

FONDATION ADASSA

13 PLACE DE HAGUENAU

67000 STRASBOURG

◆ ◆ ◆ ◆ ◆ ◆ ◆ ◆ ◆ ◆

RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

◆ ◆ ◆ ◆ ◆ ◆ ◆ ◆ ◆ ◆

Exercice clos le 31 décembre 2025

FONDATION ADASSA

13 PLACE DE HAGUENAU

67000 STRASBOURG

◆ ◆ ◆ ◆ ◆ ◆ ◆ ◆ ◆ ◆

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

◆ ◆ ◆ ◆ ◆ ◆ ◆ ◆ ◆ ◆

Exercice clos le 31 décembre 2025

FONDATION ADASSA

13 PLACE DE HAGUENAU

67000 STRASBOURG

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2025

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 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de 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^{er} janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les incidences de la première application des règlements ANC n°2022-06 et ANC n°2023-03 exposées au paragraphe « Changement de méthode » de l'annexe des comptes annuels.

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 2025 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 sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux membres de l'Assemblée Générale.

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 19 mai 2026



Yves MACK
Commissaire aux comptes

BILAN ASSOCIATION

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)		Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Frais d'établissement (I)					
ACTIF IMMOBILISÉ					
Immobilisations incorporelles					
Frais de développement					
Donations temporaires d'usufruit					
Concessions, brevets, licences, marques droits similaires					
Immobilisations incorpor. en cours, avances et acomptes					
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	640 303	1 157	639 146	639 797	- 651
Immobilisations incorpor. en cours, avances et acomptes					
Biens reçus par legs ou donations destinés à être cédés					
Immobilisations financières					
Participations	6 420 829		6 420 829	6 420 829	
Créances rattachées à des participations	12 000 000		12 000 000	12 000 000	
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
TOTAL (II)	19 061 132	1 157	19 059 975	19 060 626	- 651
ACTIF CIRCULANT					
Stocks et en-cours					
Créances					
. Créances clients, usagers et comptes rattachés					
. Créances reçues par legs ou donations					
. Autres créances				27 969	- 27 969
Charges constatées d'avance					
Valeurs mobilières de placement	10 101 085	299 037	9 802 047	10 370 467	- 568 420
Instruments financiers à terme et jetons détenus					
Disponibilités	1 586 911		1 586 911	909 327	677 584
TOTAL (III)	11 687 996	299 037	11 388 959	11 307 763	81 196
Frais d'émission des emprunts (IV)					
Primes de remboursement des emprunts (V)					
Ecart de conversion et diff. d'évaluation Actif (VI)					
TOTAL ACTIF (I+II+III+IV+V+VI)	30 749 128	300 194	30 448 934	30 368 389	80 545

BILAN ASSOCIATION (SUITE)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation
FONDS PROPRES			
<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	2 078 162	
. Autres			
Report à nouveau	24 501 580	24 502 085	- 505
Excédent ou déficit de l'exercice	87 974	-506	88 480
Situation nette (sous total)	30 418 938	30 330 963	87 975
Fonds propres consommables			
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	21 114	21 114	
TOTAL (I)	30 440 052	30 352 078	87 974
FONDS REPORTÉS ET DÉDIÉS			
Fonds reportés liés aux legs ou donations			
Fonds dédiés			
TOTAL (II)			
PROVISIONS			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
TOTAL (III)			
DETTES			
Emprunts obligataires et assimilés			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	350	9 292	- 8 942
Emprunts et dettes financières diverses			
Instruments financiers à terme			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 532	7 020	1 512
Dettes des legs ou donations			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits constatés d'avance			
TOTAL (IV)	8 882	16 312	- 7 430
Ecart de conversion et différences d'évaluation Passif (V)			
TOTAL PASSIF (I+II+III+IV+V)	30 448 934	30 368 389	80 545
ENGAGEMENTS REÇUS			
ENGAGEMENTS DONNES			

COMPTE DE RESULTAT ASSOCIATION

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation	%
	Total	Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION				
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 amortiss., dépréciat. et provisions				
Produits des cessions d'immobilisations incorpor. et corporelles				
Utilisations des fonds dédiés				
Autres produits				
Total des produits d'exploitation (I)				
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats de marchandises				
Variations stocks				
Autres achats et charges externes	333 670	31 744	301 926	951,13
Aides financières				
Impôts, taxes et versements assimilés				
Salaires et traitements				
Cotisations sociales				
Dotations aux amortissements et aux dépréciations	651	506	145	28,66
Dotations aux provisions				
Valeurs comptables des immobilisations incorp. et corpor. cédées				
Reports en fonds dédiés				
Autres charges		100 000	- 100 000	-100
Total des charges d'exploitation (II)	334 321	132 250	202 071	152,79
RESULTAT D'EXPLOITATION (I – II)	-334 321	-132 250	- 202 071	152,79
PRODUITS FINANCIERS				
De participation				
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés	103 845	143 571	- 39 726	-27,67
Reprises sur dépréciations et provisions	19 819	103 332	- 83 513	-80,82
Différences positives de change				
Produits des immobilisations financières cédées				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
et d'instruments de trésorerie	309 353	82 215	227 138	276,27
Total des produits financiers (III)	433 017	329 117	103 900	31,57
CHARGES FINANCIÈRES				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		192 188	- 192 188	-100

		Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation	%
		Total	Total		
Intérêts et charges assimilées			1 429	- 1 429	-100
Différences négatives de change					
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées					
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		10 721	3 756	6 965	185,44
Total des charges financières (IV)		10 721	197 373	- 186 652	-94,57
RESULTAT FINANCIER (III – IV)		422 295	131 745	290 550	220,54
RÉSULTAT COURANT avant impôts (I – II + III – IV)		87 974	-506	88 480	N/S
PRODUITS EXCEPTIONNELS					
Total des produits exceptionnels (V)					
CHARGES EXCEPTIONNELLES					
Total des charges exceptionnelles (VI)					
RESULTAT EXCEPTIONNEL (V - VI)					
Participation des salariés aux résultats (VII)					
Impôts sur les sociétés (VIII)					
Total des produits (I + III + IV)		433 017	329 117	103 900	31,57
Total des charges (II + IV + VI + VII + VIII)		345 042	329 623	15 419	4,68
EXCEDENT OU DEFICIT		87 974	-506	88 480	N/S
CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE					
Dons en nature					
Prestations en nature					
Bénévolats					
Total					
CHARGES DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE					
Secours en nature					
Mise à disposition gratuite de biens et services					
Prestations en nature					
Personnel bénévole					
Total					

ANNEXE COMPTABLE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2025 dont le total est de 30.448.933,97 EUR et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 87.974,27 EUR, présenté sous forme de liste.

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

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 01/01/2024 au 31/12/2024.

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 2025 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), modifié par le règlement ANC n° 2022-06 et complété des mises à jour en vigueur actuellement, 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

Un changement de méthode comptable est intervenu au cours de l'exercice.

Les règlements dits de « Modernisation des Etats financiers » sont d'application obligatoire dans leur intégralité à compter des exercices ouverts au 1^{er} janvier 2025. Ils sont applicables aux entités qui appliquent le règlement ANC 2018-06 et concernent donc notre organisation.

Ainsi, la Fondation ADASSA a mis en oeuvre à compter du 1^{er} janvier 2025, le règlement ANC n°2022-06 d'application prospective et obligatoire réformant le plan comptable en France.

L'impact de ce changement de méthode comptable au 31 décembre 2025 se caractérise principalement par :

- certains reclassements et regroupements bilanciaux ;
- la suppression des comptes de transfert de charge ;
- l'absence de résultat exceptionnel.

A. Principaux impacts au niveau du bilan

- ✓ Actif : présentation du poste « charges constatées d'avance » avant le poste « disponibilités ».

B. Principaux impacts au niveau du compte de résultat :

- ✓ Reclassement des dons versés du poste « autres charges » au poste « charges externes » : les montants versés au titre de l'exercice s'élèvent à 320 000 € contre 100 000 € au titre de l'exercice précédent.

Informations complémentaires**DISPONIBILITES**

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leurs valeurs nominales. La Fondation ADASSA dispose de quatre 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 1.390.542 EUR au 31 décembre 2025.
- 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 1.142.869 EUR au 31 décembre 2025.
- 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 3.913.216 EUR au 31 décembre 2025.
- Contrat de capitalisation n° 81K29030 souscrit auprès d'ALLIANZ le 19 août 2025 pour un montant de 1.000.000 EUR. La valeur de rachat est de 1.012.458 EUR au 31 décembre 2025.

Les autres placements financiers ont été confiés en mandat de gestion à FLORNOY (Banque CIC) pour une valorisation évaluée à 2.697.210 EUR au 31 décembre 2025.

Les moins-values latentes ont fait l'objet d'une dépréciation à hauteur de 106.229 EUR au 31/12/2025, que le Fondation a décidé de compléter à hauteur de :

- 100.841 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;
- 91.967 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 2025, 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 2025, 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 2025 s'élève à 29.294.123 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 2025 au titre de ces trois emprunts s'élève à 28.954.153 EUR.

Emprunt contracté par la société KING Sàrl

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 Sàrl 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 2025 au titre de cet emprunt s'élève à 608.554 EUR.

EVENEMENTS IMPORTANTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun évènement important n'est survenu depuis le 31 décembre 2025, date de clôture de l'exercice écoulé.

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 légale 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					
Autres immobilisations corporelles	1 953			1 953	
TOTAL	640 303			640 303	
Autres participations	18 420 829			18 420 829	
TOTAL	18 420 829			18 420 829	
TOTAL GENERAL	19 061 132			19 061 132	

Etat des amortissements

	Durée d'utilisation	Mode d'amortissement	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						
Autres immobilisations corporelles	3 ans	linéaire	506	651		1 157
TOTAL			506	651		1 157

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	318 856		19 819	299 037
TOTAL	339 970		19 819	320 151

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 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 Charges constatées d'avance	12 000 000		12 000 000
TOTAL GENERAL	12 000 000		12 000 000
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 - plus d'un an Emprunts et dettes financières divers Fournisseurs et comptes rattachés 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 Dette représentative de titres empruntés Produits constatés d'avance	350 8 532	350 8 532		
TOTAL GENERAL	8 882	8 882		
Emprunts souscrits en cours d'exercice Emprunts remboursés en cours d'exercice 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
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	46 134
TOTAL	46 134

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	350
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 532
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	8 882

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
- Honoraires afférents à la certification des comptes (*)	3 462
- Honoraires afférents à la certification des informations en matière de durabilité	
- Honoraires afférents aux services autres que la certification des comptes et la certification des informations en matière de durabilité	
TOTAL	3 462

(*) Il s'agit des honoraires figurant au compte de résultat.

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
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
GCS RHENA	6 399 090	4 167 523	49,99	6 419 829	6 419 829			104 532 476	905 688	
SCI ADASSA - EDIAC	2 000	4 834 839	50,00	1 000	1 000	2 000 000		3 132 873	1 445 990	
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>- Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										