



FITECO

Expertise comptable - Conseil
Audit - Commissariat aux comptes

670 rue de Grinhard
BP 61
53102 MAYENNE CEDEX

☎ 02.43.30.45.45.
☎ 02.43.04.40.75.
✉ mayenne@fiteco.com
www.fiteco.com

Des experts à votre service

www.fiteco.com

INITIATIVE MAYENNE

Centre Départemental Jean Monnet
25 rue de la Maillarderie
BP 2043
53020 LAVAL CEDEX 9

RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES A L'ASSEMBLEE GENERALE STATUANT SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2012

Assemblée générale du 30 mai 2013

SOCIETE D'EXPERTISE COMPTABLE inscrite aux tableaux de l'Ordre des régions :
Pays de la Loire, Orléans, Paris Ile-de-France, Rouen-Normandie.
SOCIETE DE COMMISSARIAT AUX COMPTES membre de la Compagnie Régionale d'Angers.

Siège Social : Parc Technopole - Rue Albert Einstein - 53810 CHANGE
Adresse Postale : Parc Technopole - Rue Albert Einstein - CS 83006 - 53063 LAVAL cedex 9

SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE AU CAPITAL DE 6 430 800 € - RCS LAVAL 557 150 067 - CODE APE 6920 Z



AGIRAGRI
La réponse d'un réseau



FIDUNION
Membre indépendant

INITIATIVE MAYENNE

Centre Départemental Jean Monnet
25 rue de la Maillarderie
BP 2043
53020 LAVAL CEDEX 9

SOMMAIRE¹

RAPPORT SUR LES COMPTES ANNUELS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2012

**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES
CONVENTIONS REGLEMENTEES**

¹ Ces rapports contiennent 17 pages

670 rue de Grinhard
BP 61
53102 MAYENNE CEDEX☎ 02.43.30.45.45.
☎ 02.43.04.40.75.
✉ mayenne@fiteco.com
www.fiteco.com**INITIATIVE MAYENNE**Centre Départemental Jean Monnet
25 rue de la Maillarderie
BP 2043
53020 LAVAL CEDEX 9**RAPPORT SUR LES COMPTES ANNUELS**
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2012

INITIATIVE MAYENNE

Centre Départemental Jean Monnet
25 rue de la Maillarderie
BP 2043
53020 LAVAL CEDEX 9

RAPPORT SUR LES COMPTES ANNUELS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2012

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 2012 sur :

- le contrôle des comptes annuels de « INITIATIVE MAYENNE » tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration le 15 avril 2013. 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 oeuvre 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 des 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.

II – 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 :

→ Règles et principes comptables

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre association, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables et des informations fournies dans les notes de l'annexe.

→ Estimations comptables

Nous avons procédé à l'appréciation des approches retenues par l'association décrites dans l'annexe sur la base des éléments disponibles à ce jour et mis en œuvre des tests pour vérifier par sondage l'application de ces méthodes. Il s'agit notamment de la vérification sur le suivi des prêts accordés par l'association aux porteurs de projet et la corrélation avec les fonds perçus avec droit de reprise et le fonds de dotation pour le fonds de prêts considéré comme des fonds associatifs sans droit de reprise.

Par ailleurs, nous nous sommes assurés de la bonne application des préconisations de FRANCE INITIATIVE RESEAU pour les dépréciations des prêts d'honneur.

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'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion de l'organe d'administration et dans les documents adressés aux membres de l'association sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à MAYENNE

Le 17 mai 2013

SAS FITECO

**Société de commissaires aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale d'Angers
représentée par**

Y. LOLON

**Le Mandataire social
Le Chargé de Mandat
Membre de la Compagnie Régionale d'Angers**

COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2012

Bilan Actif

Etat exprimé en euros		31/12/2012			31/12/2011
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de recherche et de développement				
	Concessions brevets droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage indus.					
Autres immobilisations corporelles	2 754	1 530	1 224	2 142	
Immobilisations grevées de droits					
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)					
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts	3 940 982	403 732	3 537 250	3 349 918	
Autres immobilisations financières					
TOTAL (I)	3 943 736	405 262	3 538 474	3 352 060	
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	1 200		1 200	
	CREANCES (3)				
	Créances usagers et comptes rattachés				
	Autres créances	53 756		53 756	73 234
Valeurs mobilières de placement	490 015		490 015	600 015	
Disponibilités	898 287		898 287	769 831	
Charges constatées d'avance					
TOTAL (II)	1 443 258		1 443 258	1 443 080	
COMPTES DE REGULARISATION	Frais d'émission d'emprunt à étaler (III)				
	Primes de remboursement des obligations (IV)				
	Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL ACTIF	5 386 994	405 262	4 981 732	4 795 140	
(1) dont droit au bail					
(2) dont à moins d'un an			680 931	1 085 047	
(3) dont à plus d'un an				2 856 319	
ENGAGEMENTS RECUS					
Legs nets à réaliser : - acceptés par les organes statutairement compétents					
Dons en nature restant à vendre					

- autorisés par l'organisme de tutelle

Le Commissaire aux Comptes

pour FITECO

Le chargé du Mandat

Bilan Passif

Etat exprimé en euros

		31/12/2012	31/12/2011
Fonds associatifs	Fonds propres		
	Fonds associatifs sans droit de reprise <i>Dont legs et donations avec contrepartie d'actifs immobilisés, subventions d'investissements affectées à des biens renouvelables</i>	2 823 970	2 858 458
	Ecarts de réévaluation		
	Réserves	286 611	319 804
	Report à nouveau		
	Résultat de l'exercice	(76 142)	(183 781)
	Total des fonds propres	3 034 439	2 994 481
	Autres fonds associatifs		
	Fonds associatifs avec droit de reprise - Apports - Legs et donations - Subventions d'investissements affectées à des biens renouvelables	1 936 125	1 759 125
	Résultats sous contrôle de tiers financeurs Droits des propriétaires Ecarts de réévaluation Subventions d'investissement sur biens non renouvelables Provisions réglementées		
	Total des autres fonds associatifs	1 936 125	1 759 125
	Total des fonds associatifs	4 970 564	4 753 606
Provisions	Provisions pour risques Provisions pour charges		
	Total des provisions		
Fonds dédiés	Sur subventions de fonctionnement Sur dons manuels affectés Sur legs et donations affectés		
	Total des fonds dédiés		
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles Autres emprunts obligataires Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2) Emprunts et dettes financières divers Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés Dettes fiscales et sociales	11 167	41 534
	DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes Produits constatés d'avance			
	Total des dettes	11 168	41 534
	Ecarts de conversion passif		
TOTAL PASSIF		4 981 732	4 795 140
Résultat de l'exercice exprimé en centimes		(76 142,28)	(183 780,77)
(1) Dont à moins d'un an		11 168	41 534
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			

ENGAGEMENTS DONNES

Le Commissaire aux Comptes

pour FITECO 9

Le chargé du Mandat

Compte de Résultat

Etat exprimé en euros

		31/12/2012	31/12/2011
		12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises, de produits fabriqués		
	Prestations de services	3 355	1 525
	Productions stockée		
	Production immobilisée		
	Subventions d'exploitation	26 910	56 930
	Dons		
	Cotisations	48 250	43 900
	Legs et donations		
	Autres produits de gestion courante		
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges		
	Autres produits		
	Total des produits d'exploitation	78 515	102 355
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats	809	92
	Variation de stock		
	Autres achats et charges externes	104 733	120 710
	Impôts, taxes et versements assimilés		
	Rémunération du personnel		
	Charges sociales		
	Subventions accordées par l'association		
	Dotations aux amortissements et dépréciations	918	612
	Dotations aux provisions		
	Autres charges		
Total des charges d'exploitation	106 460	121 414	
1 - RESULTAT COURANT NON FINANCIER		(27 945)	(19 059)
Produits financiers	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	71 862	81 775
	Intérêts et produits financiers	34 040	14 987
	Dotations aux amortissements et aux dépréciations	133 512	207 110
	Intérêts et charges financières	54 699	56 094
2 - RESULTAT FINANCIER		(82 308)	(166 443)
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (1 + 2)		(110 253)	(185 502)
Charges financières	Produits exceptionnels	34 286	1 772
	Charges exceptionnelles	175	50
4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL		34 111	1 722
Impôts sur les sociétés			
(+) Report des ressources non utilisées des exercices antérieurs			
(-) Engagements à réaliser sur ressources affectées			
TOTAL DES PRODUITS		218 703	200 888
TOTAL DES CHARGES		294 845	384 669
EXCEDENT ou DEFICIT		(76 142)	(183 781)
EVALUATION DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE	PRODUITS	191 547	195 821
	Bénévolat	88 516	98 489
	Prestations en nature	103 031	97 332
	Dons en nature		
	CHARGES	191 547	195 821
	Secours en nature		
	Mise à disposition gratuite de biens et services	103 031	97 332
Personnel bénévole	88 516	98 489	

ANNEXE

ACTIF IMMOBILISE

Prêts

Sous cette rubrique figurent les prêts accordés aux porteurs de projets et qui sont en cours de remboursement.

Dû au 31 décembre 2012	3 940 982 euros
Provision pour risque de non recouvrement	- 403 732 euros

	3 537 250 euros

Une nouvelle norme comptable a été mise en place au sein de l'association, concernant les provisions pour pertes sur prêt d'honneur.

En effet, auparavant, les provisions étaient calculées selon un pourcentage de l'encours des prêts d'honneur (5 % sur les encours prêts locaux et départementaux et 12 % sur les prêts innovations).

A compter de 2012, et selon les préconisations de France Initiative Réseau, une provision est constatée dès lors qu'une perte sur un contrat devient probable.

Les risques identifiés sur les prêts d'honneur sont évalués de manière individuelle.

En fonction des incidents de remboursements constatés, l'estimation de la provision pour risque de non recouvrement des prêts d'honneur est réalisée selon la méthode suivante :

- au-delà de 3 échéances non honorée : 50 % du solde restant dû
- au-delà de 6 échéances impayées : 75 % du solde restant dû
- en cas de liquidation judiciaire ou cessation d'activité en cours : 100 % du solde restant dû
- redressement judiciaire en cours : 100 % du solde restant dû

Immobilisations

Etat exprimé en euros

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2012
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions	Virent p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES						
Frais d'établissement et de développement						
Autres						
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES						
Terrains						
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencet aménagement						
Instal technique, matériel outillage industriels						
Instal., agencement, aménagement divers						
Matériel de transport						
Matériel de bureau, informatique et mobilier	2 754					2 754
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations grévées de droits						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 754					2 754
FINANCIERES						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	3 692 000	1 492 500			1 243 518	3 940 982
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3 692 000	1 492 500			1 243 518	3 940 982
TOTAL	3 694 754	1 492 500			1 243 518	3 943 736

Amortissements

Etat exprimé en euros

	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2012
		Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES				
Frais d'établissement et de développement				
Autres				
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
sur sol d'autrui				
instal. agencement aménagement				
Instal technique, matériel outillage industriels				
Autres instal., agencement, aménagement divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, mobilier	612	918		1 530
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations grevées de droits				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	612	918		1 530
TOTAL	612	918		1 530

Créances et Dettes

Etat exprimé en euros		31/12/2012	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts	3 940 982	1 084 663	2 856 319
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients			
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée			
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés			
Débiteurs divers	53 756	53 756		
Charges constatées d'avances				
TOTAL DES CREANCES		3 994 737	1 138 418	2 856 319
Prêts accordés en cours d'exercice		1 492 500		
Remboursements obtenus en cours d'exercice		1 243 132		
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		31/12/2012	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine				
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine				
	Emprunts et dettes financières divers				
	Fournisseurs et comptes rattachés	11 167	11 167		
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée				
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés				
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés					
Autres dettes					
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES		11 168	11 168		
Emprunts souscrits en cours d'exercice					
Emprunts remboursés en cours d'exercice					
Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

Tableau de suivi des fonds associatifs

Libellé	Solde au début de l'exercice A	Augmentations B	Diminutions C	Solde à la fin de l'exercice D = A + B - C
Fonds associatifs sans droit de reprise				
- Patrimoine intégré				
- Fonds statutaires	42 622			42 622
- Subventions d'investissement non renouvelables				
- Apports sans droit de reprise	2 815 836	171 100	205 588	2 781 348
- Legs et donations avec contrepartie d'actif immobilisés				
- Subventions d'investissement affectées à des biens renouvelables				
Ecarts de réévaluation sur des biens sans droit de reprise				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	319 804		33 193	286 611
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice	(183 781)	183 781	76 145	(76 145)
Fonds associatifs avec droit de reprise				
- Apports	1 759 125	177 000		1 936 125
- Legs et donations				
- Subventions d'investissement sur biens renouvelables				
Résultats sous contrôle des tiers financeurs				
Droits des propriétaires (Commodat)				
Ecarts de réévaluation sur des biens avec droit de reprise				
Subventions d'investissement sur biens non renouvelables				
Provisions réglementées				
TOTAL	4 753 606	531 881	314 926	4 970 562

FONDS DE DOTATION POUR LE FONDS DE PRETS SANS DROIT DE REPRISE

Fonds collectés auprès de fonds privés et de fonds publics

Au 1 ^{er} janvier 2012	2 858 458.00 €
Fonds collectés en 2012	181 100.00 €
Fonds de prêt remboursés	- 10 000.00 €
Perte sur apport	- 180 588.00 €
Fonds affectés avec droit de reprise	- 25 000.00 €

Total au 31 décembre 2012	2 823 970 .00 €

RESERVES

Sous cette rubrique figure les résultats cumulés relatifs au fonctionnement de l'association depuis sa création : 286 611 euros.

FONDS ASSOCIATIFS AVEC DROIT DE REPRISE

CDC	400 000.00 €
Conseil Général (innovation)	450 000.00 €
Région Pays de Loire	1 086 125.00 €

Total	1 936 125.00 €

EVALUATION DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE

Le bénévolat des membres de l'association a été valorisé et figure au compte de résultat tant en produit qu'en charge pour un montant de 195 821 euros.

670 rue de Grinhard
BP 61
53102 MAYENNE CEDEX☎ 02.43.30.45.45.
☎ 02.43.04.40.75.
✉ mayenne@fiteco.com
www.fiteco.com**INITIATIVE MAYENNE**Centre Départemental Jean Monnet
25 rue de la Maillarderie
BP 2043
53020 LAVAL CEDEX 9**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES****SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES**

Exercice clos le 31 décembre 2012

INITIATIVE MAYENNE

Centre Départemental Jean Monnet
25 rue de la Maillarderie
BP 2043
53020 LAVAL CEDEX 9

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES

**Réunion de l'organe délibérant relative à l'approbation des comptes de l'exercice
clos le 31 décembre 2012**

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre association, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisé ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous 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'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission.

**CONVENTION SOUMISE A L'APPROBATION DE L'ORGANE
DELIBERANT**

Nous vous informons qu'il nous a été donné avis de la convention suivante 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.

**CONVENTION PASSEE AVEC MAYENNE EXPANSION DONT LE PRESIDENT
EST JEAN NOËL RAVE**

- Facturation de fournitures administratives	7 000.00 €
- Mise à disposition de personnel	50 000.00 €
- Frais de déplacement	2 624.00 €

Fait à MAYENNE
le 17 mai 2013

SAS FITECO

**Société de commissaires aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale d'Angers
représentée par**

**Y. LOLON
Le Mandataire social
Le Chargé de Mandat
Membre de la Compagnie Régionale d'Angers**