

**ASSOCIATION INITIATIVE ANJOU**  
*Association régie par la loi du 1<sup>er</sup> 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 2015**

---

2, square François Truffaut

BP 70903

49009 ANGERS cedex 1

Tél. : 02 41 47 91 91

Fax : 02 41 74 88 46

[contact@altoneo.com](mailto:contact@altoneo.com)

[www.altoneo.com](http://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 2015**

---

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 2015, 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 2015 restant à verser ne sont pas comptabilisés, ils représentent un engagement hors bilan global de 551 000 € mentionné en annexe des comptes annuels.

  
SAS Altonéo Audit  
Commissaire aux Comptes



## **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 24 mai 2016

Le Commissaire aux comptes  
**ALTONEO AUDIT**

**Hervé BERTRAND**  
Associé

**SAS Altonéo Audit**  
Commissaire aux Comptes



ACTIF	31/12/2015			31/12/2014
	Montant brut	Amort/prov	Montant net	Montant net
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	12 304 €	12 304 €	0 €	0 €
ACTIONS ET TITRES	85 €	0 €	85 €	85 €
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3 769 780 €	447 184 €	3 322 595 €	3 281 354 €
- PME Création/Reprise	901 402 €	158 433 €	742 969 €	638 115 €
- TPE Création/Reprise/Croissance	2 312 821 €	260 973 €	2 051 848 €	2 168 371 €
- PME Développement	555 556 €	27 778 €	527 778 €	474 868 €
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>3 782 168 €</b>	<b>459 488 €</b>	<b>3 322 680 €</b>	<b>3 281 439 €</b>
FONDS ET PRODUITS A RECEVOIR			115 000 €	3 000 €
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT			0 €	8 346 €
COMPTES LIVRETS			1 149 798 €	1 060 155 €
COMPTES COURANTS			206 810 €	361 058 €
COMPTES A TERMES			979 016 €	918 693 €
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>			<b>2 450 624 €</b>	<b>2 351 253 €</b>
<b>TOTAL GENERAL ACTIF</b>			<b>5 773 304 €</b>	<b>5 632 692 €</b>

PASSIF		31/12/2015	31/12/2014
		Montant net	Montant net
FONDS ASSOCIATIF		5 747 000 €	5 548 977 €
- Initiative Anjou		38 000 €	19 000 €
- PME Création/Reprise		1 288 804 €	1 256 281 €
- TPE Création/Reprise/Croissance		3 584 517 €	3 434 390 €
- PME Développement		835 679 €	839 306 €
REPORT A NOUVEAU		64 320 €	62 241 €
RESULTAT DE L'EXERCICE EN INSTANCE D'AFFECTATION		-85 492 €	-27 743 €
Résultat de fonctionnement	130 €		
Résultat lié à la gestion du risque	-85 622 €		
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>		<b>5 725 828 €</b>	<b>5 583 475 €</b>
DETTES		38 517 €	40 977 €
PRODUITS A REVERSER		8 960 €	8 240 €
<b>TOTAL DETTES</b>		<b>47 477 €</b>	<b>49 217 €</b>
<b>TOTAL GENERAL PASSIF</b>		<b>5 773 304 €</b>	<b>5 632 692 €</b>

## COMPTE DE RESULTAT

FONCTIONNEMENT	Exercice 2015	Exercice 2014
<b>PRODUITS</b>		
Subvention Département	97 000.00 €	100 000.00 €
Subvention Région	1 700.00 €	0.00 €
Cotisations Etablissements bancaires	15 250.00 €	15 250.00 €
Cotisations Territoires	11 200.00 €	11 200.00 €
Cotisations Cabinets d'expertise comptable	8 000.00 €	8 000.00 €
Autres produits	1 121.87 €	2 524.22 €
<b>TOTAL PRODUITS</b>	<b>134 271.87 €</b>	<b>136 974.22 €</b>
<b>CHARGES</b>		
Adhésions réseau Initiative et associations de parrainage	13 779.02 €	12 990.02 €
Quote-part de frais de personnel d'Anjou Expansion	58 500.00 €	58 500.00 €
Actions de communication et de promotion	6 249.11 €	5 162.09 €
Frais de déplacements des parrains	18 785.80 €	16 917.25 €
Autres charges	36 827.76 €	41 325.81 €
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>134 141.69 €</b>	<b>134 895.17 €</b>
<b>RESULTAT DE FONCTIONNEMENT</b>	<b>130.18 €</b>	<b>2 079.05 €</b>

GESTION DU RISQUE	Exercice 2015	Exercice 2014
Produits Financiers	28 346.98 €	29 459.85 €
Reprises sur provisions des créances irrécouvrables	59 212.80 €	3 560.41 €
Reprises sur provisions	36 276.70 €	49 982.24 €
<b>TOTAL PRODUITS</b>	<b>123 836.48 €</b>	<b>83 002.50 €</b>
Autres Charges Financières	23.64 €	3.48 €
Créances Irrécouvrables	59 212.80 €	3 560.41 €
Dotations aux provisions	150 222.45 €	109 260.21 €
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>209 458.89 €</b>	<b>112 824.10 €</b>
<b>RESULTAT LIE A LA GESTION DU RISQUE</b>	<b>-85 622.41 €</b>	<b>-29 821.60 €</b>
<i>Dispositif PME Création/Reprise</i>	<i>-35 254.41 €</i>	<i>27 230.19 €</i>
<i>Dispositif TPE Création/Reprise/Croissance</i>	<i>-51 687.09 €</i>	<i>-53 424.95 €</i>
<i>Dispositif PME Développement</i>	<i>1 319.09 €</i>	<i>-3 626.84 €</i>

SYNTHESE	Exercice 2015	Exercice 2014
<b>TOTAL PRODUITS DE L'EXERCICE</b>	<b>258 108.35 €</b>	<b>219 976.72 €</b>
<b>TOTAL CHARGES DE L'EXERCICE</b>	<b>343 600.58 €</b>	<b>247 719.27 €</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>-85 492.23 €</b>	<b>-27 742.55 €</b>

BENEVOLAT	Exercice 2015	Exercice 2014
Anjou Expansion	111 765.00 €	108 523.00 €
Comités d'agrément	114 600.00 €	100 500.00 €
Parrains et Entreprises	42 300.00 €	50 600.00 €
Territoires	135 077.00 €	119 010.00 €
<b>TOTAL BENEVOLAT</b>	<b>403 742.00 €</b>	<b>378 633.00 €</b>

## Annexe aux comptes annuels clos le 31 décembre 2015

---

### 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 3 769 779.50 € représentent la valeur de 844 prêts en cours de remboursement. Il est à noter que :

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

- 104 prêts en cours pour 901 402.16 €
- 32 prêts ont été versés sur l'exercice 2015 pour un montant de 421 500 € (dont 6 prêts pour 77 500 € ont été accordés en 2014)
- 34 prêts ont été accordés sur l'exercice 2015 pour un montant de 471 000 € (dont 8 prêts pour 127 000 € restent à verser)
- le montant total des remboursements sur l'exercice 2015 est de 285 484.47 €

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

- 714 prêts en cours pour 2 312 821.27 €
- 164 prêts ont été versés sur l'exercice 2015 pour un montant de 863 000 € (dont 31 prêts pour 170 500 € ont été accordés en 2014)
- 189 prêts ont été accordés sur l'exercice 2015 pour un montant de 1 026 500 € (dont 56 prêts pour 334 000 € restent à verser)
- 6 prêts accordés sur l'année 2014 ont été annulés en 2015 pour 32 000 €
- le montant total des remboursements sur l'exercice 2015 est de 958 736.16 €

### Pour le dispositif PME Développement (Initiative Anjou Développement)

- 26 avances remboursables en cours pour 555 556.07 €
- 8 avances remboursables ont été versées sur l'exercice 2015 pour un montant de 265 000 € (dont 1 avance pour 30 000 € a été accordée en 2014)
- 10 avances remboursables ont été accordées sur l'exercice 2015 pour un montant de 325 000 € (dont 3 avances pour 90 000 € restent à verser)
- le montant total des remboursements sur l'exercice 2015 est de 209 305.34 €

Les prêts accordés en 2015 restant à verser et non comptabilisés représentent un engagement de 551 000 €.

## Evaluation du temps de Bénévolat

L'évaluation du temps non rémunéré dont a bénéficié l'Association Initiative Anjou est de 403 742 € 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 170 265 €, 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 2015.

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 111 765 €.

SAS Altonéo Audit  
Commissaire aux Comptes

2/ le temps accordé par les parrains, les entreprises et les membres des comités d'agrément est valorisé à respectivement 42 300 € et 114 600 €. 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 135 077 €. 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 €

SAS Altonéo Audit  
Commissaire aux Comptes

### **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	765 386.63 €	421 500.00 €	285 484.47 €	901 402.16 €
Prêts en-cours dispositif TPE Création, reprise et croissance	2 408 557.43 €	863 000.00 €	958 736.16 €	2 312 821.27 €
Prêts en-cours dispositif PME Développement	499 861.41 €	265 000.00 €	209 305.34 €	555 556.07 €
TOTAL	3 673 805.47 €	1 549 500.00 €	1 453 525.97 €	3 769 779.50 €

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	127 271.45 €	53 445.96 €	22 284.23 €	158 433.18 €
Provision dispositif TPE Création, reprise et croissance	240 186.50 €	93 991.98 €	73 205.27 €	260 973.22 €
Provision dispositif PME Développement	24 993.29 €	2 784.51 €	0.00 €	27 777.80 €
TOTAL	392 451.24 €	150 222.46 €	95 489.50 €	447 184.20 €

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

SAS Altonéo Audit  
Commissaire aux Comptes

## 1.5 - Fonds et Produits à recevoir

### Fonds à recevoir

Caisse des Dépôts et Consignations : 115 000 € pour le fonds de prêt TPE pour le dispositif Croissance au titre de l'année 2015

### 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 2015 s'élèvent à 0 €.

### CAT

Les comptes à terme ont permis la comptabilisation de 16 399.52 € d'intérêts à recevoir pour l'année 2015.

Pour information, les produits financiers générés par les placements du fonds de prêts et s'élevant à 28 346.98 € 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	19 000.00 €	27 000.00 €	8 000.00 €	38 000.00 €
Dispositif PME Création et reprise	1 256 280.58 €	32 774.83 €	251.20 €	1 288 804.21 €
Dispositif TPE Création, reprise et croissance	3 434 390.43 €	205 000.00 €	54 873.75 €	3 584 516.68 €
Dispositif PME Développement	839 305.97 €	0.00 €	3 626.84 €	835 679.13 €
TOTAL	5 548 976.98 €	264 774.83 €	66 751.79 €	5 747 000.02 €

SAS Altonéo Audit  
Commissaire aux Comptes

### 2.1.1 - Fonds Associatif Sans Droit de Reprise

Fonds Associatif Sans Droit de Reprise <b>Fonds Initiative Anjou</b>	Montant en début d'exercice	Augmentation de l'exercice	Diminution de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
- Cabinets d'expertise comptable	16 000.00 €	24 000.00 €	8 000.00 €	32 000.00 €
- Entreprises	3 000.00 €	3 000.00 €	0.00 €	6 000.00 €
<b>TOTAL</b>	<b>19 000.00 €</b>	<b>27 000.00 €</b>	<b>8 000.00 €</b>	<b>38 000.00 €</b>

Fonds Associatif Sans Droit de Reprise <b>Dispositif PME Création et reprise</b>	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	17 973.00 €	5 544.64 €	251.20 €	23 266.44 €
- 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 €
<b>TOTAL</b>	<b>1 134 535.19 €</b>	<b>5 544.64 €</b>	<b>251.20 €</b>	<b>1 139 828.63 €</b>

Fonds Associatif Sans Droit de Reprise <b>Dispositif TPE Création, reprise et croissance</b>	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 Mayenne	410 571.78 €	0.00 €	6 493.77 €	404 078.01 €
- Pays Loire en Layon	199 583.84 €	0.00 €	3 409.78 €	196 174.06 €
- Pays Vallées d'Anjou	314 000.13 €	0.00 €	3 103.37 €	310 896.76 €
- Pays Saumurois	271 841.92 €	25 000.00 €	14 050.53 €	282 791.39 €
- Pays Segréen	232 267.36 €	0.00 €	7 297.41 €	224 969.95 €
- Pays Loire Angers – 3CC	136 291.85 €	17 500.00 €	6 044.23 €	147 747.62 €
- C.A. du Choletais	226 681.02 €	0.00 €	1 767.59 €	224 913.43 €
- Pays Loire Angers – ALM	304 658.56 €	0.00 €	11 258.27 €	293 400.29 €
- 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	112 979.73 €	22 500.00 €	1 448.80 €	134 030.93 €
- Conseil Régional – développement	86 500.00 €	0.00 €	0.00 €	86 500.00 €
- Conseil Régional – croissance	60 000.00 €	25 000.00 €	0.00 €	85 000.00 €
- Conseil Général	240 000.00 €	0.00 €	0.00 €	240 000.00 €
<b>TOTAL</b>	<b>3 187 431.19 €</b>	<b>90 000 €</b>	<b>54 873.75 €</b>	<b>3 222 557.44 €</b>

Fonds Associatif Sans Droit de Reprise <b>Dispositif PME Développement</b>	Montant en début d'exercice	Augmentation de l'exercice	Diminution de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
- Etablissements Bancaires	450 000.00 €	0.00 €	0.00 €	450 000.00 €
- Entreprises	254 000.00 €	0.00 €	0.00 €	254 000.00 €
<b>TOTAL</b>	<b>704 000.00 €</b>	<b>0.00 €</b>	<b>0.00 €</b>	<b>704 000.00 €</b>

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 Dispositif PME Développement	49 845.39 € (14 694.03 €)	27 230.19 € 0.00 €	0.00 € 3 626.84 €	77 075.58 € (18 320.87 €)
<b>TOTAL</b>	<b>35 151.36 €</b>	<b>27 230.19 €</b>	<b>3 626.84 €</b>	<b>58 754.71 €</b>

<b>FONDS SANS DROIT DE REPRISE TOTAL</b>	Montant en début d'exercice	Augmentation de l'exercice	Diminution de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Fonds Initiative Anjou	19 000.00 €	27 000.00 €	8 000.00 €	38 000.00 €
Dispositif PME Création et reprise	1 134 535.19 €	5 544.64 €	251.20 €	1 139 828.63 €
Dispositif TPE Création, reprise et croissance	3 187 431.19 €	90 000 €	54 873.75 €	3 222 557.44 €
Dispositif PME Développement	704 000.00 €	0.00 €	0.00 €	704 000.00 €
Provision du Risque	35 151.36 €	27 230.19 €	3 626.84 €	58 754.71 €
<b>TOTAL SANS DROIT DE REPRISE</b>	<b>5 080 117.74 €</b>	<b>149 774.83 €</b>	<b>66 751.79 €</b>	<b>5 163 140.78 €</b>

### 2.1.2 - Fonds Associatif Avec Droit de Reprise

Fonds Associatif Avec Droit de Reprise <b>Dispositif PME Création et reprise</b>	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 €
<b>TOTAL</b>	<b>71 900.00 €</b>	<b>0.00 €</b>	<b>0.00 €</b>	<b>71 900.00 €</b>

Fonds Associatif Avec Droit de Reprise <b>Dispositif TPE Création, reprise et croissance</b>	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 €	115 000.00 €	0.00 €	261 959.24 €
- Etablissements Bancaires	100 000.00 €	0.00 €	0.00 €	100 000.00 €
<b>TOTAL</b>	<b>246 959.24 €</b>	<b>115 000.00 €</b>	<b>0.00 €</b>	<b>361 959.24 €</b>

Fonds Associatif Avec Droit de Reprise <b>Dispositif PME Développement</b>	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 €
<b>TOTAL</b>	<b>150 000.00 €</b>	<b>0.00 €</b>	<b>0.00 €</b>	<b>150 000.00 €</b>

<b>FONDS AVEC DROIT DE REPRISE TOTAL</b>	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 €	115 000.00 €	0.00 €	361 959.24 €
Dispositif PME Développement	150 000.00 €	0.00 €	0.00 €	150 000.00 €
<b>TOTAL AVEC DROIT DE REPRISE</b>	<b>468 859.24 €</b>	<b>115 000.00 €</b>	<b>0.00 €</b>	<b>583 859.24 €</b>

La convention conclue avec la CDC et signée en 2014 a fait l'objet d'un versement d'un montant de 115 000 € en janvier 2016.

## **2.2 - Affectation du résultat de l'exercice précédent**

Le résultat déficitaire de l'exercice 2014 de 27 742.55 € a été affecté de la façon suivante :

- le résultat excédentaire de fonctionnement de 2079.05 € euros en report à nouveau créditeur qui s'élève au 31 décembre 2015 à 64 319.86 €,
- pour le dispositif PME création et reprise, le résultat excédentaire lié à la gestion du risque est porté en provision du risque pour 27 230.19 €, qui s'élève au 31 décembre 2015 à 77 075.58 € ;

SAS Altonéo Audit  
Commissaire aux Comptes



- pour le dispositif TPE création, reprise et croissance, le résultat déficitaire lié à la gestion du risque de 53 424.95 €, selon le protocole de gestion approuvé par les membres de l'assemblée générale du 17 juin 2014, vient en diminution :
  - du compte de fonds associatif du Pays Mauges pour 6 493.77 € ;
  - du compte de fonds associatif du Pays Loire en Layon pour 3 409.78 € ;
  - du compte de fonds associatif du Pays Vallées d'Anjou pour 3 103.37 € ;
  - du compte de fonds associatif du Pays Saumurois pour 14 050.53 € ;
  - du compte de fonds associatif du Pays Segréen pour 7 297.41 € ;
  - du compte de fonds associatif du Pays Loire Angers – 3CC pour 6 044.23 € ;
  - du compte de fonds associatif de la Communauté d'Agglomération du Choletais pour 1 767.59 € ;
  - du compte de fonds associatif du Pays Loire Angers – ALM pour 11 258.27 € ;
- pour le dispositif PME développement, le résultat déficitaire lié à la gestion du risque de 3 626.84 € est porté en provision du risque qui s'élève au 31 décembre 2015 à -18 320.87 €.

### **2.3 - Comptes de Charges à Payer**

Fournisseurs et factures non parvenues : 38 516.82 €.

### **2.4 - Produits à reverser**

Il s'agit d'une partie des fonds NACRE perçus au titre des années 2013 à 2015 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), et d'une avance de Michelin Développement pour les Primes Michelin accordées par le Comité d'Agrément de la Communauté d'Agglomération du Choletais :

- subvention NACRE : 7 460 €,
- avance Michelin Développement : 1 500 €.

Total des produits à reverser : 8 960 €

## **3 – COMPTE DE RESULTAT**

### **Résultats de l'exercice 2015**

Le compte de résultat d'Initiative Anjou fait apparaître un résultat net comptable déficitaire de 85 492.23 € sur l'année 2015 correspondant à :

- un résultat excédentaire de fonctionnement de 130.18 € ;
- un résultat déficitaire de la gestion du risque de 85 622.41 € détaillé ainsi :
  - pour le dispositif PME création et reprise, le résultat négatif de 35 254.41 € ;
  - pour le dispositif TPE, le résultat négatif de 51 687.09 € ;
  - pour le dispositif PME développement, le résultat positif de 1 319.09 €.

- SAS Altonéo Audit -  
Commissaire aux Comptes