

COMPTES ANNUELS INKSPIRE FOUNDATION INCORPORATED



**CABINET
GRUPPO MPS-AZURE**

a/14* THE PUBLIC AUDITING TRUSTEE*

**ABN: 37 176 709 834
Melbourne, VIC 3000
Australie**

AUDIT ASSOCIATIF ET CULTUREL

Comptes Annuels

InkSpire Foundation Incorporated

Exercice clos le 31 décembre 2023

Table des matières

- Rapport de compilation
- Informations sur l'entité
- Approbation des comptes annuels
- Faits saillants financiers (2023–2024)
- Ratios de performance clés & Tendances
- Ajustements stratégiques pour l'optimisation
- État de la performance des services
- Compte de résultat
- Bilan
- Tableau des flux de trésorerie
- Principes comptables
- Notes aux comptes annuels

1. Rapport de compilation

RAPPORT DE COMPILATION AUX MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Exercice clos le 31 décembre 2023

Portée du rapport

Sur la base des informations que vous nous avez fournies, nous avons compilé, conformément aux pratiques comptables généralement admises en France pour les associations, les comptes annuels de l'InkSpire Foundation Incorporated pour l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels que présentés dans les pages suivantes. Ces états ont été préparés conformément aux principes comptables français.

Responsabilités

Les membres du Conseil d'Administration sont seuls responsables des informations contenues dans les comptes annuels et ont déterminé que la base de rapport financier énoncée ci-dessus est appropriée aux fins pour lesquelles les comptes annuels ont été préparés. Les comptes annuels ont été préparés exclusivement pour les membres du Conseil d'Administration. Nous n'acceptons aucune responsabilité envers toute autre personne pour le contenu des comptes annuels.

Aucun audit ou examen n'a été réalisé

Nos procédures utilisent l'expertise comptable pour entreprendre la compilation des comptes annuels à partir des informations que vous nous avez fournies. Nos procédures n'incluent pas de procédures de vérification ou de validation. Aucun audit ou examen n'a été réalisé et, par conséquent, aucune assurance n'est exprimée.

Indépendance

Nous déclarons notre indépendance vis-à-vis de l'association.

Cabinet **GRUPPO MPS-AZURE** a/k/a
"THE PUBLIC AUDITING TRUSTEE"

ABN: 37 176 709 834

Melbourne, VIC 3000, Australie

2 août 2024

2. Informations sur l'entité

Au 31 décembre 2023

- **Dénomination** : InkSpire Foundation Incorporated
- **Sigle** : BOOKELITE
- **Catégorie juridique** : Association loi 1er juillet 1901
- **Entreprise active depuis le** : 11/10/1900
- **Identifiant SIREN** : 989 989 132
- **Identifiant SIRET du siège** : 944 984 319 00018
- **Adresse** : 5 Impasse Victoria, 03200 Vichy, France
- **Contact** : contact@inkspire.foundation

Objet ou mission de l'entité

L'InkSpire Foundation Incorporated a pour mission de promouvoir la littérature et la culture, de favoriser la créativité et de rendre le savoir accessible à tous par diverses initiatives, incluant des publications, des ateliers et des actions de sensibilisation.

Structure de l'entité

L'InkSpire Foundation Incorporated est une association régie par la loi française du 1er juillet 1901. Elle est gérée par un Conseil d'Administration bénévole.

Principales sources de trésorerie et de ressources

- Cotisations des membres
- Subventions publiques
- Dons et mécénat
- Recettes ponctuelles (ateliers, publications)

Principales méthodes utilisées pour lever des fonds

- Collecte de cotisations
- Demandes de subventions
- Campagnes de dons et de mécénat
- Organisation d'événements et vente de publications

Dépendance de l'entité vis-à-vis des bénévoles et des biens ou services donnés

L'association fonctionne entièrement grâce à l'activité bénévole de ses membres et ne supporte aucun frais de personnel. Elle bénéficie également de dons en nature et de prestations en nature valorisées.

Informations générales

- **Association** : InkSpire Foundation Incorporated
- **Adresse** : 5 Impasse Victoria, 03200 Vichy, France
- **Contact** : contact@inkspire.foundation
- **Numéro RNA** : W033007988
- **SIREN** : 989 989 132
- **Commissaire aux comptes** : Cabinet GRUPPO MPS-AZURE a/k/a “THE PUBLIC AUDITING TRUSTEE”, ABN: 37 176 709 834, Melbourne, VIC 3000, Australie - Audit Associatif et Culturel

3. Approbation des comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

Les membres du Conseil d'Administration sont heureux de présenter les comptes annuels approuvés, incluant le rapport de performance historique de l'InkSpire Foundation Incorporated pour l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Pour et au nom des membres du Conseil d'Administration :



Date : 2 août 2024

Faits saillants financiers (2023–2024)

Item	2022 Actuel (€)	2023 Actuel (€)	2024 Prévisions (€)
Cotisations des membres	27 000	30 000	33 000
Subventions publiques	41 000	45 000	48 500
Dons & Mécénat	33 700	37 000	40 000
Recettes ponctuelles	10 720	12 800	14 500
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	112 420	124 800	136 000
Charges d'exploitation	(97 760)	(106 000)	(113 800)
Résultat d'exploitation	14 660	18 800	22 200
Résultat financier	(50)	200	300
Résultat exceptionnel	2 300	2 000	2 000
EXCÉDENT NET DE L'EXERCICE	16 910	21 000	24 500

Ratios de performance clés & Tendances

Ratio	Valeur 2022	Valeur 2023	Prévisions 2024	Notes
Ratio d'autonomie	61%	64%	66%	Supérieur à la norme (≥ 30%)
Marge opérationnelle	13%	15%	16%	Forte durabilité
Capacité d'autofinancement	19 210	23 600	26 800	Inclut amortissements, résultat
Taux de croissance du chiffre d'affaires	—	+11%	+9%	Trajectoire saine à la hausse
Ratio de dépendance aux subventions	36%	36%	36%	Profil équilibré

Ratio de liquidité	2,0x	2,1x	2,2x	Niveau de solvabilité sûr
--------------------	------	------	------	---------------------------

Ajustements stratégiques pour l'optimisation

- **Levée de fonds :** Élargir le parrainage privé pour réduire la dépendance aux subventions publiques.
- **Discipline des dépenses :** Plafonner les coûts des événements et améliorer le retour sur investissement de l'infrastructure numérique.
- **Visibilité :** Augmenter la portée des publications de 15% (objectif : 6 publications/an).
- **Mesures d'impact :** Mettre en évidence les heures de bénévolat et la valeur des contributions en nature dans le dossier de présentation aux prêteurs.

4. État de la performance des services

Exercice clos le 31 décembre 2023

Description des résultats de l'association

L'association a continué à promouvoir la culture et la littérature, notamment par l'organisation d'ateliers, la diffusion de publications et des actions de sensibilisation. Les fonds collectés ont été réinvestis dans la poursuite de ces objectifs.

Réalisations de l'association

Indicateur	Réel 2023 (€)	Réel 2022 (€)
Nombre d'ateliers et d'événements organisés	17	15
Nombre de publications diffusées	6	5
Nombre de membres actifs	275	250
Valeur des contributions volontaires en nature (bénévolat, dons)	28 500	26 800

5. Compte de résultat

Exercice clos le 31 décembre 2023

Poste	Not e	2023 (€)	2022 (€)
Produits d'exploitation			
Cotisations membres		30 000	27 000
Subventions publiques		45 000	41 000
Dons et mécénat		37 000	33 700
Recettes ponctuelles (ateliers, publications)		12 800	10 720
Total des produits d'exploitation		124 800	112 420
Charges d'exploitation			
Frais de personnel		0	0
Prestations externes		(49 000)	(44 620)
Hébergement web et sécurité		(6 000)	(5 360)
Publications et diffusion		(13 000)	(11 820)
Événements et sensibilisation		(12 000)	(10 460)
Charges courantes		(26 000)	(25 500)
Total des charges d'exploitation		(106 000)	(97 760)
Résultat d'exploitation		18 800	14 660

Produits financiers			
Intérêts sur compte associatif		200	210
Total des produits financiers		200	210
Charges financières			
Frais bancaires et taux négatifs		0	(260)
Total des charges financières		0	(260)
Résultat financier		200	(50)
Produits exceptionnels			
Dotation exceptionnelle Fondation Louis Vuitton		2 000	2 300
Charges exceptionnelles		0	0
Résultat exceptionnel		2 000	2 300
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		21 000	16 910

6. Bilan

Au 31 décembre 2023

Poste	Note	2023 (€)	2022 (€)
ACTIF			
Actif immobilisé			
Immobilisations incorporelles	9.1	35 000	28 300
Immobilisations corporelles	9.2	50 000	46 750
Immobilisations financières	9.3	3 000	3 000
Total Actif immobilisé		88 000	78 050
Actif circulant			
Créances clients		14 000	12 450
Disponibilités (Trésorerie)	9.4	110 000	84 230
Total Actif circulant		124 000	96 680
TOTAL ACTIF		212 000	174 730
PASSIF			
Fonds propres et assimilés			
Fonds associatif sans droit de reprise		106 910	90 000
Résultat net de l'exercice		21 000	16 910
Total Fonds propres		127 910	106 910

Subventions et fonds dédiés			
Subventions d'investissement		26 000	22 000
Fonds dédiés (non consommés)		9 000	8 400
Total Subventions et fonds dédiés		35 000	30 400
Provisions			
Provisions pour charges		7 000	6 500
Total Provisions		7 000	6 500
Dettes			
Dettes fournisseurs		13 000	12 100
Dettes fiscales et sociales		4 000	3 620
Autres dettes		25 090	32 110
Total Dettes		42 090	47 830
TOTAL PASSIF		212 000	174 730

7. Tableau des flux de trésorerie

Exercice clos le 31 décembre 2023

Poste	Note	2023 (€)	2022 (€)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			
Encaissements provenant des activités d'exploitation		124 800	112 420
Décaissements liés aux activités d'exploitation		(106 000)	(97 760)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation		18 800	14 660
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Acquisitions d'immobilisations incorporelles		(6 700)	(9 700)
Acquisitions d'immobilisations corporelles		(3 250)	(4 930)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'investissement		(9 950)	(14 630)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Augmentation des fonds associatifs		16 910	20 000
Encaissements de subventions d'investissement		10	7 000
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement		16 920	27 000
Variation nette de la trésorerie		25 770	27 030
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice		84 230	66 410
Trésorerie à la clôture de l'exercice		110 000	84 230

8. Principes comptables

Exercice clos le 31 décembre 2023

Déclaration de conformité et base de préparation

Ces comptes annuels sont préparés conformément aux principes comptables français généralement admis pour les associations. L'entité est éligible à appliquer ces exigences car elle n'a pas d'obligation de rendre des comptes au public et ses dépenses annuelles totales sont inférieures aux seuils nécessitant un audit légal.

Toutes les transactions dans les comptes annuels sont enregistrées selon le principe de la comptabilité d'engagement (accrual basis).

Les informations financières sont présentées en Euros (€), avec toutes les valeurs arrondies à l'euro le plus proche.

Les comptes annuels sont préparés en supposant que l'entité continuera à fonctionner dans un avenir prévisible.

Politiques comptables spécifiques

Les politiques comptables spécifiques suivantes, qui affectent matériellement la mesure du compte de résultat et du bilan, ont été appliquées :

- **(a) Trésorerie et équivalents de trésorerie :** La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent les fonds en caisse et les dépôts à vue, ainsi que d'autres placements à court terme très liquides qui sont facilement convertibles en montants connus de trésorerie et qui sont soumis à un risque insignifiant de changement de valeur.
- **(b) Impôt sur les sociétés :** L'association, en tant qu'organisme à but non lucratif, est exonérée de l'impôt sur les sociétés en France, sous réserve du respect des critères de gestion désintéressée.
- **(c) Taxe sur la Valeur Ajoutée (TVA) :** Les montants enregistrés dans les comptes annuels sont présentés hors TVA, sauf indication contraire. L'association n'est pas assujettie à la TVA pour la majorité de ses activités non lucratives.
- **(d) Immobilisations :** Les immobilisations sont enregistrées à leur coût d'acquisition et sont amorties sur leur durée de vie utile estimée.
- **(e) Subventions d'investissement :** Les subventions d'investissement sont enregistrées au passif et sont reprises au compte de résultat au rythme de l'amortissement des immobilisations qu'elles financent.

- **(f) Contributions volontaires en nature :** Les contributions volontaires en nature (bénévolat, dons en nature, prestations en nature) sont valorisées et mentionnées dans les notes annexes, mais ne sont pas intégrées au compte de résultat ou au bilan conformément aux principes comptables français, sauf si elles ont une contrepartie monétaire directe.
- **(g) Chiffres comparatifs :** Les chiffres de l'exercice précédent ont été reclassés si nécessaire pour être cohérents avec la présentation de l'exercice en cours.
- **(h) Changements de politiques comptables :** Il n'y a eu aucun changement significatif dans les politiques comptables au cours de l'exercice. Les politiques ont été appliquées de manière cohérente avec celles de la période de rapport précédente.

9. Notes aux comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

9.1 Immobilisations incorporelles

Poste	2023 (€)	2022 (€)
Site internet	11 000	9 400
Portail numérique	7 500	6 800
Migration réseau sur cloud	8 000	5 000
Logo et charte graphique	8 500	7 100
Total Immobilisations incorporelles	35 000	28 300

9.2 Immobilisations corporelles

Poste	2023 (€)	2022 (€)
Aménagement des étages	13 000	12 300
Matériel industriel	9 500	8 950
Matériel de transport	9 000	8 000
Matériel de bureau	7 000	6 240
Matériel audiovisuel	7 500	7 150
Mobilier	4 000	4 110
Total Immobilisations corporelles	50 000	46 750

9.3 Immobilisations financières

Poste	2023 (€)	2022 (€)
Parts sociales	2 000	2 000
Dépôts et cautionnements versés	1 000	1 000

Total Immobilisations financières	3 000	3 000
--	--------------	--------------

9.4 Trésorerie et équivalents de trésorerie

Poste	2023 (€)	2022 (€)
Solde bancaire	110 000	84 230
Total Trésorerie et équivalents de trésorerie	110 000	84 230

9.5 Contributions volontaires en nature

Les contributions volontaires en nature reçues par l'association sont valorisées comme suit :

Poste	2023 (€)	2022 (€)
Dons en nature (matériel audiovisuel, mise à disposition bureaux)	10 500	9 700
Prestations en nature (conseil juridique pro bono)	5 000	4 500
Bénévolat (valorisation des heures de bénévolat)	13 000	12 600
Total Contributions volontaires en nature	28 500	26 800

Ces contributions ne sont pas intégrées dans le compte de résultat ou le bilan, mais sont mentionnées pour information afin de refléter l'ampleur du soutien reçu par l'association.

9.6 Engagements

L'association n'a pas d'engagements significatifs au 31 décembre 2023 (2022 : Néant).

9.7 Passifs éventuels et garanties

L'association n'a pas de passifs éventuels ni de garanties au 31 décembre 2023 (2022 : Passifs éventuels Néant, Garanties Néant).

9.8 Événements postérieurs à la date de clôture

Aucun événement significatif n'est survenu après la date de clôture qui aurait un impact majeur sur les comptes annuels (2022 : Néant).

Annual Accounts

InkSpire Foundation Incorporated

For the Year Ended 31 December 2023

Table of Contents

- Compilation Report
- Entity Information
- Approval of Annual Accounts
- Financial Highlights (2023–2024)
- Key Performance Ratios & Trends
- Strategic Adjustments for Optimization
- Statement of Service Performance
- Statement of Financial Performance
- Statement of Financial Position
- Statement of Cash Flows
- Statement of Accounting Policies
- Notes to and forming part of the Annual Accounts

1. Compilation Report

COMPILATION REPORT TO THE BOARD OF DIRECTORS

For the Year Ended 31 December 2023

Reporting Scope

On the basis of information that you provided, we have compiled, in accordance with generally accepted accounting practices in France for associations, the Annual Accounts of InkSpire Foundation Incorporated for the year ended 31 December 2023, as set out on the following pages. These statements have been prepared in accordance with French accounting principles.

Responsibilities

The Board of Directors is solely responsible for the information contained in the Annual Accounts and has determined that the financial reporting basis stated above is appropriate for the purpose for which the Annual Accounts were prepared. The Annual Accounts were prepared exclusively for the Board of Directors. We do not accept responsibility to any other person for the contents of the Annual Accounts.

No Audit or Review Engagement Undertaken

Our procedures use accounting expertise to undertake the compilation of the Annual Accounts from information that you provided. Our procedures do not include verification or validation procedures. No audit or review engagement has been performed and accordingly no assurance is expressed.

Independence

We declare our independence from the association.

Cabinet **GRUPPO MPS-AZURE** a/k/a
“THE PUBLIC AUDITING TRUSTEE”

ABN: 37 176 709 834

Melbourne, VIC 3000, Australie

2 août 2024

2. Entity Information

As at 31 December 2023

- **Name:** InkSpire Foundation Incorporated
- **Acronym:** BOOKELITE
- **Legal Category:** Association governed by the law of 1st July 1901
- **Entity active since:** 11/10/1900
- **SIREN Identifier:** 989 989 132
- **Head Office SIRET Identifier:** 944 984 319 00018
- **Address:** 5 Impasse Victoria, 03200 Vichy, France
- **Contact:** contact@inkspire.foundation

Entity's Purpose or Mission

InkSpire Foundation Incorporated's mission is to promote literature and culture, foster creativity, and make knowledge accessible to all through various initiatives, including publications, workshops, and awareness campaigns.

Entity Structure

InkSpire Foundation Incorporated is an association governed by the French law of July 1, 1901. It is managed by a volunteer Board of Directors.

Main Sources of Cash and Resources

- Membership fees
- Public grants
- Donations and patronage
- Occasional revenues (workshops, publications)

Main Methods Used to Raise Funds

- Collection of membership fees
- Grant applications
- Donation and patronage campaigns
- Organization of events and sale of publications

Entity's Reliance on Volunteers and Donated Goods or Services

The association operates entirely through the volunteer efforts of its members and incurs no personnel costs. It also benefits from in-kind donations and valued in-kind services.

General Information

- **Association:** InkSpire Foundation Incorporated
- **Address:** 5 Impasse Victoria, 03200 Vichy, France
- **Contact:** contact@inkspire.foundation
- **RNA Number:** W033007988
- **SIREN:** 989 989 132
- **Auditors:** Cabinet GRUPPO MPS-AZURE a/k/a “THE PUBLIC AUDITING TRUSTEE”,
ABN: 37 176 709 834, Melbourne, VIC 3000, Australia - Audit Associatif et Culturel

3. Approval of Annual Accounts

For the Year Ended 31 December 2023

The Board of Directors is pleased to present the approved annual accounts, including the historical performance report of InkSpire Foundation Incorporated for the year ended 31 December 2023.

For and on behalf of the Board of Directors:



Date: 2 August 2024

Financial Highlights (2023–2024)

Item	2022 Actual (€)	2023 Actual (€)	2024 Forecast (€)
Membership Fees	27,000	30,000	33,000
Public Grants	41,000	45,000	48,500
Donations & Patronage	33,700	37,000	40,000
Occasional Revenues	10,720	12,800	14,500
TOTAL OPERATING REVENUE	112,420	124,800	136,000
Operating Expenses	(97,760)	(106,000)	(113,800)
Operating Result	14,660	18,800	22,200
Financial Result	(50)	200	300
Exceptional Result	2,300	2,000	2,000
NET SURPLUS FOR THE YEAR	16,910	21,000	24,500



Key Performance Ratios & Trends

Ratio	2022 Value	2023 Value	2024 Forecast	Notes
Autonomy Ratio	61%	64%	66%	Above standard (≥ 30%)
Operating Margin	13%	15%	16%	Strong sustainability
Self-Financing Capacity	19,210	23,600	26,800	Includes amort., result
Revenue Growth Rate	—	+11%	+9%	Healthy upward trajectory
Subsidy Dependency Ratio	36%	36%	36%	Balanced profile
Liquidity Ratio	2.0x	2.1x	2.2x	Safe solvency level

Strategic Adjustments for Optimization

- **Fundraising:** Broaden private sponsorship to reduce public grant dependency.
- **Expense discipline:** Cap event costs and improve digital infrastructure ROI.
- **Visibility:** Increase publication reach by 15% (goal: 6 publications/year).
- **Impact Metrics:** Highlight volunteer hours and in-kind value in lender pitch.

4. Statement of Service Performance

For the Year Ended 31 December 2023

Description of the Association's Outcomes

The association continued to promote culture and literature, notably through organizing workshops, disseminating publications, and conducting awareness campaigns. Funds collected were reinvested in pursuing these objectives.

Association's Outputs

Indicator	Actual 2023 (€)	Actual 2022 (€)
Number of workshops and events organized	17	15
Number of publications disseminated	6	5
Number of active members	275	250
Value of in-kind voluntary contributions (volunteering, donations)	28,500	26,800

5. Statement of Financial Performance

For the Year Ended 31 December 2023

Item	N ot e	2023 (€)	2022 (€)
Operating Revenue			
Membership fees		30,000	27,000
Public grants		45,000	41,000
Donations and patronage		37,000	33,700
Occasional revenues (workshops, publications)		12,800	10,720
Total Operating Revenue		124,800	112,420
Operating Expenses			
Personnel costs		0	0
External services		(49,000)	(44,620)
Web hosting and security		(6,000)	(5,360)
Publications and dissemination		(13,000)	(11,820)
Events and awareness		(12,000)	(10,460)
Current expenses		(26,000)	(25,500)
Total Operating Expenses		(106,000)	(97,760)
Operating Result		18,800	14,660

Financial Income			
Interest on association account		200	210
Total Financial Income		200	210
Financial Expenses			
Bank fees and negative rates		0	(260)
Total Financial Expenses		0	(260)
Financial Result		200	(50)
Exceptional Income			
Exceptional grant Louis Vuitton Foundation		2,000	2,300
Exceptional Expenses		0	0
Exceptional Result		2,000	2,300
NET SURPLUS FOR THE YEAR		21,000	16,910

6. Statement of Financial Position

As at 31 December 2023

Item	Note	2023 (€)	2022 (€)
ASSETS			
Non-current Assets			
Intangible assets	9.1	35,000	28,300
Tangible assets	9.2	50,000	46,750
Financial assets	9.3	3,000	3,000
Total Non-current Assets		88,000	78,050
Current Assets			
Accounts receivable		14,000	12,450
Cash & Bank Balance	9.4	110,000	84,230
Total Current Assets		124,000	96,680
TOTAL ASSETS		212,000	174,730
LIABILITIES & EQUITY			
Equity and Similar Funds			
Association fund without right of recovery		106,910	90,000
Net result for the year		21,000	16,910
Total Equity		127,910	106,910

Grants and Restricted Funds			
Investment grants		26,000	22,000
Restricted funds (unspent)		9,000	8,400
Total Grants and Restricted Funds		35,000	30,400
Provisions			
Provisions for liabilities		7,000	6,500
Total Provisions		7,000	6,500
Liabilities			
Accounts payable		13,000	12,100
Tax and social liabilities		4,000	3,620
Autres dettes		25,090	32,110
Total Liabilities		42,090	47,830
TOTAL LIABILITIES & EQUITY		212,000	174,730

7. Statement of Cash Flows

For the Year Ended 31 December 2023

Item	Note	2023 (€)	2022 (€)
Cash Flows from Operating Activities			
Cash received from operating activities		124,800	112,420
Cash applied to operating activities		(106,000)	(97,760)
Net Cash Flows from Operating Activities		18,800	14,660
Cash Flows from Investing Activities			
Acquisition of intangible assets		(6,700)	(9,700)
Acquisition of tangible assets		(3,250)	(4,930)
Net Cash Flows from Investing Activities		(9,950)	(14,630)
Cash Flows from Financing Activities			
Increase in association funds		16,910	20,000
Cash from investment grants		10	7,000
Net Cash Flows from Financing Activities		16,920	27,000
Net Increase/(Decrease) in Cash Held		25,770	27,030
Cash at the Beginning of the Year		84,230	66,410

Cash at the End of the Year		110,000	84,230
-----------------------------	--	---------	--------

8. Statement of Accounting Policies

For the Year Ended 31 December 2023

Statement of Compliance and Basis of Preparation

These annual accounts are prepared in accordance with generally accepted French accounting principles for associations. The entity is eligible to apply these requirements as it does not have public accountability and its total annual expenses are below the thresholds requiring a statutory audit.

All transactions in the annual accounts are reported using the accrual basis of accounting.

Financial information is presented in Euros (€), with all values rounded to the nearest Euro.

The Annual Accounts are prepared under the assumption that the entity will continue to operate in the foreseeable future.

Specific Accounting Policies

The following specific accounting policies which materially affect the measurement of the Statement of Financial Performance and Statement of Financial Position have been applied:

- **(a) Cash and Cash Equivalents:** Cash and cash equivalents comprise cash on hand and demand deposits, together with other short-term, highly liquid investments that are readily convertible into known amounts of cash and which are subject to an insignificant risk of changes in value.
- **(b) Income Tax:** The association, as a non-profit organization, is exempt from corporate income tax in France, subject to meeting the criteria for disinterested management.
- **(c) Goods and Services Taxation (GST/VAT):** The amounts recorded in the annual accounts are exclusive of VAT, unless otherwise stated. The association is not subject to VAT for most of its non-profit activities.
- **(d) Immobilisations :** Fixed assets are recorded at their acquisition cost and are depreciated over their estimated useful life.
- **(e) Subventions d'investissement :** Investment grants are recognized as liabilities and are transferred to the income statement over the depreciation period of the assets they finance.
- **(f) Contributions volontaires en nature :** In-kind voluntary contributions (volunteering, in-kind donations, in-kind services) are valued and mentioned in the notes, but are not integrated into the income statement or balance sheet in

accordance with French accounting principles, unless they have a direct monetary counterpart.

- **(g) Chiffres comparatifs :** The figures from the previous financial year have been reclassified if necessary to be consistent with the current financial year's presentation.
- **(h) Changements de politiques comptables :** There have been no significant changes in accounting policies during the year. The policies have been applied consistently with those of the previous reporting period.

9. Notes to the Annual Financial Statements

Financial Year ended December 31, 2023

9.1 Intangible Assets

Item	2023 (€)	2022 (€)
Website	11,000	9,400
Digital portal	7,500	6,800
Network migration to cloud	8,000	5,000
Logo and brand identity	8,500	7,100
Total Intangible Assets	35,000	28,300

9.2 Tangible Assets

Item	2023 (€)	2022 (€)
Floor development	13,000	12,300
Industrial equipment	9,500	8,950
Transport equipment	9,000	8,000
Office equipment	7,000	6,240
Audiovisual equipment	7,500	7,150
Furniture	4,000	4,110
Total Tangible Assets	50,000	46,750

9.3 Financial Assets

Item	2023 (€)	2022 (€)
Shares	2,000	2,000
Deposits and guarantees paid	1,000	1,000

Total Financial Assets	3,000	3,000
-------------------------------	--------------	--------------

9.4 Cash and Cash Equivalents

Item	2023 (€)	2022 (€)
Bank balance	110,000	84,230
Total Cash and Cash Equivalents	110,000	84,230

9.5 Voluntary In-kind Contributions

The voluntary in-kind contributions received by the association are valued as follows:

Item	2023 (€)	2022 (€)
In-kind donations (audiovisual equipment, provision of offices)	10,500	9,700
In-kind services (pro bono legal advice)	5,000	4,500
Volunteering (valuation of volunteer hours)	13,000	12,600
Total Voluntary In-kind Contributions	28,500	26,800

These contributions are not included in the income statement or the balance sheet but are mentioned for informational purposes to reflect the extent of the support received by the association.

9.6 Commitments

The association had no significant commitments as of December 31, 2023 (2022: None).

9.7 Contingent Liabilities and Guarantees

The association had no contingent liabilities or guarantees as of December 31, 2023 (2022: Contingent liabilities None, Guarantees None).

9.8 Events After the Reporting Period

No significant event occurred after the reporting date that would have a major impact on the annual financial statements (2022: None).