

COMPTES ANNUELS DE LA FONDATION

BILAN ACTIF

| FONDATION COGNACQ-JAY BILAN ACTIF | Brut | Amortissements / Dépréciations | Net | Net | Net |
|--|--------------------|-----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 2024 | | | 2023 | 2022 |
| ACTIFS IMMOBILISÉS | | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | | |
| Frais d'établissement, de recherche et développement | 5 564 372 | 2 622 190 | 2 942 183 | 3 074 467 | 3 206 751 |
| Concessions, brevets, licences, marques, procédés, logiciels, droits et valeurs similaires | 3 445 112 | 3 238 412 | 206 700 | 351 131 | 421 632 |
| Autres Immobilisations incorporelles | 32 201 159 | 1 929 046 | 30 272 113 | 30 583 635 | 30 683 779 |
| Dont autorisations | 29 783 389 | | 29 783 389 | 29 783 389 | 29 783 389 |
| TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 41 210 643 | 7 789 648 | 33 420 995 | 34 009 233 | 34 312 162 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | | |
| Terrains | 30 275 596 | 1 486 532 | 28 789 064 | 28 722 651 | 28 733 321 |
| Constructions | 255 198 341 | 111 281 754 | 143 916 586 | 137 800 990 | 141 491 759 |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 60 199 456 | 42 327 219 | 17 872 237 | 17 011 806 | 15 931 438 |
| Autres Immobilisations corporelles | 15 911 186 | 12 877 122 | 3 034 064 | 3 863 093 | 3 568 916 |
| Immobilisations en cours | 29 301 258 | | 29 301 258 | 29 782 306 | 17 745 763 |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 390 885 837 | 167 972 627 | 222 913 209 | 217 180 845 | 207 471 196 |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES & INCORPORELLES | 432 096 480 | 175 762 276 | 256 334 204 | 251 190 079 | 241 783 357 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | | | | |
| Participations et créances rattachées | 10 333 721 | | 10 333 721 | 11 448 570 | 11 447 670 |
| Titres immobilisés | 762 | | 762 | 763 | 763 |
| Contrats de Capitalisation | 26 094 510 | 1 146 112 | 24 948 398 | 25 432 323 | 24 216 922 |
| Autres | 4 756 069 | | 4 756 069 | 4 999 649 | 5 644 857 |
| TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 41 185 062 | 1 146 112 | 40 038 950 | 41 881 306 | 41 310 212 |
| TOTAL ACTIFS IMMOBILISÉS | 473 281 542 | 176 908 388 | 296 373 155 | 293 071 384 | 283 093 570 |
| ACTIFS CIRCULANTS | | | | | |
| STOCKS ET EN-COURS | | | | | |
| Matières premières et autres approvisionnements | 3 251 209 | 63 394 | 3 187 815 | 2 918 295 | 3 116 100 |
| TOTAL STOCKS ET EN-COURS | 3 251 209 | 63 394 | 3 187 815 | 2 918 295 | 3 116 100 |
| CREANCES | | | | | |
| Créances clients, usagers et comptes rattachés | 51 028 148 | 2 492 100 | 48 536 048 | 52 873 983 | 35 976 910 |
| Autres créances | 3 536 839 | | 3 536 839 | 3 680 434 | 3 555 046 |
| TOTAL CREANCES | 54 564 988 | 2 492 100 | 52 072 888 | 56 554 417 | 39 531 956 |
| TRESORERIE | | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | 29 923 212 | 10 955 946 | 18 967 266 | 24 514 339 | 31 259 560 |
| Instruments de trésorerie | 53 507 126 | | 53 507 126 | 60 457 683 | 87 887 502 |
| Disponibilités | 6 744 999 | | 6 744 999 | 5 216 168 | 12 577 980 |
| TOTAL TRESORERIE | 90 175 337 | 10 955 946 | 79 219 391 | 90 188 189 | 131 725 042 |
| AUTRES | | | | | |
| Charges constatées d'avance | 1 038 409 | | 1 038 409 | 722 940 | 860 455 |
| Ecart de conversion Actif | 0 | | 0 | 0 | 44 832 |
| TOTAL AUTRES | 1 038 409 | 0 | 1 038 409 | 722 940 | 905 287 |
| TOTAL ACTIFS CIRCULANTS | 149 029 943 | 13 511 440 | 135 518 503 | 150 383 842 | 175 278 385 |
| TOTAL GENERAL | 622 311 486 | 190 419 828 | 431 891 658 | 443 455 226 | 458 371 955 |

BILAN PASSIF

| FONDATION COGNACQ - JAY BILAN PASSIF | | Net | Net | Net |
|--|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | 2024 | 2023 | 2022 |
| FONDS PROPRES | | | | |
| Fonds propres sans droit de reprise | | 10 704 439 | 10 704 439 | 10 704 439 |
| Fonds propres statutaires | | 619 236 | 619 236 | 619 236 |
| Fonds de dotation statutaire inaliénable | | 10 085 202 | 10 085 202 | 10 085 202 |
| Réserves | | 260 217 327 | 266 307 730 | 270 390 525 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | 227 412 046 | 233 502 449 | 237 585 244 |
| Dotation Fonds de réserve statutaire inaliénable | | 0 | 0 | 0 |
| Autres | | 32 805 281 | 32 805 281 | 32 805 281 |
| Excédent ou déficit de l'exercice | | -5 055 908 | -6 090 403 | -3 636 255 |
| Excédent/déficit de l'exercice hors activités sociales et médico-sociales | | -3 478 529 | -5 668 913 | -1 295 605 |
| Excédent/Déficit de l'exercice des autres activités sociales et médico-sociales | | -1 311 606 | -876 019 | -1 283 559 |
| Excédent/Déficit de l'exercice des activités sociales et médico-sociales sous gestion co | | -265 774 | 454 530 | -1 057 091 |
| SITUATION NETTE (sous total) | | 265 865 858 | 270 921 766 | 277 458 708 |
| Subventions d'investissement | | 34 940 985 | 34 769 876 | 16 099 158 |
| Provisions réglementées | | 27 151 | 8 200 | 0 |
| TOTAL FONDS PROPRES | | 300 833 994 | 305 699 842 | 293 557 867 |
| <i>Dont fonds propres des ESSMS des établissements sociaux et médico-sociaux</i> | | <i>2 844 487</i> | <i>4 212 673</i> | <i>2 515 988</i> |
| <i>Dont fonds propres des ESSMS restituables aux autorités de tarification -</i> | | <i>1 584 349 -</i> | <i>1 318 576 -</i> | <i>1 532 092</i> |
| REPORTES ET DEDIES | | | | |
| Fonds dédiés | | 368 807 | 374 732 | 63 359 |
| TOTAL REPORTES ET DEDIES | | 368 807 | 374 732 | 63 359 |
| PROVISIONS | | | | |
| Provisions pour risques | | 7 284 507 | 7 212 999 | 8 373 271 |
| Provisions pour charges | | 4 780 490 | 6 270 098 | 8 009 013 |
| TOTAL PROVISIONS | | 12 064 997 | 13 483 097 | 16 382 284 |
| DETTES | | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | 58 333 484 | 68 395 488 | 94 517 164 |
| Emprunts et dettes financières diverses | | 1 630 839 | 1 666 168 | 1 472 999 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | 15 487 557 | 17 265 057 | 13 774 419 |
| Dettes fiscales et sociales | | 21 635 236 | 20 067 957 | 21 175 796 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | 3 051 246 | 1 471 244 | 2 098 123 |
| Autres dettes | | 17 682 793 | 14 568 940 | 15 034 274 |
| TOTAL DETTES | | 117 821 155 | 123 434 853 | 148 072 776 |
| Produits constatés d'avance | | 802 706 | 462 701 | 295 669 |
| TOTAL GENERAL | | 431 891 658 | 443 455 226 | 458 371 954 |

COMPTE DE RESULTAT

| FONDATION COGNACQ-JAY COMPTE DE RESULTAT | 2024 | 2023 | 2022 |
|---|--------------------|---------------------|---------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | |
| Ventes de biens et services | 15 180 499 | 3 759 713 | 3 823 368 |
| Produits tiers financeurs | 195 437 185 | 201 332 151 | 187 737 457 |
| concours publics et subventions d'exploitation relatives aux activités sociales et médico | 33 520 724 | 33 363 793 | 28 931 766 |
| concours publics et subventions d'exploitation hors activités sociales et médico-sociale | 161 410 612 | 167 674 879 | 158 615 159 |
| Ressources liées à la générosité du public | 304 380 | 261 040 | 175 500 |
| <i>Dons manuels</i> | 259 565 | 166 121 | 89 720 |
| <i>Mécénats</i> | 44 815 | 94 919 | 85 780 |
| Contributions financières | 201 468 | 9 040 | 15 032 |
| contributions financières des autorités de tarification relatives aux activités sociales et n | - | 23 400 | - |
| Reprises sur amortissements, dépréciations, provisions et transferts de charges | 5 905 062 | 6 559 297 | 4 083 289 |
| Reprises de provisions | 5 881 120 | 5 857 438 | 3 429 695 |
| Transferts de charges | 23 942 | 701 859 | 653 593 |
| Utilisations des fonds dédiés | 563 542 | - | - |
| Autres produits | 32 793 613 | 29 615 724 | 26 801 443 |
| Autres produits relatifs aux activités sociales et médico-sociales | 4 463 259 | 3 921 758 | 3 937 144 |
| Autres produits hors activités sociales et médico-sociales | 28 330 354 | 25 693 966 | 22 864 299 |
| TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION | 249 879 901 | 241 266 886 | 222 445 557 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | |
| Achats de matières & Approvisionnements | 31 426 155 | 33 512 276 | 30 334 716 |
| Variation de stock | - 386 702 | 124 918 | - 241 642 |
| Autres achats et charges externes | 56 606 130 | 53 922 931 | 48 029 124 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | 12 294 234 | 12 999 636 | 12 049 188 |
| Salaires et traitements | 94 231 700 | 94 310 341 | 86 754 527 |
| Charges sociales | 42 827 862 | 39 216 441 | 37 675 765 |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations | 15 799 673 | 15 603 648 | 15 996 861 |
| Dotations aux provisions | 3 745 068 | 4 422 931 | 4 978 840 |
| Reports en fonds dédiés | 102 326 | - | - |
| Autres charges | 1 805 513 | 2 198 032 | 461 602 |
| TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION | 258 451 959 | 256 311 154 | 236 038 981 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | - 8 572 059 | - 15 044 268 | - 13 593 424 |
| PRODUITS FINANCIERS | | | |
| De participations | 246 923 | 23 799 | 119 345 |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | 898 338 | 757 394 | 2 037 975 |
| Autres intérêts et produits assimilés | 8 850 746 | 13 408 764 | 9 446 319 |
| Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges | 448 381 | 521 123 | 568 631 |
| TOTAL PRODUITS FINANCIERS | 10 444 388 | 14 711 080 | 12 172 271 |
| CHARGES FINANCIERES | | | |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et provisions | 4 516 939 | 6 772 353 | 939 255 |
| Intérêts et charges assimilées | 1 376 681 | 1 218 691 | 1 361 036 |
| Différences négatives de change | 1 798 | 4 542 | 13 123 |
| Charges nettes cessions des valeurs mobilières de placement | 455 025 | 447 877 | - |
| TOTAL CHARGES FINANCIERES | 6 350 444 | 8 443 463 | 2 313 413 |
| RÉSULTAT FINANCIER | 4 093 944 | 6 267 617 | 9 858 857 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS | - 4 478 114 | - 8 776 651 | - 3 734 567 |

| FONDATION COGNACQ-JAY COMPTE DE RESULTAT | | 2024 | 2023 | 2022 |
|---|---|-------------------|--------------------|--------------------|
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | | | | |
| Sur opérations de gestion | | 118 265 | 2 450 412 | 1 621 291 |
| Sur opération en capital | | 1 939 143 | - | 71 533 |
| Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges | | 163 661 | 1 338 521 | 836 221 |
| TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS | | 2 221 068 | 3 788 933 | 2 529 044 |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | | | | |
| Sur opérations de gestion | | 1 348 391 | 1 102 684 | 2 289 043 |
| Sur opération en capital | | 1 404 701 | - | - |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et provisions | | 45 769 | - | 141 689 |
| TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES | | 2 798 862 | 1 102 684 | 2 430 732 |
| RÉSULTAT EXCEPTIONNEL | - | 577 794 | 2 686 248 | 98 312 |
| RESULTAT AVANT AMORTISSEMENT | | 10 743 765 | 9 513 245 | 12 360 606 |
| EXCÉDENT OU DÉFICIT | - | 5 055 908 | - 6 090 403 | - 3 636 255 |
| <i>Dont résultat des activités sociales et médico-sociales sous gestion contrôlée</i> | - | <i>265 774</i> | <i>454 530</i> | - <i>1 073 193</i> |
| INVESTISSEMENTS | | | | |
| Invest. Incorporels (Frais d'Etablissement + Logiciels) | | 168 210 | 253 010 | 490 970 |
| Investissements Terrains | | 117 491 | 43 670 | 59 448 |
| Investissements Immobiliers | | 2 135 509 | 1 602 826 | 2 989 939 |
| Investissements Mobiliers Autres | | 5 490 058 | 5 461 865 | 4 539 222 |
| Investissements Immobilisations en Cours | | 13 536 678 | 18 007 730 | 14 782 681 |
| TOTAL INVESTISSEMENTS | | 21 447 946 | 25 369 101 | 22 862 259 |
| TOTAL DES SORTIES OU CESSIIONS | - | 1 892 351 | - 1 018 208 | - 807 406 |

Il est rappelé que ce résultat n'incorpore pas les intérêts financiers courus des contrats de capitalisation, ni les plus-values latentes des placements en actions estimés à 18 M€ à la clôture. Il est précisé que toutes les taxes assises sur les salaires, pour un total de 11,8 M€, sont inscrites sous la rubrique « Impôts, taxes et versements assimilés » et que certains produits liés aux salaires (IJSS, IJ prévoyance, formation) sont soustraits des rubriques « salaires » et « charges sociales ».

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- **L'évolution des activités hospitalières s'est poursuivie en 2024 pour l'Hôpital Franco-Britannique**

Les 3 établissements hospitaliers de la Fondation ont enregistré en 2024 un total de 61 228 séjours (MCO + SSR), en augmentation de 1,1% par rapport à 2023.

L'Hôpital Franco-Britannique a constaté un volume de séjours en augmentation de 8,9%.

L'Hôpital de Forcilles a constaté un volume de séjours en baisse de 5,4% contraint par son capacitaire lié au retard pris sur les travaux.

L'Hôpital Cognacq-Jay a constaté un volume de séjours en baisse de 13,3% contraint par des difficultés de recrutement en personnel ou de remplacement.

- **La persistance de difficultés de recrutement principalement en personnel infirmier et éducatif**

La pénurie en personnel soignant (infirmiers notamment) persiste. Elle concerne notamment la qualification d'infirmier de bloc opératoire. En parallèle, il est particulièrement difficile de pourvoir les postes soignants en oncologie ainsi que les postes de nuit. Tous les établissements ont recours à des prestataires externes (vacataires et intérimaires) augmentant ainsi le niveau des charges courantes en personnel.

De même ses difficultés de recrutement concernent également le personnel éducatif, contraignant les établissements à recourir régulièrement à des prestations d'intérimaires.

- **Les tensions inflationnistes ont favorisé une augmentation généralisée des charges courantes, qui impacte le résultat de plusieurs établissements**

La hausse de l'inflation, pour la troisième année consécutive, affecte dorénavant l'ensemble des achats et les prestations sous-traitées. Ce phénomène concerne davantage les établissements sanitaires qui présentent des volumes d'achat (pharmacie, dispositifs médicaux divers) plus importants que les établissements médico-sociaux et sociaux.

Il est à noter que les soutiens financiers de fin d'exercice, destinés à compenser l'impact de l'inflation subie par les établissements hospitaliers, ont été notablement insuffisants pour couvrir la hausse des prix, entraînant une dégradation généralisée des équilibres d'exploitation de l'ensemble des opérateurs publics et privés.

- **La suspension du projet de reconstruction et de réhabilitation de l'Hôpital Franco-Britannique**

Les études de ce projet immobilier ont fait l'objet d'une suspension décidée par la Fondation, dans l'attente de l'extinction des contentieux judiciaires à l'encontre du permis de construire initial. Cette décision a été notifiée à la maîtrise d'œuvre, aux autorités locales, ainsi qu'à l'Agence Régionale de Santé Ile-de-France, ainsi qu'auprès des équipes de l'Hôpital. En outre, la reprise de ce projet reste tributaire de la validation par l'ARS-IDF du Plan Global de Financement Pluriannuel (PGFP) de l'établissement, ainsi que de celle du Plan de Retour à l'Équilibre Financier (PERF). Enfin ce projet devra également prendre en considération les évolutions du projet médical de ce territoire de santé de l'ouest parisien, en partenariat avec l'Hôpital de Neuilly.

- **L'incidence du retard de livraison du chantier de réhabilitation de l'Hôpital Forcilles**

A l'occasion de la réalisation de la 3^{ème} tranche des travaux, l'Hôpital Forcilles a été confronté à la défaillance de l'une des entreprises titulaires d'un marché de travaux.

Cette situation a entraîné un retard de 3 à 4 mois sur la livraison complète des 3 étages d'hospitalisation du bâtiment principal, reportant au 1^{er} semestre 2024 la réception de cette phase. Cette situation a également

contribué à freiner la croissance d'activité de l'établissement, celui-ci étant amputé de près de 25% de ses capacités d'accueil en chambre, durant cette phase de travaux.

- **La Fondation a acquis à Annemasse, en 2024, une villa supplémentaire** destinée à l'accueil d'un groupe de jeunes de la Maison d'Enfants de Haute-Savoie. Cette acquisition a été autorisée par le Conseil Départemental de Haute-Savoie, qui a souhaité soutenir la politique d'acquisition immobilière de la Fondation, pour les années 2024 et 2025.
- **Un contrôle Urssaf** portant sur les années 2022 et 2023 a entraîné une régularisation en charge exceptionnelle pour un montant total de 1,1 M€. Les montants des redressements sont peu ou prou proportionnels aux montants de la masse salariale de chaque établissement.
- **La baisse du marché immobilier a contraint la Fondation à constater en 2024 une dépréciation complémentaire pour un montant de 4,5 M€ de la valeur de plusieurs titres immobiliers (SCPI)**, à la suite des recommandations de l'Autorité des Marchés Financiers à l'égard des gérants de ces fonds.
- **La Maison d'Enfants de Haute-Savoie a procédé début 2024 à l'acquisition d'une 7^{ème} villa** destinée à l'accueil d'un groupe de vie, mise en service en octobre 2024.

2. LES ELEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

- **L'obtention d'une nouvelle autorisation de chirurgie des cancers pour l'hôpital Franco-Britannique**
- L'Hôpital a bénéficié d'une autorisation d'activité de soins nouvelle, délivrée par l'ARS-IDF, lui permettant d'effectuer des interventions urologiques de cancers. Cette attribution permettra de développer l'équipe chirurgicale, et de renforcer l'activité en urologie, soutenu par la mise à disposition d'un robot chirurgical particulièrement destiné à ces activités.
- **L'Hôpital Forcilles réceptionnera courant 2025 son nouveau service de soins critique, intégrant dorénavant une capacité d'accueil en réanimation.** Ces travaux ont été rendus nécessaires par suite de l'obtention d'une autorisation de réanimation, délivrée à titre dérogatoire, permettant ainsi de préserver sur site les activités de Soins de Rééducation Post-Réanimation (SRPR).
- **L'Hôpital Forcilles procédera au renouvellement partiel de 2 des 3 accélérateurs de son service de radiothérapie.** Ces remplacements sont rendus nécessaires par l'obsolescence des équipements au terme de 12 années de fonctionnement, et permettront une amélioration de l'efficacité des traitements et une diminution des effets indésirables.
- Une négociation sera engagée au premier semestre 2025, pour l'obtention d'un **emprunt bancaire destiné au financement des travaux de réhabilitation du site de l'Hôpital Forcilles**. D'un montant de 10 M€, cet emprunt pourrait être d'une durée de 10 ans et dont le taux serait indexé sur le taux du livret A.
- **Le projet immobilier de regroupement sur un site unique de l'ensemble des services de l'Hôpital Franco-Britannique** a fait l'objet de la délivrance d'un **permis de construire modificatif**, destiné à améliorer l'acceptation du projet par les riverains. Ce permis n'a pas fait l'objet de contestation.
- **La Maison d'Enfants de Haute-Savoie a procédé courant 2025 à la réception des travaux de réhabilitation et d'extension de l'immeuble tertiaire du 16 rue de l'industrie à Annemasse.** Ce projet permettra l'installation de la direction des établissements de Haute-Savoie et de l'ensemble des services administratifs et supports sur ce site, idéalement situé autour des différentes implantations de la Maison d'Enfants.

V. REGLES ET METHODES COMPTABLES

1. PRINCIPES GENERAUX

Les comptes annuels ont été établis conformément aux règles comptables françaises, suivant les prescriptions des règlements, ANC 2020-09 modifiant le règlement ANC 2014-03, ANC n° 2020-08 modifiant le règlement ANC 2018-06 du 5 décembre 2018 relatif aux comptes annuels des personnes morales de droit privé à but non lucratif, complété par le règlement ANC n° 2019-04 du 08 novembre 2019 relatif aux activités sociales et médico-sociales gérées par des personnes morales de droit privé à but non lucratif.

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

- Continuité de l'exploitation ;
- Indépendance des exercices ;
- Conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

L'application des nouveaux règlements comptables ANC n°2020-08/2018-06 et ANC n°2019-04, initiée lors de la clôture 2020, n'a pas eu d'incidences significatives sur le résultat de l'exercice et la présentation des comptes, à l'exception de la prise en compte de la nouvelle présentation des états financiers de la Fondation pour les comptes annuels (bilan actif - passif et compte de résultat) et pour les activités sociales et médico-sociales (ESSMS) de la présentation sur une ligne spécifique :

- Au passif du bilan : du résultat de l'exercice net et des fonds propres ;
- Au compte de résultat : de la part du chiffre d'affaires et des autres produits et du résultat de l'exercice.

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

Engagement en matière de retraite

Depuis 2015, afin de communiquer une meilleure information financière, la Fondation a décidé de comptabiliser une provision pour indemnité de départ en retraite pour certains de ses établissements.

Le montant de cette provision correspond aux indemnités de départ à la retraite à verser aux salariés, des établissements hospitaliers principalement, remplissant les conditions afférentes. Elle s'élève au 31 décembre 2024 à 2 875 K€.

Le solde de l'engagement non comptabilisé a été évalué à 1 456 K€ et figure par établissement en engagement hors bilan. Il correspond au montant de l'engagement de l'ensemble du personnel des établissements de la Fondation déterminé selon la recommandation 2003 R-01 du CNC diminué de l'indemnité déjà comptabilisée au 31 décembre 2024.

2. MODES ET METHODES D'EVALUATION

1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations). Ce poste comprend pour l'essentiel les éléments suivants :

- Des frais d'établissements ;
- Des frais d'études et de recherches ;
- Des logiciels comptabilisés à leur coût d'acquisition ;
- Des autorisations administratives.

L'adoption du règlement ANC n° 2015-06 modifiant le règlement ANC n° 2014-03 relatif au plan comptable général n'a eu aucun impact sur les comptes de la Fondation Cognacq-Jay, la Fondation n'ayant que des autorisations administratives non amorties qui faisaient déjà l'objet d'un test de dépréciation annuelle. Les autorisations administratives ne sont pas amorties car leur durée de vie est considérée comme illimitée, compte-tenu de leur caractère reconductible.

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

- Frais d'établissement : 2 ans ;
- Frais d'études recherches : 40 ans ;
- Logiciels : 3 à 5 ans.

Les immobilisations incorporelles sont valorisées à la valeur d'inventaire, une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

La valeur d'inventaire des autorisations correspond à la valeur d'utilité pour la Fondation. Elle est déterminée sur la base des indicateurs les plus adaptés à l'activité et aux caractéristiques de chaque établissement. Ces indicateurs peuvent prendre la forme de perspectives d'activité et de rentabilité, de multiples de données économiques, ou de comparable lors d'opérations de cession.

Au 31 décembre 2015, lors de l'apport partiel de l'Hôpital Forcilles, les autorisations administratives, comptabilisées en autres immobilisations incorporelles, avaient été évaluées pour un montant de 6 941 K€. En l'absence d'indice de perte de valeur, aucune dépréciation n'a été comptabilisée sur l'exercice.

Au 1^{er} janvier 2021, l'intégration de l'Hôpital Franco-Britannique au sein de la Fondation a entraîné la constatation d'une augmentation de la valeur des actifs incorporels de 18 M€, basée sur l'évaluation externe d'un expert indépendant. Celle-ci a été affectée à la valeur des autorisations d'activités de soins, à l'origine inscrites au bilan pour une valeur comptable de 5 M€, ce qui porte la valeur actualisée du fonds hospitalier à 23 M€. Compte tenu de l'augmentation d'activité, aucune dépréciation n'a été comptabilisée sur l'exercice.

2. Immobilisations corporelles

Le patrimoine immobilier de la Fondation peut se décomposer en deux parties.

Une partie du patrimoine a fait l'objet de la donation initiale des Fondateurs lors de la création de la Fondation et est composée de :

- L'EHPAD situé à Rueil-Malmaison ;
- Le groupe d'immeubles de Levallois-Perret.

Une seconde partie, constituée postérieurement à la création de la Fondation, est principalement composée des établissements suivants :

- L'Hôpital Cognacq-Jay de Paris 15^{ème} ;
- La Maison d'Enfants de Seine-et-Marne ;
- Les Maison d'Enfants et l'Établissement d'Accueil Médicalisé de Haute-Savoie ;
- Le Lycée Professionnel Cognacq-Jay d'Argenteuil ;
- D'autres immeubles de rapport situés à Paris et à Annemasse ;
- L'Hôpital Forcilles en Seine-et-Marne ;
- L'ensemble immobilier rue Notre Dame des Champs et Boulevard Raspail à Paris 6^{ème} ;
- L'ensemble immobilier du site Kleber de l'Hôpital Franco-Britannique à Levallois-Perret. Au 1^{er} janvier 2021 ; les immobilisations correspondant aux locaux exploités par l'Hôpital Franco-Britannique ont été transférées dans le bilan propre de l'hôpital. Cette opération est neutre pour le bilan combiné.

Les constructions inscrites à l'actif de la Fondation correspondent essentiellement à des constructions récentes. Ces travaux ont été comptabilisés en application de la méthode d'amortissement par composants.

Le montant des immobilisations corporelles correspondant aux immeubles de rapport de la Fondation est sous-évalué, du fait qu'aucune valeur n'avait été inscrite à l'actif au moment de leur donation. De ce fait, seuls les travaux de rénovation en cours d'amortissement figurent à l'actif du bilan.

La Fondation ne s'inscrit pas dans un processus de vente de ses immobilisations. Aucune valeur de revente ne vient donc diminuer les bases amortissables de ses investissements.

- Les durées d'amortissement retenues sont conformes aux durées d'utilité ;
- L'inscription des terrains à l'actif du bilan se répartit comme suit :
 - ▶ La Fondation n'ayant pas évalué les terrains lors de leur date d'entrée dans le patrimoine, elle a procédé à l'amortissement pour la valeur globale (constructions et terrains) ;
 - ▶ Au 31 décembre 2013, lors de l'acquisition de la Maison de vacances solidaires (Var), il a été constaté un terrain d'une valeur de 400 K€ non amortissable ;
 - ▶ Au 31 décembre 2014, lors de l'acquisition du nouveau siège social situé rue Notre-Dame-des-champs, il a été constaté un terrain d'une valeur de 3 186 K€ non amortissable ;
 - ▶ Au 31 décembre 2015, lors de l'apport partiel de l'Hôpital Forcilles, il a été affecté une plus-value latente sur le terrain de 4 655 K€ ;
 - ▶ Au 31 décembre 2019, lors de l'achat de l'ensemble immobilier du site Kléber de l'Hôpital Franco-Britannique, il a été constaté une valeur du terrain de 18 M€ ;
 - ▶ Au 31 décembre 2022, lors de l'achat de l'ensemble de l'immeuble rue de l'Industrie à Annemasse, il a été constaté une valeur du terrain de 385 K€.
- Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- Aménagement des Terrains : 10 à 50 ans ;
- Constructions : 20 à 75 ans ;
- Installations Techniques : 5 à 25 ans ;
- Matériel de Transport : 5 ans ;
- Matériel de Bureau et Informatique : 3 à 15 ans ;
- Mobilier : 3 à 15 ans.

▶

Par ailleurs les travaux afférents aux immeubles de rapport sont amortis selon les durées suivantes :

| TYPE DE TRAVAUX | DURÉE D'AMORTISSEMENT |
|---------------------------------|-----------------------|
| Ravalement – Façades | 15 Ans |
| Rénovation appartement | 15 Ans |
| Couverture – Toiture | 20 Ans |
| Fenêtres | 20 Ans |
| Électricité – Éclairage | 15 Ans |
| Plomberie | 15 Ans |
| Maçonnerie | 20 Ans |
| Gros entretien parties communes | 10 Ans |
| Ascenseurs | 15 Ans |
| Installation interphone | 15 Ans |

3. Immobilisations financières

Les immobilisations financières ont été évaluées à leur valeur d'acquisition, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition, qui sont comptabilisés en charges.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour la Fondation. Elle est déterminée sur la base des indicateurs les plus adaptés à l'activité et aux caractéristiques de chaque entité.

Sans être exhaustifs, ces indicateurs peuvent prendre la forme de perspectives d'activité et de rentabilité, de projections budgétaires, de multiples de données économiques ou de données comptables réévaluées en tenant compte des plus-values latentes sur les actifs incorporels (autorisation) ou corporels. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée de la différence.

Au 31 décembre 2024, une provision pour dépréciation des immobilisations financières de 484 K€ a été comptabilisée.

4. Stocks

La méthode de valorisation des stocks n'est pas uniforme sur tous les établissements et dépend de la nature des matières. Pour certains notamment la majeure partie (médicaments et dispositifs médicaux), les matières et marchandises sont valorisées au coût moyen pondéré, pour d'autres dont les montants ne sont pas significatifs (produits d'entretiens et nettoyage), c'est la méthode du dernier coût d'acquisition connu qui est appliquée.

Les stocks et en-cours ont, le cas échéant, été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur économique à la date de clôture de l'exercice.

5. Créances et dettes

C'est pour leur valeur nominale qu'elles figurent au bilan. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire des créances est inférieure à la valeur comptable.

Pour information, le montant des créances pivots (créances dites de l'article 58) des hôpitaux de Forcilles et de Paris, récupérables sur l'Assurance Maladie, s'élève à 2,07 M€.

En 2024 le changement de méthode de versement de la cotisation effort construction fait constater une créance de 420 K€ récupérable en 2044 pour le versement effectué en 2024. A ce titre l'effort construction n'apparaît plus dans les charges.

6. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement figurent à l'actif à leur valeur d'acquisition, hors frais d'acquisition. Les provisions éventuelles pour dépréciation sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur actuelle.

Au 31 décembre 2024, une provision pour dépréciation des valeurs mobilières de placement de 4 M€ a été comptabilisée.

7. Contrat de capitalisation et Dépôt à terme

L'appréciation des contrats de capitalisation au 31/12/2024 fait apparaître une baisse de la valorisation des avoirs par rapport au 31/12/2023, du fait du rachat partiel de plusieurs bons de capitalisation pour un total de 24 M€.

Au 31/12/2024, le montant total des intérêts courus non comptabilisés est de 18 M€. La diminution de 7,5 M€ s'explique essentiellement par la comptabilisation en 2024, des intérêts constatés à l'occasion des rachats partiels de bons de capitalisation pour un total de 8,8 M€.

La méthode retenue pour la valorisation des plus-values latentes s'appuie sur l'écart de valorisation des contrats par rapport à l'année précédente, après déduction des rachats de l'année, nets de plus-value. Cependant l'opération en capital n'étant pas réalisée en tant que telle à la clôture de l'exercice, il n'est pas comptabilisé d'augmentation des intérêts courus. (CNCC, Bull.90, juin 1933 pp 285 et 286).

VI. INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES POUR DONNER UNE IMAGE FIDÈLE

1. Fonds de Réserve

La Fondation n'a pas de capital social.

Ses fonds propres sont constitués par un fonds de réserve statutaire constitué par la contrepartie de titres en portefeuille et par des immobilisations. Il varie en fonction des résultats réalisés par la Fondation, ou par ses établissements et par la gestion des immeubles de rapport.

2. Fonds de dotation statutaire inaliénable

Ce fonds inaliénable est représenté à l'actif du bilan dans les immobilisations financières, par un bon de capitalisation d'un montant de 11 994 400 € au 31/12/2024.

3. Résultat de l'exercice

Celui-ci se subdivise en deux sous totaux :

- Le résultat des établissements conventionnés faisant l'objet d'une affectation par l'administration en N +2 ;
- Le résultat dégagé par les activités non conventionnées.

Toutefois, du fait de l'obligation d'affecter le résultat, celui-ci est versé en totalité au fonds de réserve statutaire. La régularisation éventuelle due à la non-acceptation d'une charge par l'administration vient s'imputer sur le résultat de l'exercice N + 1.

4. Subventions d'investissement

Le montant des subventions d'investissement inscrit dans les capitaux propres, est repris au compte de résultat sur la même durée et au même rythme que l'amortissement de la valeur de l'immobilisation acquise ou créée au moyen de la subvention. Exception faite de circonstances particulières demandées par l'autorité ou l'organisme ayant alloué la subvention.

5. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont notamment destinées à couvrir des risques financiers et des risques sociaux.

Au 31/12/2024, les provisions pour risques et charges regroupent principalement des provisions pour litiges salariaux, pour un total de 6,8 M€, notamment observées au niveau des établissements sanitaires. Les demandes liées à ces litiges prud'homaux ont été étudiées par les services des ressources humaines et en relation avec nos avocats afin d'apprécier la réalité des risques financiers encourus. Ainsi, les provisions ont été évaluées à partir de l'analyse juridique de chaque affaire et en référence à la jurisprudence.

Ce poste comptabilise des provisions pour gros entretiens pour un total de 1 M€, principalement afin d'anticiper des coûts de travaux de l'Hôpital Forcilles.

Les indemnités de départ à la retraite à verser aux salariés susceptibles de quitter la Fondation, ont été comptabilisées dans le poste provision pour risques et charges. Elles s'élèvent au 31 décembre 2024 à 2,9 M€.

Les provisions pour risques et charges comprennent également des provisions diverses pour un total de 1,4 M€.

6. Dettes

Depuis 2022 les produits constatés d'avance sont inscrits sur une ligne dédiée.

7. Effectif

L'effectif de la Fondation est de 2 279 salariés au 31/12/2024.

| EFFECTIF AU 31/12/2024 | | SANITAIRE | MEDICO SOCIAL | SOCIAL | ENSEIGNEMENT | AUTRES |
|--|-------------|--------------|---------------|------------|--------------|-----------|
| Siège | 19 | | | | | 19 |
| Gardiens | 4 | | | | | 4 |
| Hôpital Forcilles (Seine-et-Marne) | 583 | 583 | | | | |
| Hôpital Cognacq-Jay (Paris 15e) | 234 | 234 | | | | |
| Institut Médico-Educatif (Paris 15e) | 28 | | 28 | | | |
| Appartements de Coordination Thérapeutique (Paris) | 8 | | 8 | | | |
| Maison d'enfants (Seine-et-Marne) | 91 | | | 91 | | |
| Maison d'enfants (Haute-Savoie) | 177 | | | 177 | | |
| Etablissement d'Accueil Médicalisé (Haute-Savoie) | 69 | | 69 | | | |
| EHPAD (Rueil Malmaison) | 89 | | 89 | | | |
| Lycée Professionnel Cognacq-Jay (Argenteuil) | 26 | | | | 26 | |
| Maison de vacances solidaire (Var) | 2 | | | | | 2 |
| L'Atelier (Paris 6e) | 2 | | | 2 | | |
| Hôpital Franco-Britannique (Levallois-Perret) | 947 | 984 | | | | |
| | 2279 | 1 801 | 194 | 270 | 26 | 25 |

8. Résultat financier

Le résultat financier est principalement composé des éléments suivants :

- Des plus-values des cessions des bons de capitalisation et autres actifs financiers pour 8,5 M€ ;
- Des revenus de portefeuilles pour 749 K€ ;
- Des reprises de dépréciation des valeurs mobilières de placement pour 448 K€ ;
- Des dotations aux provisions pour dépréciation de titres investis dans des fonds immobiliers pour 4,5 M€ ;
- Des intérêts d'emprunts pour 1,4 M€ ;
- Des pertes sur cession de VMP pour 455 K€.

9. Résultat exceptionnel

Les produits exceptionnels sont principalement composés des éléments suivants :

- De la vente des titres de participations dans la société SAS SCAN IRM Hartmann pour 1.9 M€ ;
- Des cessions d'immobilisations pour 40 K€ ;
- De produits de remboursement d'assurances pour 100 K€.

Ces charges exceptionnelles concernent :

- La sortie des titres immobilisés de la société SAS SCANNER IRM IHFB-HARTMANN pour 1,4 M€ ;
- De la charge constatée d'avance concernant le contrôle URSSAF portant sur des années 2022 et 2023 pour 1,1 M€ ;
- Des amortissements exceptionnels pour 45 K€ ;

10. Produits par activité

Les produits des établissements (hors siège et gestion locative) sont ventilés par activité de la façon suivante :

| | 2024 | 2023 | 2022 |
|---------------------------|-------------|-------------|-------------|
| • Sanitaire : | 192 051 187 | 184 840 220 | 173 844 048 |
| • Médico-Social : | 17 174 224 | 16 145 250 | 15 165 491 |
| • Social : | 21 630 488 | 21 140 197 | 17 695 594 |
| • Enseignement : | 1 219 013 | 1 130 069 | 1 060 397 |
| • Autres : | 288 443 | 222 900 | 223 000 |
| Total | 232 363 355 | 223 478 636 | 207 988 530 |
| Proportion du sanitaire : | 82,7% | 82,7% | 83,6% |

Pour la présentation des états comptables sous la norme ANC 2018-6 (cf. Annexe VII), les ventes de biens et services concernent les rétrocessions de médicaments. Les produits des tiers financeurs comprennent les produits de financement des activités sanitaires (SSR et MCO) et des activités sociales et médico-sociales. Les autres produits regroupent les autres produits de l'activité hospitalière (majoration chambres particulières, forfait journalier) et les produits hospitaliers et des résidents de l'EHPAD non pris en charge par les tiers financeurs.

11. Information relative aux règles de validation des résultats par les autorités de tarification

Conformément aux dispositions comptables et budgétaires afférentes aux établissements sociaux et médico-sociaux, il est rappelé que les résultats tels que figurant dans ce présent rapport restent soumis à l'approbation des autorités de tarification.

Ces dispositions concernent les établissements suivants :

- Les Appartements de Coordination Thérapeutique de Paris 13^{ème},
- La Maison d'Enfants de Seine-et-Marne,

Ainsi les excédents ou déficits de l'exercice 2023 pourront éventuellement faire l'objet d'une imputation sur les produits ou les réserves au titre de l'exercice N+2.

| ESMS sous contrôle financeurs | Fonds propres restituables ou récupérable à des autorités de tarification | Dont résultats en instance d'affectation |
|--|---|--|
| | 2024 | 2024 |
| Appartements de Coordination Thérapeutique (Paris 13e) | 861 858 | 90 250 |
| Maison d'enfants (Seine-et-Marne) | -2 446 207 | -356 024 |
| TOTAL : | -1 584 349 | -265 774 |

Les établissements sociaux et médico-sociaux passés sous contrat pluriannuel d'objectifs et de moyens (CPOM) ne sont plus concernés. La Maison d'Enfants et l'Établissement d'Accueil Médicalisé de Haute-Savoie ont contractualisé un CPOM commun en 2023.

12. Résultats définitivement acquis, correspondant à la gestion libre de la Fondation

| Résultat définitivement acquis des Etablissements | 2024 | 2023 | 2022 |
|--|---------------------|--------------------|--------------------|
| Hôpital Franco-Britannique (Levallois-Perret) | -9 739 365 | -15 206 496 | -10 960 034 |
| Hôpital Forcilles (Seine-et-Marne) | 159 436 | 868 893 | 1 134 405 |
| Hôpital Cognacq-Jay (Paris 15e) | 448 102 | 1 891 524 | -222 390 |
| Institut Médico-Educatif (Paris 15e) | 19 082 | 59 339 | -468 111 |
| Maison d'enfants (Haute-Savoie) | -550 846 | -69 216 | |
| Etablissement d'Accueil Médicalisé (Haute-Savoie) | -104 596 | -44 312 | |
| EHPAD (Rueil Malmaison) | -675 246 | -821 831 | -815 448 |
| Lycée Professionnel Cognacq-Jay (Argenteuil) | -1 139 905 | -1 116 254 | -982 210 |
| Maison de vacances solidaire (Var) | -331 310 | -386 890 | -361 296 |
| L'Atelier (Paris 6e) | -101 365 | -137 817 | -93 703 |
| Centre de Formation (Paris 7e) | -22 650 | | |
| TOTAL : | - 12 038 662 | -14 963 059 | -12 768 788 |

Les résultats des différents établissements mentionnés ci-dessus, à l'exception de l'Hôpital Forcilles, de l'Établissement d'Accueil Médicalisé de Haute-Savoie et de l'Hôpital Franco-Britannique, n'intègrent pas les charges d'emprunt liées à leurs investissements immobiliers, qui sont intégralement supportées par le Siège, pour un total de 149 K€, imputés aux Services Généraux.

Les charges d'intérêt relatives au financement des opérations immobilières comptabilisées dans les établissements, s'élèvent à 408 K€ pour l'Hôpital Forcilles, 88 K€ pour l'Établissement d'Accueil Médicalisé de Haute-Savoie et 47 K€ pour l'Hôpital Franco-Britannique.

13. Rémunération des dirigeants

Le Président et les membres du Comité de Direction ne bénéficient d'aucune rémunération

La rémunération du Directeur Général constitue une information à caractère individuel, incluse dans l'état des 10 plus hautes rémunérations de la Fondation, utilisée pour le calcul de l'index égalité femme – homme.

14. Honoraires du CAC

Le montant total des honoraires figurant au compte de résultat de l'exercice pour le commissaire aux comptes afférents à la certification des comptes, s'élève à 265 000 € TTC.

FONDATION COGNACQ-JAY

Reconnue d'utilité publique

Siège social :
17 rue Notre Dame des Champs
75006 PARIS

Numéro d'agrément : 75.020.0115

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS CLOS LE 31 DECEMBRE 2024**

**REUNION DU COMITE DE DIRECTION DU 26 JUIN 2025
RELATIVE L'APPROBATION DES COMPTES
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024**

Ce rapport est composé de 32 pages



RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Au Comité de Direction de la Fondation Cognacq-Jay,

1 - OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Comité de Direction, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la Fondation Cognacq-Jay relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, 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 la Fondation à la fin de cet exercice.

2 - 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 2024 à la date d'émission de notre rapport.

3 - JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En applications des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes, qui selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Provisions pour risques et charges

La Fondation constitue des provisions pour couvrir des risques et charges financiers et des risques sociaux.

La note « VI Informations complémentaires pour donner une image fidèle » § 2 Note sur le passif et § 7 « Provisions pour risques et charges » de l'annexe aux comptes annuels exposent les modalités d'évaluation de ces provisions.

Nous avons pris connaissance des méthodes d'évaluation de ces provisions. Nos travaux ont notamment consisté à apprécier le caractère approprié de ces règles d'évaluation, à s'assurer de leur correcte application, à revoir les éléments justificatifs et les données sur lesquelles se fondent ces estimations et à revoir les calculs effectués par la Fondation et ses établissements.

Dans le cadre de nos appréciations, nous avons également vérifié le caractère raisonnable de ces estimations et l'information donnée en annexe.





Les appréciations auxquelles nous avons procédé ont également porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, arrêtée dans les conditions rappelées précédemment 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.

4 - VERIFICATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport du trésorier adressé au Comité de Direction de la Fondation sur la situation financière et les comptes annuels.

5 - RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT DE L'ENTITE 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 la Fondation 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 la Fondation ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le trésorier et le Président.

6 - RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A 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.823-10-1 du Code de Commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion. 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.

À Gennevilliers, le 20 juin 2025

Fleuret Associés Audit
Denis FLEURET
Commissaire aux comptes
Compagnie Régionale de Versailles

Signé par Denis Fleuret
Le 20/06/2025

ID: tx_dD4qeLyWgokY



| FONDATION COGNACQ-JAY BILAN ACTIF | | Brut | Amortissements / Dépréciations | Net | Net |
|--|-------------|-------------|-----------------------------------|-------------|------|
| | | 2024 | | | 2023 |
| ACTIFS IMMOBILISÉS | | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | | |
| Frais d'établissement, de recherche et développement | 5 564 372 | 2 622 190 | 2 942 183 | 3 074 467 | |
| Concessions, brevets, licences, marques, procédés, logiciels, droits et valeurs similaires | 3 445 112 | 3 238 412 | 206 700 | 351 131 | |
| Autres Immobilisations incorporelles | 32 201 159 | 1 929 046 | 30 272 113 | 30 583 635 | |
| Dont autorisations | 29 783 389 | | 29 783 389 | 29 783 389 | |
| TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 41 210 643 | 7 789 648 | 33 420 995 | 34 009 233 | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | | |
| Terrains | 30 275 596 | 1 486 532 | 28 789 064 | 28 722 651 | |
| Constructions | 255 198 341 | 111 281 754 | 143 916 586 | 137 800 990 | |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 60 199 456 | 42 327 219 | 17 872 237 | 17 011 806 | |
| Autres Immobilisations corporelles | 15 911 186 | 12 877 122 | 3 034 064 | 3 863 093 | |
| Immobilisations en cours | 29 301 258 | | 29 301 258 | 29 782 306 | |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 390 885 837 | 167 972 627 | 222 913 209 | 217 180 845 | |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES & INCORPORELLES | 432 096 480 | 175 762 276 | 256 334 204 | 251 190 079 | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | | | | |
| Participations et créances rattachées | 10 333 721 | | 10 333 721 | 11 448 570 | |
| Titres immobilisés | 762 | | 762 | 763 | |
| Contrats de Capitalisation | 26 094 510 | 1 146 112 | 24 948 398 | 25 432 323 | |
| Autres | 4 756 069 | | 4 756 069 | 4 999 649 | |
| TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 41 185 062 | 1 146 112 | 40 038 950 | 41 881 306 | |
| TOTAL ACTIFS IMMOBILISÉS | 473 281 542 | 176 908 388 | 296 373 155 | 293 071 384 | |
| ACTIFS CIRCULANTS | | | | | |
| STOCKS ET EN-COURS | | | | | |
| Matières premières et autres approvisionnements | 3 251 209 | 63 394 | 3 187 815 | 2 918 295 | |
| TOTAL STOCKS ET EN-COURS | 3 251 209 | 63 394 | 3 187 815 | 2 918 295 | |
| CREANCES | | | | | |
| Créances clients, usagers et comptes rattachés | 51 028 148 | 2 492 100 | 48 536 048 | 52 873 983 | |
| Autres créances | 3 536 839 | | 3 536 839 | 3 680 434 | |
| TOTAL CREANCES | 54 564 988 | 2 492 100 | 52 072 888 | 56 554 417 | |
| TRESORERIE | | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | 29 923 212 | 10 955 946 | 18 967 266 | 24 514 339 | |
| Instruments de trésorerie | 53 507 126 | | 53 507 126 | 60 457 683 | |
| Disponibilités | 6 744 999 | | 6 744 999 | 5 216 168 | |
| TOTAL TRESORERIE | 90 175 337 | 10 955 946 | 79 219 391 | 90 188 189 | |
| AUTRES | | | | | |
| Charges constatées d'avance | 1 038 409 | | 1 038 409 | 722 940 | |
| Ecart de conversion Actif | 0 | | 0 | 0 | |
| TOTAL AUTRES | 1 038 409 | 0 | 1 038 409 | 722 940 | |
| TOTAL ACTIFS CIRCULANTS | 149 029 943 | 13 511 440 | 135 518 503 | 150 383 842 | |
| TOTAL GENERAL | 622 311 486 | 190 419 828 | 431 891 658 | 443 455 226 | |



| FONDATION COGNACQ - JAY | | Net | Net |
|---|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| BILAN PASSIF | | 2024 | 2023 |
| FONDS PROPRES | | | |
| Fonds propres sans droit de reprise | | 10 704 439 | 10 704 439 |
| Fonds propres statutaires | | 619 236 | 619 236 |
| Fonds de dotation statutaire inaliénable | | 10 085 202 | 10 085 202 |
| Réserves | | 260 217 327 | 266 307 730 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | 227 412 046 | 233 502 449 |
| Dotation Fonds de réserve statutaire inaliénable | | 0 | 0 |
| Autres | | 32 805 281 | 32 805 281 |
| Excédent ou déficit de l'exercice | - 5 055 908,25 - 6 090 402,65 | | |
| Excédent/déficit de l'exercice hors activités sociales et médico-sociales | | -3 478 529 | -5 668 913 |
| Excédent/Déficit de l'exercice des autres activités sociales et médico-sociales | | -1 311 606 | -876 019 |
| Excédent/Déficit de l'exercice des activités sociales et médico-sociales sous gestion cor | | -265 774 | 454 530 |
| SITUATION NETTE (sous total) | | 265 865 858 | 270 921 766 |
| Subventions d'investissement | | 34 940 985 | 34 769 876 |
| Provisions réglementées | | 27 151 | 8 200 |
| TOTAL FONDS PROPRES | | 300 833 994 | 305 699 842 |
| <i>Dont fonds propres des ESSMS des établissements sociaux et médico-sociaux</i> | | <i>2 844 487</i> | <i>4 212 673</i> |
| <i>Dont fonds propres des ESSMS restituables aux autorités de tarification -</i> | | <i>1 584 349 -</i> | <i>1 318 576</i> |
| REPORTES ET DEDIES | | | |
| Fonds dédiés | | 368 807 | 374 732 |
| TOTAL REPORTES ET DEDIES | | 368 807 | 374 732 |
| PROVISIONS | | | |
| Provisions pour risques | | 7 284 507 | 7 212 999 |
| Provisions pour charges | | 4 780 490 | 6 270 098 |
| TOTAL PROVISIONS | | 12 064 997 | 13 483 097 |
| DETTES | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | 58 333 484 | 68 395 488 |
| Emprunts et dettes financières diverses | | 1 630 839 | 1 666 168 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | 15 487 557 | 17 265 057 |
| Dettes fiscales et sociales | | 21 635 236 | 20 067 957 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | 3 051 246 | 1 471 244 |
| Autres dettes | | 17 682 793 | 14 568 940 |
| TOTAL DETTES | | 117 821 155 | 123 434 853 |
| Produits constatés d'avance | | 802 706 | 462 701 |
| TOTAL GENERAL | | 431 891 658 | 443 455 226 |



| FONDATION COGNACQ-JAY COMPTE DE RESULTAT | | 2024 | 2023 |
|---|--|--------------------|---------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | |
| Cotisations | | - | - |
| Ventes de biens et services | | 15 180 499 | 3 759 713 |
| Ventes de biens | | 15 180 499 | 3 759 713 |
| | <i>Dont ventes de dons en nature</i> | - | - |
| Ventes de biens relatives aux activités sociales et médico-sociales | | - | - |
| Ventes de prestations de services | | - | - |
| | <i>Dont parrainage</i> | - | - |
| Ventes de prestations de service relatives aux activités sociales et médico-sociales | | - | - |
| Produits tiers financeurs | | 195 437 185 | 201 332 151 |
| concours publics et subventions d'exploitation relatives aux activités sociales et médico | | 33 520 724 | 33 363 793 |
| concours publics et subventions d'exploitation hors activités sociales et médico-sociale | | 161 410 612 | 167 674 879 |
| Versements des fondateurs ou consommations de la dotation consommable | | - | - |
| Ressources liées à la générosité du public | | 304 380 | 261 040 |
| | <i>Dons manuels</i> | 259 565 | 166 121 |
| | <i>Mécénats</i> | 44 815 | 94 919 |
| | <i>Legs, donations et assurances vie</i> | - | - |
| Contributions financières | | 201 468 | 9 040 |
| contributions financières des autorités de tarification relatives aux activités sociales et n | | - | 23 400 |
| Reprises sur amortissements, dépréciations, provisions et transferts de charges | | 5 905 062 | 6 559 297 |
| Reprises sur amortissements | | - | - |
| Reprises sur dépréciations | | - | - |
| Reprises de provisions | | 5 881 120 | 5 857 438 |
| Transferts de charges | | 23 942 | 701 859 |
| Utilisations des fonds dédiés | | 563 542 | - |
| Autres produits | | 32 793 613 | 29 615 724 |
| Autres produits relatifs aux activités sociales et médico-sociales | | 4 463 259 | 3 921 758 |
| Autres produits hors activités sociales et médico-sociales | | 28 330 354 | 25 693 966 |
| TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION | | 249 879 901 | 241 266 886 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | |
| Achats de matières & Approvisionnements | | 31 426 155 | 33 512 276 |
| Variation de stock | - | 386 702 | 124 918 |
| Autres achats et charges externes | | 56 606 130 | 53 922 931 |
| Aides financières | | - | - |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | 12 294 234 | 12 999 636 |
| Salaires et traitements | | 94 231 700 | 94 310 341 |
| Charges sociales | | 42 827 862 | 39 216 441 |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations | | 15 799 673 | 15 603 648 |
| Dotations aux provisions | | 3 745 068 | 4 422 931 |
| Reports en fonds dédiés | | 102 326 | - |
| Autres charges | | 1 805 513 | 2 198 032 |
| TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION | | 258 451 959 | 256 311 154 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | - | 8 572 059 | - 15 044 268 |



| FONDATION COGNACQ-JAY COMPTE DE RESULTAT | | 2024 | 2023 |
|---|--|--------------------|--------------------|
| PRODUITS FINANCIERS | | | |
| De participations | | 246 923 | 23 799 |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | 898 338 | 757 394 |
| Autres intérêts et produits assimilés | | 8 850 746 | 13 408 764 |
| Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges | | 448 381 | 521 123 |
| Différence positive de change | | - | - |
| Produits nets sur cessions des valeurs mobilières de placement | | - | - |
| TOTAL PRODUITS FINANCIERS | | 10 444 388 | 14 711 080 |
| CHARGES FINANCIERES | | | |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et provisions | | 4 516 939 | 6 772 353 |
| Intérêts et charges assimilées | | 1 376 681 | 1 218 691 |
| Différences négatives de change | | 1 798 | 4 542 |
| Charges nettes cessions des valeurs mobilières de placement | | 455 025 | 447 877 |
| TOTAL CHARGES FINANCIERES | | 6 350 444 | 8 443 463 |
| RÉSULTAT FINANCIER | | 4 093 944 | 6 267 617 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS | | - 4 478 114 | - 8 776 651 |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | | | |
| Sur opérations de gestion | | 118 265 | 2 450 412 |
| Sur opération en capital | | 1 939 143 | - |
| Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges | | 163 661 | 1 338 521 |
| TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS | | 2 221 068 | 3 788 933 |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | | | |
| Sur opérations de gestion | | 1 348 391 | 1 102 684 |
| Sur opération en capital | | 1 404 701 | - |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et provisions | | 45 769 | - |
| TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES | | 2 798 862 | 1 102 684 |
| RÉSULTAT EXCEPTIONNEL | | - 577 794 | 2 686 248 |
| RESULTAT AVANT AMORTISSEMENT | | 10 743 765 | 9 513 245 |
| EXCÉDENT OU DÉFICIT | | - 5 055 908 | - 6 090 403 |
| <i>Dont résultat des activités sociales et médico-sociales sous gestion contrôlée</i> | | <i>- 265 774</i> | <i>454 530</i> |
| CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE | | | |
| Dons en nature | | | |
| Prestations en nature | | | |
| Bénévolat | | | |
| TOTAL | | | |
| CHARGES DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE | | | |
| Secours en nature | | | |
| Mises à dispositions gratuites de biens | | | |
| Prestations en nature | | | |
| Personnel bénévole | | | |
| TOTAL | | | |

