



# Cabinet Trintignac & Associés

Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes

Patrick MOLTO  
Jean-François GUTTADORO  
Michel LACRAMPE  
Bruno ALLEAUME  
Isabel VELASCO

Experts-Comptables et Commissaires aux Comptes associés

## RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS DE L'ASSOCIATION TELECOM VALLEY

**Siège social : C.I.C.A, 2229 route des Crêtes  
06560 Valbonne – Sophia Antipolis**

*Réunion de l'organe délibérant relative à l'approbation des comptes  
de l'exercice clos le 31 décembre 2011*

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 2011 sur :

- le contrôle des comptes annuels de l'association TELECOM 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 conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

### I - 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.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point exposé dans la note « informations générales complémentaires » de l'annexe concernant les provisions pour risques.

## **II – JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS**

En application des dispositions de l'article L823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

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.

## **III - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES**

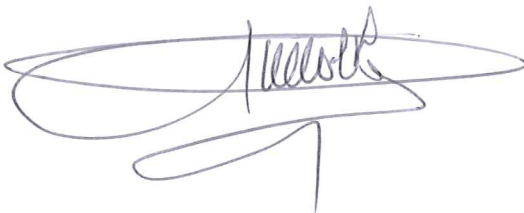
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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

Fait à Cannes, le 20 mars 2012

Le Commissaire aux Comptes :  
CABINET TRINTIGNAC & ASSOCIES

M. Patrick MOLTO,  
Président du Directoire.



M. Bruno ALLEAUME,  
Commissaire aux Comptes Associé.





**BILAN ACTIF**

ACTIF		Exercice N 31/12/2011 12			Exercice N-1 31/12/2010 12		Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net	Euros	%	
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES							
	Frais d'établissement							
	Frais de recherche et de développement							
	Concessions, Brevets et droits similaires	17 413	5 109	12 304	524	11 780	NS	
	Fonds commercial (1)							
	Autres immobilisations incorporelles				15 907	15 907	100.00	
	Avances et acomptes							
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES							
	Terrains							
	Constructions							
Installations techniques Matériel et outillage								
Autres immobilisations corporelles	9 658	7 929	1 729	1 856	127	6.83		
Immobilisations en cours								
Avances et acomptes								
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)								
Participations mises en équivalence								
Autres participations								
Créances rattachées à des participations								
Autres titres immobilisés								
Prêts								
Autres immobilisations financières								
	<b>TOTAL I</b>	27 071	13 038	14 033	18 287	4 254	23.26	
	Comptes de liaison <b>TOTAL II</b>							
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN COURS							
	Matières premières, approvisionnements							
	En-cours de production de biens							
	En-cours de production de services							
	Produits intermédiaires et finis							
	Marchandises							
	Avances et acomptes versés sur commandes							
	CREANCES (3)							
	Créances usagers et comptes rattachés	2 656		2 656	120	2 536	NS	
	Autres créances	272 163	19 027	253 136	428 737	175 601	40.96	
Valeurs mobilières de placement				79 808	79 808	100.00		
Instruments de trésorerie								
Disponibilités	107 825		107 825	24 835	82 990	334.16		
Charges constatées d'avance (3)	4 832		4 832	2 072	2 759	133.15		
	<b>TOTAL III</b>	387 476	19 027	368 449	535 572	167 123	31.20	
Comptes de Régularisation	Charges à répartir sur plusieurs exercices (IV)							
	Primes de remboursement des obligations (V)							
	Ecarts de conversion actif (VI)							
	<b>TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V+VI)</b>	414 547	32 065	382 482	553 859	171 377	30.94	

- (1) Dont droit au bail  
(2) Dont à moins d'un an  
(3) Dont à plus d'un an



**BILAN PASSIF**

PASSIF		Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
		31/12/2011	31/12/2010	Euros	%
FONDS ASSOCIATIFS	<b>Fonds propres</b>				
	Fonds associatifs sans droit de reprise	18 110	18 110		
	Ecarts de réévaluation				
	Réserves :				
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
	Report à nouveau	201 360	95 096	106 264	111.74
	RESULTAT DE L'EXERCICE (Excédents ou Déficits)	97 447	106 264	203 711	191.70
	<b>Autres fonds associatifs</b>				
	Fonds associatifs avec droit de reprise :				
	Apports				
	Legs et donations				
	Résultats sous contrôle de tiers financeurs				
Ecarts de réévaluation					
Subventions d'investissement sur biens non renouvelables					
Provisions réglementées					
Droit des propriétaires					
	<b>TOTAL I</b>	122 024	219 471	97 447	44.40
	<b>TOTAL II</b>				
PROVISIONS ET FONDS DÉDIÉS	Comptes de liaison				
	Provisions pour risques	59 000	87 588	28 588	32.64
	Provisions pour charges				
	Fonds dédiés sur subventions de fonctionnement				
	Fonds dédiés sur autres ressources				
	<b>TOTAL III</b>	59 000	87 588	28 588	32.64
DETTES (1)	Emprunts obligataires				
	Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (2)				
	Emprunts et dettes financières divers				
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20 395	50 302	29 908	59.46
	Dettes fiscales et sociales	49 614	40 198	9 416	23.42
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	7 750	6 000	1 750	29.17
	Instruments de trésorerie				
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance	123 700	150 300	26 600	17.70
	<b>TOTAL IV</b>	201 459	246 801	45 342	18.37
	Ecarts de conversion passifs (5)				
	<b>TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)</b>	382 482	553 859	171 377	30.94

(1) Dont à plus d'un an  
Dont à moins d'un an

(2) Dont concours bancaires courants et soldes de créanciers de banques

77 759 96 501





**COMPTE DE RESULTAT**

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2011	12	31/12/2010	12	Euros	%
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION (1)</b>						
Ventes de marchandises						
Production vendue de Biens et Services	81 921		11 280		70 641	626.26
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES NET</b>	<b>81 921</b>		<b>11 280</b>		<b>70 641</b>	<b>626.26</b>
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation	138 000		258 000		120 000	46.51
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges	110 407		121 512		11 105	9.14
Collectes						
Cotisations	126 610		124 322		2 288	1.84
Autres produits	184		70		114	163.29
<b>TOTAL I</b>	<b>457 122</b>		<b>515 184</b>		<b>58 062</b>	<b>11.27</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION (2)</b>						
Achats de marchandises						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes	164 758		189 816		25 058	13.20
Impôts, taxes et versements assimilés	8 265		6 822		1 442	21.14
Salaires et traitements	142 517		122 604		19 913	16.24
Charges sociales	66 830		55 097		11 733	21.29
Dotations aux amortissements et aux provisions						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	7 089		3 754		3 334	88.81
Sur immobilisations : dotations aux provisions						
Sur actif circulant : dotations aux provisions	19 027		20 190		1 163	5.76
Pour risques et charges : dotations aux provisions	59 000		47 703		11 297	23.68
Subventions accordées par l'association						
Autres charges (2)	89 115		56 168		32 947	58.66
<b>TOTAL II</b>	<b>556 599</b>		<b>502 154</b>		<b>54 445</b>	<b>10.84</b>
<b>1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>99 478</b>		<b>13 030</b>		<b>112 507</b>	<b>863.48</b>
<b>QUOTES-PARTS DE RESULTATS SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN</b>						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs



**COMPTE DE RESULTAT**

	Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	31/12/2011	12 31/12/2010	Euros	%
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilier				
Autres intérêts et produits assimilés	2 031	307	1 724	561.45
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>TOTAL V</b>	<b>2 031</b>	<b>307</b>	<b>1 724</b>	<b>561.45</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>				
Dotations aux amortissements et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées				
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>TOTAL VI</b>				
<b>2. RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>	<b>2 031</b>	<b>307</b>	<b>1 724</b>	<b>561.45</b>
<b>3. RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>97 447</b>	<b>13 337</b>	<b>110 784</b>	<b>830.68</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		517	517	100.00
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
<b>TOTAL VII</b>		<b>517</b>	<b>517</b>	<b>100.00</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions				
<b>TOTAL VIII</b>				
<b>4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>		<b>517</b>	<b>517</b>	<b>100.00</b>
Impôts sur les bénéfices (IX)				
<b>TOTAL PRODUITS (I+III+V+VII)</b>	<b>459 152</b>	<b>516 007</b>	<b>56 855</b>	<b>11.02</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX)</b>	<b>556 599</b>	<b>502 154</b>	<b>54 445</b>	<b>10.84</b>
<b>SOLDE INTERMEDIAIRE</b>	<b>97 447</b>	<b>13 853</b>	<b>111 300</b>	<b>803.43</b>
+ Report des ressources non utilisées des exercices antérieurs		92 411	92 411	100.00
- Engagements à réaliser sur ressources affectées				
<b>5. EXCEDENTS OU DEFICITS</b>	<b>97 447</b>	<b>106 264</b>	<b>203 711</b>	<b>191.70</b>





**- REGLES ET METHODES COMPTABLES -**

**Principes et conventions générales**

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 120-1 et suivants du Plan Comptable Général 2005.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que des règlements CRC relatifs à la réécriture du plan comptable général 2005 applicables à la clôture de l'exercice.

**Permanence des méthodes**

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

**Informations générales complémentaires**

Des provisions pour risques d'un montant total de 87 588 € ont été enregistrées au cours de l'exercice précédent afin de prendre en considération le risque de non recouvrement de l'intégralité des subventions suivantes :

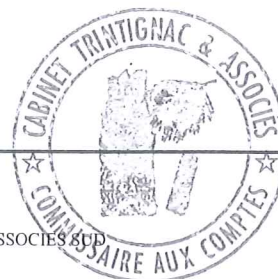
- GPEC 2009 DDTEFP : 4 800 €, entièrement reprise à la clôture, le solde ayant été encaissé au cours de l'exercice ;
- GPEC 2009 Région : 5 341 €, entièrement reprise à la clôture, une perte de 6 676 € ayant été comptabilisée suite à la clôture du dossier ;
- PFT 2009 Région : 37 562 €, entièrement reprise à la clôture, une perte de 35 784 € ayant été comptabilisée suite à la clôture du dossier ;
- Feder 2009 : 39 885 €, entièrement reprise à la clôture, une perte de 24 631 € ayant été comptabilisée suite à la clôture du dossier.

Des provisions pour risques de non recouvrement de l'intégralité des subventions suivantes ont été enregistrées à la clôture de l'exercice :

- Provision sur Subvention Région Animation 2011: 5 000 € ;
- Provision sur Subvention FEDER 2010 : 54 000 € ;

le montant des dépenses engagées afin de percevoir lesdites subventions n'ayant pas été atteint.

**- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -**



ANNEXE

Exercice du 01/01/2011 au 31/12/2011

**Etat des immobilisations**

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
TOTAL	28 069		17 319
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	7 780		1 878
TOTAL	7 780		1 878
TOTAL GENERAL	35 849		19 197

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL		27 976	17 413	17 413
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			9 658	9 658
TOTAL			9 658	9 658
TOTAL GENERAL		27 976	27 071	27 071

**Etat des amortissements**

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL	11 638	5 084	11 613	5 109
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	5 924	2 005		7 929
TOTAL	5 924	2 005		7 929
TOTAL GENERAL	17 563	7 089	11 613	13 038

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Autres immob.incorporelles	5 084				
TOTAL	5 084				
Matériel de bureau informatique mobilier	2 005				
TOTAL	2 005				
TOTAL GENERAL	7 089				

**Etat des provisions**

Provisions pour risques et charges	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Autres provisions pour risques et charges	87 588	59 000	87 588		59 000
TOTAL	87 588	59 000	87 588		59 000





ANNEXE

Exercice du 01/01/2011 au 31/12/2011

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur comptes clients	1 436		1 436		
Autres provisions pour dépréciation	18 754	19 027	18 754		19 027
TOTAL	20 190	19 027	20 190		19 027
TOTAL GENERAL	107 778	78 027	107 778		78 027
Dont dotations et reprises d'exploitation		78 027	107 778		

**Etat des échéances des créances et des dettes**

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres créances clients	2 656	2 656	
Divers état et autres collectivités publiques	127 000	127 000	
Débiteurs divers	145 163	145 163	
Charges constatées d'avance	4 832	4 832	
TOTAL	279 651	279 651	

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	20 395	20 395		
Personnel et comptes rattachés	11 743	11 743		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	29 607	29 607		
Autres impôts taxes et assimilés	8 265	8 265		
Autres dettes	7 750	7 750		
Produits constatés d'avance	123 700	123 700		
TOTAL	201 459	201 459		

**Evaluation des amortissements**

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Constructions	NA	10 à 50 ans
Agencements et aménagements	NA	10 à 20 ans
Site Internet	L	3 ans
Matériels et outillages	NA	5 à 10 ans
Matériel de transport	NA	4 à 5 ans
Matériel de bureau	L	3 ans
Mobilier	NA	5 à 10 ans

**Evaluation des créances et des dettes**

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.



ANNEXE

Exercice du 01/01/2011 au 31/12/2011

**Produits à recevoir**

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres créances	127 000
Disponibilités	1 932
Total	128 932

**Charges à payer**

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 646
Dettes fiscales et sociales	18 729
Autres dettes	1 750
Total	25 125

**Charges et produits constatés d'avance**

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	4 832
Total	4 832
Produits constatés d'avance	Montant
Produits d'exploitation	123 700
Total	123 700

**- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -**

**Valorisation des contributions volontaires**

Les contributions volontaires sont valorisées en multipliant le taux horaire moyen incluant les charges patronales applicable aux cadres de l'entreprise par le nombre d'heures de bénévolat exécutées.





**EVALUATION DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES**

	Exercice N		Exercice N-1			
	31/12/2011	12	31/12/2010	12		
					Ecart N / N-1	
					Euros	%
<b>PRODUITS</b>						
Bénévolat						
Prestations en nature						
Dons en nature						
<b>TOTAL</b>	111 562		73 538		38 025	51.71
<b>CHARGES</b>						
Secours en nature						
Mise à disposition gratuite de biens et services						
Personnel bénévole						
Prestations						
<b>TOTAL</b>	111 562		73 538		38 025	51.71

