

Rapport
du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels
Exercice clos le 31 décembre 2014

TELECOM VALLEY

TELECOM VALLEY
Business Pôle – Bâtiment B – Entrée A
1047 Route des Dolines, Allée Pierre ZILLER
06901 Sophia Antipolis Cedex



Cabinet Trintignac & Associés

Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes

Jean-François GUTTADORO
Michel LACRAMPE
Bruno ALLEAUME
Isabel VELASCO

Marie-Laure MALLEZ-VINCENT
Expert-Comptable et Commissaire aux Comptes

Experts-Comptables et Commissaires aux Comptes associés

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

**Siège social : Business Pôle – Bâtiment B – Entrée A
1047 Route des Dolines, Allée Pierre ZILLER
06901 Sophia Antipolis Cedex**

*Réunion de l'organe délibérant relative à l'approbation des comptes
de l'exercice clos le 31 décembre 2014*

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 2014 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.

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 11 mars 2015

Le Commissaire aux Comptes :
CABINET TRINTIGNAC & ASSOCIES

Mme Isabel VELASCO,
Directeur Général.

A blue ink signature of Isabel Velasco, written in a cursive style.

M. Bruno ALLEAUME,
Commissaire aux Comptes Associé.

A black ink signature of Bruno Alleaume, written in a cursive style.

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2014 12			Exercice N-1 31/12/2013 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	17 413		695	695	100.00
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques Matériel et outillage	27 823	3 581	24 242		24 242	
	Autres immobilisations corporelles	9 428	7 782	1 645	1 250	395	31.60
	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	399		399	399			
TOTAL I	55 062	28 776	26 286	2 345	23 941	NS	
Comptes de liaison							
TOTAL II							
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	2 100		2 100	110	1 990	NS
	Autres créances	292 097	12 750	279 347	154 761	124 586	80.50
Valeurs mobilières de placement							
Instruments de trésorerie							
Disponibilités	93 382		93 382	127 372	33 991	26.69	
Charges constatées d'avance (3)	7 954		7 954	5 233	2 721	51.99	
TOTAL III	395 533	12 750	382 783	287 477	95 306	33.15	
Charges à répartir sur plusieurs exercices (IV)							
Primes de remboursement des obligations (V)							
Ecarts de conversion actif (VI)							
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V+VI)	450 595	41 526	409 069	289 822	119 248	41.15	



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

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2014 12	Exercice N-1 31/12/2013 12	Ecart N / N-1	
				Euros	%
FONDS ASSOCIATIFS	Fonds propres				
	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	116 004	178 635	62 631	35.06
	RESULTAT DE L'EXERCICE (Excédents ou Déficits)	21 095	62 631	41 536	66.32
	Autres fonds associatifs				
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	40 000		40 000		
Provisions réglementées					
Droit des propriétaires					
	TOTAL I	153 020	134 134	18 905	14.10
	TOTAL II				
PROVISIONS ET FONDS DÉDIÉS	Comptes de liaison				
	Provisions pour risques	9 881	4 392	5 489	124.98
	Provisions pour charges				
	Fonds dédiés sur subventions de fonctionnement	24 242	16 080	8 161	50.75
	Fonds dédiés sur autres ressources				
	TOTAL III	34 123	20 472	13 650	66.68
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	11 313	9 969	1 344	13.48
	Dettes fiscales et sociales	30 745	27 938	2 806	10.05
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	3 667	1 750	1 917	109.54
	Instruments de trésorerie				
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance	176 203	95 578	80 625	84.35
	TOTAL IV	221 927	135 235	86 692	64.10
	Ecarts de conversion passif (V)				
	TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)	409 069	289 822	119 248	41.15



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

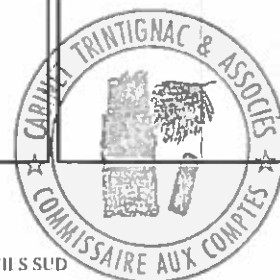
45 724 39 657

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

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31 12 2014	12	31 12/2013	12	Euros	%
PRODUITS D'EXPLOITATION (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue de Biens et Services	12 849		6 720		6 129	91.21
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation	139 978		167 000		27 22	16.18
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges	30 499		22 022		8 477	38.49
Collectes						
Cotisations	96 560		102 583		6 23	5.87
Autres produits	49		3		4	NS
TOTAL I	279 935		298 328		18 394	6.17
CHARGES D'EXPLOITATION (2)						
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	117 503		1 3 257		14 247	13.80
Impôts, taxes et versements assimilés	597		1 964		1 367	69.61
Salaires et traitements	93 443		127 676		34 233	26.81
Charges sociales	39 447		64 737		25 290	39.07
Dotations aux amortissements et aux provisions						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	3 882		6 861		2 980	43.43
Sur immobilisations : dotations aux provisions						
Sur actif circulant : dotations aux provisions	1 475		18 170		16 695	91.88
Pour risques et charges : dotations aux provisions	9 881		4 392		5 489	124.98
Subventions accordées par l'association						
Autres charges (2)	27 457		17 887		9 570	53.50
TOTAL II	293 684		344 944		51 260	14.86
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	13 750		46 615		32 866	70.50
QUOTES-PARTS DE RESULTATS SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN						
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	
	31/12/2014	12	31/12/2013	12
			Ecart N / N-1	
			Euros	%
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilier				
Autres intérêts et produits assimilés	832		1 306	474- 36.28-
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL V	832		1 306	474- 36.28-
CHARGES FINANCIERES				
Dotations aux amortissements et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées				
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL VI				
2. RESULTAT FINANCIER (V-VI)	832		1 306	474- 36.28-
3. RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)	12 917		45 309	32 392 71.49
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
TOTAL VII				
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	16		16	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			1 242	1 242- 100.00-
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions				
TOTAL VIII	16		1 242	1 226- 98.71-
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	16		1 242	1 226 98.71
Impôts sur les bénéfices (IX)				
TOTAL PRODUITS (I+III+V+VII)	280 767		299 635	18 868- 6.30-
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX)	293 700		346 185	52 485- 15.16-
SOLDE INTERMEDIAIRE	12 933		46 551	33 617 72.22
+ Report des ressources non utilisées des exercices antérieurs		16 080		16 080
- Engagements à réaliser sur ressources affectées		24 242	16 80	8 161 50.75
5. EXCEDENTS OU DEFICITS	21 095		62 631	41 536 66.32



- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

Principes et conventions générales

Les comptes ont été établis conformément aux dispositions du règlement 99-01 du CRC relatif aux modalités d'établissement des comptes annuels des associations.

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 le règlement ANC 2014-03 relatif à la réécriture du plan comptable général applicable 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

Une provision pour risques de non recouvrement de l'intégralité de la subvention suivante a été enregistrée à la clôture de l'exercice précédent :

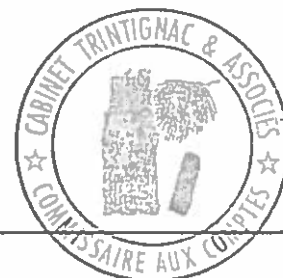
- Provision sur Subvention Creativ'Labs 2013 : 4 392 €
le montant des dépenses engagées afin de percevoir lesdites subventions n'ayant pas été atteint.

Le dossier de subvention a été soldé au cours de l'exercice avec la constatation d'une perte de 12 634 € et une reprise de la provision de 4 392 €.

Une provision pour risques de non recouvrement de l'intégralité de la subvention suivante a été enregistrée à la clôture de l'exercice :

- Provision sur Subvention FabLab 2014 : 9 881 €
le montant des dépenses engagées afin de percevoir lesdites subventions n'ayant pas été atteint.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -



ANNEXE

Exercice du 01/01/2014 au 31/12/2014

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles	17 413		
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			27 823
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	9 428		
TOTAL	9 428		27 823
Prêts, autres immobilisations financières	399		1 000
TOTAL	399		1 000
TOTAL GENERAL	27 239		28 823

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles			17 413	17 413
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			27 823	27 823
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			9 428	9 428
TOTAL			37 251	37 251
Prêts, autres immobilisations financières		1 000	399	399
TOTAL		1 000	399	399
TOTAL GENERAL		1 000	55 062	55 062

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	16 717	720	25	17 413
Installations techniques, Matériel et outillage industriel		3 581		3 581
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	8 177	569	964	7 782
TOTAL	8 177	4 150	964	11 363
TOTAL GENERAL	24 894	4 871	989	28 776

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Autres immob.incorporelles	720				
Instal.techniques matériel outillage indus.	3 581				
Matériel de bureau informatique mobilier	569				
TOTAL	4 150				
TOTAL GENERAL	4 871				



ANNEXE

Exercice du 01/01/2014 au 31/12/2014

Tableau des variations des fonds associatifs

Nature des provisions et des réserves	Montant début d'exercice	Affectation résultats et retraitement	Dotation exercice	Reprise exercice	Montant fin exercice
Fonds propres					
Fonds associatifs sans droit de reprise	18 110				18 110
Réserves :					
Report à nouveau	178 635	62 631		0	116 004
RESULTAT DE L'EXERCICE	62 631	62 631		21 095	21 095
Autres fonds associatifs					
Fonds associatifs avec droit de reprise :					
Subventions d'investissement			40 000		40 000
Provisions réglementées					
TOTAL I	134 114		40 000	21 095	153 020

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	4 392	9 881	4 392		9 881
TOTAL	4 392	9 881	4 392		9 881

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Autres provisions pour dépréciation	30 004	1 475	18 729		12 750
TOTAL	30 004	1 475	18 729		12 750
TOTAL GENERAL	34 396	11 356	23 121		22 631
Dont dotations et reprises d'exploitation		11 356	23 121		



ANNEXE

Exercice du 01/01/2014 au 31/12/2014

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	399		399
Autres créances clients	2 100	2 100	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 200	1 200	
Divers état et autres collectivités publiques	180 246	180 246	
Débiteurs divers	110 651	110 651	
Charges constatées d'avance	7 954	7 954	
TOTAL	302 551	302 152	399

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	11 313	11 313		
Personnel et comptes rattachés	9 236	9 236		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	21 046	21 046		
Autres impôts taxes et assimilés	462	462		
Autres dettes	3 667	3 667		
Produits constatés d'avance	176 203	176 203		
TOTAL	221 927	221 927		

Tableau de suivi des fonds dédiés

Ressources	Montant initial	Fonds à engager au début de l'exercice	Utilisation en cours d'exercice	Engagement à réaliser sur nouvelles ressources affectées	Fonds restant engager en fin d'exercice
		A	B	C	D = A - B + C
CREAT'LABS 2013	30 000	16 081	16 081		
FABLAB 2014	30 000			24 242	24 242
TOTAL	60 000	16 081	16 081	24 242	24 242

Evaluation des amortissements

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

Catégorie	Mode	Durée
Constructions	NA	
Agencements et aménagements	NA	
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 01/01/2014 au 31/12/2014

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres créances	181 446
Total	181 446

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 566
Dettes fiscales et sociales	14 274
Autres dettes	667
Total	19 506

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance		Montant
Charges d'exploitation		7 954
Total		7 954
Produits constatés d'avance		Montant
Produits d'exploitation		176 203
Total		176 203

Subventions d'équipement

Une subvention d'investissement de 40 K€ a été attribuée par la Région au cours de l'exercice.

L'investissement correspondant sera réalisé en 2015 et 2016.



- 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.

