

Comptes annuels

Période du 01/04/2025 au 31/03/2026



HFSPPO

12 Quai Saint Jean
67000 STRASBOURG
SIRET 37826513600028

forv/s
mazars

Comptes annuels

Période du 01/04/2025 au 31/03/2026 (Bilan)

Sommaire

1	<i>Comptes annuels</i>	3
1.1	Bilan actif	4
1.2	Bilan passif	5
1.3	Compte de résultat	6
2	<i>Comptes annuels détaillés</i>	8
2.1	Bilan actif (Détail)	9
2.2	Bilan passif (Détail)	11
2.3	Compte de résultat (Détail)	12
2.4	Annexe comptable	16

Comptes annuels

Période du 01/04/2025 au 31/03/2026



Bilan actif

Actif		Au 31/03/2026			Au 31/03/2025
		Montant brut	Amort. ou Prov.	Montant net	Montant net
Frais d'établissement (I)					
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles				
	Frais de développement				
	Donations temporaires d'usufruit				
	Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires ⁽¹⁾	26 735	26 735		2 604
	Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes	111 597		111 597	
	TOTAL	138 332	26 735	111 597	2 604
	Immobilisations corporelles				
	Terrains	198 818		198 818	198 818
	Constructions	1 988 182	1 508 598	479 583	545 849
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	919 322	854 653	64 669	116 459
	Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	52 685		52 685	
	TOTAL	3 159 007	2 363 251	795 756	861 127
Biens reçus par legs ou donations destinés à être cédés					
Immobilisations financières ⁽²⁾	Participations				
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	45 694		45 694	45 694
	TOTAL	45 694		45 694	45 694
Total (II)		3 343 034	2 389 986	953 047	909 426
Actif circulant	Stocks et en cours				
	Créances ⁽³⁾				
	Créances clients, usagers et comptes rattachés				
	Créances reçues par legs ou donations				
	Autres créances	1 037 911	931 466	106 444	462 320
	Charges constatées d'avance	253 193		253 193	268 303
	TOTAL	1 291 104	931 466	359 638	730 624
Divers	Instruments financiers à terme et jetons détenus	54 226 918	929 725	53 297 192	49 164 754
	Disponibilités	15 029 635		15 029 635	22 380 738
Total (III)		70 547 658	1 861 191	68 686 466	72 276 117
Frais d'émission des emprunts (IV)					
Primes de remboursement des emprunts (V)					
Écart de conversion et différence d'évaluation - Actif (VI)		2 565 296		2 565 296	978 242
TOTAL GÉNÉRAL DE L'ACTIF (I+II+III+IV+V+VI)		76 455 989	4 251 178	72 204 811	74 163 786
Renvois	(1) Dont droit au bail (2) Part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières (3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan passif

Passif		Au 31/03/2026	Au 31/03/2025
Fonds propres	Fonds propres sans droit de reprise		
	Fonds propres statutaires		
	Fonds propres complémentaires		
	Fonds propres avec droit de reprise		
	Fonds propres statutaires		
	Fonds propres complémentaires		
	Écarts de réévaluation		
	Réserves		
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves pour projet de l'entité		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	8 637 477	11 315 611
	Excédent ou déficit de l'exercice	1 231 998	-2 678 134
	Situation nette (sous-total)	9 869 475	8 637 477
	Fonds propres consommables		
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
Total (I)		9 869 475	8 637 477
Autres fonds propres	Montant des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
Total (I bis)			
Fonds reportés et dédiés	Fonds reportés liés aux legs ou donations		
	Fonds dédiés		
Total (II)			
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
Total (III)			
Dettes	Emprunts obligataires et assimilés		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit ⁽¹⁾	127 185	2 260
	Emprunts et dettes financières diverses ⁽²⁾		
	Instruments financiers à terme		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	157 439	74 947
	Dettes des legs ou donations		
	Dettes fiscales et sociales	828 259	1 024 742
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	47 772 571	53 014 710
	Produits constatés d'avance	10 527 705	9 995 197
Total (IV)		59 413 160	64 111 859
Écart de conversion et différences d'évaluation - Passif (V)		2 922 174	1 414 449
TOTAL GÉNÉRAL DU PASSIF (I+I bis+II+III+IV+V)		72 204 811	74 163 786
Renvois	(1) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques	124 980	
	(2) Dont emprunts participatifs		

Compte de résultat

		Du 01/04/2025 Au 31/03/2026 12 mois	Du 01/04/2024 Au 31/03/2025 12 mois
Produits d'exploitation	Cotisations	3 045 029	482 699
	Ventes 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 d'exploitation	53 996 513	51 394 172
	Versements des fondateurs ou consommations de la dotation consommable		
	Ressources liées à la générosité du public Dons manuels Mécénats Legs, donations et assurances-vie		
	Contributions financières		
	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	58 824	366
Charges d'exploitation	Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
	Utilisations des fonds dédiés		
	Autres produits		
	Total des produits d'exploitation (I)	57 100 367	51 877 237
	Achats de marchandises		
	Variation de stocks		
	Autres achats et charges externes	3 029 508	2 997 471
	Aides financières	46 637 091	50 677 533
	Impôts, taxes et versements assimilés	281 818	267 016
	Salaires	2 105 031	1 975 512
Produits financiers	Cotisations sociales	982 416	958 302
	Dotations aux amortissements et aux dépréciations	135 787	142 624
	Dotations aux provisions		
	Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées		
	Reports en fonds dédiés		
	Autres charges	1 529 080	1 704 219
	Total des charges d'exploitation (II)	54 700 733	58 722 680
	1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	2 399 634	-6 845 443
	De participations		
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé		
Charges financières	Autres intérêts et produits assimilés	1 537 832	2 364 755
	Reprises sur dépréciations et provisions	947 123	2 401 401
	Différences positives de change	178 776	1 656 577
	Produits des immobilisations financières cédées		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	113 755	
	Total des produits financiers (III)	2 777 487	6 422 735
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	929 725	947 123
	Intérêts et charges assimilées	15 236	8 400
	Différences négatives de change	2 816 651	980 822
	Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Charges financières	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
	Total des charges financières (IV)	3 761 613	1 936 345
	2. RESULTAT FINANCIER (III - IV)	-984 125	4 486 389
	3. RESULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV)	1 415 508	-2 359 053

HFSPPO

Compte de résultat

		Du 01/04/2025 Au 31/03/2026 12 mois	Du 01/04/2024 Au 31/03/2025 12 mois
Produits exceptionnels (V)	Total		
Charges exceptionnelles (VI)	Total		
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (V - VI)			
Participation des salariés aux résultats (VII)			
Impôts sur les bénéfices (VIII)		183 510	319 081
Total des produits (I + III + V)		59 877 855	58 299 972
Total des charges (II + IV + VI + VII + VIII)		58 645 856	60 978 107
EXCÉDENT OU DÉFICIT		1 231 998	-2 678 134
Évaluation des contributions volontaires en nature			
Contributions volontaires en nature			
Dons en nature			
Prestations en nature			
Bénévolat			
TOTAL			
Charges des contributions volontaires en nature			
Secours en nature			
Mises à disposition gratuite de biens			
Prestations en nature			
Personnel bénévole			
TOTAL			

Comptes annuels détaillés

Période du 01/04/2025 au 31/03/2026



Bilan actif (Détail)

Période du 01/04/2025 au 31/03/2026 (Bilan)

Bilan Actif	31/03/2026	31/03/2025	Variation	%
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques	0,00	2 604,31	-2 604,31	-100
20800000 Logiciels	26 735,10	26 735,10	0,00	
28080000 Amortissement logiciels	-26 735,10	-24 130,79	-2 604,31	-10.79
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes	111 597,00	0,00	111 597,00	NS
23200000 Immobilisat. incorporelles en cours	111 597,00	0,00	111 597,00	NS
Total des immobilisations incorporelles	111 597,00	2 604,31	108 992,69	NS
Terrains	198 818,00	198 818,00	0,00	
21150000 Terrain	198 818,00	198 818,00	0,00	
Constructions	479 583,40	545 849,50	-66 266,10	-12.14
21310000 Batiments	1 988 182,00	1 988 182,00	0,00	
28131000 Amortis. constructions	-1 508 598,60	-1 442 332,50	-66 266,10	-4.59
Installations techniques, matériel et outillage industriels	64 669,53	116 459,85	-51 790,32	-44.47
21810000 Agencements Bureaux	426 517,41	426 517,41	0,00	
21830000 Matériel de bureau	26 008,32	26 008,32	0,00	
21831000 Matériel informatique	229 628,94	276 685,20	-47 056,26	-17.01
21840000 Mobilier de Bureau	237 168,04	234 749,01	2 419,03	1.03
28181000 Amortissement des bâtiments	-424 924,45	-423 667,95	-1 256,50	-0.3
28183000 Amortissement matériel de bureau	-26 008,32	-26 008,32	0,00	
28183100 Amortissement Matériel Informatique	-181 031,15	-180 967,63	-63,52	-0.04
28184000 Amortissement du mobilier	-222 689,26	-216 856,19	-5 833,07	-2.69
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	52 685,22	0,00	52 685,22	NS
23180000 Autres immobilisations en cours	52 685,22	0,00	52 685,22	NS
Total des immobilisations corporelles	795 756,15	861 127,35	-65 371,20	-7.59
Autres immobilisations financières	45 694,70	45 694,70	0,00	
27510000 Dépôts	45 694,70	45 694,70	0,00	
Total des immobilisations financières	45 694,70	45 694,70	0,00	
Total de l'actif immobilisé	953 047,85	909 426,36	43 621,49	4.8
Autres créances	106 444,92	462 320,85	-355 875,93	-76.98
40980000 Fournisseurs - RRR à obtenir	6 444,91	0,00	6 444,91	NS
46780000 Autres comptes débiteurs/créditeurs	1 031 466,35	1 452 612,12	-421 145,77	-28.99
49670000 Dépréciations autres cptes debit.	-931 466,34	-990 291,27	58 824,93	5.94
Charges constatées d'avance	253 193,68	268 303,50	-15 109,82	-5.63
48600000 Charges constatées d'avance	253 193,68	268 303,50	-15 109,82	-5.63
Total des créances	359 638,60	730 624,35	-370 985,75	-50.78
Instruments financiers à terme et jetons détenus	53 297 192,87	49 164 754,46	4 132 438,41	8.41
50310000 CIC SICAV USD	13 883 811,45	2 735 035,50	11 148 775,95	407.63
50750000 CIC PLACEMENTS	40 006 957,73	42 533 518,26	-2 526 560,53	-5.94
50810000 CIC DUAL	130 614,38	4 623 208,51	-4 492 594,13	-97.17
50880000 Intérêts courus s/valeurs mobilière	205 534,48	220 115,63	-14 581,15	-6.62
59000000 Dépréciations valeurs mobilières	-929 725,17	-947 123,44	17 398,27	1.84

Bilan Actif		31/03/2026	31/03/2025	Variation	%
Disponibilités		15 029 635,34	22 380 738,22	-7 351 102,88	-32.85
51210000	CIC USD	0,00	1 357 862,48	-1 357 862,48	-100
51215000	CIC JPY	13 119 222,43	13 513 757,30	-394 534,87	-2.92
51215100	CIC CHF	114 296,77	1 266 489,56	-1 152 192,79	-90.98
51215300	CIC GBP	918 039,86	2 510 654,11	-1 592 614,25	-63.43
51215600	CIC CAD	370 427,57	311 151,05	59 276,52	19.05
51220000	CIC EUR	26 267,52	39 570,72	-13 303,20	-33.62
51221000	CIC LIVRET ASSOCIATION	215 038,67	3 100 361,50	-2 885 322,83	-93.06
51226000	SOGENAL EUR	2 167,26	2 396,46	-229,20	-9.56
51226200	SOGENAL CAD	319,01	329,05	-10,04	-3.05
51226400	SOGENAL USD	6 452,61	6 860,11	-407,50	-5.94
51710000	SG Epargne Livret A	95 143,13	93 133,71	2 009,42	2.16
51720000	SG Epargne Livret A Association	125 152,05	122 584,17	2 567,88	2.09
51870000	Intérêts courus à recevoir	37 107,18	55 565,83	-18 458,65	-33.22
53000000	Caisse	1,28	22,17	-20,89	-94.23
Total de l'actif circulant		68 686 466,81	72 276 117,03	-3 589 650,22	-4.97
Écart de conversion et différence d'évaluation - actif		2 565 296,57	978 242,97	1 587 053,60	162.24
47600000	Différences de conversion Actif	2 565 296,57	978 242,97	1 587 053,60	162.24
TOTAL GÉNÉRAL DE L'ACTIF		72 204 811,23	74 163 786,36	-1 958 975,13	-2.64

Bilan passif (Détail)

Période du 01/04/2025 au 31/03/2026 (Bilan)

Bilan passif	31/03/2026	31/03/2025	Variation	%
Report à nouveau	8 637 477,09	11 315 611,94	-2 678 134,85	-23.67
11000000 Report à nouveau (solde créditeur)	8 637 477,09	11 315 611,94	-2 678 134,85	-23.67
Excédent ou déficit de l'exercice	1 231 998,90	-2 678 134,85	3 910 133,75	146
Excédent ou déficit de l'exercice	1 231 998,90	-2 678 134,85	3 910 133,75	146
Situation nette	9 869 475,99	8 637 477,09	1 231 998,90	14.26
Total des fonds propres	9 869 475,99	8 637 477,09	1 231 998,90	14.26
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	127 185,26	2 260,44	124 924,82	NS
51210000 CIC USD	124 980,22	0,00	124 980,22	NS
51860000 Intérêts courus à payer	2 205,04	2 260,44	-55,40	-2.45
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	157 439,60	74 947,59	82 492,01	110.07
40100000 Fournisseurs France	109 384,84	21 022,01	88 362,83	420.33
40810000 Fournisseurs - fact. non parvenues	48 054,76	53 925,58	-5 870,82	-10.89
Dettes fiscales et sociales	828 259,41	1 024 742,91	-196 483,50	-19.17
42100000 Personnel - rémunérations dues	0,01	0,00	0,01	NS
42820000 Dettes provis. pr congés à payer	248 993,63	261 380,76	-12 387,13	-4.74
42860000 Personnel - autres charges à payer	12 424,03	11 593,92	830,11	7.16
42870000 Remboursement Staff	2 884,59	835,24	2 049,35	245.36
42880000 Remboursements External	6 356,94	87 139,86	-80 782,92	-92.7
43100000 URSSAF	72 375,44	66 795,20	5 580,24	8.35
43730000 REUNICA	26 747,03	25 277,53	1 469,50	5.81
43750000 GAN	13 126,77	12 052,62	1 074,15	8.91
43770000 PREVOYANCE NC AXA	2 859,48	2 977,43	-117,95	-3.96
43780000 Mutuelle ROEDERER	12 328,73	11 068,46	1 260,27	11.39
43790000 GAN ART 83	47 940,83	22 129,37	25 811,46	116.64
43820000 Charges sociales s/congés à payer	112 109,29	119 463,71	-7 354,42	-6.16
43861000 Organismes soc. - charges à payer	6 514,42	5 900,69	613,73	10.4
44210000 Prélèvement à la source	17 671,31	16 707,17	964,14	5.77
44400000 Impôt-Revenus Capitaux Mob	183 510,00	319 081,00	-135 571,00	-42.49
44710000 Etat Taxe Sur Les Salaires	20 596,80	18 594,58	2 002,22	10.77
44812000 Charges à payer	7 837,05	0,00	7 837,05	NS
44820000 Charges fiscales s/congés à payer	33 983,06	35 947,21	-1 964,15	-5.46
44860000 Etat - autres charges à payer	0,00	7 798,16	-7 798,16	-100
Autres dettes	47 772 571,07	53 014 710,94	-5 242 139,87	-9.89
46811000 Bourses LT	13 366 587,39	14 584 290,23	-1 217 702,84	-8.35
46812000 Bourses RGP	27 839 624,29	28 901 987,98	-1 062 363,69	-3.68
46813000 Bourses RGEC	6 566 359,39	9 528 432,73	-2 962 073,34	-31.09
Produits constatés d'avance	10 527 705,32	9 995 197,79	532 507,53	5.33
48700000 Contributions reçues	10 525 005,32	9 995 197,79	529 807,53	5.3
48710000 Remboursements AWM reçus d'avance	2 700,00	0,00	2 700,00	NS
Total des dettes	59 413 160,66	64 111 859,67	-4 698 699,01	-7.33
Écart de conversion et différences d'évaluation - passif	2 922 174,58	1 414 449,60	1 507 724,98	106.59
47700000 Différences de conversion Passif	2 922 174,58	1 414 449,60	1 507 724,98	106.59
TOTAL GÉNÉRAL DU PASSIF	72 204 811,23	74 163 786,36	-1 958 975,13	-2.64

Compte de résultat (Détail)

Période du 01/04/2025 au 31/03/2026 (Bilan)

Compte de résultat		31/03/2026	31/03/2025	Variation	%
Cotisations		3 045 029,46	482 699,23	2 562 330,23	530.83
75600000	Gains de change d'exploitation	18 656,79	160 861,41	-142 204,62	-88.4
75610000	Gains de change EUR	441,29	449,19	-7,90	-1.76
75620000	Gains de change CAD	22 401,73	2 481,77	19 919,96	802.65
75630000	Gains de change CHF	18 327,59	55 749,66	-37 422,07	-67.13
75640000	Gains de change GBP	23 678,48	5 438,01	18 240,47	335.43
75650000	Gains de change JPY	9 394,95	339,55	9 055,40	NS
75660000	Gains de change USD Exploitation	2 952 128,63	257 379,64	2 694 748,99	NS
Concours publics et subventions d'exploitation		53 996 513,55	51 394 172,02	2 602 341,53	5.06
74000000	Contribution USA	0,00	14 093 053,37	-14 093 053,37	-100
74100000	Contribution Japan	0,00	13 896 078,31	-13 896 078,31	-100
74101000	Contribution USA	14 123 099,74	0,00	14 123 099,74	NS
74102000	Contribution Japan	14 113 676,75	0,00	14 113 676,75	NS
74103000	Contribution Canada	1 485 533,83	0,00	1 485 533,83	NS
74104000	Contribution Germany	2 900 000,00	0,00	2 900 000,00	NS
74105000	Contribution Italy	1 500 000,00	0,00	1 500 000,00	NS
74106000	Contribution France	2 496 000,00	0,00	2 496 000,00	NS
74107000	Contribution Switzerland	1 260 504,20	0,00	1 260 504,20	NS
74108000	Contribution European Commission	6 920 000,00	0,00	6 920 000,00	NS
74109000	Contribution UK	2 399 677,28	0,00	2 399 677,28	NS
74110000	Contribution South Africa	463 477,94	0,00	463 477,94	NS
74111000	Contribution Israel	335 238,94	0,00	335 238,94	NS
74112000	Contribution Singapore	454 528,79	0,00	454 528,79	NS
74113000	Contribution Republic of Korea	639 127,62	0,00	639 127,62	NS
74114000	Contribution Australia	1 139 263,38	0,00	1 139 263,38	NS
74115000	Contribution New Zealand	203 930,29	0,00	203 930,29	NS
74116000	Contribution India	1 893 303,86	0,00	1 893 303,86	NS
74117000	Contribution Norway	926 955,88	0,00	926 955,88	NS
74190000	Subventions état	7 000,00	0,00	7 000,00	NS
74191000	Autres contributions	735 195,05	0,00	735 195,05	NS
74200000	Contribution Canada	0,00	1 534 098,97	-1 534 098,97	-100
74400000	Contribution Germany	0,00	2 836 000,00	-2 836 000,00	-100
74500000	Contribution Italy	0,00	500 000,00	-500 000,00	-100
74600000	Contribution France	0,00	2 657 000,00	-2 657 000,00	-100
74700000	Contribution Switzerland	0,00	1 228 752,82	-1 228 752,82	-100
74800000	Contribution EU	0,00	6 300 000,00	-6 300 000,00	-100
74900000	Contribution UK	0,00	2 175 996,96	-2 175 996,96	-100
74920000	Contribution South Africa	0,00	462 491,91	-462 491,91	-100
74930000	Contribution Israel	0,00	268 254,98	-268 254,98	-100
74940000	Contribution Singapore	0,00	463 159,15	-463 159,15	-100
74950000	Contribution Republic Of Korea	0,00	696 573,76	-696 573,76	-100
74960000	Contribution Australia	0,00	780 637,92	-780 637,92	-100
74970000	Contribution New Zealand	0,00	213 501,39	-213 501,39	-100
74980000	Contribution India	0,00	1 816 060,86	-1 816 060,86	-100
74990000	Contribution Norway	0,00	924 983,81	-924 983,81	-100
74999000	Subventions état	0,00	5 000,00	-5 000,00	-100
74999900	Contributions GBC	0,00	542 527,81	-542 527,81	-100
Ressources liées à la générosité du public		0,00	0,00	0,00	NS
Ressources liées à la générosité du public		0,00	0,00	0,00	NS
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		58 824,93	366,40	58 458,53	NS
78174600	Reprise provisions dépréciations	58 824,93	366,40	58 458,53	NS
<i>Total des produits d'exploitation</i>		<i>57 100 367,94</i>	<i>51 877 237,65</i>	<i>5 223 130,29</i>	<i>10.07</i>
Autres achats et charges externes		3 029 508,24	2 997 471,00	32 037,24	1.07
60611000	Fourn. Logiciels	37 143,84	33 884,39	3 259,45	9.62
60613000	Fourn. matériel informatique	7 661,57	9 135,35	-1 473,78	-16.13
60614000	Matériel de Bureau	89,98	1 330,74	-1 240,76	-93.24
60615000	Fourn. mobilier de bureau	615,77	2 435,39	-1 819,62	-74.72

Compte de résultat (Détail)

Période du 01/04/2025 au 31/03/2026 (Bilan)

Compte de résultat		31/03/2026	31/03/2025	Variation	%
60640000	Fourn. de bureau	2 073,54	7 051,15	-4 977,61	-70.59
60650000	Petites Fournitures	0,00	34,76	-34,76	-100
60660000	Fournitures de Personnel	3 248,82	4 345,55	-1 096,73	-25.24
60670000	Eau Gaz Electricité	29 555,43	26 019,83	3 535,60	13.59
61310000	Location solution IT	208 783,47	173 488,86	35 294,61	20.34
61330000	Location matériel	6 479,82	5 470,30	1 009,52	18.45
61520000	Entretien Locaux	44 817,77	52 060,97	-7 243,20	-13.91
61550000	Entretien Matériel de Bureau	68,77	0,00	68,77	NS
61560000	Assistance informatique	73 282,15	100 523,77	-27 241,62	-27.1
61610000	Assurances	11 528,98	10 415,88	1 113,10	10.69
61810000	Abonnt. Documentation	24 994,71	53 842,14	-28 847,43	-53.58
62111000	Personnel intérimaire	0,00	45 757,75	-45 757,75	-100
62262000	Honoraires	907 928,07	708 523,55	199 404,52	28.14
62263000	Assistance Diverse	29 584,26	11 409,35	18 174,91	159.3
62265000	Honoraire formation externe	3 899,00	5 819,45	-1 920,45	-33
62280000	Rémun. & Honoraires divers	3 246,00	0,00	3 246,00	NS
62310000	Publicité	30 456,47	69 732,80	-39 276,33	-56.32
62360000	Catalogues et imprimés	2 900,00	3 517,65	-617,65	-17.56
62380000	Publications/Documentation	66 451,06	56 057,60	10 393,46	18.54
62480000	Frais d'installation	2 247,08	10 544,34	-8 297,26	-78.69
62530000	Meetings Honoraires	87 533,03	79 698,46	7 834,57	9.83
62540000	Meetings Travel Costs	608 507,73	544 130,48	64 377,25	11.83
62550000	Meetings other costs	537 742,11	726 964,60	-189 222,49	-26.03
62560000	Déplacement Staff	223 074,56	189 105,71	33 968,85	17.96
62570000	Réceptions	5 992,38	4 143,08	1 849,30	44.64
62580000	Frais de service Voyages	10 457,00	10 179,42	277,58	2.73
62610000	Téléphone	19 192,73	13 847,33	5 345,40	38.6
62630000	Machine à Affranchir	3,28	19,70	-16,42	-83.35
62640000	Express Mail	1 073,01	3 138,55	-2 065,54	-65.81
62650000	Network	28 365,49	25 046,69	3 318,80	13.25
62780000	Autres Frais et Commissions	8 522,46	7 866,71	655,75	8.34
62800000	Assistance Télésécurité	1 987,90	1 928,70	59,20	3.07
Aides financières		46 637 091,32	50 677 533,94	-4 040 442,62	-7.97
65711000	Bourses Fellowships	9 951 110,36	11 859 957,65	-1 908 847,29	-16.09
65713000	Bourses Research Grants Program	29 674 216,40	28 998 242,53	675 973,87	2.33
65714000	Bourses Research Grants Early Career	5 731 874,18	9 573 582,48	-3 841 708,30	-40.13
65715000	Aides financières spécifiques	1 279 890,38	757 746,34	522 144,04	68.91
65716000	Remboursements awardees	0,00	-474 186,85	474 186,85	100
65717000	Remboursement AWM	0,00	-37 808,21	37 808,21	100
Impôts, taxes et versements assimilés		281 818,45	267 016,78	14 801,67	5.54
63110000	Taxe sur les salaires	239 302,22	218 370,02	20 932,20	9.59
63120000	Charges fiscales sur congés payés	-1 310,60	5 846,26	-7 156,86	-122.42
63311000	Charges Fiscales Sur 13E Mois	114,14	322,54	-208,40	-64.61
63330000	Participation des employeurs FPC	19 272,94	17 751,46	1 521,48	8.57
63512000	Taxes foncières	24 439,75	24 726,50	-286,75	-1.16
Salaires		2 105 031,01	1 975 512,36	129 518,65	6.56
64110000	Rémunérations du personnel	2 038 851,97	1 923 060,66	115 791,31	6.02
64121000	Congés Payés	-12 387,13	43 350,57	-55 737,70	-128.57
64122000	13E Mois	830,11	2 345,78	-1 515,67	-64.61
64140000	Indemnités et avantages divers	76 030,29	3 330,00	72 700,29	NS
64190000	Avantages en nature	-7 765,09	-5 779,00	-1 986,09	-34.37
64800000	Autres charges de personnel	7 269,71	7 263,17	6,54	0.09
64810000	Médecine Du Travail	2 201,15	1 973,24	227,91	11.55
64930000	Remboursement Prévoyance	0,00	-32,06	32,06	100
Cotisations sociales		982 416,70	958 302,96	24 113,74	2.52
64510000	Cotisations à l'URSSAF	599 340,67	570 820,76	28 519,91	5
64511000	Charges Sur Prov 13E Mois	613,73	1 341,25	-727,52	-54.24
64512000	Charges Sur Congés Payés	-7 354,42	18 470,22	-25 824,64	-139.82
64610000	Cot. soc. REUNICA	204 854,38	196 332,46	8 521,92	4.34
64640000	Cot. Prévoyance GAN	34 392,08	31 110,54	3 281,54	10.55
64660000	Cot. Prévoyance NC AXA	10 079,20	9 225,74	853,46	9.25

Compte de résultat (Détail)

Période du 01/04/2025 au 31/03/2026 (Bilan)

Compte de résultat		31/03/2026	31/03/2025	Variation	%
64670000	Cot. Mutuelle Roederer	28 883,42	25 315,27	3 568,15	14.09
64680000	Cot. Gan Art83	92 694,29	88 066,56	4 627,73	5.25
64710000	Tickets restaurant	18 913,35	17 620,16	1 293,19	7.34
Dotations aux amortissements et aux dépréciations		135 787,20	142 624,68	-6 837,48	-4.79
68111000	Dotations aux amort.	2 604,31	3 192,00	-587,69	-18.41
68112000	Dotation aux amort.	133 182,89	139 432,68	-6 249,79	-4.48
Autres charges		1 529 080,56	1 704 219,16	-175 138,60	-10.28
65600000	Pertes de change	3 633,06	76 691,76	-73 058,70	-95.26
65610000	Pertes de change EUR	4 378,05	3 181,66	1 196,39	37.6
65620000	Pertes de change CAD	32 142,77	21 711,79	10 430,98	48.04
65630000	Pertes de change CHF	54 610,14	72 769,02	-18 158,88	-24.95
65640000	Pertes de change GBP	28 412,48	45 128,92	-16 716,44	-37.04
65650000	Pertes de change JPY	107 106,26	402 935,96	-295 829,70	-73.42
65660000	Pertes de change USD Exploitation	1 298 798,62	1 081 800,17	216 998,45	20.06
65800000	Charges diverses gestion courante	-0,82	-0,12	-0,70	-583.33
<i>Total des charges d'exploitation</i>		<i>54 700 733,48</i>	<i>58 722 680,88</i>	<i>-4 021 947,40</i>	<i>-6.85</i>
1. RÉSULTAT D'EXPLOITATION		2 399 634,46	-6 845 443,23	9 245 077,69	135.05
Autres intérêts et produits assimilés		1 537 832,56	2 364 755,73	-826 923,17	-34.97
76810000	Intérêts CIAL USD	1 492 022,13	2 139 271,39	-647 249,26	-30.26
76810100	Intérêts CIAL EUR	0,00	98 783,88	-98 783,88	-100
76810200	Intérêts CIC LIVRET ASSOC	41 233,13	27 451,89	13 781,24	50.2
76810300	Intérêts CIAL CAD	0,00	8 365,14	-8 365,14	-100
76820000	Intérêts SOGENAL USD	0,00	55 164,43	-55 164,43	-100
76820100	Intérêts SOGENAL EUR	4 577,30	6 909,69	-2 332,39	-33.76
76820200	Intérêts SOGENAL CAD	0,00	28 809,31	-28 809,31	-100
Reprises sur dépréciations et provisions		947 123,44	2 401 401,99	-1 454 278,55	-60.56
78650000	Repris.s/prov.risques financiers	0,00	330 482,96	-330 482,96	-100
78665000	Repris.s/prov.dépréc.valeurs placem	947 123,44	2 070 919,03	-1 123 795,59	-54.27
Différences positives de change		178 776,04	1 656 577,37	-1 477 801,33	-89.21
76600000	Gains de change	71,66	152,45	-80,79	-52.99
76620000	Gains de Change CAD	0,50	28 989,46	-28 988,96	-100
76630000	Gains de Change CHF	27 684,46	5 806,11	21 878,35	376.82
76640000	Gains de Change GBP	27,28	30 330,18	-30 302,90	-99.91
76650000	Gains de Change JPY	0,00	814 264,99	-814 264,99	-100
76660000	Gains de Change USD	150 992,14	777 034,18	-626 042,04	-80.57
Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie		113 755,91	0,00	113 755,91	NS
76730000	Pdts Nets/Cession Cic Insticash	113 755,91	0,00	113 755,91	NS
<i>Total des produits financiers</i>		<i>2 777 487,95</i>	<i>6 422 735,09</i>	<i>-3 645 247,14</i>	<i>-56.76</i>
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		929 725,17	947 123,44	-17 398,27	-1.84
68665000	Dot. prov. dépréc. V.M.P	929 725,17	947 123,44	-17 398,27	-1.84
Intérêts et charges assimilées		15 236,79	8 400,00	6 836,79	81.39
66160000	Intérêts bancaires	15 236,79	8 400,00	6 836,79	81.39
Différences négatives de change		2 816 651,55	980 822,27	1 835 829,28	187.17
66600000	Pertes de change	49,96	11,98	37,98	317.03
66610000	Pertes de Change EUR	4 439,24	0,00	4 439,24	NS
66620000	Pertes de Change CAD	15 010,29	62 232,96	-47 222,67	-75.88
66630000	Pertes de Change CHF	410,33	0,00	410,33	NS

[illegible]

Association HFSP - Annexe

Table des matières

Informations générales	2
Descriptions de l'entité	2
1. Objet social	2
2. Nature et périmètre des activités ou missions sociales réalisées	2
3. Moyens mis en œuvre	2
4. Faits caractéristiques d'importance significative	2
Principes et méthodes comptables	3
Principes généraux	3
Première application du règlement ANC 2022-06 et ANC 2023-03	3
1. Modifications de présentation opérées sur la colonne N-1	3
2. Changements de méthode sur les principaux postes concernés de l'exercice N	4
Règles et méthodes comptables	5
Informations relatives à l'actif	7
1. Actif circulant	9
2. Dépréciation des actifs	12
3. Comptes de régularisation	12
Informations relatives au passif	14
1. Variation des fonds propres	14
2. Concours publics et subventions	15
3. Provisions pour risques et charges	15
4. Dettes	16
Informations relatives au compte de résultat	17
1. Charges et produits d'exploitation et financiers	17
2. Analyse du résultat	17
Autres informations	18
1. Engagements financiers	18
2. Engagements de retraite	19
3. Aspects environnementaux	19
Informations relatives à l'effectif	20

Informations générales

Descriptions de l'entité

1. Objet social

L'organisation a pour objet de mettre en œuvre le programme scientifique HFSP qui a pour objectif de promouvoir, par la coopération internationale, la recherche fondamentale centrée sur l'élucidation des mécanismes complexes et sophistiqués des organismes vivants et de faire la meilleure utilisation possible des résultats de la recherche au bénéfice de l'humanité.

2. Nature et périmètre des activités ou missions sociales réalisées

L'organisation mène les activités suivantes :

- donner des aides à la recherche à des équipes de recherche internationales
- accorder des bourses à des chercheurs
- organiser et/ou subventionner des ateliers de travail
- mener d'autres activités nécessaires pour mettre en œuvre l'objet de l'organisation

3. Moyens mis en œuvre

L'organisation met en œuvre des moyens financiers et opérationnels afin de promouvoir la recherche fondamentale à l'échelle internationale. Elle soutient des équipes de recherche via l'attribution d'aides financières et de subventions, favorisant ainsi des projets scientifiques innovants. Elle accorde également des bourses à des chercheurs afin de développer la mobilité et la coopération internationale.

Elle organise et/ou finance des ateliers de travail et des rencontres scientifiques permettant les échanges et la diffusion des connaissances. Enfin, elle adapte ses actions et dispositifs afin de répondre aux besoins scientifiques et assurer l'atteinte de son objet, au bénéfice de la communauté scientifique et de l'humanité.

4. Faits caractéristiques d'importance significative

La Commission Européenne a de nouveau versé une aide exceptionnelle de EUR 1 million afin d'aider des scientifiques Ukrainiens touchés par le conflit qui touche leur pays. Le programme S4S continue en FY2025. A ce jour, HFSPPO a versé USD 1 488 750 sur l'exercice.

HFSP a créé un programme spécifique nommé « S4S » Scientists for Scientists afin d'utiliser les fonds reçus de la Commission Européenne pour aider les scientifiques ukrainiens.

Principes et méthodes comptables

Principes généraux

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du Code de Commerce et du règlement ANC N°2014-03 relatif au Plan Comptable Général, en tenant compte de tous les règlements le modifiant à ce jour dans sa version consolidée

L'exercice comptable s'est étendu sur 12 mois, du 01/04/2025 au 31/03/2026.

Première application des règlements ANC 2022-06 et ANC 2023-03

À compter de l'exercice ouvert le 01/04/2025, la société applique le règlement ANC 2022-06 et ANC 2023-03 relatif à la modernisation des états financiers.

Conformément aux dispositions de l'article 27 du règlement ANC 2022-06, cette première application est mise en œuvre de manière prospective. Elle constitue un changement de réglementation ayant une incidence sur la présentation des comptes annuels de l'exercice.

Les paragraphes ci-après présentent les informations pertinentes et nécessaires à la compréhension des changements induits.

1. Modifications de présentation opérées sur la colonne N-1

Pour se conformer aux nouveaux modèles de présentation, les reclassements suivants ont été effectués dans la présentation des données de l'exercice précédent :

- Les avances et acomptes sur immobilisations sont dorénavant agrégés dans le poste « Immobilisations en cours, avances et acomptes » ;
- Les charges constatées d'avance sont classées parmi les créances et les produits constatés d'avance parmi les dettes ;
- Les transferts de charges sont reclassés sur les postes relatifs aux reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements) ;
- Les produits et charges exceptionnels sont regroupés sur deux nouvelles lignes « Produits exceptionnels » et « Charges exceptionnelles ».

2. Changements de méthode sur les principaux postes concernés de l'exercice N

Reclassification d'éléments auparavant présentés en résultat exceptionnel

Les quotes-parts de subvention virées au compte de résultat, les produits de cession d'immobilisations et les valeurs nettes comptables des immobilisations cédées réalisées au cours de l'exercice figurent désormais dans le résultat courant, alors qu'elles auraient été enregistrées en résultat exceptionnel avant l'application du règlement.

Suppression de la technique des transferts de charges

Le règlement ANC 2022-06 supprime les comptes de transferts de charges. Les opérations qui y étaient auparavant enregistrées sont désormais :

- Soit reclassées en Production vendue, si elles correspondent à de la refacturation ;
- Soit imputées en diminution des charges concernées ;
- Soit comptabilisées en Autres produits d'exploitation pour celles représentatives de remboursements d'assurance.

Dans ce cadre, les remboursements de charges précédemment présentés en produits (compte 791) sont désormais reclassés en diminution des charges correspondantes (compte 6571), conformément aux nouvelles règles de présentation.

Cette évolution vise à améliorer la lisibilité et la cohérence de l'information financière. Elle s'inscrit dans les dispositions relatives au retraitement des informations comparatives prévues par le règlement.

Reclassement de la dotation aux amortissements des frais d'émission

Conformément aux nouvelles règles de présentation, la dotation aux amortissements des frais d'émission d'emprunt est désormais enregistrée dans le résultat financier (antérieurement, cette dotation était classée en résultat d'exploitation).

Information synthétique

Poste concerné	Traitement avant ANC 2022-06	Traitement après ANC 2022-06	Montant N
Produits de cession des immobilisations incorporelles	Produits exceptionnels	Autres produits d'exploitation	0
VNC des immobilisations incorporelles cédées	Charges exceptionnelles	Autres charges d'exploitation	0
Produits de cession des immobilisations corporelles	Produits exceptionnels	Autres produits d'exploitation	0
VNC des immobilisations corporelles cédées	Charges exceptionnelles	Autres charges d'exploitation	0
Produits de cession des immobilisations financières	Produits exceptionnels	Autres produits financiers	0
VNC des immobilisations financières cédées	Charges exceptionnelles	Autres charges financières	0
Quote-part des subventions virées au compte de résultat	Produits exceptionnels	Autres produits financiers	0
Refacturations de la taxe foncière	Transferts de charges d'exploitation	Production vendue de services	0
Avantages en nature	Transferts de charges d'exploitation	Au crédit des charges de personnel	0
Remboursements d'assurance	Transferts de charges d'exploitation	Autres produits d'exploitation	0
Autres transferts de charges ...	Transferts de charges d'exploitation, financières ou exceptionnelles	Au crédit des services extérieurs, des impôts et taxes, des charges financières...	0
Dotation aux amortissements des frais d'émission d'emprunt	Charges d'exploitation	Charges financières	0
Remboursements Awardees	Transferts de charges d'exploitation	Au crédit des comptes d'aides financières	474 187
Remboursements AWM	Transferts de charges d'exploitation	Au crédit des comptes d'aides financières	37 808

Règles et méthodes comptables

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange. Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais, commerciaux et escomptes de règlement, de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les coûts de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui n'ont pas été rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- Constructions : 30 ans
- Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
- Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- Matériel informatique : 3, 5 et 20 ans
- Mobilier : 5 à 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'association a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Opérations en devises

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date de l'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été arrêtée auparavant. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition. Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion. Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

Engagement de retraite

La convention collective de l'association ne prévoit pas des indemnités de fin de carrière.

Il n'a pas été signé un accord particulier. Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 4,14 %
- Taux de croissance des salaires : 1,2 %
- Âge de départ à la retraite : 65 ans
- Taux de rotation du personnel : 0 %
- Table de taux de mortalité : (table INSEE TD 88-90)

Informations relatives à l’actif

Tableau des immobilisations

	Valeur au début d'exercice	Augmentation	Diminution	Valeur en fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	26735			26 735
- Immobilisations incorporelles en cours	0	111 597		111 597
Immobilisations incorporelles	26 735	111 597		138 332
- Terrains	198 818			198 818
- Constructions sur sol propre	1 988 182			1 988 182
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	426 517			426 517
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	537 443	15 126	59 764	492 805
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours	0	52 685		52 685
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	3 150 960	67 812	59 764	3 159 008
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations				
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières		45 695		45 695
Immobilisations financières		45 695		45 695
ACTIF IMMOBILISE	3 177 695	225 104	59 764	3 343 035

Amortissements des immobilisations

	Valeur en début d'exercice	Augmentation	Diminutions	Valeur en fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	24 131	2 604		26 735
Immobilisations incorporelles	24 131	2 604		26 735
- Terrains				
- Constructions sur sol propre	1 442 333	66 266		1 508 599
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	423 668	1 256		424 924
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	423 882	65 633	59 764	429 751
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	2 289 883	133 155	59 764	2 363 274
ACTIF IMMOBILISE	2 313 014	135 759	59 764	2 390 009

1. Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 1 330 354 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :	45 695		45 695
Autres	45 695		45 695
Créances de l'actif circulant :	1 284 659	253 193	1 031 466
Autres	1 031 466		1 031 466
Charges constatées d'avance	253 193	253 193	
Total	1 330 354	253 193	1 077 161

Produits à recevoir

	Montant
Contributions à recevoir	1 031 466
Intérêts courus s/valeurs mobilière	205 534
Intérêts courus à recevoir	37 107
Total	1 274 107

Les autres créances sont principalement constituées des contributions à recevoir des Membres concourant au financement du programme HFSP.

Au 31 mars 2026, les contributions restantes à recevoir se composent des contributions suivantes :

L'Inde pour l'année 2017 pour 931 466 € (1 071 000 USD)

La région Grand-Est pour l'année 2025 pour 100 000 €

La contribution de l'Inde pour l'année 2017 a été dépréciée à hauteur de 100% de la contribution, afin de tenir compte du risque de non-recouvrement de la créance.

5

Valeurs mobilières de placement

Le portefeuille de valeurs mobilières de placement à la clôture de l'exercice s'établit comme suit :

	Nombre	Cours unitaire d'achat	Valeur boursière unitaire	Valeur boursière du portefeuille	Plus value latente
GOLDMANSACHS SOLACTI	4 000,00	840,76	869,72	3 478 865,89	115 826
GOLDMANSACHS NOTES I	5 000,00	902,12	869,72	4 348 582,36	
CIC - ARBITRAGE SKEW U	5,00	4,50	4 348,58	4 348 582,36	
Morgan Stanley DPAM EQ 8	50,00	90 481,36	86 971,65	4 348 582,36	
RBC Skew Notes	4 000,00	983,86	869,72	3 478 865,89	
Nomura 5Y Itraxx Main	4 000,00	947,51	869,72	3 478 865,89	
Barclays	30,00	92 464,17	86 971,65	2 609 149,42	
CIC Fund linked Notes	30,00	97 219,52	86 971,65	2 609 149,42	
Natixis Skew Basis Package	50,00	97 219,52	86 971,65	4 348 582,36	
BBVA GLOB MRKT	4 000,00	857,34	869,72	3 478 865,89	49 510
MORGAN STANLEY CO BASKET	4 000,00	851,86	869,72	3 478 865,89	71 421
				40 006 958	236 756

Informations sur le mode et la méthode d'évaluation :

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres a été estimée selon la méthode FIFO (premier entré, premier sorti).

Dépréciation des valeurs mobilières de placement : Méthode appliquée

Les valeurs mobilières de placement sont en valeur d'origine en devise. Elles ont été dépréciées pour tenir compte :

- Pour les titres cotés, du cours du dernier jour de l'exercice.
- Pour les titres non-cotés, de leur valeur probable de négociation à la clôture de l'exercice.

Les EMTN sont valorisés comptablement de la manière suivante à clôture : La valeur des EMTN a été définie dans la perspective d'une éventuelle cession à la clôture. Pour ce faire, nous avons appliqué la valeur de marché disponible le jour de clôture de l'exercice comptable, soit le 31 mars 2026, pour chaque EMTN. Les EMTN étant souscrits en US dollars, nous avons ensuite converti ce montant obtenu en cas de vente potentielle originellement en US dollars en Euros selon le taux officiel USD/EUR du 31 mars 2026 publié par la Banque De France.

Pour rappel, en pratique les EMTN souscrits par HFSP0 ont une garantie de remboursement de 100% du capital à l'échéance.

Les dépréciations suivantes ont été constatées à la clôture :

- BARCLAYS SKEW NOTES :	132 065 euros
- GOLDMANSACHS SOLACTIVE PRIVAYE EQUITY :	54 966 euros
- GOLDMANSACHS NOTES ITRAXX MAIN S36:	6 523 euros
- CIC ARBITRAGE SKEW USD :	35 832 euros
- RBC SKEW NOTES :	3 827 euros
CIC FUND LINKED NOTES :	54 140 euros
NATIXIS SKEW BASIS PACKAGE :	209 602 euros
- BBVA	98 104 euros
- MORGAN STANLEY CO BASKET	334 667 euros
Total	929 725 euros

2. Dépréciation des actifs

Les flux s'analysent comme suit :

	Dépréciations au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières				
Stocks				
Créances et Valeurs mobilières	1 937 415	929 725	1 005 948	1 861 192
Total	1 937 415	929 725	1 005 948	1 861 192
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation			58 825	
Financières		929 725	947 123	
Exceptionnelles				

3. Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d'avance	253 194		
Total	253 194		

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
Contributions reçues	10 525 005		
Total	10 525 005		

Les contributions reçues d'avance pour l'exercice clos au 31 mars 2026 sont détaillées ci-dessous pour HFSPO :

USA :	5 182 690 euros
Allemagne :	2 530 000 euros
Royaume-Uni BBSRC :	788 193 euros
South Africa :	432 713 euros

Ecart de conversion nette : - 2 623 euros

Depuis 2019, le montant total des subventions reçues pour le projet GBC à la clôture de l'exercice s'élève à 4 700 870.18 €. Le montant total des dépenses liées au projet s'élève à 3 124 011.61 €. La différence a été constatée en produit constaté d'avance.

Total des produits constatés d'avance : 10 525 005 euros

Informations relatives au passif

1. Variation des fonds propres

	À l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat		Augmentation	
	Montant	Montant	Dont générosité du public	Montant	Dont générosité du public
Fonds propres sans droit de reprise	-	-	-	-	-
Fonds propres avec droit de reprise	-	-	-	-	-
Écarts de réévaluation	-			-	
Réserves	-	-	-	-	
Report à nouveau	11 315 611	-2 678 134	-	-	
Excédent ou déficit de l'exercice	-2 678 134	2 678 134	-	-	-
Dotations consommables	-	-	-	-	-
Subventions d'investissement	-			-	
Provisions réglementées	-			-	
TOTAL	8 637 477	-	-	-	-

	Diminution ou consommation		À la clôture de l'exercice
	Montant	Dont générosité du public	Montant
Fonds propres sans droit de reprise	-	-	-
Fonds propres avec droit de reprise	-	-	-
Écarts de réévaluation	-		-
Réserves	-		-
Report à nouveau	-		8 637 477
Excédent ou déficit de l'exercice	1 231 887	-	1 232 005
Dotations consommables	-	-	-
Subventions d'investissement	-		-
Provisions réglementées	-		-
TOTAL	1 231 887	-	9 869 482

2. Concours publics et subventions

Nature	Libellé	Montant	Catégorie d'autorité administrative
Concours publics	Contribution Japon	14 113 676	-
Concours publics	Contribution USA	14 123 099	-
Concours publics	Contribution Allemagne	2 900 000	-
Concours publics	Contribution Italie	1 500 000	-
Concours publics	Contribution France	2 496 000	-
Concours publics	Contribution EU	6 920 000	-
Concours publics	Contribution UK	2 399 677	-
Concours publics	Contribution Afrique du Sud	463 477	-
Concours publics	Contribution Israël	335 238	-
Concours publics	Contribution Singapour	454 528	-
Concours publics	Contribution Corée du Sud	639 127	-
Concours publics	Contribution Australie	1 139 263	-
Concours publics	Contribution Nouvelle Zélande	203 930	-
Concours publics	Contribution Inde	1 893 303	-
Concours publics	Contribution Norvège	926 955	-
Subvention d'exploitation	Subvention aide apprenti	7 000	-
Concours publics	Contribution GBC	735 195	-
Concours publics	Contribution Canada	1 485 533	-
Concours publics	Contribution Suisse	1 260 504	-
-	-	-	-
TOTAL		53 996 513	

3. Provisions pour risques et charges

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges					
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
Total					
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation					
Financières					
Exceptionnelles					

4. Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 64 111 859 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an et à 5 ans au plus	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	109 390	109 390		
Dettes fiscales et sociales	828 365	828 365		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	47 772 571	34 405 984	13 366 587	
Produits constatés d'avance	10 525 005	7 933 660	2 591 345	
Total	64 111 859	49 527 569	14 584 290	
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :				
(**) Dont envers Groupe et associés				

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - fact. non parvenues	48 055
Intérêts courus à payer	2 205
Dettes provis. pr congés à payer	248 994
Personnel - autres charges à payer	12 424
Charges sociales s/congés à payer	112 109
Organismes soc. - charges à payer	6 514
Charges fiscales s/congés à payer	33 983
Etat - autres charges à payer	7 837
Total	472 121

Informations relatives au compte de résultat

1. Charges et produits d'exploitation et financiers

Résultat financier

	31/03/2026	31/03/2025
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	1 537 833	2 364 756
Reprises sur provisions et transferts de charge	947 123	2 401 402
Différences positives de change	178 776	1 656 577
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement	113 756	
Total des produits financiers	2 777 488	6 422 735
Dotations financières aux amortissements et provisions	929 725	947 123
Intérêts et charges assimilées	15 237	8 400
Différences négatives de change	2 816 651	980 822
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	3 761 613	1 936 346
Résultat financier	- 984 125	4 486 389

2. Analyse du résultat

	Déficit	Bénéfice
Résultat de l'exercice		1 232 005
Part du résultat sur gestion conventionnée		
Part du résultat sur gestion libre		1 232 005

HFSP0 est redevable de l'impôt sur les sociétés à taux réduit sur les revenus de son patrimoine. Les revenus imposables sont limitativement énumérés à l'article 206-5 du Code Général des Impôts. Pour HFSP0 il s'agit de certains revenus mobiliers qui sont imposables au taux de 10% ou de 24%.

Autres informations

Rémunérations allouées aux dirigeants

Les rémunérations allouées aux dirigeants ont représenté un montant de 589 751 euros.

- * KABAT PAVEL : 260 648 euros.
- * BAUER GUNTRAM : 178 233 euros.
- * KUMEKAWA HIROKAZU : 150 870 euros.

Au regard de la loi n°2006-586 du 23 mai 2006 relative au volontariat associatif et à l'engagement éducatif, nous vous informons que le montant global des rémunérations des trois plus hauts cadres dirigeants bénévoles et salariés sur l'année fiscale 2025 s'élève à 589 751 €.

1. Engagements financiers

Engagements donnés

	Montant en euros
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
Bourses à payer	47 772 571
Autres engagements donnés	47 772 571
Total	47 772 571

Le compte "Autres Dettes" qui figure au passif pour un montant de 47 772 571 € représente le montant des bourses restant à payer au titre des engagements contractés par le Conseil d'Administration des années 2020, 2021, 2022, 2023, 2024 et 2025.

Les engagements contractés par le Conseil d'Administration en mars 2025 sont les suivants :

- Fellowships : 55 nouvelles bourses individuelles représentant un montant total de 10 762 741 Euros
- Research Grants : 28 nouvelles bourses d'équipe " Research Grant Program" pour un montant total de 35 100 000 USD, soit 30 527 048 Euros sur 3 ans et 6 nouvelles bourses d'équipes " Research Grant Early Career" pour un montant total de 6 150 000 USD, soit 5 348 756 Euros sur 3 ans
- Accelerator Grants : 10 nouvelles bourses représentant un montant total de 2 000 000 USD soit 1 739 433 Euros sur 2 ans

Engagements reçus

	Montant en euros
Plafonds des découverts autorisés	
Avals et cautions	
Valorisation EMTN au 31/03/2026	39 626 545
Autres engagements reçus	39 626 545
Legs nets à réaliser	
Total	39 626 545

Les Euro Medium Term Notes souscrit par HFSPO auprès du CIC le sont avec une garantie de remboursement à hauteur de 100% de leur valeur nominale à l'échéance.

Le montant total des EMTN souscrits en devise d'origine est de 46 000 000\$. Leur valeur au 31/03/2026 était de 39 626 545 €.

Les EMTN sont valorisés comptablement de la manière suivante à clôture : La valeur des EMTN a été définie dans la perspective d'une éventuelle cession à la clôture. Pour ce faire, nous avons appliqué la valeur de marché disponible le jour de clôture de l'exercice comptable, soit le 31 mars 2026, pour chaque EMTN.

Les EMTN étant souscrits en US dollars, nous avons ensuite converti ce montant obtenu en cas de vente potentielle originellement en US dollars en Euros selon le taux officiel USD/EUR du 31 mars 2026 publié par la Banque De France.

2. Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 102 326 euros.

3. Aspects environnementaux

HFSPO n’a pas identifié de risque climatique susceptible d’avoir un impact sur les états financier.

Informations relatives à l'effectif

L'effectif moyen salarié de l'entité se décompose ainsi par catégorie :

Personnel salarié	
Cadres	9
Agents de maîtrise et Techniciens	
Employés	11
Ouvriers	
TOTAL	20