



**Société d'Expertise Comptable  
et de Commissariat aux Comptes**

# **FONDATION ADASSA**

13 PLACE DE HAGUENAU

67000 STRASBOURG

✧ ✧ ✧ ✧ ✧ ✧ ✧ ✧

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

✧ ✧ ✧ ✧ ✧ ✧ ✧ ✧

**Exercice clos le 31 Décembre 2024**

Siège social : 1c rue des Frères Lumière - 67201 Eckbolsheim  
Tél. +33 (0)3 88 56 90 90 - Mail : [contact@ieac-expert-comptable.com](mailto:contact@ieac-expert-comptable.com) – [www.ieac-expert-comptable.com](http://www.ieac-expert-comptable.com)

---

Société par Actions Simplifiée au capital de 50 000 € - Siret 383 953 460 00037 - N° d'identification T.V.A. FR 39 383 953 460  
Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre de Strasbourg - Société de commissariat aux comptes membre de la Compagnie  
Régionale de Colmar- R.C.S. Strasbourg - code APE 6920 Z



**Société d'Expertise Comptable  
et de Commissariat aux Comptes**

# **FONDATION ADASSA**

13 PLACE DE HAGUENAU

67000 STRASBOURG

## **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

### **SUR LES COMPTES ANNUELS**

**Exercice clos le 31 décembre 2024**

Mesdames, Messieurs,

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la **Fondation ADASSA** 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.

### **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<sup>er</sup> janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

## Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note de l'annexe des comptes annuels intitulée « Changement de méthode » qui expose l'impact d'un changement de méthode comptable pour l'évaluation de la valeur d'inventaire des valeurs mobilières de placement selon la méthode du prix d'achat moyen pondéré afin de coïncider avec le méthode d'évaluation des gestionnaires financiers avec impact à l'ouverture de l'exercice sur les fonds propres de la Fondation.

## Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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.

Les titres de participation dont le montant net figurant dans les comptes annuels au 31 décembre 2024 s'établit à 6 420 829 € sont évalués à leur coût de revient sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites en note « Règles et méthodes comptables – Immobilisations financières » de l'annexe.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données et hypothèses sur lesquelles se fondent les estimations de valeurs d'utilité, notamment à revoir l'actualisation des perspectives de rentabilité des activités concernées, de contrôler la cohérence des hypothèses retenues, et avons procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

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 d'activité et dans les autres documents adressés aux membres sur la situation financière et les comptes annuels.

## **Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de 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 Président.

## **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.

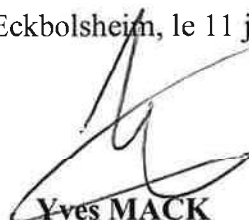
Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre fondation.

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 fondation 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 Eckbolsheim, le 11 juin 2025



**Yves MACK**  
Commissaire aux comptes

**BILAN ASSOCIATION**

Présenté en Euros

<b>ACTIF</b>	<b>Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)</b>		<b>Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)</b>		<b>Variation</b>
	<b>Brut</b>	<b>Amort.prov.</b>	<b>Net</b>	<b>Net</b>	
<b>Immobilisations incorporelles</b>					
Frais d'établissement					
Frais de recherche et développement					
Donations temporaires d'usufruit					
Concessions, brevets, droits similaires					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Immobilisations incorporelles en cours					
Avances et acomptes					
<b>Immobilisations corporelles</b>					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	640 303	506	639 797	638 350	1 447
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
Biens reçus par legs ou donations destinés à être cédés					
<b>Immobilisations financières</b>					
Participations et créances rattachées	18 420 829		18 420 829	18 420 829	
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres					
<b>TOTAL (I)</b>	<b>19 061 132</b>	<b>506</b>	<b>19 060 626</b>	<b>19 059 179</b>	<b>1 447</b>
<b>Actif circulant</b>					
Stocks et en-cours					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Créances					
. Créances clients, usagers et comptes rattachés					
. Créances reçues par legs ou donations					
. Autres	27 969		27 969		27 969
Valeurs mobilières de placement	10 689 324	318 856	10 370 467	11 340 988	- 970 521
Instruments de trésorerie					
Disponibilités	909 327		909 327	114 960	794 367
Charges constatées d'avance					
<b>TOTAL (II)</b>	<b>11 626 619</b>	<b>318 856</b>	<b>11 307 763</b>	<b>11 455 949</b>	<b>- 148 186</b>
Frais d'émission des emprunts (III)					
Primes de remboursement des emprunts (IV)					
Ecart de conversion actif (V)					
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>30 687 752</b>	<b>319 363</b>	<b>30 368 389</b>	<b>30 515 128</b>	<b>- 146 739</b>

**BILAN ASSOCIATION (SUITE)**

Présenté en Euros

<b>PASSIF</b>	<b>Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)</b>	<b>Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)</b>	<b>Variation</b>
<b>Fonds propres</b>			
<i>Fonds propres sans droit de reprise</i>			
. Fonds propres statutaires	3 751 221	3 751 221	
. Fonds propres complémentaires			
<i>Fonds propres avec droit de reprise</i>			
. Fonds statutaires			
. Fonds propres complémentaires			
Ecart de réévaluation			
<i>Réserves</i>			
. Réserves statutaires ou contractuelles			
. Réserves pour projet de l'entité	2 078 162	2 062 301	15 861
. Autres			
Report à nouveau	24 502 085	24 493 736	8 349
Excédent ou déficit de l'exercice	- 506	15 861	- 16 367
Situation nette (sous total)	30 330 963	30 323 120	7 843
Fonds propres consommables			
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	21 114	21 114	
<b>TOTAL (I)</b>	<b>30 352 078</b>	<b>30 344 234</b>	<b>7 844</b>
<b>Fonds reportés et dédiés</b>			
Fonds reportés liés aux legs ou donations			
Fonds dédiés			
<b>TOTAL (II)</b>			
<b>Provisions</b>			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
<b>TOTAL (III)</b>			
<b>Dettes</b>			
Emprunts obligataires et assimilés (titres associatifs)			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	9 292	159 706	- 150 414
Emprunts et dettes financières diverses		4 288	- 4 288
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 020	6 900	120
Dettes des legs ou donations			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>16 312</b>	<b>170 894</b>	<b>- 154 582</b>
Ecart de conversion passif (V)			
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>30 368 389</b>	<b>30 515 128</b>	<b>- 146 739</b>

## COMPTE DE RESULTAT ASSOCIATION

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)	Variation	%
	Total	Total		
<b>Produits d'exploitation</b>				
Cotisations				
Ventes de biens et services				
. Ventes de biens				
. dont ventes de dons en nature				
. Ventes de prestations de services				
. dont parrainages				
Produits de tiers financeurs				
. Concours publics et subventions d'exploitation				
. Versements des fondateurs ou consommations/dotation				
consomptible				
. Ressources liées à la générosité du public				
. Dons manuels				
. Mécénats				
. Legs, donations et assurances-vie				
. Contributions financières				
Reprises sur les amortiss., dépréciat., prov. et transferts de charge				
Utilisations des fonds dédiés		449 147	- 449 147	-100
Autres produits				
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>		<b>449 147</b>	<b>- 449 147</b>	<b>-100</b>
<b>Charges d'exploitation</b>				
Achats de marchandises				
Variations stocks				
Autres achats et charges externes	31 744	41 691	- 9 947	-23,86
Aides financières				
Impôts, taxes et versements assimilés		523	- 523	-100
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations aux amortissements et aux dépréciations	506		506	N/S
Dotations aux provisions				
Reports en fonds dédiés				
Autres charges	100 000	70 000	30 000	42,86
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>	<b>132 250</b>	<b>112 214</b>	<b>20 036</b>	<b>17,86</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I – II)</b>	<b>-132 250</b>	<b>336 933</b>	<b>- 469 183</b>	<b>-139,25</b>
<b>Produits financiers</b>				
De participations				
D'autres valeurs mobilières et créances d'actif				
Autres intérêts et produits assimilés	143 571	79 437	64 134	80,74
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	103 332		103 332	N/S
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement	82 215	108 491	- 26 276	-24,22
<b>Total des produits financiers (III)</b>	<b>329 117</b>	<b>187 929</b>	<b>141 188</b>	<b>75,13</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	192 188	149 100	43 088	28,90
Intérêts et charges assimilées	1 429	4 324	- 2 895	-66,95
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placements	3 756	28 281	- 24 525	-86,72

	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)	Variation	%
	Total	Total		
<b>Total des charges financières (IV)</b>	<b>197 373</b>	<b>181 704</b>	<b>15 669</b>	<b>8,62</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (III – IV)</b>	<b>131 745</b>	<b>6 224</b>	<b>125 521</b>	<b>N/S</b>
<b>RESULTAT COURANT avant impôts (I – II + III – IV)</b>	<b>- 506</b>	<b>343 157</b>	<b>- 343 663</b>	<b>-100,15</b>
<b>Produits exceptionnels</b>				
Sur opérations de gestion				
Sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
<b>Total des produits exceptionnels (V)</b>				
<b>Charges exceptionnelles</b>				
Sur opérations de gestion		327 296	- 327 296	-100
Sur opérations en capital				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et provisions				
<b>Total des charges exceptionnelles (VI)</b>		<b>327 296</b>	<b>- 327 296</b>	<b>-100</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (V - VI)</b>		<b>-327 296</b>	<b>327 296</b>	<b>-100</b>
Participation des salariés aux résultats (VII)				
Impôts sur les sociétés (VIII)				
Total des produits (I + III + IV)	329 117	637 076	- 307 959	-48,34
Total des charges (II + IV + VI + VII + VIII)	329 623	621 214	- 291 591	-46,94
<b>EXCEDENT OU DEFICIT</b>	<b>- 506</b>	<b>15 861</b>	<b>- 16 367</b>	<b>-103,19</b>
<b>Evaluation des contributions volontaires en nature</b>				
Produits				
. Dons en nature				
. Prestations en nature				
. Bénévolats				
<b>Total</b>				
Charges				
. Secours en nature				
. Mise à disposition gratuite de biens et services				
. Prestations				
. Personnel bénévole				
<b>Total</b>				

## ANNEXE COMPTABLE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2024 dont le total est de 30.368.389,38 EUR et au compte de résultat de l'exercice dégagant un résultat de – 505,67 EUR, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis.

La Fondation ADASSA a pour but de favoriser directement ou indirectement l'accès aux soins, l'admission des malades indigents du département du Bas-Rhin, de leur assurer des soins gratuits et, plus généralement, de soutenir une action d'intérêt général à caractère sanitaire et social.

## SOMMAIRE

### REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

### COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Eléments relevant de plusieurs postes du bilan
- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir

### ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Liste des filiales et participations

### Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice 2024 de la Fondation Adassa ont été établis en conformité avec les dispositions du Code de commerce et du règlement ANC n° 2014-03 relatif au plan comptable général (articles 833-1 à 833-20), sous réserve des dispositions particulières du règlement n° 2018-06 de l'ANC relatif aux comptes annuels des personnes morales de droit privé à but non lucratif et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base de continuité de l'exploitation, de permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, d'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.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

#### **IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES**

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

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

Matériel de bureau et informatique	3 ans
------------------------------------	-------

#### **IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT**

Les participations sont évaluées au plus bas de leur coût d'entrée et de leur valeur d'utilité. Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur d'utilité est inférieure à la valeur nette comptable. La valeur d'utilité est fondée sur la quote-part des capitaux propres et/ou sur la situation nette réévaluée de la filiale sur la base d'une estimation des avantages économiques futurs attendus.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur de sortie des titres cédés est déterminée au prix d'achat moyen pondéré. Les avances et autres créances immobilisées sont évaluées à leur valeur nominale.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée pour ramener la valeur brute à la valeur d'inventaire à la date de clôture. La même méthode est utilisée pour les valeurs mobilières de placement.

En cas de cession et pour l'estimation de la valeur d'inventaire des valeurs mobilières de placement, la méthode de valorisation est le prix d'achat moyen pondéré.

**CREANCES ET DETTES**

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Concernant les créances, une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

**Changements de méthode**

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent, hormis pour l'évaluation de la valeur d'inventaire des valeurs mobilières de placement ainsi qu'il suit :

A partir de l'exercice 2024, les provisions pour dépréciation résultant d'une valeur d'inventaire inférieure à la valeur brute sont déterminées selon la méthode du prix d'achat moyen pondéré, afin de correspondre à la méthode retenue par les gestionnaires financiers. Auparavant, elles étaient déterminées selon la méthode PEPS (Premier Entré, Premier Sorti).

Ce changement de méthode d'évaluation impacte les postes suivants :

Eléments actif circulant	Bilan selon clôture 31/12/2023	Bilan selon nouvelle méthode du prix d'achat moyen pondéré au 01/01/2024	Effet à l'ouverture au 01/01/2024	Bilan selon nouvelle méthode du prix d'achat moyen pondéré au 31/12/2024
Stock	0 EUR	0 EUR	0 EUR	0 EUR
Autres créances	0 EUR	0 EUR	0 EUR	27 969 EUR
V.M.P.	11 340 988 EUR	11 349 337 EUR	8 349 EUR	10 370 467 EUR
Disponibilités	114 960 EUR	114 960 EUR	0 EUR	909 327 EUR
<b>Total actif circulant</b>	<b>11 455 949 EUR</b>	<b>11 464 298 EUR</b>	<b>8 349 EUR</b>	<b>11 307 763 EUR</b>

**Informations complémentaires****DISPONIBILITES**

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leurs valeurs nominales. La Fondation ADASSA dispose de trois contrats de capitalisation :

- Contrat de capitalisation n° A7A000236 souscrit auprès de CNP Assurances le 15 mars 2017 pour un montant de 1.000.000 EUR. La valeur de rachat est de 1.340.671 EUR au 31 décembre 2024.
- Contrat de capitalisation n° A7A001279 souscrit auprès de CNP Assurances le 7 juin 2021 pour un montant de 1.000.000 EUR. La valeur de rachat est de 1.109.064 EUR au 31 décembre 2024.
- Contrat de capitalisation n° A7A001545 souscrit auprès de CNP Assurances le 24 juin 2022 pour un montant de 3.500.000 EUR. La valeur de rachat est de 3.712.488 EUR au 31 décembre 2024.

Les autres placements financiers ont été confiés en mandat de gestion à FLORNOY (Banque CIC) pour une valorisation évaluée à 4.442.802 EUR au 31 décembre 2024.

Les moins-values latentes ont fait l'objet d'une dépréciation à hauteur de 126.668 EUR au 31/12/2024, que le Fondation a décidé de compléter à hauteur de :

- 101.073 EUR correspondant à la dépréciation intégrale de l'obligation "Réalités TV PERP", en raison du placement en redressement judiciaire de cette dernière le 5 février 2025;

- 91.115 EUR correspondant à la dépréciation intégrale de l'obligation "FIB, en raison du placement en redressement judiciaire de cette dernière le 15 février 2025.

### **AUTRES INFORMATIONS**

La Fondation ADASSA a consenti une avance en compte courant non productive d'intérêts au profit de la SCI ADASSA - EDIAC. Cette avance est destinée au plan de financement de la construction de l'Institut de Cardiologie de STRASBOURG. Au 31 décembre 2024, cette avance figure au poste "immobilisations financières" pour un montant de 2.000.000 EUR.

Par ailleurs, la Fondation ADASSA a consenti une avance de trésorerie non productive d'intérêts au profit de l'association RHENA. Cette avance est maintenue tant que le plan de financement prévisionnel de l'association RHENA le nécessitera. Au 31 décembre 2024, cette avance figure au poste "immobilisations financières" pour un montant de 10.000.000 EUR.

### **ENGAGEMENTS DONNES**

#### Emprunt n° C418186 contracté par l'association RHENA

La Fondation ADASSA s'est portée caution solidaire, au même titre que le GCS ES, l'établissement des Diaconesses et la commune de STRASBOURG, pour l'emprunt de 42.000.000 EUR souscrit par l'association RHENA auprès de la Caisse d'Epargne, du Crédit Agricole et de LCL Banque pour la construction de l'ensemble immobilier RHENA. Le capital restant dû au 31 décembre 2024 s'élève à 31.127.836 EUR.

#### Emprunt contracté par la SCI ADASSA - EDIAC

La Fondation ADASSA s'est portée caution pour les trois emprunts suivants souscrits par la SCI ADASSA - EDIAC :

- Emprunt de 17.000.000 EUR contracté le 30 juin 2017 par la SCI ADASSA - EDIAC auprès de BNP Paribas, de la Caisse d'Epargne et du Crédit Agricole pour l'achat du terrain de la clinique RHENA.
- Emprunt de 19.000.000 EUR contracté le 30 juin 2017 par la SCI ADASSA - EDIAC auprès de BNP Paribas, de la Caisse d'Epargne et du Crédit Agricole pour la construction de l'Institut de Cardiologie de STRASBOURG.
- Emprunt de 9.000.000 EUR contracté le 25 novembre 2019 par la SCI ADASSA - EDIAC auprès de la Banque Postale pour la construction d'un parking silo. Cet emprunt a été mobilisé pour un montant de 7.831.797 EUR.

Le capital restant dû au 31 décembre 2024 au titre de ces trois emprunts s'élève à 31.032.067 EUR.

#### Emprunt contracté par la société KING Saràl

La Fondation ADASSA s'est portée caution avec renonciation au bénéfice de la discussion pour 50 % du capital emprunté pour l'emprunt contracté le 7 septembre 2019 par la société KING Saràl auprès de la Banque Postale pour la construction d'un parking silo. Cet emprunt a été mobilisé pour 1.007.061 EUR le 16 mars 2020. Le capital restant dû au 31 décembre 2024 au titre de cet emprunt s'élève à 679.331 EUR.

## Etat des immobilisations

	Valeur brute des immob. au début de l'exercice	Augmentat°	Diminut°	Valeur brute des immob. à la fin de l'exercice	Réévaluation légal Valeur d'origine des immob. en fin d'exercice
Fonds commercial					
Autres					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillages industriels					
Installations générales, agencements divers	638 350			638 350	
Matériel de transport		1 953		1 953	
Autres immobilisations corporelles					
<b>TOTAL</b>	<b>638 350</b>	<b>1 953</b>		<b>640 303</b>	
Autres participations	18 420 829			18 420 829	
<b>TOTAL</b>	<b>18 420 829</b>			<b>18 420 829</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>19 059 179</b>	<b>1 953</b>		<b>19 061 132</b>	

## Etat des amortissements

	Montant des amort. au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amort. afférents aux éléments sortis et reprises	Montant des amort. à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements, aménagements divers				
Matériel de transport		506		506
Autres immobilisations corporelles				
<b>TOTAL</b>		<b>506</b>		<b>506</b>

## Etat des provisions

PROVISIONS	Montant au début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Amortissements dérogatoires				
Dont majoration exceptionnelles de 30%				
Autres provisions réglementées	21 114			21 114
Provisions				
Sur immobilisations				
Sur stocks et en-cours				
Sur clients et comptes rattachés				
Autres dépréciations	230 000	192 188	103 332	318 856
<b>TOTAL</b>	<b>251 114</b>	<b>192 188</b>	<b>103 332</b>	<b>339 970</b>

## Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations	12 000 000		12 000 000
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A			
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	27 969	27 969	
Charges constatées d'avance			
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>12 027 969</b>	<b>27 969</b>	<b>12 000 000</b>
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	9 292	9 292		
- plus d'un an				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	7 020	7 020		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A				
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>16 312</b>	<b>16 312</b>		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	151 250			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

**Éléments relevant de plusieurs postes du bilan**

(entreprises liées ou avec lesquelles la Fondation ADASSA a un lien de participation)

	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes et créances représentées par des effets de commerce
	Liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations			
Créances rattachées à des participations		12 000 000	
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances			
Capital souscrit et appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits de participation			
Autres produits financiers			
Charges financières			

**Produits et avoirs à recevoir**

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
<b>CREANCES</b>	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances (dont avoirs à recevoir :                 )	
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>	
<b>DISPONIBILITES</b>	42 303
<b>TOTAL</b>	<b>42 303</b>

### Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	9 292
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 020
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir : )	
<b>TOTAL</b>	<b>16 312</b>

**Honoraires des Commissaires aux Comptes**

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes ( * )	3 300
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
<b>TOTAL</b>	<b>3 300</b>

( \* ) Il s'agit des honoraires facturés au cours de l'exercice.

## Tableau des filiales et participations

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
<b>A – Renseignements détaillés concernant les filiales &amp; participations</b>										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
GCS RHENA	6 399 090	2 966 353	49,99	6 419 829	6 419 829			103 172 132	1 201 170	
SCI ADASSA - EDIAC	2 000	3 447 767	50,00	1 000	1 000	2 000 000		3 095 708	1 387 072	
<b>B – Renseignements globaux concernant les autres filiales &amp; participations</b>										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>- Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										