

ASSOCIATION INITIATIVE ANJOU
Association régie par la loi du 1^{er} Juillet 1901

7, Esplanade de la Gare

49010 ANGERS CEDEX 1

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2014

2 square François Truffaut

BP 70903

49009 ANGERS cedex 1

Tél. : 02 41 47 91 91

Fax : 02 41 79 01 97

contact@altoneo.com

www.altoneo.com

SIÈGE SOCIAL
143 rue de Paris
CS 92107
53063 LAVAL cedex 9

SAS Altonéo Audit au capital de 234 615 € - 499 885 333 RCS LAVAL
N° TVA Intracommunautaire
FR24 499 885 333
inscrite au tableau de l'Ordre des Experts-Comptables des Pays de la Loire
et à la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes d'Angers

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31 décembre 2014

Aux membres,

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 2014, sur :

- le contrôle des comptes annuels de l'Association INITIATIVE ANJOU, 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 votre 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 et 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 suivant exposé au chapitre Immobilisations financières de l'annexe :

- Les prêts accordés en 2014 restant à verser et non comptabilisés représentent un engagement hors bilan global de 287 000 €.

II - JUSTIFICATION DE NOS APPRÉCIATIONS

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 :

Nous nous sommes assurés de la correcte gestion du risque sur prêts conformément aux préconisations d'Initiative France dans le respect de la permanence des méthodes.

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 - VÉRIFICATIONS ET INFORMATIONS SPÉCIFIQUES

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

A l'exception des faits exposés dans la première partie de ce rapport, nous n'avons pas d'autres observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport moral et financier du Conseil d'Administration et dans les documents mis à la disposition des membres de l'association sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Angers, le 26 mai 2015

Le Commissaire aux comptes
ALTONEO AUDIT



Hervé BERTRAND
Associé

BILAN ACTIF

	31/12/2014		31/12/2013	
	Brut	Amort. Dépréciat	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	12 304	12 304		
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations grevées de droit				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations			85	85
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts	3 673 805	392 451	3 281 354	3 011 561
Autres immobilisations financières				
TOTAL (I)	3 686 109	404 755	3 281 439	3 011 646
Comptes de liaison				
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances d'exploitation (3)				
Créances usagers et comptes rattachés				
Autres créances			3 000	3 050
Valeurs mobilières de placement			8 346	112 575
Instruments de trésorerie				
Disponibilités			2 339 906	2 381 921
Charges constatées d'avance (3)				
TOTAL (II)			2 351 253	2 497 546
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des emprunts (IV)				
Ecart de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	3 686 109	404 755	5 632 692	5 509 192
(1) dont droit au bail				
(2) dont à moins d'un an				
(3) dont à plus d'un an				
ENGAGEMENTS RECUS				
Legs nets à réaliser :				
- acceptés par les organes statutairement compétents				
- autorisé par l'organisme de tutelle				
Dons en nature restant à vendre				

SAS Altonéo Audit
 Commissaire aux Comptes

BILAN PASSIF

	31/12/2014	31/12/2013
	Net	Net
FONDS ASSOCIATIFS		
Fonds propres		
Fonds associatifs sans droit de reprise	5 080 118	4 935 442
<i>Dont legs et donations, subv. d'invest. affectés à des biens renouvelables</i>		
Ecarts de réévaluation		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		49 819
Report à nouveau	62 241	58 941
RESULTAT DE L'EXERCICE (excédent ou déficit)	-27 743	-60 042
Autres fonds associatifs		
Fonds associatifs avec droit de reprise	468 859	468 859
Résultats sous contrôle des tiers financeurs		
Ecarts de réévaluation		
Subventions d'investissement sur biens non renouvelables		
Provisions réglementées		
Droits des propriétaires (Commodat)		
TOTAL (I)	5 583 475	5 453 020
Comptes de liaison (II)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL (III)		
FONDS DEDIES		
Sur subventions de fonctionnement		
Sur autres ressources		
TOTAL (IV)		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières divers (3)		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	40 977	43 274
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	8 240	12 898
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL (V)	49 217	56 172
Ecarts de conversion passif (VI)		
TOTAL GENERAL (I à VI)	5 632 692	5 509 192
(1) Dont à moins d'un an (A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours)		
(1) Dont à plus d'un an (A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours)		
(2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque		
(3) dont emprunts participatifs		

ENGAGEMENTS DONNES

SAS Altonéo Audit
 Commissaire aux Comptes

COMPTE DE RESULTAT

	31/12/2014	31/12/2013
	Total	Total
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Ventes de marchandises		
Production vendue		
Prestations de services		
MONTANT NET DES PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	135 938	130 683
Reprises sur amortissements, dépréciations, provisions et transferts de charges		
Collectes		
Cotisations		169
Autres produits		
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (1) (I)	135 938	130 853
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises	6 682	2 589
Variation de stocks (marchandises)		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements)		
Autres achats et charges externes (2)	128 213	128 163
Impôts, taxes et versements assimilés		
Salaires et traitements		
Charges sociales		
Autres charges de personnel		
Dotations aux amortissements sur immobilisations		
Dotations aux dépréciations sur immobilisations		
Dotations aux dépréciations sur actif circulant		
Dotations aux provisions pour risques et charges		
Autres charges		
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (3) (II)	134 895	130 752
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	1 043	101
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
Excédent attribué ou déficit transféré (III)		
Déficit supporté ou excédent transféré (IV)		
PRODUITS FINANCIERS		
De participations (4)		
Autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (4)		
Autres intérêts et produits assimilés (4)	30 170	10 101
Reprises sur dépréciations, provisions et transferts de charges	53 543	81 752
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	326	806
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	84 038	92 660
CHARGES FINANCIERES		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	109 260	90 406
Intérêts et charges assimilées (5)	3 564	62 396
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)	112 824	152 803
2 - RESULTAT FINANCIER (V-VI)	-28 786	-60 143
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)	-27 743	-60 042

COMPTE DE RESULTAT

	31/12/2014	31/12/2013
	Total	Total
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations, provisions et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et provisions		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)		
4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		
Impôts sur les bénéfices (IX)		
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)	219 977	223 512
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX)	247 719	283 555
5 - SOLDE INTERMEDIAIRE	-27 743	-60 042
+ Report de ressources non utilisées des exercices antérieurs		
- Engagements à réaliser sur ressources affectées		
6 - EXCEDENT OU DEFICIT	-27 743	-60 042
(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) dont redevances sur crédit-bail mobilier		
dont redevances sur crédit-bail immobilier		
(3) dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(4) dont produits concernant des entreprises liées		
(5) dont intérêts concernant des entreprises liées		
EVALUATION DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE		
Produits		
Bénévolat	378 633	398 129
Prestations en nature		
Dons en nature		
TOTAL	378 633	398 129
Charges		
Secours en nature		
Mise à disposition gratuite de biens		
Prestations		
Personnel bénévole	378 633	398 129
TOTAL	378 633	398 129

Annexe aux comptes annuels clos le 31 décembre 2014

PRINCIPES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'Association Initiative Anjou sont établis conformément aux dispositions du Plan Comptable Général 1999 et aux règlements du Comité de la Réglementation Comptable.

Les conventions générales comptables sont appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

- continuité de l'exploitation ;
- indépendance des exercices ;
- la permanence des méthodes.

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Néant

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Il a été fait application des dispositions particulières résultant du règlement n°99-01 du Comité de la Réglementation Comptable du 16 février 1999 relatif aux modalités d'établissement des comptes annuels des associations et fondations, ainsi qu'au référentiel de normes Initiative France.

Immobilisations Corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et les amortissements correspondants sont calculés sur la durée de vie estimée des biens selon le mode linéaire :

- | | |
|----------------------------------|-------------|
| • Logiciels | 3 ans |
| • Matériel informatique | 3 ans |
| • Matériel et mobilier de bureau | 5 et 10 ans |

Immobilisations Financières

Les immobilisations financières d'un montant de 3 673 805.47 € représentent la valeur de 835 prêts en cours de remboursement. Il est à noter que :

Pour le dispositif PME Création et Reprise (Initiative Anjou Création)

- 100 prêts en cours pour 765 386.63 €
- 20 prêts ont été versés sur l'exercice 2014 pour un montant de 305 000 € (dont 4 prêts pour 65 000 € ont été accordés en 2013)
- 22 prêts ont été accordés sur l'exercice 2014 pour un montant de 317 500 € (dont 6 prêts pour 77 500 € restent à verser)
- 1 prêt accordé sur l'année 2013 a été annulé en 2014 pour 20 000 €
- le montant total des remboursements sur l'exercice 2014 est de 334 426.16 €

Pour le dispositif TPE Création, Reprise et Croissance (Initiative Anjou Pays)

- 714 prêts en cours pour 2 408 557.43 €
- 194 prêts ont été versés sur l'exercice 2014 pour un montant de 1 089 500 € (dont 37 prêts pour 223 000 € ont été accordés en 2013)
- 191 prêts ont été accordés sur l'exercice 2014 pour un montant de 1 046 000 € (dont 34 prêts pour 179 500 € restent à verser)
- 4 prêts accordés sur l'année 2013 ont été annulés en 2014 pour 26 000 €
- le montant total des remboursements sur l'exercice 2014 est de 903 868.45 €

Pour le dispositif PME Développement (Initiative Anjou Développement)

- 21 avances remboursables en cours pour 499 861.41 €
- 9 avances remboursables ont été versées sur l'exercice 2014 pour un montant de 310 000 € (dont 1 avance pour 40 000 € a été accordée en 2013)
- 9 avances remboursables ont été accordées sur l'exercice 2014 pour un montant de 300 000 € (dont 1 avance pour 30 000 € reste à verser)
- 2 avances accordées sur l'année 2013 ont été annulées en 2014 pour 75 000 €
- le montant total des remboursements sur l'exercice 2014 est de 140 694.24 €

Les prêts accordés en 2014 restant à verser et non comptabilisés représentent un engagement de 287 000 €.

Evaluation du temps de Bénévolat

L'évaluation du temps non rémunéré dont a bénéficié l'Association Initiative Anjou est de 378 633 € et se décompose ainsi :

1/ le temps passé par le personnel du Comité d'Expansion Economique de Maine et Loire pour la gestion administrative et financière des dossiers de création ou reprise d'entreprises et pour la promotion d'Initiative Anjou est estimé selon une répartition objective à 167 023 €, correspondant aux coûts directs des collaborateurs.

Une convention de mise à disposition du personnel du Comité d'Expansion Economique de Maine et Loire a été signée pour un coût forfaitaire de 58 500 € pour l'année 2014.

La valorisation de la mise à disposition du personnel du Comité d'Expansion Economique de Maine et Loire, au-delà de la convention, s'élève à 108 523 €.

2/ le temps accordé par les parrains, les entreprises et les membres des comités d'agrément est valorisé à respectivement 50 600 € et 100 500 €. Le coût horaire du temps passé par ces bénévoles a été évalué à 50 € de l'heure afin de se conformer au taux appliqué par le réseau Initiative France.

3/ le temps passé par le personnel des EPCI sur le dispositif TPE CRÉATION, REPRISE ET CROISSANCE est valorisé à 119 010 €. Cette estimation est évaluée sur la base des informations communiquées par les territoires et extrapolée à l'ensemble des territoires en fonction du total de prêts.

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

1 - ACTIF DU BILAN

1.1 - Immobilisations corporelles et amortissements

Immobilisations corporelles	Montant en début d'exercice	Augmentation de l'exercice	Diminution de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Matériel informatique	8 674.24 €			8 674.24 €
Matériel de bureau	3 629.50 €			3 629.50 €
TOTAL	12 303.74 €	0.00 €	0.00 €	12 303.74 €

Amortissements des immobilisations corporelles	Montant en début d'exercice	Augmentation de l'exercice	Diminution de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Matériel informatique	8 674.24 €			8 674.24 €
Matériel de bureau	3 629.50 €			3 629.50 €
TOTAL	12 303.74 €	0.00 €	0.00 €	12 303.74 €

1.2 - Actions et Titres

Actions et titres	Montant en début d'exercice	Augmentation de l'exercice	Diminution de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Actions BPA	85.00 €	0.00 €	0.00 €	85.00 €

1.3 - Immobilisations financières et provisions

Immobilisations Financières	Montant en début d'exercice	Prêts versés sur l'exercice	Remboursements de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Prêts en-cours PME Création et reprise	794 812.78 €	305 000.00 €	334 426.15 €	765 386.63 €
Prêts en-cours dispositif TPE Création, reprise et croissance	2 222 925.88 €	1 089 500.00 €	903 868.45 €	2 408 557.43 €
Prêts en-cours dispositif PME Développement	330 555.65 €	310 000.00 €	140 694.24 €	499 861.41 €
TOTAL	3 348 294.31 €	1 704 500.00 €	1 378 988.84 €	3 673 805.47 €

Provisions pour dépréciation des immobilisations financières	Montant en début d'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provision dispositif PME Création et reprise	150 468.01 €	10 208.40 €	33 404.96 €	127 271.45 €
Provision dispositif TPE Création, reprise et croissance	169 737.67 €	90 586.52 €	20 137.69 €	240 186.50 €
Provision dispositif PME Développement	16 528.00 €	8 465.29 €	0.00 €	24 993.29 €
TOTAL	336 733.68 €	109 260.21 €	53 542.65 €	392 451.24 €

Les immobilisations financières sont principalement constituées de prêts d'honneur et d'avances remboursables versés par l'association aux tiers bénéficiaires.

1.4 - Dotations aux Amortissements et Provisions

1.4.1 - Les amortissements

La dotation aux amortissements de l'exercice est comptabilisée selon la méthode des amortissements linéaires.

1.4.2 - Les provisions

Cf. § 1.3



1.5 - Fonds et Produits à recevoir

Fonds à recevoir

Cotisation Groupe Hammerson : 3 000 € pour le fonds de prêt au titre de l'année 2014

Produits à recevoir

Néant

1.6 – Placements Financiers

VMP

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées aux coûts historiques d'acquisition. Les plus-values latentes selon valorisation au 31 décembre 2014 s'élèvent à 21.48 €.

CAT

Les comptes à terme ont permis la comptabilisation de 16 179,36 € d'intérêts à recevoir pour l'année 2014.

Pour information, les produits financiers générés par les placements du fonds de prêts et s'élevant à 28 660,46 € sont affectés aux produits liés à la gestion des risques.

2 - PASSIF DU BILAN

2.1 - Fonds Associatif

Fonds Associatif	Montant en début d'exercice	Augmentation de l'exercice	Diminution de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Fonds Initiative Anjou	0.00 €	27 000.00 €	8 000.00 €	19 000.00 €
Dispositif PME Création et reprise	1 201 935.19 €	54 345.39 €	0.00 €	1 256 280.58 €
Dispositif TPE Création, reprise et croissance	3 418 366.41 €	104 011.59 €	87 987.57 €	3 434 390.43 €
Dispositif PME Développement	784 000.00 €	70 000.00 €	14 694.03 €	839 305.97 €
TOTAL	5 404 301.60 €	255 356.98 €	110 681.60 €	5 548 976.98 €

SAS Altonéo Audit
Commissaire aux Comptes

2.1.1 - Fonds Associatif Sans Droit de Reprise

Fonds Associatif Sans Droit de Reprise Fonds Initiative Anjou	Montant en début d'exercice	Augmentation de l'exercice	Diminution de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
- Cabinets d'expertise comptable	0.00 €	24 000.00 €	8 000.00 €	16 000.00 €
- Entreprises	0.00 €	3 000.00 €	0.00 €	3 000.00 €
TOTAL	0.00 €	27 000.00 €	8 000.00 €	19 000.00 €

Fonds Associatif Sans Droit de Reprise Dispositif PME Création et reprise	Montant en début d'exercice	Augmentation de l'exercice	Diminution de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
- Fondateurs	39 374.34 €	0.00 €	0.00 €	39 374.34 €
- Conseil Régional des Pays de Loire	22 867.35 €	0.00 €	0.00 €	22 867.35 €
- Conseil Régional – 2006/2008	105 682.00 €	0.00 €	0.00 €	105 682.00 €
- Conseil Régional – 2009/2010	61 353.00 €	0.00 €	0.00 €	61 353.00 €
- Conseil Régional – 2012/2014	13 473.00 €	4 500.00 €	0.00 €	17 973.00 €
- Conseil Général	507 347.05 €	0.00 €	0.00 €	507 347.05 €
- Caisse des Dépôts et Consignations	137 203.96 €	0.00 €	0.00 €	137 203.96 €
- Etablissements bancaires	148 850.26 €	0.00 €	0.00 €	148 850.26 €
- Entreprises privées	15 372.98 €	0.00 €	0.00 €	15 372.98 €
- Feder	78 511.25 €	0.00 €	0.00 €	78 511.25 €
TOTAL	1 130 035.19 €	4 500.00 €	0.00 €	1 134 535.19 €

Fonds Associatif Sans Droit de Reprise Dispositif TPE Création, reprise et croissance	Montant en début d'exercice	Augmentation de l'exercice	Diminution de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
- Fonds Privés	16 000.00 €	0.00 €	0.00 €	16 000.00 €
- Etablissements Bancaires	72 950.00 €	0.00 €	0.00 €	72 950.00 €
- Pays Mauges	417 089.97 €	0.00 €	6 518.19 €	410 571.78 €
- Pays Loire en Layon	200 518.64 €	0.00 €	934.80 €	199 583.84 €
- Pays Vallées d'Anjou	366 783.95 €	0.00 €	52 783.82 €	314 000.13 €
- Pays Saumurois	242 506.17 €	39 313.86 €	9 978.11 €	271 841.92 €
- Pays Segréen	237 894.85 €	0.00 €	5 627.49 €	232 267.36 €
- Pays Loire Angers – 3CC	111 397.09 €	27 500.00 €	2 605.24 €	136 291.85 €
- C.A. du Choletais	231 177.21 €	0.00 €	4 496.19 €	226 681.02 €
- Pays Loire Angers – ALM	309 702.29 €	0.00 €	5 043.73 €	304 658.56 €
- Conseil Régional – 2006/2008	150 797.00 €	0.00 €	0.00 €	150 797.00 €
- Conseil Régional – 2009/2010	352 308.00 €	0.00 €	0.00 €	352 308.00 €
- Conseil Régional – 2012/2014	75 782.00 €	37 197.73 €	0.00 €	112 979.73 €
- Conseil Régional – développement	86 500.00 €	0.00 €	0.00 €	86 500.00 €
- Conseil Régional – croissance	60 000.00 €	0.00 €	0.00 €	60 000.00 €
- Conseil Général	240 000.00 €	0.00 €	0.00 €	240 000.00 €
TOTAL	3 171 407.17 €	104 011.59 €	87 987.57 €	3 187 431.19 €

SAS Antonéo Augé
Commissaire aux Comptes

Fonds Associatif Sans Droit de Reprise Dispositif PME Développement	Montant en début d'exercice	Augmentation de l'exercice	Diminution de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
- Etablissements Bancaires	390 000.00 €	60 000.00 €	0.00 €	450 000.00 €
- Entreprises	244 000.00 €	10 000.00 €	0.00 €	254 000.00 €
TOTAL	634 000.00 €	70 000.00 €	0.00 €	704 000.00 €

Provision du Risque	Montant en début d'exercice	Augmentation de l'exercice	Diminution de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Dispositif PME Création et reprise	0.00 €	49 845.39 €	0.00 €	49 845.39 €
Dispositif PME Développement	0.00 €	0.00 €	14 694.03 €	(14 694.03 €)
TOTAL	0.00 €	49 845.39 €	14 694.03 €	35 151.36 €

FONDS SANS DROIT DE REPRISE TOTAL	Montant en début d'exercice	Augmentation de l'exercice	Diminution de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Fonds Initiative Anjou	0.00 €	27 000.00 €	8 000.00 €	19 000.00 €
Dispositif PME Création et reprise	1 130 035.19 €	54 345.39 €	0.00 €	1 184 380.58 €
Dispositif TPE Création, reprise et croissance	3 171 407.17 €	104 011.59 €	87 987.57 €	3 187 431.19 €
Dispositif PME Développement	634 000.00 €	70 000.00 €	14 694.03 €	689 305.97 €
TOTAL SANS DROIT DE REPRISE	4 935 442.36 €	255 356.98 €	110 681.60 €	5 080 117.74 €

2.1.2 - Fonds Associatif Avec Droit de Reprise

Fonds Associatif Avec Droit de Reprise Dispositif PME Création et reprise	Montant en début d'exercice	Augmentation de l'exercice	Diminution de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
- Caisse des Dépôts et Consignations	40 000.00 €	0.00 €	0.00 €	40 000.00 €
- Chambre de Commerce	20 000.00 €	0.00 €	0.00 €	20 000.00 €
- Etablissements bancaires	11 900.00 €	0.00 €	0.00 €	11 900.00 €
TOTAL	71 900.00 €	0.00 €	0.00 €	71 900.00 €



 - SAS Altonéo Audit -
 Commissaire aux Comptes

Fonds Associatif Avec Droit de Reprise Dispositif TPE Création, reprise et croissance	Montant en début d'exercice	Augmentation de l'exercice	Diminution de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
- Caisse des Dépôts et Consignations	146 959.24 €	0.00 €	0.00 €	146 959.24 €
- Etablissements Bancaires	100 000.00 €	0.00 €	0.00 €	100 000.00 €
TOTAL	246 959.24 €	0.00 €	0.00 €	246 959.24 €

Fonds Associatif Avec Droit de Reprise Dispositif PME Développement	Montant en début d'exercice	Augmentation de l'exercice	Diminution de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
- Caisse des Dépôts et Consignations	150 000.00 €	0.00 €	0.00 €	150 000.00 €
TOTAL	150 000.00 €	0.00 €	0.00 €	150 000.00 €

FONDS AVEC DROIT DE REPRISE TOTAL	Montant en début d'exercice	Augmentation de l'exercice	Diminution de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Fonds Initiative Anjou	0.00 €	0.00 €	0.00 €	0.00 €
Dispositif PME Création et reprise	71 900.00 €	0.00 €	0.00 €	71 900.00 €
Dispositif TPE Création, reprise et croissance	246 959.24 €	0.00 €	0.00 €	246 959.24 €
Dispositif PME Développement	150 000.00 €	0.00 €	0.00 €	150 000.00 €
TOTAL AVEC DROIT DE REPRISE	468 859.24 €	0.00 €	0.00 €	468 859.24 €

Les conventions conclues avec le Conseil Régional et signées en 2014 ont fait l'objet d'un versement d'un acompte de 50 %. Ce versement a été effectué en janvier 2015 :

- pour le dispositif PME Création et reprise : 3 750.00 €
- pour le dispositif TPE Création et reprise : 22 500 €
- pour le dispositif TPE Croissance : 25 000 €.

2.2 - Affectation du résultat de l'exercice précédent

Le résultat déficitaire de l'exercice 2013 de 60 041.84 € a été affecté de la façon suivante :

- le résultat excédentaire de fonctionnement de 101.26 € euros en report à nouveau créateur qui s'élève au 31 décembre 2014 à 62 240.81 €
- pour le dispositif PME Création et reprise, le résultat excédentaire lié à la gestion du risque est porté en provision du risque pour 26.22 €, qui s'élève au 31 décembre 2014 à 49 845.39 € ;

S. Antonéo Audit
Commissaire aux Comptes

- pour le dispositif TPE Création, reprise et croissance , le résultat déficitaire lié à la gestion du risque de 48 673.71 €, selon le protocole de gestion approuvé par les membres du conseil d'administration du 6 janvier 2012, vient en diminution :
 - du compte de fonds associatif du Pays Mauges pour 6 518.19 € ;
 - du compte de fonds associatif du Pays Loire en Layon pour 934.80 € ;
 - du compte de fonds associatif du Pays Vallées d'Anjou pour 13 469.96 € ;
 - du compte de fonds associatif du Pays Saumurois pour 9 978.11 € ;
 - du compte de fonds associatif du Pays Segréen pour 5 627.49 € ;
 - du compte de fonds associatif du Pays Loire Angers – 3CC pour 2 605.24 € ;
 - du compte de fonds associatif de la Communauté d'Agglomération du Choletais pour 4 496.19 € ;
 - du compte de fonds associatif du Pays Loire Angers – ALM pour 5 043.73 € ;
- pour le dispositif PME Développement, le report à nouveau débiteur de 3 198,42 € et le résultat déficitaire lié à la gestion du risque de 11 495.61 € sont portés en provision du risque qui s'élève au 31 décembre 2014 à 14 694.03 €.

2.3 - Comptes de Charges à Payer

Fournisseurs et factures non parvenues : 40 976.84 €.

2.4 - Produits à reverser

Il s'agit d'une partie des fonds NACRE perçus au titre des années 2013 à 2014 et à répartir entre les territoires (Pays des Mauges, Pays de Loire en Layon, Pays des Vallées d'Anjou, Pays du Saumurois et Pays du Segréen).

3 – COMPTE DE RESULTAT

Le compte de résultat d'Initiative Anjou fait apparaître un résultat net comptable déficitaire de 27 742.55 € sur l'année 2014 correspondant à :

- un résultat excédentaire de fonctionnement de 2 079.05 € ;
- un résultat déficitaire de la gestion du risque de 29 821.60 € détaillé ainsi :
 - pour le dispositif PME création/reprise, le résultat positif de 27 230.19 € ;
 - pour le dispositif TPE, le négatif de 53 424.95 € ;
 - pour le dispositif PME développement, le résultat négatif de 3 626.84 € .

IMMOBILISATIONS

Cadre A		Valeur brute début exercice	Augmentations		
			Réévaluations	Acquisitions	
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement, de recherche et développement	Total I				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	Total II				
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements et aménagements des constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels		12 304			
Installations générales, agencements et aménagements divers					
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier					
Emballages récupérables et divers					
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
Total III		12 304			
Immobilisations financières					
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières		3 348 294		1 704 500	
Total IV		3 348 294		1 704 500	
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV)		3 360 598		1 704 500	
Cadre B		Diminutions		Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations Valeur d'origine
		Par virement	Par cession		
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement, de recherche et développem	(I)				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	(II)				
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements et aménagements des constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels				12 304	
Installations générales, agencements et aménagements divers					
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier					
Emballages récupérables et divers					
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
Total III				12 304	
Immobilisations financières					
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières		1 378 989		3 673 805	
Total IV		1 378 989		3 673 805	
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV)		1 378 989		3 686 109	

AMORTISSEMENTS

Cadre A SITUATION ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Valeur début exercice	Augment. Dotations	Diminutions Sorties/Rep.	Valeur en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et développement				
Total I				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Total II				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	12 304			12 304
Installations générales, agencements et aménagements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Total III	12 304			12 304
Immobilisations financières				
Prêts et avances	336 734	109 260	53 543	392 451
Total IV	336 734	109 260	53 543	392 451
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III)	349 037	109 260	53 543	404 755

Cadre B VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORT. DEROGATOIRES							
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	DOTATIONS			REPRISES			Mouvements net amort à fin d'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort.fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort.fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement							
Total I							
Autres immo. Incorporelles							
Total II							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Inst.générales, agenc. aménag. Const.							
Inst. techniques, mat. et outillage indus.							
Inst.générales, agenc. aménag. Divers							
Matériel de transport							
Mat.I de bureau et informatique, mobilier							
Emballages récupérables et divers							
Total III							
Total IV							
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV)							

Cadres C MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES REPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES	Montant net début d'ex.	Augmen-tations	Dotations ex. aux amort.	Montant net en fin d'ex.
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

TABLEAU DE SUIVI DES FONDS ASSOCIATIFS

Libellé	Solde au début de l'exercice A	Augmen-tations B	Diminutions C	Solde à la fin de l'exercice D=A+B-C
Fonds associatifs sans droit de reprise				
- Patrimoine Intégré				
- Fonds statutaires				
- Subventions d'investissement non renouvelables				
- Apports sans droit de reprise	4 935 442	216 043	71 368	5 080 118
- 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				
Report à nouveau	58 941	3 300		62 241
Résultat de l'exercice	-60 042	60 143	27 844	-27 743
Fonds associatifs avec droit de reprise				
- Apports	468 859			468 859
- Legs et donations				
- Subventions d'investissement sur biens renouvelables				
Résultats sous contrôle des tiers financeurs				
Ecarts de réévaluation sur des biens avec droit de reprise				
Subventions d'investissement sur biens non renouvelables				
Provisions réglementées				
Droits des propriétaires (Commodat)				
Total	5 403 201	279 486	99 212	5 583 475

PRODUITS A RECEVOIR

(Articles R.123-195 et R.123-196 du Code de Commerce)

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du Bilan	31/12/2014	31/12/2013
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	3 000	3 050
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Total	3 000	3 050

CHARGES A PAYER

(Articles R.123-195 et R.123-196 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du Bilan	31/12/2014	31/12/2013
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	40 977	43 274
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes :	8 240	12 898
Total	49 217	56 172

ENGAGEMENTS DONNÉS ET REÇUS

1 - Engagements donnés

- prêts d'honneur et avances remboursables accordés en 2014 et non versés au 31/12/2014 :
- 1- dispositif PME C/R : 6 prêts d'honneur pour 77 500 €
- 2- dispositif TPE : 34 prêts d'honneur pour 179 500 €
- 3- dispositif PME Dvlpt : 1 avance remboursable pour 30 000 €

2 - Engagements reçus

- Convention 2014 avec la Région des Pays de la Loire :
- 1- dispositif PME C/R : 7 500 € dont 50 % en acompte reçu en janvier 2015
- 2- dispositif TPE C/R : 45 000 € dont 50 % en acompte reçu en janvier 2015
- 3- dispositif TPE Croissance : 50 000 € dont 50 % en acompte reçu en janvier 2015

- Convention annuelle avec le Groupe Hammerson : 3 000 € à recevoir