

## **ASSOCIATION ADELIS**

Direction générale  
11 Bd Vincent Gâche

44200 NANTES  
Exercice clos le : 31 décembre 2025

APE : 5590Z

SIRET : 77560510800536

EXPEREO AUDIT  
18 RUE ROBERT SCHUMAN

44400 REZE

Tél : 0251864848

E-mail : [Contact@expereo.fr](mailto:Contact@expereo.fr)  
Fax : 0251864352

|                                                          | Valeur au<br>31/12/2025 | Valeur au<br>31/12/2024 | Variation       |                |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------|----------------|
|                                                          |                         |                         | en valeur       | en %           |
| <b>Produits d'exploitation</b>                           |                         |                         |                 |                |
| Cotisations                                              | 147                     | 146                     | 1               | 0.62           |
| Ventes de biens et services                              |                         |                         |                 |                |
| Ventes de biens                                          |                         |                         |                 |                |
| <i>dont ventes de dons en nature</i>                     |                         |                         |                 |                |
| Ventes de prestations de services                        | 7 453 157               | 6 795 671               | 657 486         | 9.68           |
| <i>dont parrainages</i>                                  |                         |                         |                 |                |
| Produits de tiers financeurs                             |                         |                         |                 |                |
| Concours publics et subventions d'exploitation           | 3 419 115               | 3 679 755               | -260 639        | -7.08          |
| Versements des fondateurs ou cons. dotation consommable  |                         |                         |                 |                |
| Ressources liées à la générosité du public               |                         |                         |                 |                |
| Dons manuels                                             |                         |                         |                 |                |
| Mécénats                                                 |                         |                         |                 |                |
| Legs, donations et assurances-vie                        |                         |                         |                 |                |
| Contributions financières                                |                         |                         |                 |                |
| Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions | 99 064                  | 94 883                  | 4 181           | 4.41           |
| Produits des cessions d'immobilisations incorp. et corp. |                         |                         |                 |                |
| Utilisations des fonds dédiés                            | 66 996                  |                         | 66 996          |                |
| Autres produits                                          | 133 220                 | 130 274                 | 2 946           | 2.26           |
| <b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)</b>             | <b>11 171 699</b>       | <b>10 700 729</b>       | <b>470 970</b>  | <b>4.40</b>    |
| <b>Charges d'exploitation</b>                            |                         |                         |                 |                |
| Achats de marchandises                                   |                         |                         |                 |                |
| Variation de stocks                                      |                         |                         |                 |                |
| Autres achats et charges externes                        | 5 188 599               | 4 796 333               | 392 266         | 8.18           |
| Aides financières                                        |                         | 1 555                   | -1 555          | -100.00        |
| Impôts, taxes et versements assimilés                    | 794 950                 | 648 353                 | 146 597         | 22.61          |
| Salaires                                                 | 3 320 459               | 3 183 587               | 136 872         | 4.30           |
| Cotisations sociales                                     | 1 394 059               | 1 261 704               | 132 355         | 10.49          |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations        | 509 577                 | 564 515                 | -54 939         | -9.73          |
| Dotations aux provisions                                 | 24 624                  | 27 402                  | -2 778          | -10.14         |
| Valeur comptable des immobs. incorp. et corp. cédées     |                         |                         |                 |                |
| Report des fonds dédiés                                  |                         | 66 996                  | -66 996         | -100.00        |
| Autres charges                                           | 137 503                 | 203 008                 | -65 504         | -32.27         |
| <b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)</b>             | <b>11 369 771</b>       | <b>10 753 453</b>       | <b>616 318</b>  | <b>5.73</b>    |
| <b>1-RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>                  | <b>-198 072</b>         | <b>-52 723</b>          | <b>-145 348</b> | <b>-275.68</b> |

|                                                              | Valeur au<br>31/12/2025 | Valeur au<br>31/12/2024 | Variation         |              |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------|--------------|
|                                                              |                         |                         | en valeur         | en %         |
| <b>Produits financiers</b>                                   |                         |                         |                   |              |
| De participation                                             |                         |                         |                   |              |
| D'autres valeurs mobilière et créances actif immobilisé      | 41 787                  | 64 250                  | -22 463           | -34.96       |
| Autres intérêts et produits assimilés                        | 33 293                  | 178                     | 33 115            |              |
| Reprises sur dépréciations et provisions                     |                         |                         |                   |              |
| Différences positives de change                              |                         |                         |                   |              |
| Produits de cessions d'immobilisations financières           | 2 216 099               |                         | 2 216 099         |              |
| Produits nets sur cessions de VMP, d'instruments de trésor.  |                         |                         |                   |              |
| <b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (III)</b>                   | <b>2 291 179</b>        | <b>64 428</b>           | <b>2 226 751</b>  |              |
| <b>Charges financières</b>                                   |                         |                         |                   |              |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions    |                         |                         |                   |              |
| Intérêts et charges assimilées                               | 4 161                   | 4 647                   | -486              | -10.46       |
| Différences négatives de change                              |                         |                         |                   |              |
| Valeur comptable des immobilisations financières cédées      | 59 638                  |                         | 59 638            |              |
| Charges nettes sur cessions de VMP, d'instruments de trésor. |                         |                         |                   |              |
| <b>TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (IV)</b>                    | <b>63 799</b>           | <b>4 647</b>            | <b>59 152</b>     |              |
| <b>2-RÉSULTAT FINANCIER (III-IV)</b>                         | <b>2 227 380</b>        | <b>59 780</b>           | <b>2 167 599</b>  |              |
| <b>3-RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV)</b>         | <b>2 029 308</b>        | <b>7 057</b>            | <b>2 022 251</b>  |              |
| Produits exceptionnels (V)                                   |                         |                         |                   |              |
| Charges exceptionnelles (VI)                                 | 2 179 750               | 644                     | 2 179 106         |              |
| <b>4-RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (V-VI)</b>                        | <b>-2 179 750</b>       | <b>-644</b>             | <b>-2 179 106</b> |              |
| Participation des salariés aux résultats (VII)               |                         |                         |                   |              |
| Impôts sur les bénéfices (VIII)                              | 39 949                  | 3 881                   | 36 068            | 929.35       |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I+III+V)</b>                          | <b>13 462 878</b>       | <b>10 765 157</b>       | <b>2 697 721</b>  | <b>25.06</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VII+VIII)</b>                 | <b>13 653 269</b>       | <b>10 762 625</b>       | <b>2 890 645</b>  | <b>26.86</b> |
| <b>EXCÉDENT OU DÉFICIT</b>                                   | <b>-190 391</b>         | <b>2 532</b>            | <b>-192 924</b>   |              |
| <b>Contributions volontaires en nature</b>                   |                         |                         |                   |              |
| Dons en nature                                               |                         |                         |                   |              |
| Prestations en nature                                        |                         |                         |                   |              |
| Bénévolat                                                    |                         |                         |                   |              |
| <b>TOTAL DES CONTRIB. VOLONTAIRES EN NATURE</b>              |                         |                         |                   |              |
| <b>Charges des contributions volontaires en nature</b>       |                         |                         |                   |              |
| Secours en nature                                            |                         |                         |                   |              |
| Mises à disposition gratuite de biens                        |                         |                         |                   |              |
| Prestations en nature                                        |                         |                         |                   |              |
| Personnel bénévole                                           |                         |                         |                   |              |
| <b>TOTAL CHARGES DES CONTRIB. VOLONTAIRES EN NAT.</b>        |                         |                         |                   |              |
| <b>TOTAL</b>                                                 | <b>-190 391</b>         | <b>2 532</b>            | <b>-192 924</b>   |              |

|                                                         | Valeur au 31/12/2025 |                  |                   | % de l'actif | Valeur au 31/12/2024 | % de l'actif |
|---------------------------------------------------------|----------------------|------------------|-------------------|--------------|----------------------|--------------|
|                                                         | brute                | amort. & dépréc. | nette             |              |                      |              |
| Frais d'établissement                                   |                      |                  |                   |              |                      |              |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                    |                      |                  |                   | 0.44         |                      | 0.76         |
| Frais de développement                                  |                      |                  |                   |              |                      |              |
| Donations temporaires d'usufruit                        |                      |                  |                   |              |                      |              |
| Concessions, brevets, licences, ....                    | 217 422              | 171 796          | 45 626            |              | 62 880               |              |
| Autres immobilisations incorporelles                    |                      |                  |                   |              |                      |              |
| Immob. incorp. en cours, av. acptes                     |                      |                  |                   |              |                      |              |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                      |                      |                  |                   | 23.56        |                      | 31.92        |
| Terrains                                                |                      |                  |                   |              |                      |              |
| Constructions                                           | 566 080              | 595 349          | -29 269           |              | -15 940              |              |
| Inst. techniques, matériel et outillages ...            | 1 917 225            | 1 584 706        | 332 519           |              | 357 903              |              |
| Autres immobilisations corporelles                      | 4 436 324            | 2 318 754        | 2 117 571         |              | 2 307 437            |              |
| Immob. corp. en cours, av. acptes                       | 32 186               |                  | 32 186            |              | 4 747                |              |
| Biens reçus legs /donat. dest. être cédés               |                      |                  |                   |              |                      |              |
| <b>Immobilisations financières</b>                      |                      |                  |                   | 15.77        |                      | 8.72         |
| Participations                                          |                      |                  |                   |              | 59 638               |              |
| Créances rattachées à des particip.                     |                      |                  |                   |              |                      |              |
| Autres titres immobilisés                               | 1 560 886            |                  | 1 560 886         |              | 576 737              |              |
| Prêts                                                   | 23 248               |                  | 23 248            |              | 23 248               |              |
| Autres immobilisations financières                      | 58 326               |                  | 58 326            |              | 65 332               |              |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISÉ (I)</b>                  | <b>8 811 698</b>     | <b>4 670 605</b> | <b>4 141 092</b>  | <b>39.77</b> | <b>3 441 982</b>     | <b>41.40</b> |
| Stocks et en-cours                                      | 10 951               |                  | 10 951            | 0.11         | 16 445               | 0.20         |
| <b>Créances</b>                                         |                      |                  |                   | 29.29        |                      | 32.04        |
| Créances Clients, usagers et cptes ratt.                | 542 773              |                  | 542 773           |              | 528 739              |              |
| Clients douteux, litigieux                              |                      | 45 569           | -45 569           |              | -77 034              |              |
| Créances reçues par legs ou donations                   |                      |                  |                   |              |                      |              |
| Autres créances                                         | 2 486 858            |                  | 2 486 858         |              | 2 145 733            |              |
| Charges constatées d'avance                             | 65 573               |                  | 65 573            |              | 66 850               |              |
| Valeurs mobilières de placement                         | 1 487 848            |                  | 1 487 848         | 14.29        | 987 500              | 11.88        |
| Instr. financiers à terme, jetons détenus               |                      |                  |                   |              |                      |              |
| Disponibilités                                          | 1 722 838            |                  | 1 722 838         | 16.55        | 1 204 066            | 14.48        |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT (II)</b>                  | <b>6 316 840</b>     | <b>45 569</b>    | <b>6 271 271</b>  | <b>60.23</b> | <b>4 872 300</b>     | <b>58.60</b> |
| Frais d'émission des emprunts (III)                     |                      |                  |                   |              |                      |              |
| Primes de remboursement emprunts (IV)                   |                      |                  |                   |              |                      |              |
| Écarts de conversion diff. éval. - Actif (V)            |                      |                  |                   |              |                      |              |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL DE L'ACTIF (I + II + III + IV + V)</b> | <b>15 128 538</b>    | <b>4 716 174</b> | <b>10 412 364</b> | <b>100</b>   | <b>8 314 282</b>     | <b>100</b>   |

|                                                               | Valeur au<br>31/12/2025 | % du<br>passif | Valeur au<br>31/12/2024 | % du<br>passif |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|
| <b>Fonds propres sans droit de reprise</b>                    |                         | 1.57           |                         | 1.97           |
| Fonds propres statutaires                                     | 163 589                 |                | 163 589                 |                |
| Fonds propres complémentaires                                 |                         |                |                         |                |
| <b>Fonds propres avec droit de reprise</b>                    |                         |                |                         |                |
| Fonds propres statutaires                                     |                         |                |                         |                |
| Fonds propres complémentaires                                 |                         |                |                         |                |
| Ecarts de réévaluation                                        |                         |                |                         |                |
| <b>Réserves</b>                                               |                         | 34.39          |                         | 43.07          |
| Réserves statutaires ou contractuelles                        |                         |                |                         |                |
| Réserves pour projet de l'entité                              | 3 581 260               |                | 3 581 260               |                |
| Autres réserves                                               |                         |                |                         |                |
| Report à nouveau                                              | 160 381                 | 1.54           | 157 849                 | 1.90           |
| Excédent ou déficit de l'exercice                             | -190 391                | -1.83          | 2 532                   | 0.03           |
| <b>Situation nette (sous-total)</b>                           | <b>3 714 839</b>        | <b>35.68</b>   | <b>3 905 231</b>        | <b>46.97</b>   |
| Fonds propres consommables                                    |                         |                |                         |                |
| Subventions d'investissement                                  | 340 420                 | 3.27           | 389 147                 | 4.68           |
| Provisions réglementées                                       |                         |                |                         |                |
| <b>TOTAL DES FONDS PROPRES (I)</b>                            | <b>4 055 260</b>        | <b>38.95</b>   | <b>4 294 377</b>        | <b>51.65</b>   |
| Fonds reportés liés aux legs ou donations                     |                         |                |                         |                |
| Fonds dédiés                                                  |                         |                | 66 996                  | 0.81           |
| <b>TOTAL DES FONDS REPORTÉS ET DÉDIÉS (II)</b>                |                         |                | <b>66 996</b>           | <b>0.81</b>    |
| Provisions pour risques                                       | 203 921                 | 1.96           | 189 889                 | 2.28           |
| Provisions pour charges                                       | 2 179 750               | 20.93          | 22 862                  | 0.27           |
| <b>TOTAL DES PROVISIONS (III)</b>                             | <b>2 383 671</b>        | <b>22.89</b>   | <b>212 751</b>          | <b>2.56</b>    |
| Emprunts obligataires et assimilés                            |                         |                |                         |                |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit        | 453 981                 | 4.36           | 578 177                 | 6.95           |
| Emprunts et dettes financières diverses                       |                         |                | 68                      |                |
| Instruments financiers à terme                                |                         |                |                         |                |
| Dettes Fournisseurs et comptes rattachés                      | 1 158 558               | 11.13          | 975 952                 | 11.74          |
| Fournisseurs, factures non parvenues                          | 405 692                 | 3.90           | 260 921                 | 3.14           |
| Dettes des legs ou donations                                  |                         |                |                         |                |
| Dettes fiscales et sociales                                   | 631 951                 | 6.07           | 553 221                 | 6.65           |
| Personnel et comptes rattachés                                | 609 792                 | 5.86           | 534 843                 | 6.43           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés               |                         |                |                         |                |
| Autres dettes                                                 | 665 076                 | 6.39           | 772 103                 | 9.29           |
| Produits constatés d'avance                                   | 48 384                  | 0.46           | 64 872                  | 0.78           |
| <b>TOTAL DES DETTES (IV)</b>                                  | <b>3 973 433</b>        | <b>38.16</b>   | <b>3 740 157</b>        | <b>44.98</b>   |
| Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (V) |                         |                |                         |                |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL DU PASSIF (I + II + III + IV + V)</b>        | <b>10 412 364</b>       | <b>100</b>     | <b>8 314 282</b>        | <b>100</b>     |