

EUREX CRMD

Société d'Expertise Comptable
inscrite au tableau de l'Ordre
Région Auvergne Rhône-Alpes

Société de Commissaires aux
Comptes inscrite sur la liste
nationale des commissaires
aux comptes, rattachée à la
CRCC Dauphiné-Savoie

INITIATIVE VALLEE DE LA DRÔME DIOIS

8 rue de la Gare

26400 AOUSTE-SUR-SYE

RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025

EUREX CRMD

Société par actions simplifiée au capital de 500.000,00 Euros

Siret n° 317 000 073 00054 RCS Romans – Code Naf 6920 Z – TVA FR09317000073

Siège Social : 34 Rue du Dr Abel – 26000 Valence – Tél : 04 75 41 82 00 – E-mail : valence@eurex.fr – www.eurex.fr

Bureau secondaire : 4 Rue Louis Le Cardonnel – 26100 Romans sur Isère – Tél : 04 75 71 02 40 – E-mail : romans@eurex.fr

SOMMAIRE

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

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

EUREX CRMD

Société d'Expertise Comptable
inscrite au tableau de l'Ordre
Région Auvergne Rhône-Alpes

Société de Commissaires aux
Comptes inscrite sur la liste

INITIATIVE VALLEE DE LA DRÔME DIOIS

8 rue de la Gare

26400 AOUSTE-SUR-SYE

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025

EUREX CRMD

Société par actions simplifiée au capital de 500.000,00 Euros

Siret n° 317 000 073 00054 RCS Romans – Code Naf 6920 Z – TVA FR09317000073

Siège Social : 34 Rue du Dr Abel – 26000 Valence – Tél : 04 75 41 82 00 – E-mail : valence@eurex.fr – www.eurex.fr

Bureau secondaire : 4 Rue Louis Le Cardonnel – 26100 Romans sur Isère – Tél : 04 75 71 02 40 – E-mail : romans@eurex.fr

MEMBER OF  **SFAI**

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2025

A l'assemblée générale de l'association,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'association « Initiative Vallée de la Drôme Diois » relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points exposés dans les notes :

- « Faits caractéristiques de l'exercice » de l'annexe des comptes concernant les modalités de comptabilisation et de provision des subventions FSE,
- « Changement de méthode comptable » de l'annexe des comptes annuels concernant le changement de méthodes comptables relatif à la première application du règlement ANC n°2022-06.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations

suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

- l'affectation, soit en fonds de prêt, soit en fonctionnement, des produits, dons et subventions reçus par l'association
- que cette affectation soit conforme aux souhaits des financeurs.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

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 autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux adhérents.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de l'association à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider l'association ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels.

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre association.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- ❖ il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ❖ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ❖ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- ❖ il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- ❖ il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Valence, le 5 mai 2026

Pour EUREX CRMD



David DER BAGHDASSARIAN
Commissaire aux comptes

BILAN ACTIF



SIVDD - ASSOC INITIATIVE VALLEE DE LA DROME

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

	Valeur au 31/12/2025			% de l'actif	Valeur au 31/12/2024	% de l'actif
	brute	amort. & dépréc.	nette			
Frais d'établissement						
Immobilisations incorporelles				0,09		0,11
Frais de développement						
Donations temporaires d'usufruit						
Concessions, brevets, licences,	1 780,00	395,01	1 384,99		1 740,99	
Autres immobilisations incorporelles						
Immob. incorp. en cours, av. acptes						
Immobilisations corporelles				0,16		0,12
Terrains						
Constructions						
Inst. techniques, matériel et outillages ...						
Autres immobilisations corporelles	24 887,38	22 305,18	2 582,20		1 894,13	
Immob. corp. en cours, av. acptes						
Biens reçus legs /donat. dest. être cédés						
Immobilisations financières				35,36		37,72
Participations	100,00		100,00		100,00	
Créances rattachées à des particip.						
Autres titres immobilisés	2 998,80		2 998,80			
Prêts	605 135,99	33 762,37	571 373,62		609 859,74	
Autres immobilisations financières						
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISÉ (I)	634 902,17	56 462,56	578 439,61	35,61	613 594,86	37,94
Stocks et en-cours						
Créances				5,46		7,46
Créances Clients, usagers et cptes ratt.						
Créances reçues par legs ou donations						
Autres créances	88 339,75		88 339,75		120 163,80	
Charges constatées d'avance	358,50		358,50		543,35	
Valeurs mobilières de placement	351 618,37		351 618,37	21,64	350 491,90	21,67
Instr. financiers à terme, jetons détenus						
Disponibilités	605 810,32		605 810,32	37,29	532 291,90	32,92
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT (II)	1 046 126,94		1 046 126,94	64,39	1 003 490,95	62,06
Frais d'émission des emprunts (III)						
Primes de remboursement emprunts (IV)						
Écarts de conversion diff. éval. - Actif (V)						
TOTAL GÉNÉRAL DE L'ACTIF (I + II + III + IV + V)	1 681 029,11	56 462,56	1 624 566,55	100	1 617 085,81	100

BILAN PASSIF



SIVDD - ASSOC INITIATIVE VALLEE DE LA DROME

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

	Valeur au 31/12/2025	% du passif	Valeur au 31/12/2024	% du passif
Fonds propres sans droit de reprise		71,29		70,80
Fonds propres statutaires				
Fonds propres complémentaires	1 158 177,73		1 144 968,40	
Fonds propres avec droit de reprise		16,00		16,08
Fonds propres statutaires	169 959,21		169 959,21	
Fonds propres complémentaires	90 000,00		90 000,00	
Ecarts de réévaluation				
Réserves		9,52		8,38
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves pour projet de l'entité				
Autres réserves	154 673,69		135 449,00	
Report à nouveau				
Excédent ou déficit de l'exercice	-14 018,14	-0,86	15 557,02	0,96
Situation nette (sous-total)	1 558 792,49	95,95	1 555 933,63	96,22
Fonds propres consommables				
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL DES FONDS PROPRES (I)	1 558 792,49	95,95	1 555 933,63	96,22
Fonds reportés liés aux legs ou donations				
Fonds dédiés				
TOTAL DES FONDS REPORTÉS ET DÉDIÉS (II)				
Provisions pour risques	12 621,53	0,78	10 598,61	0,66
Provisions pour charges				
TOTAL DES PROVISIONS (III)	12 621,53	0,78	10 598,61	0,66
Emprunts obligataires et assimilés				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	37 570,00	2,31	37 570,00	2,32
Emprunts et dettes financières diverses				
Instruments financiers à terme				
Dettes Fournisseurs et comptes rattachés	8 522,87	0,52	6 370,16	0,39
Dettes des legs ou donations				
Dettes fiscales et sociales	6 561,13	0,40	6 459,60	0,40
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	498,53	0,03	153,81	0,01
Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES (IV)	53 152,53	3,27	50 553,57	3,13
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (V)				
TOTAL GÉNÉRAL DU PASSIF (I + II + III + IV + V)	1 624 566,55	100	1 617 085,81	100

COMPTE DE RÉSULTAT



SIVDD - ASSOC INITIATIVE VALLEE DE LA DROME

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

	Valeur au 31/12/2025	Valeur au 31/12/2024	Variation	
			en valeur	en %
Produits d'exploitation				
Cotisations	13 460,00	7 290,00	6 170,00	84,64
Ventes de biens et services				
Ventes de biens				
<i>dont ventes de dons en nature</i>				
Ventes de prestations de services	11 375,00	9 052,70	2 322,30	25,65
<i>dont parrainages</i>				
Produits de tiers financeurs				
Concours publics et subventions d'exploitation	131 813,75	150 921,34	-19 107,59	-12,66
Versements des fondateurs ou cons. dotation consommable				
Ressources liées à la générosité du public				
Dons manuels				
Mécénats	2 753,13	1 073,00	1 680,13	156,58
Legs, donations et assurances-vie	175,00	7 396,03	-7 221,03	-97,63
Contributions financières				
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	4 857,68	14 341,66	-9 483,98	-66,13
Produits des cessions d'immobilisations incorp. et corp.				
Utilisations des fonds dédiés				
Autres produits	10 566,74	10 254,04	312,70	3,05
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	175 001,30	200 328,77	-25 327,47	-12,64
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises				
Variation de stocks				
Autres achats et charges externes	44 820,84	41 915,93	2 904,91	6,93
Aides financières	444,44		444,44	
Impôts, taxes et versements assimilés	454,26	531,16	-76,90	-14,48
Salaires	91 473,83	94 720,63	-3 246,80	-3,43
Cotisations sociales	32 094,01	32 556,70	-462,69	-1,42
Dotations aux amortissements et aux dépréciations	1 296,49	1 108,95	187,54	16,91
Dotations aux provisions	6 880,60	5 740,93	1 139,67	19,85
Valeur comptable des immobs. incorp. et corp. cédées				
Report des fonds dédiés				
Autres charges	3 555,31	0,01	3 555,30	
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	181 019,78	176 574,31	4 445,47	2,52
1-RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-6 018,48	23 754,46	-29 772,94	-125,34

COMPTE DE RÉSULTAT



SIVDD - ASSOC INITIATIVE VALLEE DE LA DROME

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

	Valeur au 31/12/2025	Valeur au 31/12/2024	Variation	
			en valeur	en %
Produits financiers				
De participation	1 128,67	1 668,53	-539,86	-32,36
D'autres valeurs mobilière et créances actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés	6 021,88	6 529,94	-508,06	-7,78
Reprises sur dépréciations et provisions	17 702,32	14 543,61	3 158,71	21,72
Différences positives de change				
Produits de cessions d'immobilisations financières				
Produits nets sur cessions de VMP, d'instruments de trésor.				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (III)	24 852,87	22 742,08	2 110,79	9,28
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	23 295,56	15 444,33	7 851,23	50,84
Intérêts et charges assimilées	9 556,97	8 485,16	1 071,81	12,63
Différences négatives de change				
Valeur comptable des immobilisations financières cédées				
Charges nettes sur cessions de VMP, d'instruments de trésor.				
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (IV)	32 852,53	23 929,49	8 923,04	37,29
2-RÉSULTAT FINANCIER (III-IV)	-7 999,66	-1 187,41	-6 812,25	-573,71
3-RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV)	-14 018,14	22 567,05	-36 585,19	-162,12
Produits exceptionnels (V)				
Charges exceptionnelles (VI)		7 010,03	-7 010,03	-100,00
4-RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (V-VI)		-7 010,03	7 010,03	100,00
Participation des salariés aux résultats (VII)				
Impôts sur les bénéfices (VIII)				
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V)	199 854,17	223 070,85	-23 216,68	-10,41
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VII+VIII)	213 872,31	207 513,83	6 358,48	3,06
EXCÉDENT OU DÉFICIT	-14 018,14	15 557,02	-29 575,16	-190,11
Contributions volontaires en nature				
Dons en nature	38 820,00	34 150,00	4 670,00	13,67
Prestations en nature	1 702,91	1 920,21	-217,30	-11,32
Bénévolat				
TOTAL DES CONTRIB. VOLONTAIRES EN NATURE	40 522,91	36 070,21	4 452,70	12,34
Charges des contributions volontaires en nature				
Secours en nature				
Mises à disposition gratuite de biens				
Prestations en nature	1 702,91	1 920,21	-217,30	-11,32
Personnel bénévole	38 820,00	34 150,00	4 670,00	13,67
TOTAL CHARGES DES CONTRIB. VOLONTAIRES EN NAT.	40 522,91	36 070,21	4 452,70	12,34
TOTAL	-14 018,14	15 557,02	-29 575,16	-190,11

Annexe aux comptes annuels 2025



Sommaire

A Présentation

- A1 Objet de l'association
- A2 Fait caractéristiques de l'exercice
- A3 Règles et méthodes comptables
- A4 Perspectives et événements postérieurs

B Détail de certains postes de bilan

- B1 Etat des immobilisations
- B2 Etat des amortissements
- B3 Provisions inscrites au bilan
- B4 Actif circulant créances
- B5 Comptes régularisation actif
- B6 Etat des échéances et dettes
- B7 Comptes de régularisation Passif

C Détail du compte de résultat

- C1 Valorisation du bénévolat
- C2 Décomposition du compte de résultats par activités
- C3 Montant des concours publics et des subventions

D Détail de l'activité de prêts

E Détail du bilan et évolution de la trésorerie

- E1 Evolution des fonds propres sur fonctionnement et sur prêts d'honneur
- E2 Fonds de roulement Besoin en fonds de roulement et Trésorerie



A1 Objet de l'association

Initiative Vallée de la Drôme Diois est une plateforme membre d'Initiative France et a pour objet de déceler et de favoriser l'initiative créatrice d'emplois, d'activités de biens ou services nouveaux par l'appui à la création, à la reprise ou au développement d'une TPE ou PME. Elle apporte son soutien par l'octroi d'un prêt personnel sans garantie ni intérêt et par un accompagnement des porteurs de projets, un parrainage et un suivi technique assurés gracieusement. Elle contribue aussi à la mobilisation d'autres moyens de soutien aux jeunes entrepreneurs.

A2 Faits caractéristiques de l'exercice :

Le conseil d'administration et le bureau ont été reconduits lors de l'assemblée générale 2025.

L'année 2025 a été marquée par le départ de l'assistante en mars et du directeur en septembre.

L'assistante n'a pas été remplacée sur l'année mais le directeur l'a été à compter de septembre 2025.

Ces mouvements de personnel ont engendré des dépenses de personnels exceptionnelles (indemnités de ruptures conventionnelles et prime pour la chargée de mission en poste).

Le partenariat avec Bpifrance a été reconduit. La participation de Bpifrance en prêt d'honneur complémentaire à celui d'Initiative Vallée de la Drôme Diois est d'un pour deux en 2025.

Initiative Vallée de la Drôme Diois a perçu en 2025 le solde de la subvention FSE 2023 et un acompte correspondant à la subvention 2024 permettant une situation de trésorerie positive. Cet acompte ne solde pas la convention. Son montant pourra être remis en cause au moment du contrôle final ce qui nous a conduit à maintenir la provision sur le FSE 2024 d'un montant de 5740.93 €.

Concernant la subvention avec la REGION, une convention a été signée en novembre 2024 pour une période couvrant 2024 et 2025. Elle a été prolongée pour couvrir 2026.

La convention de partenariat entre Initiative Auvergne Rhône Alpes et le Conseil Régional pour la partie FSE a été signée pour une période couvrant la période 2021-2027.

Pour l'exercice 2025 l'association a comptabilisé une subvention de 45 499 € du FSE qui a été perçue sous forme d'un acompte et une subvention de 23 307 € de la Région à percevoir. Ces deux subventions pouvant être remise en cause après contrôle des justificatifs de dépenses et d'éligibilité des bénéficiaires à l'échelle régionale, elles ont été provisionnées à hauteur de 10%. Les dotations aux provisions ont donc été enregistrées à hauteur de 4 549,9 € (FSE) et 2 330,7 € (Région).

Une perte de 3 548,82 € a été comptabilisée en 2025 sur le FSE 2023, qui a été compensée par la reprise de la provision correspondantes d'un montant de 4857,68 €.

A3 Règles et méthodes comptables :

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect de :

- La norme règlement ANC n° 2018-06 du 5 décembre 2018 modifié relatif aux comptes annuels des personnes morales de droit privé à but non lucratif
- La norme Règlement N° 2022-06 du 4 novembre 2022 modifiant le règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général applicable à compter des exercices ouverts au 01 01 2025.

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 avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux principes de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptable d'un exercice à l'autre, à l'exception du changement de méthode obligatoire mentionné ci-dessous
- indépendance des exercices

Changement de méthode comptable :

Le règlement ANC 2022-06 relatif à la modernisation des états financiers est applicable de manière obligatoire aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025. Sa première application constitue un changement de réglementation comptable. Les dispositions de ce règlement s'appliquent à compter du premier exercice d'application, sans incidence sur les comptes des exercices antérieurs, à l'exception des reclassements nécessaires afin de se conformer aux nouveaux modèles de bilan et de compte de résultat.

L'application a peu d'incidence significative sur les comptes de la structure au 31.12.2025.

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels, tout en respectant la norme comptable Initiative France en termes de distinction entre l'activité « prêt » et l'activité lié au « fonctionnement »

Notons un changement de méthode de comptabilisation dans l'établissement des comptes 2025 : comme le prévoit la norme Initiative France, les produits financiers liés aux placements de la trésorerie disponible sur le fonds de prêt d'honneur seront affectés à partir de l'exercice 2025 au budget de fonctionnement de l'association.

A4 Perspectives et événements postérieurs :



- Arrêt de la subvention du département de la Drôme
- Développement des ressources apportées par les intercommunalités : signature d'une nouvelle convention quadripartite portant de 75 cts à 1 € par habitant leur contribution à notre budget de fonctionnement.
- Recrutement d'une assistante sur les aspects administratifs liés aux projets et la communication en avril 2026

B Détail de certains postes de bilan



B1 Etat des immobilisations

CADRE A		IMMOBILISATIONS	V. brute des immob. début d'exercice	Augmentations suite à réévaluation	acquisitions
INCORPOR.	Frais d'établissement et de développement	TOTAL			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL	1 780		
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions	Sur sol propre			
		Sur sol d'autrui			
		Inst. générales, agencés & aménagés construct.			
	Installations techniques, matériel & outillage industriels				
		Inst. générales, agencés & aménagés divers	1 970		
	Autres immos corporelles	Matériel de transport			
		Matériel de bureau & mobilier informatique	23 730		2 073
		Emballages récupérables & divers			
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
		TOTAL	25 700		2 073
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations		100		
	Autres titres immobilisés				2 999
	Prêts et autres immobilisations financières		638 029		282 695
		TOTAL	638 129		285 694
TOTAL GENERAL			665 609		287 767

CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légale/Valeur d'origine
			par virt poste	par cessions		
INCORPOR.	Frais d'établissement & dévelop.	TOTAL				
	Autres postes d'immob. incorporelles	TOTAL			1 780	
CORPORELLES	Terrains					
	Constructions	Sur sol propre				
		Sur sol d'autrui				
		Inst. gal, agen, amé. cons				
	Inst. techniques, matériel & outillage indust.					
		Inst. gal. agen. amé. divers			1 970	
	Autres immos corporelles	Matériel de transport				
		Mat. bureau, inform., mobilier		2 886	22 917	
		Emb. récupérables & divers				
	Immobilisations corporelles en cours					
	Avances et acomptes					
		TOTAL		2 886	24 887	
FINANCIERES	Particip. évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations				100	
	Autres titres immobilisés				2 999	
	Prêts & autres immob. financières			315 588	605 136	
		TOTAL		315 588	608 235	
TOTAL GENERAL				318 474	634 902	

(1) Biens reçus par legs ou donations destinés à être cédés

B2 Etat des amortissements



MOUVEMENTS DES DÉPRÉCIATIONS

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
RUBRIQUES	Dépréciations début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions reprises de l'exercice	Dépréciations fin de l'exercice
Fonds commercial				
Frais d'établissement, de recherche et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Sur sol propre				
Constructions				
Sur sol d'autrui				
Inst. gales agen. aménag. constr.				
Inst. techniques matériel et outillage industriels				
Inst. gales agen. aménag. divers				
Autres Immo corporelles				
Matériel de transport				
Mat. bureau et mob. informatique				
Emballages récupérables divers				
Titres mis en équivalence				
Immo financières				
Titres de participations				
Autres	28 169	23 296	17 302	34 162
TOTAL	28 169	23 296	17 302	34 162
Stocks				
Créances				
Valeurs mobilières de placement				
TOTAL GÉNÉRAL	28 169	23 296	17 302	34 162

B3 Provisions inscrites au bilan



TABEAU DES PROVISIONS

Nature des provisions		Montant au début de l'exercice	AUGMENTATIONS Dotations de l'exercice	DIMINUTIONS Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions réglementées	Prov. pour reconstit. gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissements				
	Provisions pour hausse des prix				
	Amortissements dérogatoires				
	<i>Dont majorations exceptionnelles de 30 %</i>				
	Pour prêts d'installation				
	Autres provisions réglementées				
TOTAL					
Provisions pour risques et charges	Provisions pour litiges	10 599	4 550	4 858	10 291
	Prov. pour garanties données aux clients				
	Provisions pour amendes et pénalités				
	Provisions pour pertes de change				
	Prov. pour pensions et obligations similaires				
	Provisions pour impôts				
	Prov. pour renouvellement des immobilisations				
	Prov. pour gros entretien et grdes réparations				
	Prov. pour chges sociales, fiscales / congés à payer				
	Autres provisions pour risques et charges		2 331		2 331
TOTAL		10 599	6 881	4 858	12 622
Provisions pour dépréciation	Sur immobilisations				
	- incorporelles				
	- corporelles				
	- Titres mis en équivalence				
	- titres de participation				
	- autres immobs financières	28 169	23 296	17 302	34 162
	Sur stocks et en cours				
Provisions pour dépréciation	Sur comptes clients				
	Autres provisions pour dépréciation				
TOTAL		28 169	23 296	17 302	34 162
TOTAL GÉNÉRAL		38 768	30 176	22 160	46 784
Dont provisions pour pertes à terminaison					
Dont dotations & reprises	- d'exploitation		6 881	4 858	
	- financières		23 296	17 702	
	- exceptionnelles				

B4 Actif circulant créances



ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)	605 136		605 136
	Autres immobilisations financières			
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients			
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	465	465	
	Impôts sur les bénéfices			
	Etat & autres			
	Taxe sur la valeur ajoutée			
	coll. publiques			
	Autres impôts, taxes & versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)			
	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres) (3)	87 875	87 875	
	Charges constatées d'avance	359	359	
TOTAUX		693 834	88 698	605 136
Renvois	(1) Montant			
	des			
	(2) Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)	254 500		
	(3) Créances reçues par legs ou donations	277 836		

B5 Comptes régularisation actif



CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	359
Financières	
Exceptionnelles	
TOTAL	359

PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances	18 731
Disponibilités	11 104
TOTAL	29 835

6 Etat des échéances et dettes

ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts & dettes à 1 an max. à l'origine				
etbs de crédit (1) à plus d'1 an à l'origine	37 570	37 570		
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)				
Fournisseurs & comptes rattachés	8 523	8 523		
Personnel & comptes rattachés	1 792	1 792		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux	4 396	4 396		
Etat & Impôts sur les bénéfices				
autres Taxe sur la valeur ajoutée				
collectiv. Obligations cautionnées				
publiques Autres impôts, tax & assimilés	373	373		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés				
Groupe & associés (2)				
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)	499	499		
Dette représentative des titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAUX	53 153	53 153		

Renvois (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exer.
(2) Montant divers emprunts, dett/associés

B7 Comptes de régularisation Passif



CHARGES À PAYER

CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 500
Dettes fiscales et sociales	2 435
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	234
TOTAL DES CHARGES À PAYER	7 170

C. Détail de compte de résultat



C1 Valorisation du bénévolat

Contributions volontaires en nature	exercice 2025	exercice 2024
<i>produits</i>		
bénévoles	38 820,00 €	34 150,00 €
abandons de frais des bénévoles	1 702,91 €	1 920,21 €
total produits	40 522,91 €	36 070,21 €
<i>charges</i>		
total charges	40 522,91 €	36 070,21 €
résultat	- €	- €

En 2025, le temps passé par les bénévoles est évalué à :

- 527 heures pour les comités d'agrément
- 120 heures pour le parrainage
- soit un total de 647 heures valorisées à 60 € de l'heure.

Les frais de déplacements abandonnés s'élèvent à 1702,91 € (un bénévole concerné)

C2 Décomposition du compte de résultats par activités

	2025				2024			
	total	fonctionnement	prêts	autres activités	total	fonctionnement	prêts	autres activités
produits exploitation	175 001,30 €	175 001,30 €	- €	- €	200 328,77 €	200 328,77 €	- €	- €
charges exploitation	181 019,78 €	177 862,01 €	3 157,77 €	- €	176 574,31 €	175 759,68 €	814,63 €	- €
résultat exploitation	- 6 018,48 €	- 2 860,71 €	- 3 157,77 €	- €	23 754,46 €	24 569,09 €	- 814,63 €	- €
produits financiers	24 852,87 €	7 150,55 €	17 702,32 €	- €	22 742,08 €	8 198,47 €	14 543,61 €	- €
charges financières	32 852,53 €	- €	32 852,53 €	- €	23 929,49 €	- €	23 929,49 €	- €
résultat financier	- 7 999,66 €	7 150,55 €	- 15 150,21 €	- €	- 1 187,41 €	8 198,47 €	- 9 385,88 €	- €
résultat courant	- 14 018,14 €	4 289,84 €	- 18 307,98 €	- €	22 567,05 €	32 767,56 €	- 10 200,51 €	- €
produits except.	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
charges except.	- €	- €	- €	- €	7 010,03 €	- €	7 010,03 €	- €
résultat exceptionnel	- €	- €	- €	- €	- 7 010,03 €	- €	- €	- €
résultat net	- 14 018,14 €	4 289,84 €	- 18 307,98 €	- €	15 557,02 €	32 767,56 €	- 10 200,51 €	- €
<i>Dont :</i>								
dotation dépréc. prêts	23 295,56 €	- €	23 295,56 €	- €	15 444,33 €	- €	15 444,33 €	- €
pertes définitives prêts	9 556,97 €	- €	9 556,97 €	- €	8 482,26 €	- €	8 482,26 €	- €
autres charges prêts	3 157,77 €	- €	3 157,77 €	- €	814,63 €	- €	814,63 €	- €
reprise dépréc. Prêts	17 702,32 €	- €	17 702,32 €	- €	14 543,61 €	- €	14 543,61 €	- €
garantie prêts	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
autres produits prêts	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €

C3 Montant des concours publics et subventions

concours publics	2025			2024		
	concours publics	subventions exploit.	subventions investis.	concours publics	subventions exploit.	subventions investis.
Union Européenne	- €	45 499,00 €	- €	- €	57 409,34 €	- €
Etat	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Conseil Régional	- €	23 307,00 €	- €	- €	30 829,00 €	- €
Intercommunalités	- €	45 507,75 €	- €	- €	45 193,00 €	- €
Département	- €	17 500,00 €	- €	- €	17 500,00 €	- €
total	- €	131 813,75 €	- €	- €	150 931,34 €	- €

D. Détail de l'activité de prêts

prêts bruts décaissés	exercice 2025		exercice 2024	
	montant	nombre	montant	nombre
prêts création reprise développement	254 500 €	38	286 650 €	43
total prêts bruts	254 500 €	38	286 650 €	43

dépréciations des prêts en cours	exercice 2025		exercice 2024	
	montant	nombre	montant	nombre
prêts création reprise développement	33 762,36 €	16	28 135,77 €	17
total dépréciation de prêts	33 762,36 €	16	28 135,77 €	17
dotation	23 295,55 €	9	15 444,33 €	9
reprise	17 702,55 €	14	14 543,61 €	15

prêts bruts non décaissés engagement hors bilan	exercice 2025		exercice 2024	
	montant	nombre	montant	nombre
prêts création reprise développement	140 000 €	20	79 000 €	9
total prêts bruts	140 000 €	20	79 000 €	9

échéance des prêts	31 12 2025		
	-1 an	1 an et +	
prêts création reprise développement	297 604,47 €	307 531,52 €	
total	297 604,47 €	307 531,52 €	605 135,99 €

E Détail du bilan et évolution de la trésorerie

E1 Evolution des fonds propres de fonctionnement et de prêts d'honneur

Les fonds propres peuvent être dissociés en fonction des deux budgets : fonds de prêt d'honneur et fonctionnement.

Fonds propres décomposé : prêt/fonctionnement/autres

Fonds propres	exercice 2025			exercice 2024		
	prêt	fonction.	autres	prêt	fonction.	autres
fonds propres	1 418 136,94 €	154 673,69 €	- €	1 404 927,61 €	135 449,00 €	- €
résultats exercice	- 18 307,98 €	4 289,84 €	- €	- 3 667,67 €	19 224,69 €	- €
total fonds propres	1 399 828,96 €	158 963,53 €	- €	1 401 259,94 €	154 673,69 €	- €
		1 558 792,49 €			1 555 933,63 €	

Fonds de prêts décomposés par type (avec ou sans droit de reprise)

fonds propres prêts	exercice 2025		exercice 2024	
	montant SDR	montant ADR	montant SDR	montant ADR
total fonds prêts SDR/ADR	1 398 068,77 €	259 959,21 €	1 381 191,77 €	259 959,21 €
total fonds prêts N/N-1		1 658 027,98		1 641 150,98

Fonds propres de prêts après dépréciations et pertes définitives - répartition sur les fonds avec et sans droit de reprise

fonds propres prêts	exercice 2025		exercice 2024	
	montant SDR	montant ADR	montant SDR	montant ADR
Fonds de prêts brut	1 398 068,77 €	259 959,21 €	1 381 191,77 €	259 959,21 €
Dépréciations	28 468,82 €	5 293,54 €	23 679,05 €	- €
Pertes définitives	189 247,64 €	35 189,02 €	178 213,12 €	37 998,87 €
Fonds de prêts net	1 180 352,31 €	219 476,65 €	1 179 299,60 €	221 960,34 €
Total fonds prêts		1 399 828,96 €		1 401 259,94 €

fonds propres de prêts par financeurs (avec et sans droit de reprise)

fonds de prêts	31 12 2025		31 12 2024	
	montant SDR	montant ADR	montant SDR	montant ADR
institutions publiques				
region	613 428,62 €		613 428,62 €	
interco /commune	73 235,71 €		73 235,71 €	
sous-total	686 664,33 €	- €	686 664,33 €	- €
institutions para-publiques				
BPI/CdC		259 959,21 €		259 959,21 €
CCI	9 246,94 €		9 246,94 €	
sous-total	9 246,94 €	259 959,21 €	9 246,94 €	259 959,21 €
entités privées				
entreprises privées	137 778,01 €		125 251,01 €	
banques	564 379,49 €		560 029,49 €	
sous-total	702 157,50 €	- €	685 280,50 €	- €
total fonds de prêts	1 398 068,77 €	259 959,21 €	1 381 191,77 €	259 959,21 €
		1 658 027,98 €		1 641 150,98 €

E2 Fonds de roulement Besoin en fonds de roulement et Trésorerie

AU 31 12 2025, la trésorerie se décompose ainsi :

trésorerie	31 12 2025	31 12 2024
	montant	montant
prêts création reprise développement	825 456,54 €	791 400,20 €
<i>sous total prêts</i>	<i>825 456,54 €</i>	<i>791 400,20 €</i>
fonctionnement	131 972,15 €	91 383,60 €
total	957 428,69 €	882 783,80 €



tableau synthétique flux financier activité prêt

tableau synthétique flux financier	exercice 25	exercice 24	variation
fonds de prêt	1 658 027,98 €	1 641 150,98 €	1,03%
pertes sur fonds de prêts	- 258 199,02 €	- 239 891,04 €	7,63%
<i>total ressources</i>	<i>1 399 828,96 €</i>	<i>1 401 259,94 €</i>	<i>-0,10%</i>
prêts engagés	574 372,42 €	609 859,74 €	-5,82%
fonds de roulement prêt	825 456,54 €	791 400,20 €	4,30%
créances s prêts	- €	- €	
dettes s prêts	- €	- €	
besoin en FR prêt	- €	- €	
trésorerie sur prêt	825 456,54 €	791 400,20 €	4%

Evolution de la trésorerie

Financement des prêts d'honneur en 2025



solde fonds de prêts au 01/01/2025	791 400,20 €
compte courant CA	372 027,37 €
CAT CA	203 579,33 €
CAT BP	105 802,74 €
Fonds croissance Banque populaire	85 124,79 €
Caisse d'Epargne CSL	24 865,97 €
sur Caisse d'Epargne	- €
<u>Nouvelles subventions et dons</u>	
Région Auvergne-Rhone-Alpes	- €
Caisse des Dépôts - Banque des territoires	- €
Dons entreprises et particuliers encaissés	- €
Convention Intermarche Logistique	12 527,00 €
Dons banques	
Caisse d'Epargne	1 950,00 €
Crédit Mutuel	2 400,00 €
Banque populaire	- €
Crédit agricole	- €
TOTAL	16 877,00 €
Remboursement prêts hors BPI	268 235,03 €
Mise en jeu garantie BPI FRANCE (part IVDD)	12 649,00 €
Remboursement huissier	4 008,95 €
Produits financiers	- €
Remboursement Groupama	2 499,90 €
Subventions à recevoir de 2021	- €
total nouveaux encaissements	304 269,88 €
Reversement Cotisation Crédit Agricole	- €
Décaissement prêts	- €
Parts sociales CA	2 998,80 €
Frais financiers	690,75 €
Frais recouvrement PH	2 467,02 €
Nouveaux prêts accordés et décaissés en 2025	254 500,00 €
Pertes sur fonds de prêt	9 556,97 €
total décaissements	270 213,54 €
solde fonds de prêt au 31/12/2025	825 456,54 €
compte courant CA	311 106,88 €
CAT CA	309 403,95 €
CAT BP	- €
Fonds croissance Banque populaire	191 524,79 €
Caisse d'Epargne csl	13 420,92 €
sur Caisse d'Epargne	- €
	825 456,54 €

EUREX CRMD

Société d'Expertise Comptable
inscrite au tableau de l'Ordre
Région Auvergne Rhône-Alpes

Société de Commissaires aux
Comptes inscrite sur la liste

INITIATIVE VALLEE DE LA DRÔME DIOIS

8 rue de la Gare

26400 AOUSTE-SUR-SYE

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

**ASSEMBLEE GENERALE D'APPROBATION DES COMPTES
DE L' EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025**

EUREX CRMD

Société par actions simplifiée au capital de 500.000,00 Euros

Siret n° 317 000 073 00054 RCS Romans – Code Naf 6920 Z – TVA FR09317000073

Siège Social : 34 Rue du Dr Abel – 26000 Valence – Tél : 04 75 41 82 00 – E-mail : valence@eurex.fr – www.eurex.fr

MEMBER OF  **SFA**

Bureau secondaire : 4 Rue Louis Le Cardonnel – 26100 Romans sur Isère – Tél : 04 75 71 02 40 – E-mail : romans@eurex.fr

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

**Assemblée Générale d'Approbation des Comptes
de l'exercice clos le 31 décembre 2025**

A l'assemblée générale de l'association,

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 avisés 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.

CONVENTIONS SOUMISES A L'APPROBATION DE L'ORGANE DELIBERANT

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention 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.

Fait à Valence, le 5 mai 2026

Pour EUREX CRMD



David DER BAGHDASSARIAN
Commissaire aux comptes