

**U.S.M.A.**

**Siège social : 92, rue du Docteur Bauer, 93400 – SAINT-OUEN**

**Rapport du commissaire aux comptes  
sur les comptes annuels**

**Exercice clos le 31 aout 2011**

**Vincent FLACHOT  
Commissaire aux comptes  
Membre de la Compagnie Régionale de Versailles**

Aux membres de l'Assemblée Générale,

En exécution de la mission qui m'a été confiée par votre Comité Directeur, je vous présente mon rapport relatif à l'exercice clos le 31 août 2011, sur :

- le contrôle des comptes annuels de l'association U.S.M.A, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de mes appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Bureau Directeur. Il m'appartient, sur la base de mon audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

### **I. Opinion sur les comptes annuels**

J'ai effectué mon 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. J'estime que les éléments que j'ai collectés sont suffisants et appropriés pour fonder mon opinion.

Je certifie 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.

### **II. Justification des appréciations**

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de mes appréciations, je vous informe que les appréciations auxquelles j'ai procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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



### III. Vérifications et informations spécifiques

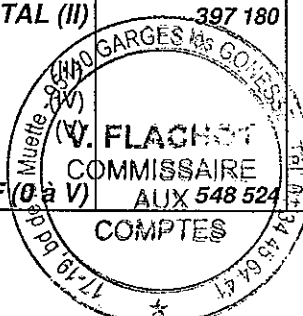
J'ai également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Je n'ai pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport financier du Trésorier et dans les documents adressés aux adhérents sur la situation financière et les comptes annuels.

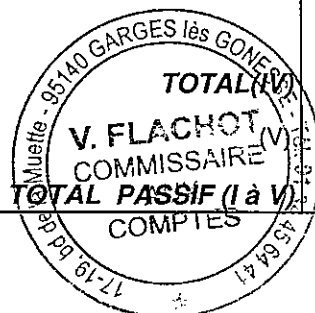
*Guillaume La Suerie*  
Le 15.11.20



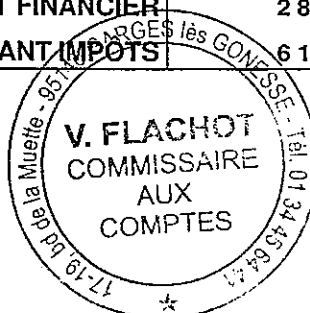
ACTIF	Exercice clos le 31/08/2011 (12 mois)				Exercice précédent 31/08/2010 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
<b>Actif Immobilisé</b>						
Frais d'établissement						
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires						
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles	3 409	3 409				
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel & outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles	147 640	109 414	38 226	8,77	45 197	10,85
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations						
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés	296		296	0,07	296	0,07
Prêts						
Autres immobilisations financières						
<b>TOTAL (I)</b>	<b>151 345</b>	<b>112 822</b>	<b>38 522</b>	<b>8,84</b>	<b>45 493</b>	<b>10,92</b>
<b>Actif circulant</b>						
Matières premières, approvisionnements						
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises	432		432	0,10	367	0,09
Avances & acomptes versés sur commandes						
Clients et comptes rattachés						
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs	401		401	0,09	396	0,10
. Personnel	250		250	0,06	751	0,18
. Organismes sociaux	1 071		1 071	0,25	2 723	0,65
. Etat, impôts sur les bénéfices						
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires						
. Autres	24 672		24 672	5,66	25 944	6,23
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement	15 672		15 672	3,60	28 420	6,82
Disponibilités	350 528		350 528	60,45	309 919	74,38
Charges constatées d'avance	4 154		4 154	0,95	2 641	0,65
<b>TOTAL (II)</b>	<b>397 180</b>		<b>397 180</b>	<b>91,16</b>	<b>371 162</b>	<b>89,08</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices						
Primes de remboursement des obligations						
Ecarts de conversion actif						
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>112 822</b>	<b>435 702</b>	<b>100,00</b>	<b>416 655</b>	<b>100,00</b>



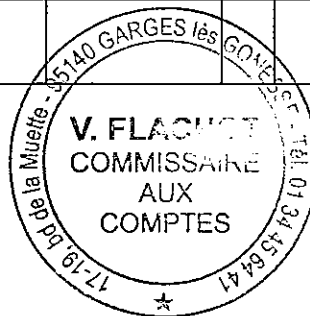
PASSIF	Exercice clos le 31/08/2011 (12 mois)		Exercice précédent 31/08/2010 (12 mois)	
<b>Capitaux propres</b>				
Capital social ou individuel ( dont versé : )				
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...				
Ecart de réévaluation	195 069	44,77	203 807	48,92
Réserve légale	152 703	35,05	137 435	32,99
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau				
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>7 016</b>	<b>1,61</b>	<b>6 582</b>	<b>1,58</b>
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
<b>TOTAL (I)</b>	<b>354 788</b>	<b>81,43</b>	<b>347 824</b>	<b>83,48</b>
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
<b>TOTAL (II)</b>				
<b>Provisions pour risques et charges</b>				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges	1 935	0,44	1 104	0,26
<b>TOTAL (III)</b>	<b>1 935</b>	<b>0,44</b>	<b>1 104</b>	<b>0,26</b>
<b>Emprunts et dettes</b>				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts				
. Découverts, concours bancaires				
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers				
. Associés				
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés				
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel	1 723	0,40	1 580	0,38
. Organismes sociaux	9 034	2,07	10 035	2,41
. Etat, impôts sur les bénéficiaires				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires				
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés	1 387	0,32	1 358	0,33
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	7 696	1,77	4 216	1,01
Produits constatés d'avance	59 140	13,57	50 538	12,11
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>78 979</b>	<b>18,13</b>	<b>67 726</b>	<b>16,21</b>
Ecart de conversion passif				
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>435 702</b>	<b>100,00</b>	<b>416 655</b>	<b>100,00</b>



COMPTE DE RÉSULTAT		Exercice clos le 31/08/2011 (12 mois)		Exercice précédent 31/08/2010 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%	
Ventes de marchandises									
Production vendue biens									
Production vendue services									
<b>Chiffres d'Affaires Nets</b>									
Production stockée									
Production immobilisée									
Subventions d'exploitation			175 422	26,33	175 217	25,14	205	0,1	
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges									
Autres produits			490 873	73,67	521 835	74,86	-30 962	-5,9	
<b>Total des produits d'exploitation</b>			<b>666 295</b>	<b>100,00</b>	<b>697 052</b>	<b>100,00</b>	<b>-30 757</b>	<b>-4,4</b>	
Achats de marchandises (y compris droits de douane)									
Variation de stock (marchandises)									
Achats de matières premières et autres approvisionnements			58 542	8,79	42 462	6,09	16 080	37,8	
Variation de stock (matières premières et autres approv.)									
Autres achats et charges externes			91 782	13,77	108 485	15,56	-16 703	-15,3	
Impôts, taxes et versements assimilés			2 532	0,38	2 213	0,32	319	14,4	
Salaires et traitements			207 507	31,14	202 574	29,06	4 933	2,4	
Charges sociales			37 581	5,64	37 830	5,43	-249	-0,6	
Dotations aux amortissements sur immobilisations			20 490	3,08	21 431	3,07	-941	-4,3	
Dotations aux provisions sur immobilisations									
Dotations aux provisions sur actif circulant									
Dotations aux provisions pour risques et charges			831	0,12			831	N/E	
Autres charges			243 776	36,59	282 387	40,51	-38 611	-13,6	
<b>Total des charges d'exploitation</b>			<b>663 041</b>	<b>99,51</b>	<b>697 381</b>	<b>100,05</b>	<b>-34 340</b>	<b>-4,9</b>	
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>3 254</b>	<b>0,49</b>	<b>-329</b>	<b>-0,04</b>	<b>3 583</b>	<b>N/E</b>	
Bénéfice attribué ou perte transférée									
Perte supportée ou bénéfice transféré									
Produits financiers de participations									
Produits des autres valeurs mobilières et créances									
Autres intérêts et produits assimilés			2 887	0,43	7 004	1,00	-4 117	-58,7	
Reprises sur provisions et transferts de charges									
Différences positives de change									
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement									
<b>Total des produits financiers</b>			<b>2 887</b>	<b>0,43</b>	<b>7 004</b>	<b>1,00</b>	<b>-4 117</b>	<b>-58,7</b>	
Dotations financières aux amortissements et provisions									
Intérêts et charges assimilées									
Différences négatives de change									
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements									
<b>Total des charges financières</b>			<b>2 887</b>	<b>0,43</b>	<b>7 004</b>	<b>1,00</b>	<b>-4 117</b>	<b>-58,7</b>	
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>			<b>2 887</b>	<b>0,43</b>	<b>7 004</b>	<b>1,00</b>	<b>-4 117</b>	<b>-58,7</b>	
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS</b>			<b>6 141</b>	<b>0,92</b>	<b>6 675</b>	<b>0,96</b>	<b>-534</b>	<b>-7,9</b>	



COMPTE DE RÉSULTAT ( suite )	Exercice clos le 31/08/2011 (12 mois)		Exercice précédent 31/08/2010 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 055	0,16	9	0,00	1 046	N/S
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur provisions et transferts de charges						
<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>1 055</b>	<b>0,16</b>	<b>9</b>	<b>0,00</b>	<b>1 046</b>	<b>N/S</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	180	0,03	102	0,01	78	76,47
Charges exceptionnelles sur opérations en capital						
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions						
<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>180</b>	<b>0,03</b>	<b>102</b>	<b>0,01</b>	<b>78</b>	<b>76,47</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>875</b>	<b>0,13</b>	<b>-93</b>	<b>-0,00</b>	<b>968</b>	<b>N/S</b>
Participation des salariés						
Impôts sur les bénéfices						
<b>Total des Produits</b>	<b>670 237</b>	<b>100,59</b>	<b>704 064</b>	<b>101,01</b>	<b>-33 827</b>	<b>-4,79</b>
<b>Total des Charges</b>	<b>663 221</b>	<b>99,54</b>	<b>697 483</b>	<b>100,06</b>	<b>-34 262</b>	<b>-4,90</b>
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>7 016</b>	<b>1,05</b>	<b>6 582</b>	<b>0,94</b>	<b>434</b>	<b>6,59</b>
	<i>Bénéfice</i>		<i>Bénéfice</i>			
Dont Crédit-bail mobilier						
Dont Crédit-bail immobilier						



**U.S.M.A.**

**Siège social : 92, rue du Docteur Bauer, 93400 – SAINT-OUEN**

**Rapport spécial du commissaire aux comptes  
sur les conventions réglementées**

**Exercice clos le 31 aout 2011**

**Vincent FLACHOT  
Commissaire aux comptes  
Membre de la Compagnie Régionale de Versailles**

---



Aux membres de l'Assemblée Générale,

En ma qualité de commissaire aux comptes de votre association, je vous présente mon rapport sur les conventions réglementées.

Il m'appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui m'ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont j'ai été avisé ou que j'aurais découvertes à l'occasion de ma mission, sans avoir à me prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé, ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon les termes de l'article R. 612-6 du code de commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attache à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

J'ai mis en œuvre les diligences que j'ai estimées nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission.

#### CONVENTIONS SOUMISES A L'APPROBATION DE L'ORGANE DELIBERANT

Je vous informe qu'il ne m'a été donné avis d'aucune convention passée au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'organe délibérant en application des dispositions de l'article L. 612-5 du code de commerce.

*Georges Les Gouesne*  
le 15-16-2011

