



Crowe Horwath™

Becouze

Membre indépendant de Crowe Horwath International

19 rue René Rouchy
49100 Angers
Tél + 33 (0)2 41 31 13 30
Fax + 33 (0)2 41 31 13 33
becouze@becouze.com
www.becouze.com

Association Loire Electronic Applications Valley

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2010

**RAPPORT
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

**RAPPORT SPECIAL
SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES**

Association Loire Electronic Applications Valley

Adresse : 132, avenue de Lattre de Tassigny

B.P. 51030

49015 ANGERS CEDEX 01

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels pour l'exercice clos le 31 décembre 2010

Aux membres de l'association,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2010, sur :

- le contrôle des comptes annuels de l'association Loire Electronic Applications Valley, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Trésorier. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1 - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de l'association à la fin de cet exercice.

2 - JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Les subventions versées par les financeurs sont acquises en fonction de critères particuliers qui s'inscrivent dans le temps.

X Nous avons revu les principes de rattachement des produits à l'exercice comptable retenus par l'association.

X Ces travaux n'ont pas révélé d'éléments significatifs de nature à remettre en cause les méthodes appliquées.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

3 - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport moral du Trésorier et dans les documents adressés aux membres de votre association sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à ANGERS, le 25 février 2011

Le Commissaire aux Comptes
BECOUBE


S. BERTRAND
Associé

Ce rapport comprend 13 pages.

SOMMAIREPAGESRAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

1 - 2

ETATS FINANCIERS

- . Bilan Actif-Passif
- . Compte de résultat

4
5ANNEXE

6 à 13

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES

14 - 15

Bilan Actif

Période du 01/01/10 au 31/12/10

LOIRE ELECTRONIC APPLIC VALLEY

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2010	Net (N-1) 31/12/2009
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :				
ACTIF IMMOBILISÉ				
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	1 754		1 754	19 412
Autres créances	141 694		141 694	81 539
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	143 447		143 447	100 951
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	124 125		124 125	64 335
Charges constatées d'avance	2 092		2 092	36
TOTAL disponibilités et divers :	126 217		126 217	64 372
ACTIF CIRCULANT	269 665		269 665	165 323
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	269 665		269 665	165 323

Bilan Passif

4

Période du 01/01/10 au 31/12/10

LOIRE ELECTRONIC APPLIC VALLEY

RUBRIQUES	Net (N) 01/01/2010	Net (N-1) 31/12/2009
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé		
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	3 926	
Résultat de l'exercice	13 056	3 926
TOTAL situation nette :	16 982	3 926
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
	CAPITAUX PROPRES	16 982
		3 926
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
	AUTRES FONDS PROPRES	
Provisions pour risques	»	
Provisions pour charges		
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
TOTAL dettes financières :		
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	116 218	87 883
Dettes fiscales et sociales	24 876	9 453
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	102 099	10 571
TOTAL dettes diverses :	243 193	107 907
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	9 489	53 490
	DETTES	252 682
		161 397
Ecarts de conversion passif		
	TOTAL GÉNÉRAL	259 665
		165 323

Compte de Résultat (Première Partie)

LOIRE ELECTRONIC APPLIC VALLEY

Période du 01/01/10 au 31/12/10

RUBRIQUES	Francs	Export	Net (N) 31/12/2010	Net (N-1) 31/12/2009
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	18 570		18 570	23 653
Chiffres d'affaires nets	18 570		18 570	23 653
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			235 404	122 437
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges				
Autres produits			304	2
PRODUITS D'EXPLOITATION			254 278	146 092
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnement				
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]				
Autres achats et charges externes			138 209	123 290
TOTAL charges externes :			138 209	123 290
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			2 080	483
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			70 164	13 200
Charges sociales			29 329	4 956
TOTAL charges de personnel :			99 493	18 155
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :				
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			8	1
CHARGES D'EXPLOITATION			239 789	141 939
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			14 489	4 162

Compte de Résultat (Seconde Partie)

5

LOIRE ELECTRONIC APPLIC VALLEY

Période du 01/01/10 au 31/12/10

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2010	Net (N-1) 31/12/2009
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	14 489	4 162
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	871	457
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	871	457
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées		
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RÉSULTAT FINANCIER	871	457
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	15 359	4 619
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	2 303	693
TOTAL DES PRODUITS	255 146	146 548
TOTAL DES CHARGES	242 092	142 623
BÉNÉFICE OU PERTE	13 056	3 926

Annexe aux comptes annuels**LOIRE ELECTRONIC APPLICATIONS VALLEY****BP 51030
49000 ANGERS****NOTE 1 – Faits caractéristiques de l'exercice**

L'exercice social clos le 31 décembre 2009 a une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 269 664,71 Euros.

Le résultat net comptable est de 13 056,49 Euros.

Les informations communiquées, ci-après, font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis par le président.

NOTE 2 – Règles et méthodes comptables**Référentiel appliqué :**

»

LEAV, association régie par la loi du 1^{er} juillet 1901, respecte les dispositions du plan comptable des associations définies par les CRC 99-01 et 99-03.

Principes comptables appliqués :

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses de base :

**Image fidèle
Comparabilité
Continuité d'activité
Régularité
Sincérité
Prudence
Permanence des méthodes**

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont détaillées dans les notes suivantes :

NOTE 3 – Notes sur le bilan**Note 3.1 - Immobilisations incorporelles et corporelles- Amortissements**

Non applicable

Note 3.2 - Créances et Dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est pratiquée sur les créances par voie de provision, lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Les dépréciations sont évaluées créance par créance.

Note 3.3 – Fonds associatifs :

Ils comprennent :

✓ **Report à nouveau**

Ils sont constitués des résultats (excédents ou déficits) cumulés de l'association.

Au 31 décembre 2010, ils représentent un solde créditeur de 3 925,93 Euros, report à nouveau correspondant à l'affectation du résultat au 31 décembre 2009.

NOTE 4 – Notes sur le compte de résultat**Note 4.1 – Produits de fonctionnement :**

Les produits de l'Association sont répartis en fonction de leur objet. Leurs origines sont multiples.

✓ **Adhésions et facturation aux entreprises**

✓ **Subvention de la Région**

✓ **Subvention de la Direccte**

✓ **Subvention de la CCI de Maine et Loire**

Tableau de répartition des ressources :

Au 31 décembre 2 010	
Cotisations et facturation entreprises	18 570
Subvention Région	122 071
Subvention Direccte	109 046
Subvention CCI	3 587
Autres subventions	700
Total	253 974

NOTE 5 – Autres informations

Note 5.1 Conventions

Conventions passées avec la CCI de Maine et Loire

En 2004, les entreprises liées au secteur de l'Electronique et des Technologies de l'information et des Télécommunications se mobilisent en vue de créer une dynamique de filière sur la bassin d'Angers. A la fin de l'année 2006, la CCI d'Angers a été sollicitée par ces derniers pour prolonger cette action de dynamisation.

C'est ainsi qu'est née la filère d'excellence Electronique, Technologies de l'information et télécommunications des Pays de la Loire (ETIC) qui représente 2230 entreprises et 30 000 emplois.

A la fin de l'année 2008, les acteurs de la filère ont souhaité la doter d'une gouvernance en créant l'Association Loire Electronic Applications Valley.

Cette association a pour vocation de renforcer les liens entre les acteurs de la filère (entreprises, établissements de formation, unités de recherche et organismes de financement des entreprises), de représenter leurs intérêts et de développer leur compétitivité et le rayonnement commercial ainsi que leurs capacités d'innovation.

La CCI de Maine et Loire participe au fonctionnement de cette association dont elle est l'un des membres fondateurs.

Les parties ont donc conclu la présente convention cadre en vue de définir les moyens et services que la CCI de Maine et Loire se propose de fournir à l'Association LEA VALLEY afin de lui permettre d'accomplir sa mission.

La présente convention prend effet à compter du 1^{er} janvier 2010 pour se terminer au 31 décembre 2010

- Moyens humains mis à la disposition de l'Association par la CCI

La CCI de Maine et Loire met à disposition Monsieur Sébastien BALCH et ce jusqu'au 31 décembre 2010. Il est refacturé à l'association le coût des salaires et accessoires et les charges sociales correspondantes.

Le montant s'élève pour l'année 2010 à 63 440.16 € HT.

- Moyens matériels mis à disposition de l'association par la CCI

La CCI de Maine et Loire met à la disposition de l'Association les moyens nécessaires à son fonctionnement (bureaux, salles de réunion , ordinateurs, téléphone, machine à affranchir fournitures de bureau ...) ainsi que les services supports (comptabilité, gestion administrative du personnel, instruction des dossiers de financement, appui à la vie institutionnelle de l'Association)

Le montant facturé pour l'année 2010 s'élève à 20 000 € HT.

- Avance de Trésorerie

Pour faire face à des besoins de Trésorerie compte tenu du décalage dans le versement des subventions, Loire Electronic Application Valley a du solliciter de la part de la CCI de Maine et Loire une avance de fonds, comme l'avait prévu la convention cadre. A cet effet, un avenant a été signé le 30 avril 2010, autorisant LEAV a bénéficié d'une avance de 100 000 € remboursable le 31/12/2010.

Les échéances du mois de janvier et des mois suivants, n'ont pas permis de rembourser la CCI de Maine et Loire. L'avenant dans son article 2 prévoyait une prorogation de 6 mois, soit jusqu'au 30 juin 2011.

L'association se trouve redevable au 31/12/2010 à l'égard de la CCI de Maine et Loire d'une somme de 100 000 euros au titre de ces avances.

Note 5.2 – Engagements de retraite

Ce montant n'a pas fait l'objet d'un calcul en raison du montant non significatif qu'il faisait ressortir.

Note 5.3 – Honoraires du Commissaire aux Comptes

En application des dispositions de l'article R. 123-198 du Code de Commerce, relatif aux obligations comptables applicables aux personnes morales, le montant total des honoraires des Commissaires aux Comptes figurant au compte de résultat de l'exercice doit être mentionné dans les comptes financiers, en séparant les honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes, de ceux facturés au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes.

Cette disposition est applicable à l'Association.

Au cours de l'exercice 2010, le montant des honoraires versés au Commissaire aux Comptes sur l'exercice est comptabilisé pour 2 470 Euros.

}

Note 6. - Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance ne sont composés que de produits ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

État des Échéances des Créances et Dettes

10

LOIRE ELECTRONIC APPLIC VALLEY

Période du 01/01/10 au 31/12/10

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
TOTAL de l'actif immobilisé :			
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 754	1 754	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	19 885	19 885	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers	121 802	121 802	
Groupe et associés			
Débiteurs divers	7	7	
TOTAL de l'actif circulant :	143 447	143 447	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	2 092	2 092	
TOTAL GÉNÉRAL	145 539	145 539	

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	116 218	116 218		
Personnel et comptes rattachés	4 971	4 971		
Sécurité sociale et autres organismes	15 988	15 988		
Impôts sur les bénéfices	2 303	2 303		
Taxe sur la valeur ajoutée	265	265		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	1 349	1 349		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	102 099	102 099		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	9 489	9 489		
TOTAL GÉNÉRAL	252 682	252 682		

Charges à Payer

LOIRE ELECTRONIC APPLIC VALLEY

11

Période du 01/01/10 au 31/12/10

MONTANT DES CHARGES A PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 722
Dettes fiscales et sociales	8 798
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	10 519

Charges et Produits Constatés d'Avance

LOIRE ELECTRONIC APPLIC VALLEY

12

Période du 01/01/10 au 31/12/10

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	2 092	9 489
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	2 092	9 489

Produits à Recevoir

LOIRE ELECTRONIC APPLIC VALLEY

13

Période du 01/01/10 au 31/12/10

MONTANT DES PRODUITS A RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances	
Créances clients et comptes rattachés	
Personnel	807
Organismes sociaux	
État	
Divers, produits à recevoir	121 802
Autres créances	
Valeurs Mobilières de Placement	
Disponibilités	
TOTAL	122 610