

**INITIATIVE STRASBOURG**

**14 Rue de la Haye**

**67300 SCHILTIGHEIM**

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

**Exercice clos le 31 décembre 2025**

SOCIÉTÉ D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

18, avenue du Rhin 67100 STRASBOURG • Tél : 03 90 20 05 80 • NOS BUREAUX : STRASBOURG | METZ | PARIS  
E-mail : [info@auditoria.fr](mailto:info@auditoria.fr) • Internet : [www.gestion-strategies.fr](http://www.gestion-strategies.fr) • N° formateur : 426 703 862 67

• SARL au capital de 800 000 € • RCS Strasbourg TI B 495 241 853 • Siret : 495 241 853 000 11 • Code APE : 6920Z • TVA intracommunautaire : FR 454 952 418 53  
SOCIÉTÉ INSCRITE AU TABLEAU DE L'ORDRE DES EXPERTS COMPTABLES D'ALSACE ET DE LA COMPAGNIE RÉGIONALE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES DE COLMAR

A l'assemblée générale de l'association,

## Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'association **INITIATIVE STRASBOURG** 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 1er 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 la note « Changement de méthode » de l'annexe qui expose le changement de méthode comptable relatif à la première application du règlement ANC n°2022-06 et son incidence sur les comptes.

## 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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne :

- L'exhaustivité, la réalité et la valorisation des prêts octroyés et remboursés au cours de l'exercice ; nous nous sommes assurés de leur bonne évaluation et de la correcte application des méthodes de dépréciation de ces prêts
- La réalité de la variation des postes composants les fonds propres, nous avons vérifié qu'elle était cohérente avec l'affectation du résultat de l'exercice précédent décidée lors de la

dernière assemblée générale ; nous nous sommes en outre assurés de sa correcte ventilation dans le tableau de « variation des fonds propres » de l'annexe

- L'exhaustivité, l'existence et la séparation des exercices concernant les subventions d'exploitation, les autres contributions financières et les dons accordés à votre association.

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 trésorier et dans les autres documents adressés aux membres de l'association sur la situation financière et les comptes annuels.

### **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 l'association 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.

Fait à Strasbourg, le 21 Mai 2026

Pour la société AUDITORIA  
Dan GOMPEL  
Commissaire aux Comptes

Signé par Dan-David Gompel  
Le 21 mai 2026



doc\_grg4  
tx\_DPX90oYegP85

# Bilan Actif

Etat exprimé en euros  
Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025			31/12/2024
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE	Frais d'établissement (I)				
	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
	Frais de développement				
	Donations temporaires d'usufruit				
	Concessions brevets droits similaires				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Imm. inc. en cours, avances et acomptes				
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
	Terrains				
	Constructions				
ACTIF CIRCULANT	Installations techniques, mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	12 440	8 951	3 488	
	Imm. corp. en cours, avances et acomptes				
	<b>BIENS RECUS PAR LEGS OU DONATIONS DESTINES A ETRE CEDES</b>				
	<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>				
	Participations évaluées selon mise en équival.	239		239	236
	Autres participations				
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts	2 049 558	73 208	1 976 350	1 934 174
COMPTES DE REGULARISATION	Autres immobilisations financières				
	<b>TOTAL (II)</b>	<b>2 062 236</b>	<b>82 159</b>	<b>1 980 077</b>	<b>1 934 409</b>
	<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits finis				
	Marchandises				
	<b>Avances et Acomptes versés sur commandes</b>				
	<b>CREANCES (2)</b>				
TOTAL ACTIF (I à VII)	Créances clients, usagers et comptes rattachés				
	Créances reçues par legs ou donations				
	Autres créances	94 771		94 771	76 729
	Charges constatées d'avance	297		297	261
	<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>	250 015		250 015	300 015
	<b>DISPONIBILITES</b>	549 825		549 825	653 810
	<b>TOTAL (III)</b>	<b>894 909</b>		<b>894 909</b>	<b>1 030 816</b>
	Frais d'émission des emprunts (IV)				
	Primes de remboursement des emprunts (V)				
	Ecarts de conversion et différences d'évaluation Actif (VII)				
	<b>TOTAL ACTIF (I à VII)</b>	<b>2 957 145</b>	<b>82 159</b>	<b>2 874 986</b>	<b>2 965 225</b>
(1) dont immobilisations financières à moins d'un an				1 976 350	735 615
(2) dont créances à plus d'un an					

# Bilan Passif

Etat exprimé en euros  
Règlement ANC 2022-06

31/12/2025

31/12/2024

FONDS PROPRES		31/12/2025		31/12/2024	
	<b>Fonds propres sans droit de reprise</b>				
	Fonds propres statutaires		993 036		999 314
	Fonds propres complémentaires				
	<b>Fonds propres avec droit de reprise</b>				
	Fonds propres statutaires				
	Fonds propres complémentaires		628 122		587 650
	Ecart de réévaluation				
	Réserves				
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves pour projet de l'entité		146 003		133 714
	Autres				
	Report à nouveau				
	<b>Excédent ou déficit de l'exercice</b>		19 213		3 482
	<b>Total des fonds propres (situation nette)</b>		<b>1 786 373</b>		<b>1 724 160</b>
	Fonds propres consommables				
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées				
	<b>Total des autres fonds propres</b>				
<b>Total des fonds propres</b>			<b>1 786 373</b>		<b>1 724 160</b>
Fonds reportés et dédiés	Fonds reportés liés aux legs ou donations				
	Fonds dédiés sur subventions d'exploitation				
	Fonds dédiés sur contributions financières d'autres organismes				
	Fonds dédiés sur ressources liées à la générosité du public				
<b>Total des fonds reportés et dédiés</b>					
Provisions	Provisions pour risques				
	Provisions pour charges				
<b>Total des provisions</b>					
DETTES (1)	<b>DETTES FINANCIERES</b>				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit		245 745		383 251
	Emprunts et dettes financières divers (2)		811 231		830 183
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		10 696		10 801
	Dettes des legs ou donations				
	Dettes fiscales et sociales		15 176		15 623
	<b>DETTES DIVERSES</b>				
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes		5 764		1 225
	Produits constatés d'avance (1)				(20)
<b>Total des dettes</b>			<b>1 088 612</b>		<b>1 241 065</b>
Ecart de conversion et différences d'évaluation - Passif					
<b>TOTAL PASSIF</b>			<b>2 874 986</b>		<b>2 965 225</b>
Résultat de l'exercice exprimé en centimes			19 213,01		3 481,59
(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)			1 088 612		996 842
(2) Dont emprunts participatifs					

# Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en euros  
Règlement ANC 2022-06

31/12/2025

31/12/2024

		12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Cotisations	4 410	6 400
	Vente de biens et services		
	Ventes de biens		
	dont ventes de dons en nature		
	Ventes de prestations de service		
	dont parrainages		
	Produits de tiers financeurs		
	Concours publics et subventions	155 554	133 066
	Versements des fondateurs ou consommations de la dotation consommable		
	Ressources liées à la générosité du public		
	Dons manuels		
	Mécénats	1 650	1 445
	Legs, donations et assurances-vie		
	Contributions financières	54 150	35 650
	Reprises sur amortissements, dépréciations, provisions		21 610
CHARGES D'EXPLOITATION	Utilisations des fonds dédiés		
	Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
	Autres produits	26 548	13 003
	<b>Total des produits d'exploitation</b>	<b>242 313</b>	<b>211 174</b>
	Achats de marchandises		
	Variation de stock		
	Achats de matières et autres approvisionnements		
	Variation de stock		
	Autres achats et charges externes	33 326	33 489
	Aides financières		
	Impôts, taxes et versements assimilés	704	659
	Salaires	128 300	121 092
	Cotisations sociales	25 284	41 063
	Dotation aux amortissements et dépréciations	394	
	Dotation aux provisions		
	Reports en fonds dédiés		
	Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées		
	Autres charges	62	2
	<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>188 070</b>	<b>196 306</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>54 243</b>	<b>14 868</b>

# Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros  
Règlement ANC 2022-06

31/12/2025

31/12/2024

RESULTAT D'EXPLOITATION		54 243	14 868
PRODUITS FINANCIERS	De participation		
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé		
	Autres intérêts et produits assimilés	15 787	5 852
	Reprises sur dépréciations et provisions	19 927	41 606
	Différences positives de change		
	Produits des immobilisations financières cédées		
	Produits nets sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie		
Total des produits financiers		35 714	47 458
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	47 389	24 316
	Intérêts et charges assimilées	23 025	31 753
	Différences négatives de change		
	Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
	Charges nettes sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie		
Total des charges financières		70 414	56 070
RESULTAT FINANCIER		(34 700)	(8 612)
RESULTAT COURANT avant impôts		19 543	6 256
	Produits exceptionnels		40
	Charges exceptionnelles		2 620
RESULTAT EXCEPTIONNEL			(2 580)
Participation des salariés aux résultats			
Impôts sur les bénéfices		330	195
TOTAL DES PRODUITS		278 027	258 672
TOTAL DES CHARGES		258 814	255 190
EXCEDENT ou DEFICIT		19 213	3 482
CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE			
Dons en nature			
Prestations en nature		3 000	2 700
Bénévolat		142 445	144 742
TOTAL		145 445	147 442
CHARGES DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE			
Secours en nature			
Mise à disposition gratuite de biens		3 000	2 700
Prestations			
Personnel bénévole		142 445	144 742
TOTAL		145 445	147 442



## Annexe au Bilan

Etat exprimé en euros

Annexe au bilan avant répartition qui présente les caractéristiques suivantes :

- Le bilan de l'exercice présente un total de **2 874 986** euros
- Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche :
  - un total produits de **278 027** euros
  - un total charges de **258 814** euros
  - dégage un résultat de **19 213** euros

L'exercice considéré :

- débute le **01/01/2025**
- finit le **31/12/2025**
- et a une durée de **12** mois.

Les notes (ou tableaux ) ci-après, font partie intégrante des Comptes Annuels.

### 1. Informations générales

Créé en février 1999 sous l'impulsion des acteurs économiques et politiques de la Région de Strasbourg qui ont mis les moyens financiers et humains nécessaires pour construire cet outil destiné à aider les créateurs et repreneurs de petites entreprises, la plateforme alors nommée **CAP CREATION INITIATIVE**, s'est raliée au mouvement national France Initiative - premier réseau associatif de financement et d'accompagnement de la création/reprise d'entreprises en France.

Elle intervient sur tous types de projet de création, reprise, primo-développement d'entreprises, tous secteurs confondus en dehors des activités de conseils, artisans taxi, activités intermédiaires, activités agricoles, création par reprise d'actifs en liquidation de biens ou en redressement judiciaire. Son action concerne Strasbourg et l'Eurométropole.

Nos aides consistent en un prêt sans intérêt et sans garantie, un accompagnement par un chef d'entreprise expérimenté et un suivi pendant les premières années d'activité.

### Evenements Post-clôture

Néant

# Annexe au Bilan

Etat exprimé en euros

## 2. Evénements significatifs et faits caractéristiques

Aucun événement significatif sur l'exercice comptable de l'année 2025.

## 3. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été élaborés et sont présentés conformément aux principes définis par règlement ANC n° 2018-06 relatif aux comptes annuels des personnes morales de droit privé à but non lucratif et au règlement ANC n° 2024-03 relatif au plan comptable général et aux règlements ANC n°2022-06 et 2023-03 relatif à la modernisation des états financiers.

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

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

- image fidèle.
- régularité et sincérité.
- prudence.
- comparabilité et continuité de l'exploitation.
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.
- indépendance des exercices.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

### 3.1 Evaluation des immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les frais d'acquisition des immobilisations à savoir les droits de mutations, les honoraires, les commissions et les frais d'actes sont incorporés dans le coût d'acquisition ou de production de ces immobilisations.

### 3.2 Amortissements et dépréciations de l'actif

Postérieurement à leur entrée, les actifs font l'objet d'un amortissement et / ou d'une dépréciation. Les actifs dont l'utilisation par l'entité est déterminable font l'objet d'un amortissement mesuré par la consommation des avantages économiques attendus de l'actif.

## Annexe au Bilan

Etat exprimé en euros

Pour l'ensemble des actifs, il est apprécié à la clôture de l'exercice s'il existe un indice externe ou interne de perte de valeur montrant qu'un actif a pu perdre notablement de sa valeur. Si la valeur actuelle d'un actif immobilisé devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

Les durées d'amortissements retenues sont :

- Agencements, aménagements et installations : 5 ans
- Matériel de bureau et informatique : 5 ans

### 3.3 Autres immobilisations financières

Les autres immobilisations financières sont composées des prêts accordés aux créateurs d'entreprises qui sont enregistrés à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est constituée pour les prêts présentant un risque d'irrecouvrabilité. L'évaluation de la provision est calculée suite à l'analyse de chacun des prêts présentant des impayés. Les taux de dépréciation des prêts appliquée sont de 30%, 50% ou 100% en fonction de l'analyse individuelle de chaque dossier.

Les pertes définitives sur prêt d'honneur sont constatées dès lors que l'ensemble des recours possibles a été exercé. La totalité du solde de prêt est comptabilisé en charges financières. La garantie BPI reçue en contrepartie de la perte est comptabilisée en produit financier.

Sur l'exercice 2025 :

108 prêts ont été accordés pour un montant total de 873 500 euros.

Les remboursements de prêts sur l'exercice ont atteints 754 557,86 euros contre 880 821,82 euros en 2024.

Au 31 décembre 2025 l'en-cours des prêts s'élève à 2 049 558 euros.

Le montant des pertes sur prêts d'honneurs est de 22 933 euros au titre de l'exercice. En contrepartie l'association a perçu 12 337 euros au titre de la garantie BPI.

### 3.4 Créances

Les créances, dont les créances clients, sont évaluées à leur valeur nominale. Les créances clients font l'objet, le cas échéant, d'une provision calculée sur la base du risque de non-recouvrement.

## Annexe au Bilan

Etat exprimé en euros

### 3.5 Trésorerie

La trésorerie au 31.12.2025 se décompose de la manière suivante :

- Disponibilités pour le fonctionnement est l'accompagnement : 29 936 euros
- Disponibilités du fonds de prêts : 519 889 euros

### 3.5 Provisions pour risques et charges

Des provisions pour risques et charges sont constituées dès qu'un élément du patrimoine a une valeur économique négative pour l'entité, qui se traduit par une obligation à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

### 3.6 Indemnité de fin de carrière

En France, les indemnités de fin de carrière ne sont dues que si le salarié est présent dans l'entreprise au moment de son départ à la retraite. Dans le cas d'un départ avant cette date, il ne percevra pas ces indemnités.

Les engagements des indemnités pour départ à la retraite ne représentent pas un montant significatif et n'ont pas été valorisés dans les comptes et dans l'annexe.

### 3.7 Cotisations

L'association procède à la comptabilisation de ses cotisations lors du paiement de celles-ci.

### 3.8 Contributions volontaires

Conformément au règlement comptable, les contributions volontaires ont fait l'objet d'une valorisation dans les conditions suivantes :

#### a / Prestation en nature :

les prestations en nature d'un montant de 3 000 € inscrites en deuxième partie du compte de résultat correspondent à des mises à disposition de locaux et de salles de réunion.

## Annexe au Bilan

Etat exprimé en euros

Les contributions en biens et services sont valorisées pour leur coût réel soit au prix du marché. Par prudence les coûts minimaux ont été retenus.

### b/ bénévolat

Le bénévolat au sein du réseau Initiative France est valorisé à hauteur de 60 euros de l'heure.

Il correspond à un salaire de 4500 € brut, chargé à 45% de charges patronales, sur une moyenne de 1575 heures travaillées par an.

Considéré sous l'angle de l'expérience et l'expertise apportée par les bénévoles, il correspond aussi à 50% du coût horaire d'un consultant sénior.

Sur l'exercice 2025, l'association a bénéficié de 2 374 heures de bénévolat soit 142 445 euros.

Le bénévolat correspond pour l'essentiel au parrainage, au comité d'agrément et au temps consacré à la gestion.

### **4. Changement de méthode**

L'application du nouveau règlement comptable ANC 2022-06 du 4 novembre 2022 à compter du 1er janvier 2025 constitue un changement de méthode comptable. Les nouvelles méthodes induites par ce règlement n'ont pas d'incidence significative sur le résultat, la situation financière ou le patrimoine de l'association au titre de l'exercice.

### **5. Fonds Associatifs**

Les ressources de fonds de prêts octroyées par les financeurs sont enregistrées dans les comptes d'apports, apports différenciés avec ou sans droit de reprise selon les obligations conventionnelles liées à ces apports.

Le fonds associatif varie aussi chaque année en fonction du résultat du fonds de prêt de l'exercice. L'imputation du résultat sur fonds de prêt au fonds associatif relève d'une décision de l'assemblée générale ordinaire de l'association.

Le résultat sur fonds de prêt est imputé dans les comptes spécifiques et réparti en pourcentage des apports entre apports avec ou sans droit de reprise.

Au 31.12.2025 les apports sur fonds de prêts se répartissent ainsi :

## Annexe au Bilan

Etat exprimé en euros

- Apport sans droit de reprise : 993 036 euros

- Apport avec droit de reprise : 628 122 euros

Les fonds propres de fonctionnement sont de 146 003 euros.

### 6. Honoraire de commissariat aux comptes

Les honoraires de commissariat aux comptes au titre de la mission d'audit légal est de 3 360 euros.

Aucune autre mission n'a été réalisé par le commissaire aux comptes.

### 7. Compte de résultat par destination

	fonctionnement	gestion du fonds	TOTAL		fonctionnement	gestion du fonds
<b>CHARGES</b>				<b>PRODUITS</b>		
Achats et autres charges	16,27		16,27	Prestations		
Services extérieurs	2 318,57		2 318,57	Subventions	155 554,39	
Autres services extérieurs	30 991,50		30 991,50	Cotisations	4 410,00	
Impôts et taxes	704,25		704,25	Dons et mécénat	1 650,00	
Salaires et charges sociales	162 154,71		162 154,71	Repr.provisions/transf.charges		
Dotation aux amortissements	393,52		393,52	Autres produits divers	26 548,27	
Dotation aux provisions				Contributions financières	54 150,00	
Autres charges	62,33		62,33			
<b>Total charges d'exploitation</b>	<b>188 069,87</b>	<b>0</b>	<b>188 069,87</b>	<b>Total prod. d'exploitation</b>	<b>242 312,66</b>	<b>0</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>68 840,18</b>	<b>0</b>	<b>68 840,18</b>			
Charges financières		91,34	91,34	Produits financiers		15 787,17
Dotation/dépréciations PH		47 388,99	47 388,99	Reprises/dépréciation PH		19 926,73
Pertes/PH (réserves pour autre détail)		22 933,35	22 933,35			
<b>Résultat financier</b>	<b>0</b>	<b>- 34 699,78</b>	<b>- 34 699,78</b>			
Charges sur exerc. antérieurs				Produits sur exerc. antérieurs		
Divers				QP subv. investissement		
Autres charges exceptionnelles (réserves pour autre détail)				Autres produits exceptionnels		
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			
Engagement de fonds dédiés				Reprise de fonds dédiés		
Impôt / sociétés		330	330			
<b>TOTAL des charges</b>	<b>188 069,87</b>	<b>70 743,68</b>	<b>258 813,55</b>	<b>TOTAL des produits</b>	<b>242 312,66</b>	<b>35 713,90</b>
<b>Résultat net</b>	<b>54 242,79</b>	<b>- 35 029,78</b>	<b>19 213,01</b>			

## Annexe au Bilan

Etat exprimé en euros

### **7- Engagements donnés et reçus**

#### **a/ engagements données**

Les prêts d'honneur accordés sur l'exercice par les comités d'agrément mais non encore actés à la clôture de l'exercice sont indiqués en engagements hors bilan dans les comptes annuels pour un montant de 274 300 € contre 225 500 € au 31 12 2024.

Ces prêts seront décaissés sur l'exercice suivant à condition que les porteurs de projets obtiennent un emprunt bancaire dans les 6 mois de l'accord donné par le comité d'agrément.

Le montant des prêts accordés non décaissés au 31.12.2025 est de 274 300 euros.

#### **b/ engagements reçus**

Ces prêts bénéficient de 2 types de garantie :

- une garantie BPI pour couvrir les risques de défaillance à hauteur de 70% (voire 50%) du capital restant dû à rembourser
- une garantie souscrite auprès de GROUPAMA pour couvrir le risque décès - invalidité.

# Immobilisations

Etat exprimé en euros  
Règlement ANC 2022-06

Etat exprimé en <b>euros</b> Règlement ANC 2022-06		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2025
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Donations temporaires d'usufruit						
	Autres						
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencet aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers	1 208					1 208
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	7 350		3 882			11 232
	Emballages récupérables et divers						
	Imm. corp. en cours, avances et acomptes						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	8 558		3 882			12 440
BIENS RECUS PAR LEGS OU DONATIONS DESTINES A ETRE CEDES							
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence	236		3			239
	Autres participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières	1 979 920		69 638			2 049 558
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 980 155		69 641			2 049 796
TOTAL		1 988 713		73 523			2 062 236



## Amortissements

Etat exprimé en euros

		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2025
			Dotations	Diminutions	
<b>INCORPORELLES</b>	Frais d'établissement et de développement				
	Donations temporaires d'usufruit				
	Autres				
	<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
<b>CORPORELLES</b>	Terrains				
	Constructions sur sol propre				
	sur sol d'autrui				
	instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels				
	Autres instal., agencement, aménagement divers	1 208			1 208
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, mobilier	7 350	394		7 743
	Emballages récupérables et divers				
	<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>8 558</b>	<b>394</b>		<b>8 951</b>
<b>TOTAL</b>		<b>8 558</b>	<b>394</b>		<b>8 951</b>

# Provisions

Etat exprimé en euros

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2025
PROVISIONS REGLEMEENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	<b>PROVISIONS REGLEMEENTEES</b>				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres				
	<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	<div> <div>Sur immobilisations</div> <div> <div>incorporelles</div> <div>corporelles</div> <div>legs ou donations</div> <div>des titres mis en équivalence</div> <div>titres de participation</div> <div>autres immo. financières</div> </div> </div>	45 746	47 389	19 927	73 208
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients, usagers				
	Sur créances reçues par legs ou donations				
	Autres				
	<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>	<b>45 746</b>	<b>47 389</b>	<b>19 927</b>	<b>73 208</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>45 746</b>	<b>47 389</b>	<b>19 927</b>	<b>73 208</b>
Dont dotations et reprises <div> <div>- d'exploitation</div> <div>- financières</div> <div>- exceptionnelles</div> </div>			47 389	19 927	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

# Produits à recevoir

Etat exprimé en **euros**  
Règlement ANC 2022-06

31/12/2025

<b>Total des Produits à recevoir</b>		<b>94 771</b>
<b>Autres créances</b>		<b>94 771</b>
<i>PRODUITS A RECEVOIR ORGANISMES SOCI</i>	<i>1 454</i>	
<i>PRODUITS A RECEVOIR</i>	<i>93 318</i>	

# Créances et Dettes

Etat exprimé en euros  
Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025	1 an au plus	plus d'1 an
<b>CREANCES</b>	Créances rattachées à des participations			
	Prêts	2 049 558	2 049 558	
	Autres immobilisations financières			
	Clients, usagers douteux ou litigieux			
	Autres créances clients, usagers			
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 454	1 454	
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée			
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Confédération, fédération, union, entités affiliées			
	Créances reçues par legs ou donations			
	Débiteurs divers	93 318	93 318	
	Charges constatées d'avance	297	297	
	<b>TOTAL DES CREANCES</b>	<b>2 144 627</b>	<b>2 144 627</b>	
	Prêts accordés en cours d'exercice	69 638		
	Remboursements obtenus en cours d'exercice			
	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

		31/12/2025	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
<b>DETTES</b>	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine	780	780		
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine	244 965	244 965		
	Emprunts et dettes financières divers	811 231	811 231		
	Fournisseurs et comptes rattachés	10 696	10 696		
	Dettes des legs ou donations				
	Personnel et comptes rattachés	4 810	4 810		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	9 966	9 966		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée				
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	400	400		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Confédération, fédération, union, entités affiliées				
	Autres dettes	5 764	5 764		
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	<b>TOTAL DES DETTES</b>	<b>1 088 612</b>	<b>1 088 612</b>		
	Emprunts souscrits en cours d'exercice				
	Emprunts remboursés en cours d'exercice	156 513			
	Emprunts dettes associés (personnes physiques)				

# Charges à payer

Etat exprimé en **euros**  
Règlement ANC 2022-06

31/12/2025

<b>Total des Charges à payer</b>		<b>19 029</b>
<b>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit</b>		<b>1 522</b>
<i>Int.courus / emp.ets crédit</i>	742	
<i>INTERETS COURUS A PAYER</i>	780	
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>		<b>10 696</b>
<i>FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES</i>	10 696	
<b>Dettes fiscales et sociales</b>		<b>6 793</b>
<i>PERSONNEL CHARGES A PAYER</i>	4 810	
<i>ORGANISMES SOCIAUX CHARGES A PAYER</i>	1 653	
<i>ETAT CHARGES A PAYER</i>	330	
<b>Autres dettes</b>		<b>18</b>
<i>CHARGES A PAYER</i>	18	

## Variation des Fonds Propres

Etat exprimé en euros  
Règlement ANC 2022-06

	Fonds propres clôture 31/12/2024	Affectation du résultat N-1	Augmentation	Diminution ou consommation	Fonds propres clôture 31/12/2025
Fonds propres sans droit de reprise	999 314	(6 279)			993 036
Fonds propres avec droit de reprise	587 650	(2 528)	43 000		628 122
Ecart de réévaluation					
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves pour projet de l'entité	133 714	12 289			146 003
Autres réserves					
Report à nouveau					
Excédent ou déficit de l'exercice	3 482	(3 482)	19 213		19 213
<b>Situation nette</b>	<b>1 724 160</b>		<b>62 213</b>		<b>1 786 373</b>
Fonds propres consommables					
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
<b>TOTAL</b>	<b>1 724 160</b>		<b>62 213</b>		<b>1 786 373</b>

L'affectation du résultat de l'exercice 2024 de 3 481,54 euros a été affectée conformément à la décision de l'assemblée générale :

- en perte sur prêt sans droit de reprise pour - 18 604,26 euros
- en perte sur prêt avec droit de reprise pour - 7 492,11 euros
- en provision sur prêt sans droit de reprise pour 12 325,67 euros
- en provision sur prêt avec droit de reprise pour 4 963,67 euros
- en autres réserves pour 12 288,57 euros

## Charges constatées d'avance

Etat exprimé en euros

	Période	Montants	31/12/2025
<b>Charges constatées d'avance - EXPLOITATION</b>			<b>297</b>
Nom du domaine internet		297	
Signature Chambersign			
<b>Charges constatées d'avance - FINANCIERES</b>			
<b>Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES</b>			
<b>TOTAL</b>			<b>297</b>

## Concours publics et subventions

31/12/2025

Etat exprimé en euros

	Union européenne	Etat	Collectivités territoriales	CAF	Autres	Montant fin ex.
<b>Concours publics et subventions</b>						
Concours publics						
Subventions d'exploitation	6 511		149 043			155 554
Subventions d'investissement						
<b>TOTAL</b>	<b>6 511</b>		<b>149 043</b>			<b>155 554</b>



# Evaluation des contributions volontaires en nature

Répartition par nature de produits	31/12/2025	31/12/2024
Dons en nature		
Prestations en nature		
Mise à disposition de salle	3 000	2 700
Bénévolat	3 000	2 700
Heures de bénévolat	142 445	144 742
	142 445	144 742
<b>Total</b>	<b>145 445</b>	<b>147 442</b>

Répartition par nature de charges	31/12/2025	31/12/2024
Secours en nature		
Mise à disposition gratuite de biens		
Mise à disposition de salle	3 000	2 700
Prestations	3 000	2 700
Personnel bénévole		
Heures de bénévolat	142 445	144 742
	142 445	144 742
<b>Total</b>	<b>145 445</b>	<b>147 442</b>