



EXPERTISE COMPTABLE
AUDIT LÉGAL ET CONTRACTUEL
RESSOURCES HUMAINES / PAIE
INFORMATIQUE DE GESTION



ASSOCIATION LE TERREAU

Route des Serres – 07350 CRUAS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'assemblée générale de l'Association Le Terreau,

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 LE TERREAU relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de l'Association à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « Règles et méthodes comptables – changements comptables » de l'annexe qui expose le changement de méthodes comptables relatif à l'application du nouveau règlement comptable.

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, outre le point décrit dans la partie « Fondement de l'opinion avec réserve », nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice :

Nous avons été attentifs à la bonne comptabilisation des subventions ainsi qu'au cut-off concernant ces subventions.

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

Vérifications spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport financier du Conseil d'Administration et dans les autres documents adressés aux membres sur la situation financière et les comptes annuels.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant l'administration de l'Association 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 société.

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Valence, le 15 juin 2026
Le Commissaire aux Comptes,

Claire DUMOULIN
GROUPE VINGT SIX VALENCE



Bilan Actif

Bilan Actif	Du 01/01/2025 au 31/12/2025			Du 01/01/2024 au 31/12/2024
	Brut	Amort. Dép. (à déduire)	Net	Net
Frais d'établissement I				
Actif immobilisé				
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Donations temporaires d'usufruit				
Concessions, brevets, droits et valeurs similaires	7 932	7 932		
Autres immobilisations incorporelles				
Immo. incorp. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains	35 123	16 296	18 827	1 472
Constructions	16 368	10 930	5 438	7 107
Instal. techniques, matériel et outillages indus.	396 274	134 160	262 115	31 174
Autres immobilisations corporelles	414 983	223 868	191 115	238 199
Immo. corp. en cours, avances et acomptes				
Biens reçus par legs ou donations destinés à être cédés				
Immobilisations financières				
Participations	6 021		6 021	6 021
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 345		1 345	3 230
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISÉ II	878 047	393 186	484 861	287 204
Comptes de liaison III				
Actif circulant				
Stocks et en-cours	61 504		61 504	35 745
Créances				
Créances clients, usagers et comptes rattachés	57 886	5 646	52 239	22 753
Créances reçues par legs ou donations				
Autres créances	560 754		560 754	56 495
Charges constatées d'avance				
Valeurs mobilières de placement				
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	114 383		114 383	121 022
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT IV	794 527	5 646	788 880	236 016
Frais d'émission des emprunts V				
Primes de remboursement des emprunts VI				
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Actif VII				
TOTAL GÉNÉRAL DE L'ACTIF (I à VII)	1 672 573	398 832	1 273 741	523 220



Bilan Passif

Bilan Passif	Du 01/01/2025 au 31/12/2025	Du 01/01/2024 au 31/12/2024
	Total	Total
Fonds propres		
Fonds propres sans droit de reprise		
Fonds propres statutaires		
Fonds propres complémentaires	6 455	6 455
Fonds propres avec droit de reprise		
Fonds propres statutaires		
Fonds propres complémentaires	10 000	10 000
Écarts de réévaluation	35 000	35 000
Réserves		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves pour projet de l'entité		
Autres réserves		
Report à nouveau	29 864	116 608
Excédent ou déficit de l'exercice	131 964	-86 745
Situation nette	213 283	81 319
Fonds propres consommables		
Subventions d'investissement	462 272	187 183
Provisions réglementées		
TOTAL DES FONDS PROPRES I	675 555	268 502
Autres fonds propres		
Montant des émissions de titres associatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
TOTAL DES AUTRES FONDS PROPRES I bis		
Comptes de liaison II		
Fonds reportés et dédiés		
Fonds reportés liés aux legs ou donations		
Fonds dédiés		
TOTAL DES FONDS REPORTÉS ET DÉDIÉS III		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	4 181	
Provisions pour charges		
TOTAL DES PROVISIONS IV	4 181	
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires et assimilés		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	69 435	32 621
Emprunts et dettes financières diverses	1 946	1 925
Instruments financiers à terme		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	162 955	86 901
Dettes des legs ou donations		
Dettes fiscales et sociales	91 982	102 319
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	5 623	15 952
Produits constatés d'avance	262 064	15 000
TOTAL DES EMPRUNTS ET DETTES V	594 005	254 718
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Passif VI		
TOTAL GÉNÉRAL DU PASSIF (I à VI)	1 273 741	523 220



Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/01/2025 au 31/12/2025	Du 01/01/2024 au 31/12/2024
	Total	Total
Produits d'exploitation		
Cotisations	5 857	5 578
Ventes de biens et services		
Ventes de biens	317 092	246 624
dont ventes de dons en nature		
Ventes de prestations de services	19 588	27 349
dont parrainages		
Produits de tiers financeurs		
Concours publics et subventions d'exploitation	831 980	671 547
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		5 500
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		6 203
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	700	
Utilisations des fonds dédiés		
Autres produits	259 863	80 986
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION I	1 435 081	1 043 787
Charges d'exploitation		
Achats de marchandises	61 626	39 270
Variation de stocks	-6 761	358
Autres achats et charges externes	299 364	236 171
Aides financières		
Impôts, taxes et versements assimilés	15 115	15 489
Salaires	723 310	715 271
Cotisations sociales	115 231	100 793
Dotations aux amortissements et dépréciations	85 297	61 928
Dotations aux provisions	4 181	
Valeurs comptables des immo. incorporelles et corporelles cédées		
Reports en fonds dédiés		
Autres charges	5 256	6 519
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION II	1 302 618	1 175 799
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	132 463	-132 012
Produits financiers		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	397	1 094
Reprises sur dépréciations et provisions		3 694
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières	2 685	
Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie		
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS III	3 082	4 789



Compte de résultat (suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/01/2025 au 31/12/2025	Du 01/01/2024 au 31/12/2024
	Total	Total
Charges financières		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
Intérêts et charges assimilées	884	284
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées	2 685	3 694
Charges nettes sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie		
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES IV	3 569	3 979
RÉSULTAT FINANCIER (III-IV)	-487	810
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV)	131 976	-131 202
Produits exceptionnels V		44 635
Charges exceptionnelles VI		152
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (V-VI)		44 483
Participation des salariés aux résultats VII		
Impôts sur les bénéfices VIII	12	26
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V)	1 438 163	1 093 210
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VII+VIII)	1 306 199	1 179 955
EXCÉDENT OU DÉFICIT	131 964	-86 745

Contributions volontaires en nature		
Dons en nature		
Prestations en nature		
Bénévolat		
TOTAL DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE		
Charges des contributions volontaires en nature		
Secours en nature		
Mise à disposition gratuite de biens		
Prestations en nature		
Personnel bénévole		
TOTAL DES CHARGES DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE		



Règles et méthodes comptables

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2025 dont le total du bilan avant répartition est de 1 273 741 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 131 964 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2025 au 31/12/2025.

L'objet de l'association est de :

- a. de favoriser l'insertion de personnes rencontrant des difficultés d'ordre social et professionnel,
- b. Par la mise en œuvre d'actions collectives ou individuelles sur le territoire du Sud Est Ardèche,
- c. Dans un souci d'y allier les dimensions environnementale et/ou culturelle.
- d. La collaboration à tout projet et la participation à tout organisme, association ou société ayant une relation avec cet objet, pourvu qu'elles ne mettent pas en cause le but non lucratif de l'Association



La nature et le périmètre d'activité sont les chantiers d'insertion dans le maraichage

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce, du plan comptable général et du règlement ANC n°2018-06 du 5 décembre 2018 relatif aux comptes annuels des personnes morales de droit privé à but non lucratif.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Changements comptables

Le règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers s'applique aux comptes afférents aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025. Ainsi, pour tout exercice ouvert à compter du 1er janvier 2025, LE TERREAU présente ses états financiers conformément aux dispositions et aux modèles figurant dans ledit règlement.

Ce règlement a pour effet, notamment :

- L'introduction d'une nouvelle définition et présentation du résultat exceptionnel ;
- La suppression de la technique du transfert de charges ;
- La modification des formats de présentations des états financiers et des informations en annexes.

Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations sont évaluées au coût d'acquisition.

Les amortissements sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire ou dégressif.

- Logiciels 2 à 3ans,
- Constructions 10 à 30 ans,
- Agencements et aménagements 8 à 15 ans,
- Mobilier de bureau et informatique 3 à 8 ans,
- Mobilier 5 à 10ans,

Créances

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

Subventions d'investissement

Les subventions d'investissement octroyées à l'association sont enregistrées dans le compte 131000 "Subventions d'investissement", avec reprise au compte de résultat au rythme de l'amortissement des biens financés, dans le compte 747000.

Compte tenu de l'importance de la rotation du personnel au sein de l'entreprise, les coûts des retraites et indemnités de départ sont pris en charge au moment de leur paiement et ne sont pas provisionnés

Emprunts

En 2021, l'entité a souscrit un emprunt d'un montant de 69 000 euros sur 6 ans dans le cadre du PGE.

Le montant restant à rembourser au 31/12/2025 est de 18 694 euros.

La valorisation du bénévolat au titre des activités de l'exercice fait l'objet d'une estimation de 434 heures. La valorisation de ce bénévolat correspond à un montant de 5 217euros.

L'association bénéficie de trois commodats :

- un avec le SDEA pour la mise à disposition de terrains pour une surface de 2 ha 48 a 72 ca. Convention annuelle tacitement reconduit.
- un avec la commune de Cruas pour la mise à disposition d'un terrain (non valorisé), ainsi que d'un abri et de matériel d'irrigation valorisé 18 000€. Convention sur 20 ans signée en septembre 20218.
- un avec la SARL AGRIVOLT pour la mise à disposition d'un terrain valorisé 17 217€ pour une surface de 2 ha 99 a comprenant 99 chapelles dont 66 sont gérées par Le Terreau. Convention sur 2 ans signée en janvier 2025.

Régime fiscal

L'entité est un organisme sans but lucratif non soumis aux impôts commerciaux au régime de droit commun.



Etat des immobilisations

État des immobilisations	Montant brut à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant brut à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Donations temporaires d'usufruit				
Concessions, brevets, droits et valeurs similaires	7 932			7 932
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	7 932			7 932
Immobilisations corporelles				
Terrains	15 877	19 246		35 123
Constructions	16 368			16 368
Installations techniques, matériel et outillages industriels	140 892	260 924	5 541	396 274
Autres immobilisations corporelles	430 658	4 552	20 226	414 983
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
Biens reçus par legs ou donations destinés à être cédés				
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	603 794	284 722	25 767	862 749
Immobilisations financières				
Participations	6 021			6 021
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	3 230	800	2 685	1 345
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	9 251	800	2 685	7 366
TOTAL GÉNÉRAL	620 977	285 522	28 452	878 047

Augmentations	Augmentations de l'exercice	Ventilation des augmentations				
		Virements		Entrées		
		De poste à poste	Provenant de l'actif circulant	Acquisitions	Apports	Créations
Total immobilisations incorporelles						
Total immobilisations corporelles	284 722			284 722		
Total immobilisations financières	800			800		
TOTAL GÉNÉRAL	285 522			285 522		

Diminutions	Diminutions de l'exercice	Ventilation des diminutions				
		Virements		Sorties		
		De poste à poste	À destination de l'actif circulant	Cessions	Scissions	Mises hors service
Total immobilisations incorporelles						
Total immobilisations corporelles	25 767			1 500		24 267
Total immobilisations financières	2 685			2 685		
TOTAL GÉNÉRAL	28 452			4 185		24 267

Commentaires : néant

Etat des amortissements

État des amortissements	Amortissements cumulés à l'ouverture de l'exercice	Augmentations Dotations de l'exercice	Diminutions	Amortissements cumulés à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Donations temporaires d'usufruit				
Concessions, brevets, droits et valeurs similaires	7 932			7 932
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	7 932			7 932
Immobilisations corporelles				
Terrains	14 405	1 891		16 296
Constructions	9 260	1 670		10 930
Installations techniques, matériel et outillages industriels	109 718	29 983	5 541	134 160
Autres immobilisations corporelles	192 458	51 636	20 226	223 868
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	325 841	85 180	25 767	385 254
Immobilisations financières				
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
TOTAL GÉNÉRAL	333 773	85 180	25 767	393 186

Dotations	Dotations de l'exercice	Ventilation des dotations			
		Compléments liés à une réévaluation	Sur éléments amortis selon le mode linéaire	Sur éléments amortis selon un autre mode	Dotations exceptionnelles
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles	85 180		85 180		
Immobilisations financières					
TOTAL GÉNÉRAL	85 180		85 180		

Diminutions	Diminutions de l'exercice	Ventilation des diminutions		
		Éléments transférés à l'actif circulant	Éléments cédés	Éléments mis hors service
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	25 767		1 500	24 267
Immobilisations financières				
TOTAL GÉNÉRAL	25 767		1 500	24 267

Commentaires : néant



Etat des dépréciations

Nature des dépréciations	Dépréciations à l'ouverture de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice	Dépréciations à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Donations temporaires d'usufruit				
Concessions, brevets, droits et valeurs similaires				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
Biens reçus par legs ou donations				
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Immobilisations financières				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Actif circulant				
Stocks et en-cours				
Créances clients	5 646			5 646
Autres dépréciations				
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT	5 646			5 646
TOTAL GÉNÉRAL	5 646			5 646



Commentaires : néant

Etat des provisions

Nature des provisions	Montant à l'ouverture de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises à la clôture de l'exercice		Montant à la clôture de l'exercice
			Utilisées	Non utilisées	
Provisions réglementées					
Provisions réglementées pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires					
Autres provisions réglementées					
TOTAL DES PROVISIONS RÉGLEMENTÉES					
Provisions pour risques					
Provisions pour :					
- Litiges					
- Garanties données aux usagers					
- Amendes et pénalités					
- Pertes de change					
- Pertes sur contrats					
Autres provisions pour risques		4 181			4 181
TOTAL DES PROVISIONS POUR RISQUES		4 181			4 181
Provisions pour charges					
Provisions pour :					
- Pensions et obligations similaires					
- Restructurations					
- Impôts					
- Renouvellement des immobilisations - entreprises concessionnaires					
- Gros entretien ou grandes révisions					
- Remise en état					
- Legs ou donations					
Autres provisions pour charges					
TOTAL DES PROVISIONS POUR CHARGES					
TOTAL DES PROVISIONS		4 181			4 181



Commentaires : néant

Etat des créances et dettes

Créances	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Échéances à moins d'1 an	Échéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	1 345		1 345
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	6 505	6 505	
Autres créances clients	51 381	51 381	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 373	1 373	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée			
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers	547 260	412 327	134 933
Groupes et associés			
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	4 284	4 284	
Charges constatées d'avance			
TOTAL	612 148	475 870	136 278
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques			

Dettes	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Échéances à moins d'1 an	Échéances à plus d'1 an	Échéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) :	29	29		
- À 1 an max. à l'origine				
- À plus d'1 an à l'origine	69 446	28 388	41 058	
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	1 946			
Fournisseurs et comptes rattachés	162 955	162 955		
Personnel et comptes rattachés	63 611	63 611		
Sécurité sociale et autre organismes sociaux	28 292	28 292		
Impôts sur les bénéfices	42	42		
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	37	37		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)				
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)	5 623	5 623		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	262 064	262 064		
TOTAL	594 045	551 040	41 058	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	58 939			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	22 128			
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques				

Charges à payer et produits à recevoir

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2025	31/12/2024
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	69	45
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	55 053	20 190
Dettes fiscales et sociales	28 056	28 516
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	5 623	15 857
TOTAL	88 801	64 608

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2025	31/12/2024
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	5 657	23 935
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	5 657	23 935

Commentaires : néant



Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Du 01/01/2025 au 31/12/2025	Du 01/01/2024 au 31/12/2024
Produits : - D'exploitation - Financiers - Exceptionnels	262 064	15 000
TOTAL	262 064	15 000

Charges constatées d'avance	Du 01/01/2025 au 31/12/2025	Du 01/01/2024 au 31/12/2024
Charges : - D'exploitation - Financières - Exceptionnelles		
TOTAL		

Commentaires : néant



Variation des fonds propres 431-5

(art. 431-5 du règlement ANC 2018-06)

Variation des fonds propres	Montant en début d'exercice	Affectation du résultat	Augmentations	Diminutions ou consommations	Montant en fin d'exercice
Fonds propres sans droit de reprise	6 455				6 455
Fonds propres avec droit de reprise	10 000				10 000
Écarts de réévaluation	35 000				35 000
Réserves					
Report à nouveau	116 608	-86 745			29 864
Excédent ou déficit de l'exercice	-86 745	86 745	140 679		131 964
Situation nette	81 319		140 679		213 283
Fonds propres consommables					
Subventions d'investissement	187 183		333 506	58 417	462 272
Provisions réglementées					
TOTAL	268 502		474 185	58 417	675 555

Commentaires : néant

