

FOREIS
32 rue du Faubourg Poissonnière
75010 PARIS

**RAPPORT
DU COMMISSAIRE
AUX COMPTES**

**SUR LES COMPTES ANNUELS
CLOS LE 31/12/2025**

BESNARD AUDIT & EXPERTISE SAS

Commissaire aux comptes N° CRCC : 4100091209

22 Avenue de Quincy, 77380 Combs-la-Ville

SIREN 894 077 676 – Code NAF 6920Z

TVA FR1894077676

b.audit.expertise@gmail.com

06.66.24.54.77

BESNARD AUDIT & EXPERTISE SAS

22 Avenue de Quincy
77380 Combs-la-Ville

FOREIS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS Exercice clos le 31/12/2025

Aux administrateurs,

Opinion

En exécution de la mission qui m'a été confiée lors de la constitution de FOREIS, j'ai effectué l'audit des comptes annuels relatifs à l'exercice clos le 31/12/2025 tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Je certifie 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 FOREIS à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

J'ai effectué mon audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. J'estime que les éléments que j'ai collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui m'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

J'ai réalisé ma mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui me sont applicables, sur la période du 01/01/2025 au 31/12/2025 à la date d'émission de mon rapport, et notamment je n'ai pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Observation

J'attire votre attention sur la note 1 de l'annexe, qui expose que l'association a appliqué, à compter de l'exercice ouvert le 1er janvier 2025, les dispositions issues des règlements de l'Autorité des normes comptables modernisant la présentation des états financiers des entités du secteur non lucratif.

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 je porte à votre connaissance les appréciations les plus importantes auxquelles j'ai procédé, selon mon jugement professionnel, et qui ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur les tests de dépréciations des actifs financiers, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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. Je n'exprime pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux administrateurs

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

Je n'ai pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion et dans les documents adressés aux administrateurs sur la situation financière et les comptes annuels.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement du fonds 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 FOREIS 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 FOREIS ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Trésorier. .

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il m'appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Mon objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, ma mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre fonds.

Fait à Combs-la-Ville, le 29/05/2026
BESNARD AUDIT ET EXPERTISE SAS
M. Maxime BESNARD

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'M. Besnard', with a horizontal line drawn through it.

ANNEXE

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 du fonds 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.



FOREIS

32 Rue du Faubourg Poissonnière
75010 PARIS

Comptes annuels du
01/01/2025 au 31/12/2025

FOREIS

Bilan et Resultat Association

MB

Bilan et Resultat Association

FOREIS

BILAN ACTIF

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

Présenté en Euros
- Avec comptes substitués

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Frais d'établissement (I)						
ACTIF IMMOBILISE						
Immobilisations incorporelles						
. Frais de développement						
. Donations temporaires d'usufruit						
. Concessions, brevets, licences, marques, procédés, logiciels, droits et valeurs similaires	5 777	5 777				
. Immobilisations incorpor. en cours, avances et acomptes						
Immobilisations corporelles						
. Terrains						
. Constructions						
. Installations techniques, matériel & outillage industriels						
. Immobilisations corpor. en cours, avances et acomptes						
Biens reçus par legs ou donations destinés à être cédés						
Immobilisations financières						
. Participations	561 073	201 084	359 989	48,27	359 989	44,71
. Créances rattachées à des participations						
. Autres titres immobilisés	200 000	100 000	100 000	13,41	100 000	12,42
. Prêts						
. Autres immobilisations financières						
TOTAL (II)	766 850	306 861	459 989	61,68	459 989	57,13
ACTIF CIRCULANT						
Stocks et en-cours						
Créances						
. Créances clients, usagers et comptes rattachés	14 000	12 000	2 000	0,27		
. Créances reçues par legs ou donations						
. Autres créances						
Charges constatées d'avance	1 407		1 407	0,19	1 395	0,17
Valeurs mobilières de placement	22 094	3 000	19 094	2,56	18 628	2,31
Instruments financiers à terme et jetons détenus						
Disponibilités	263 254		263 254	35,30	325 150	40,38
TOTAL (III)	300 755	15 000	285 755	38,32	345 173	42,87
Frais d'émission des emprunts (IV)						
Primes de remboursement des emprunts (V)						
Ecart de conversion et différences d'évaluation Actif (VI)						
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V + VI)	1 067 605	321 861	745 744	100,00	805 162	100,00

GFE

MB

FOREIS

BILAN PASSIF

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

Présenté en Euros
- Avec comptes substitués

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	
FONDS PROPRES				
Fonds propres sans droit de reprise				
. Fonds propres statutaires	1 500 000	201,14	1 500 000	186,30
. Fonds propres complémentaires				
Fonds propres avec droit de reprise				
. Fonds statutaires				
. Fonds propres complémentaires				
Ecarts de réévaluation				
Réserves				
. Réserves statutaires ou contractuelles				
. Réserves pour projet de l'entité				
. Autres				
Report à nouveau	-851 073	-114,11	-751 073	-93,27
Excédent ou déficit de l'exercice			-100 000	-12,41
Situation nette (sous total)	648 927	87,02	648 927	80,60
Fonds propres consommables	90 184	12,09	145 203	18,03
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL (I)	739 111	99,11	794 130	98,63
FONDS REPORTES ET DEDIES				
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				
Emprunts et dettes financières diverses				
Instruments financiers à terme				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 108	0,82	10 200	1,27
Dettes des legs ou donations				
Dettes fiscales et sociales	525	0,07	833	0,10
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
TOTAL (IV)	6 633	0,89	11 033	1,37
Ecarts de conversion et différences d'évaluation Passif (V)				
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)	745 744	100,00	805 162	100,00
ENGAGEMENTS REÇUS				
Legs nets à réaliser :				
- acceptés par les organes statutairement compétents				
- autorisés par l'organisme de tutelle				
Dons en nature restant à vendre				
ENGAGEMENTS DONNÉS				

GFE

MB

FOREIS

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

Présenté en Euros
- Avec comptes substitués

COMPTE DE RÉSULTAT	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)		Variation absolue (12 mois)	%
	Total	%	Total	%	Variation	%
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 consommptible						
- 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	55 019	87,79	49 758	31,49	5 261	10,57
Total des produits d'exploitation (I)	55 019	87,79	49 758	31,49	5 261	10,57
CHARGES D'EXPLOITATION:						
Achats de marchandises						
Variations stocks						
Autres achats et charges externes	59 149	94,38	54 193	34,29	4 956	9,15
Aides financières						
Impôts, taxes et versements assimilés						
Salaires et traitements						
Cotisations sociales						
Dotations aux amortissements et aux dépréciations	3 000	4,79	3 000	1,90		0,00
Dotations aux provisions						
Valeurs comptables des immobilisations incorpor. et corporelles						
Reports en fonds dédiés						
Autres charges						
Total des charges d'exploitation (II)	62 149	99,16	57 193	36,19	4 956	
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-7 130	-11,37	-7 435	-4,69	305	4,10
PRODUITS FINANCIERS:						
De participation						
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	5 000	7,98			5 000	N/S
Autres intérêts et produits assimilés	2 655	4,24	8 268	5,23	-5 613	-67,88
Reprises sur dépréciations et provisions			100 000	63,28	-100 000	-100,00
Différences positives de change						
Produits des immobilisations financières cédées						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie						
Total des produits financiers (III)	7 655	12,21	108 268	68,51	-100 613	-92,92
CHARGES FINANCIERES:						
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et provisions			100 000	63,28	-100 000	-100,00
Intérêts et charges assimilées						
Différences négatives de change						
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées						

GFE

FOREIS

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

Présenté en Euros
- Avec comptes substitués

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)		Variation absolue (12 mois)	%
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie						
Total des charges financières (IV)			100 000	63,28	-100 000	-100,00
RESULTAT FINANCIER (III - IV)	7 655	12,21	8 268	5,23	-613	-7,40
RESULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV)	525	0,84	833	0,53	-308	-36,96
PRODUITS EXCEPTIONNELS:						
Total des produits exceptionnels (V)						
CHARGES EXCEPTIONNELLES:						
Total des charges exceptionnelles (VI)			100 000	63,28	-100 000	-100,00
RESULTAT EXCEPTIONNEL (V - VI)			-100 000	-63,27	100 000	-100,00
Participation des salariés aux résultats (VII)						
Impôts sur les bénéfices (VIII)	525	0,84	833	0,53	-308	-36,96
Total des produits (I + III + V)	62 674	100,00	158 026	100,00	-95 352	-60,33
Total des charges (II + IV + VI + VII + VIII)	62 674	100,00	258 026	163,28	-195 352	-75,70
EXCEDENT OU DEFICIT			-100 000	-63,27	100 000	-100,00
CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE						
Dons en nature						
Prestations en nature						
Bénévolat						
TOTAL						
CHARGES DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE						
Secours en nature						
Mise à disposition gratuite de biens						
Prestations en nature						
Personnel bénévole						
TOTAL						

GFE

MB

FOREIS

Annexes Association

MB

Annexes Association**FOREIS****ANNEXE ASSOCIATION**

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

Aux comptes annuels présentée en Euro
- Avec comptes substitués**Préambule****- Description de l'objet social de l'entité**

Le fond de dotation a pour objet de soutenir l'innovation technologique des petites et moyennes entreprises et start-up inventives relevant du domaine du semi-conducteur, de la micro-nano électronique en plaçant ses actifs dans lesdites entreprises afin de permettre à ces dernières de développer le savoir-faire, la technologie de pointe et l'emploi.

- Description de la nature et du périmètre des activités ou missions sociales réalisées

Le soutien de FOREIS doit permettre aux entrepreneurs de valider leurs technologies et concepts, puis d'accéder, grâce à un effet de levier, à des fonds de développement plus importants pour l'industrialisation et la mise sur le marché mondial de leurs produits.

Sa création a été encouragée par la Direction Générale de la Compétitivité, de l'Industrie et des Services.

- Description des moyens mis en oeuvre

Etudier ou faire étudier les projets, placer les actifs du fonds, reverser tout ou partie de revenus des actifs placés à des entités et organismes visés à l'article 200-1 du CGI, organiser des conférences, séminaires, publications, soutenir les actions de sensibilisation, animer et participer à toute opération de mécénat.

L'exercice social clos le 31/12/2025 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31/12/2024 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 745 744,14 E.

Le résultat net comptable est un déficit de 0,00 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 13/05/2026 par les dirigeants.

MB

FOREIS**ANNEXE ASSOCIATION**

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

Aux comptes annuels présentée en Euro
- Avec comptes substitués**1 - Evénements significatifs et faits caractéristiques de l'exercice**

Règlement ANC 2022-06 :

Les comptes annuels ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par le règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 modifié par le règlement 2022-06 du 4 novembre 2022, et complété des mises à jour en vigueur actuellement, et les articles L123-12 à L123-28 du Code de Commerce :

--> continuité de l'exploitation

--> permanence des méthodes comptables, à l'exception des incidences de la première application de l'ANC 2022-06

--> indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La première application de l'ANC 2022-06 n'a pas eu d'impact significatif sur les méthodes comptables utilisées ni sur la présentation des comptes annuels de l'association.

Les faits significatifs de l'exercice sont les suivants :

En 2025, l'environnement du marché de la high-tech en France a été marqué par plusieurs tendances clés.

1. Nombreuses créations de startups portées par le développement de l'intelligence artificielle (IA), de la cybersécurité et des fintechs.
2. Les investissements dans les entreprises innovantes ont été relativement soutenus pour les projets autour de l'intelligence artificielle. En revanche, les investissements dans les projets de microélectronique hors IA ont été très sélectifs, et de nombreuses entreprises ont rencontré de grandes difficultés pour concrétiser leurs levées de fonds. On a observé un accent sur les technologies vertes et durables, notamment sur le développement de solutions pour réduire l'empreinte carbone des entreprises.
3. L'accélération de la transformation numérique des entreprises s'est poursuivie avec une adoption accrue des solutions cloud et des technologies de l'IA.
4. De nouvelles réglementations sur la cybersécurité ont été promulguées en Europe, comme le Cyber Resilience Act.
5. La Commission Européenne a lancé les travaux sur le Chip Act 2 qui, contrairement au Chip Act 1, devrait favoriser l'innovation et les startups.
6. La compétition internationale s'est accrue notamment avec les géants technologiques américains et asiatiques. L'Europe et la France poursuivent leurs efforts pour attirer les talents internationaux et maintenir l'innovation locale.

En 2025, le Fonds de dotation FOREIS a reçu 16 dossiers dont 7 éligibles. Aucun soutien financier n'a été réalisé sur l'année 2025.

Pour 2026, des actions de soutien pourront être étudiées au cas par cas mais aucun objectif quantitatif n'a été fixé.

MB

FOREIS**ANNEXE ASSOCIATION**

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

Aux comptes annuels présentée en Euro
- Avec comptes substitués**2 - Principes, règles et méthodes comptables****2.1 - Méthode générale**

Les comptes annuels ont été élaborés et sont présentés conformément aux principes définis par le Plan Comptable Général 2014-03, aux prescriptions du Code du commerce et au règlement n° 2018-06 relatif aux modalités d'établissement des comptes annuels des associations et des fondations, énoncés par le Comité de la Réglementation Comptable.

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

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

L'évaluation des éléments de l'actif a été pratiquée par référence à la méthode des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention contraire, les montants sont exprimés en Euro.

2.2 - Principales méthodes d'évaluation et de présentation

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

2.2.1 - Evaluation des 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 intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les frais d'acquisition des immobilisations à savoir les droits de mutations, les honoraires, les commissions et les frais d'actes sont incorporés (ou sont directement inscrits en charges) dans le coût d'acquisition ou de production de ces immobilisations.

FOREIS

ANNEXE ASSOCIATION

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

Aux comptes annuels présentée en Euro
- Avec comptes substitués**2 - Principes, règles et méthodes comptables (suite)****2.2.2 - Amortissements et dépréciation de l'actif :**

Postérieurement à leur entrée, les actifs font l'objet d'un amortissement et / ou d'une dépréciation.

Les actifs dont l'utilisation par l'entité est déterminable font l'objet d'un amortissement mesuré par la consommation des avantages économiques attendus de l'actif.

Pour l'ensemble des actifs, il est apprécié à la clôture de l'exercice s'il existe un indice externe ou interne de perte de valeur montrant qu'un actif a pu perdre notablement de sa valeur. Si la valeur actuelle d'un actif immobilisé devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

Les amortissements sont calculés sur la durée réelle d'utilisation.

Type	Durée
Logiciels informatiques	de 01 à 03 ans
Brevets	07 ans
Agencements, aménagements des terrains	de 06 à 20 ans
Constructions	de 10 à 40 ans
Agencement des constructions	12 ans
Matériel et outillage industriels	05 ans
Agencements, aménagements, installations	de 06 à 10 ans
Matériel de transport	04 ans
Matériel de bureau et informatique	de 03 à 10 ans
Mobilier	de 05 à 10 ans

2.2.3 - Créances :

Les créances, dont les créances clients, sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

2.3 - Changement de méthode d'évaluation et de présentation

Les méthodes d'évaluation retenues et la présentation des comptes annuels n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

FOREIS

ANNEXE ASSOCIATION

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

Aux comptes annuels présentée en Euro
- Avec comptes substitués

3 - NOTES SUR LE BILAN ACTIF

3.1 - Immobilisations :

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	5 777			5 777
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	459 989			459 989
TOTAL	465 766			465 766

3.2 - Amortissements :

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Frais d'établissement, de recherche et de développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	5 777			5 777
TOTAL I	5 777			5 777
Terrains				
Constructions				
sur sol propres				
sur sol d'autrui				
inst. géné., agencmt				
Install. tech., matériel, outill. industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Install. générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique				
Emballage récupérables et divers				
TOTAL II				
TOTAL GENERAL (I+II)	5 777			5 777

3.3 - Etat des créances et charges constatées d'avance

CREANCES	Montant brut	Echéances jusqu'à 1 an	Echéances à plus d'1 an
Créances de l'actif immobilisé:			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres créances	14 000		14 000
Créances de l'actif circulant:			
Créances usagers			
Autres créances			
Charges constatées d'avance	1 407		1 407
TOTAL	15 407		15 407

MB

FOREIS**ANNEXE ASSOCIATION**

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

Aux comptes annuels présentée en Euro
- Avec comptes substitués**4 - NOTES SUR LE BILAN PASSIF****4.1 - Fonds propres**

Variation des fonds propres	A l'ouverture	Affectation du résultat	Augmentation	Diminution ou Consommation	A la clôture
Fonds propres sans droit de reprise	1 500 000				1 500 000
Dont générosité du public					
Fonds propres avec droit de reprise					
Dont générosité du public					
Ecart de réévaluation					
Dont générosité du public					
Réserves					
Dont générosité du public					
Report à nouveau	-751 073	-100 000			-851 073
Dont générosité du public					
Excédent ou déficit de l'exercice	-100 000	100 000			
Dont générosité du public					
Situation nette	648 927				648 927
Situation nette dont générosité du public					
Fonds propres consommables	145 203			55 019	90 184
Dont générosité du public					
Subventions d'investissement					
Dont générosité du public					
Provisions réglementées					
Dont générosité du public					
TOTAL	794 130			55 019	739 111
TOTAL dont générosité du public					

MB

FOREIS**ANNEXE ASSOCIATION**

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

Aux comptes annuels présentée en Euro
- Avec comptes substitués**4 - NOTES SUR LE BILAN PASSIF (suite)****4.2 - Etat des dettes et produits constatés d'avance**

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit				
Dettes financières diverses				
Fournisseurs	6 108	6 108		
Dettes fiscales & sociales	525	525		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	6 633	6 633		

4.3 - Charges à payer par poste de bilan

Charges à payer	Montant
Emprunts & dettes établ. de crédit	
Emprunts & dettes financières div.	
Fournisseurs	3 745
Dettes fiscales & sociales	
Autres dettes	
TOTAL	3 745

MB

FOREIS**ANNEXE ASSOCIATION**

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

Aux comptes annuels présentée en Euro
- Avec comptes substitués**6 - Autres informations****6.1 - Honoraires du commissaire au comptes**

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes liés à sa mission de contrôle légal des comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élèvent à 3 420 .

MB

Suivi du plan pluriannuel de consommation du budget de fonctionnement

I. Détail des dépenses réalisées sur le compte courant de fonctionnement 2025

Au 31/12/2025, les dépenses réalisées sur le compte de fonctionnement sont de 49 047€ TTC, inférieures de 6,2 K€ par rapport au budget initial de 55.3 K€ approuvé par le CA.

	TRIM 1			TRIM 2			TRIM 3			TRIM 4			REEL au 31/12/2025		
	Montant en €	% des dépenses	% avancement en cumul	Montant en €	% des dépenses	% avancement en cumul	Montant en €	% des dépenses	% avancement en cumul	Montant en €	% des dépenses	% avancement en cumul	Montant en €	% des dépenses	% avancement
Dépenses fonctionnelles (hors projets)	10 345 €	94%	19%	13 577 €	98%	44%	13 862 €	97%	69%	9 783 €	99%	87%	47 568 €	97%	87%
Assistance (FDB Conseil SARL) *	4 422 €	40%	25%	4 422 €	32%	51%	4 422 €	31%	76%	4 422 €	45%	101%	17 688 €	36%	101%
Gestion de projet (BeIYM SAS) *	4 468 €	40%	29%	4 039 €	29%	54%	4 161 €	29%	81%	3 984 €	40%	106%	16 653 €	34%	106%
Etudes, rapports technologiques, honoraires	- €	0%	0%	- €	0%	0%	- €	0%	0%	- €	0%	0%	- €	0%	0%
fournitures, affranchissement, telecom...	- €	0%	0%	- €	0%	0%	5 €	0%	9%	- €	0%	9%	5 €	0%	9%
Expert Comptable *	1 038 €	9%	25%	1 048 €	8%	49%	1 254 €	9%	79%	1 129 €	11%	106%	4 469 €	9%	106%
Commissaire aux comptes *	- €	0%	0%	3 420 €	25%	102%	- €	0%	102%	- €	0%	102%	3 420 €	7%	102%
Avocats	- €	0%	0%	- €	0%	0%	2 925 €	20%	146%	- €	0%	146%	2 925 €	6%	146%
Voyages et déplacements / réceptions	43 €	0%	2%	649 €	5%	28%	198 €	1%	36%	248 €	3%	45%	1 137 €	2%	45%
Assurance	- €	0%	0%	- €	0%	0%	897 €	6%	99%	- €	0%	99%	897 €	2%	99%
Domiciliation	374 €	3%	24%	- €	0%	24%	- €	0%	24%	- €	0%	24%	374 €	1%	24%
Communication	360 €	3%	21%	104 €	1%	27%	295 €	2%	44%	- €	0%	44%	759 €	2%	44%
OVH	- €	0%	0%	104 €	1%	55%	115 €	1%	115%	- €	0%	115%	219 €	0%	115%
Maintenance (Infographie, site Web, édition)	360 €	3%	95%	- €	0%	95%	- €	0%	95%	- €	0%	95%	360 €	1%	95%
numérisation archives	- €	0%	0%	- €	0%	0%	- €	0%	0%	- €	0%	0%	- €	0%	0%
Abonnement zoom *	- €	0%	0%	- €	0%	0%	180 €	1%	102%	- €	0%	102%	180 €	0%	102%
Docapost	- €	0%	0%	- €	0%	0%	- €	0%	0%	- €	0%	0%	- €	0%	0%
Frais Bancaires (commissions, abonnement) *	336 €	3%	1%	108 €	1%	57%	168 €	1%	79%	108 €	1%	93%	720 €	1%	93%
TOTAL DEPENSES	11 041 €	100%	19%	13 790 €	100%	43%	14 325 €	100%	68%	9 891 €	100%	85%	49 047 €	100%	85%

Les économies concernent essentiellement les postes « rapports technologiques/frais d'avocats » du fait d'un faible nombre de dossiers analysés sur l'année.

II. Détail des dépenses réalisées sur le compte courant de dotation 2025 (revenus de la dotation)

	BUDGET 2025	REEL au 31/12/2025
Montant disponibles	21 068 €	21 506 €
Solde compte chèque dotation	16 868 €	16 868 €
intérêts du compte épargne dotation 2025	2 200 €	2 638 €
intérêts d'OCA	2 000 €	2 000 €
Dépenses d'intérêt général engagées	10 102 €	10 102 €
Subvention/Mécénat	5 000 €	5 000 €
Cotisation France Invest (AFIC)	878 €	878 €
Cotisations Acsiel	1 500 €	1 500 €
Cotisation pôle SCS	1 164 €	1 164 €
Cotisation pôle Minalogic	1 560 €	1 560 €
Impôts (dont rattrapage années antérieures)	1 500 €	525 €
Solde	9 466 €	10 879 €

III. Budgets 2025 des comptes courants « fonctionnement » et « dotation »

Le budget 2026 du compte de fonctionnement a été validé lors du CA du 28 janvier 2026 et se présente comme suit :

	REEL au 31/12/2025			BUDGET 2026	
	Montant en €	% des dépenses	% avancement	Montant en €	% des dépenses
Dépenses fonctionnelles (hors projets)	47 568 €	97%	87%	50 903 €	97%
Assistance (FDB Conseil SARL) *	17 688 €	36%	101%	18 000 €	32%
Gestion de projet (BeJYM SAS) *	16 653 €	34%	106%	16 128 €	29%
Etudes, rapports technologiques, honoraires	- €	0%	0%	3 000 €	11%
fournitures, affranchissement, telecom...	5 €	0%	9%	50 €	0%
Expert Comptable *	4 469 €	9%	106%	4 895 €	8%
Commissaire aux comptes *	3 420 €	7%	102%	3 420 €	6%
Avocats	2 925 €	6%	146%	2 000 €	3%
Voyages et déplacements / réceptions	1 137 €	2%	45%	2 500 €	5%
Assurance	897 €	2%	99%	910 €	2%
Domiciliation	374 €	1%	24%	- €	3%
Communication	759 €	2%	44%	767 €	2%
OVH	219 €	0%	115%	225 €	0%
Maintenance (Infographie, site Web, édition)	360 €	1%	95%	360 €	1%
numérisation archives	- €	0%	0%	- €	0%
Abonnement zoom *	180 €	0%	102%	182 €	0%
Docapost	- €	0%	0%	- €	0%
Frais Bancaires (commissions, abonnement) *	720 €	1%	93%	760 €	1%
TOTAL DEPENSES	49 047 €	100%	85%	52 430 €	100%

Le montant du budget 2026 s'établit à 52 430€ soit une hausse prévisionnelle des dépenses de 7% à périmètre constant. Cette croissance intègre une revalorisation de 1,8% des honoraires et la budgétisation d'une étude technologique pour 2026.

Le budget 2026 du compte de revenus prévisionnels de la dotation s'établit comme suit :

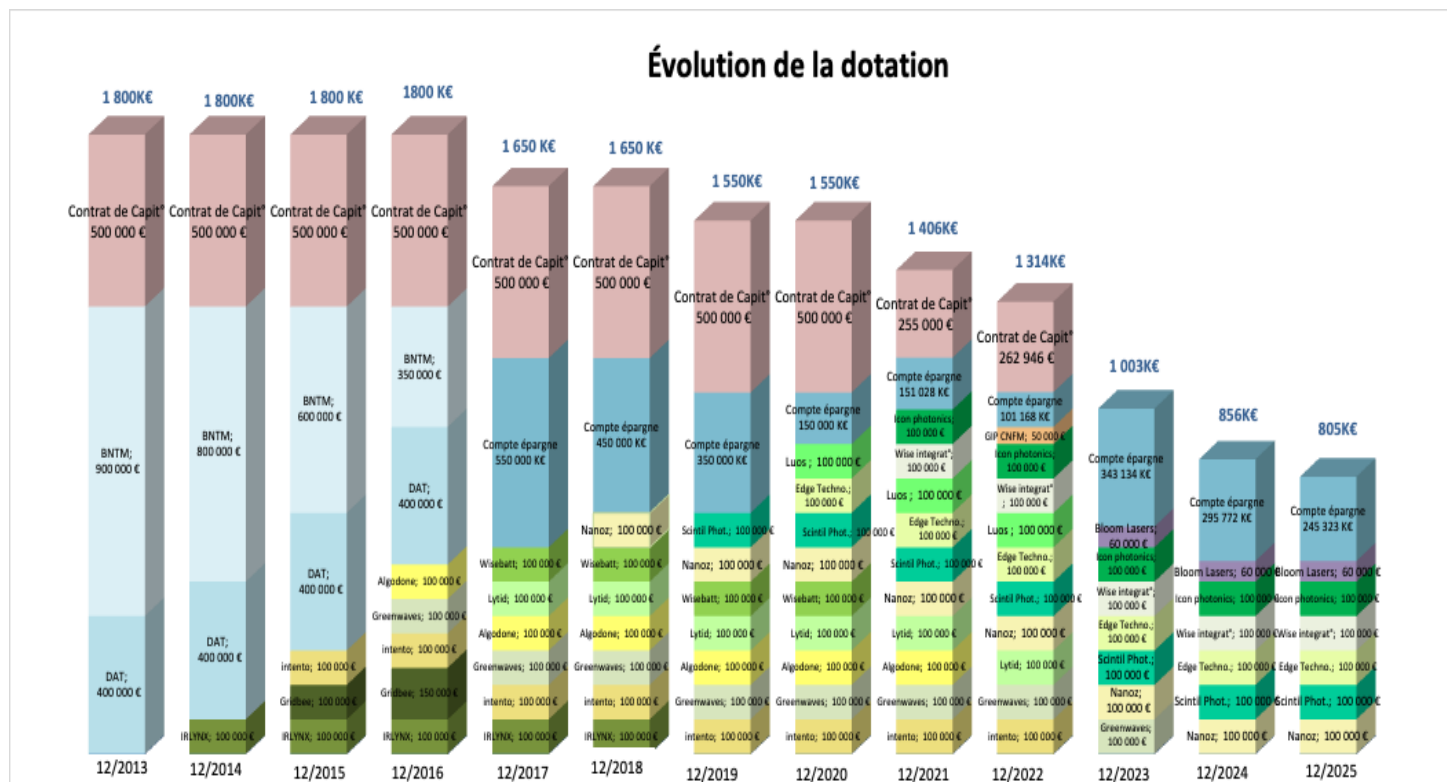
	REEL au 31/12/2025	BUDGET 2026
Montant disponibles	21 506 €	14 760 €
Solde compte chèque dotation	16 868 €	10 571 €
intérêts du compte épargne dotation 2025	2 638 €	2 189 €
intérêts d'OCA	2 000 €	2 000 €
Dépenses d'intérêt général engagées	10 102 €	10 149 €
Subvention/Mécénat	5 000 €	5 000 €
Cotisation France Invest (AFIC)	878 €	889 €
Cotisations Acsiel	1 500 €	1 500 €
Cotisation pôle SCS	1 164 €	1 200 €
Cotisation pôle Minalogic	1 560 €	1 560 €
Impôts IS	525 €	840 €
Solde	10 879 €	3 771 €

Une subvention de 5 K€ à la Fondation « Entreprendre » a été validée lors du Conseil d'Administration du 28/01/2026.

Affectation des actifs constitutifs de la dotation non consommable

Société	Date prévisionnelle de sortie	Montant investi (K€)	Type d'investissement	Cat	Part de Foreis dans le capital	Montant virtuel de sortie (K€)
WISE INTEGRATION	2028	100 K€	PP	1	0,5%	250 K€
EDGE TECHNOLOGIES	2027	100 K€	OCA	2		50 K€
ICON PHOTONICS	2028	100 K€	OCA	2		100 K€
SCINTIL PHOTONICS	-	100 K€	PP	1	0,5%	400 K€
BLOOM LASERS	-	60 K€	PP	3	1,5%	60 K€
NANOZ	2028	100 K€	PP	1	2,28%	150 K€
TOTAL		560 K€				1 010 K€

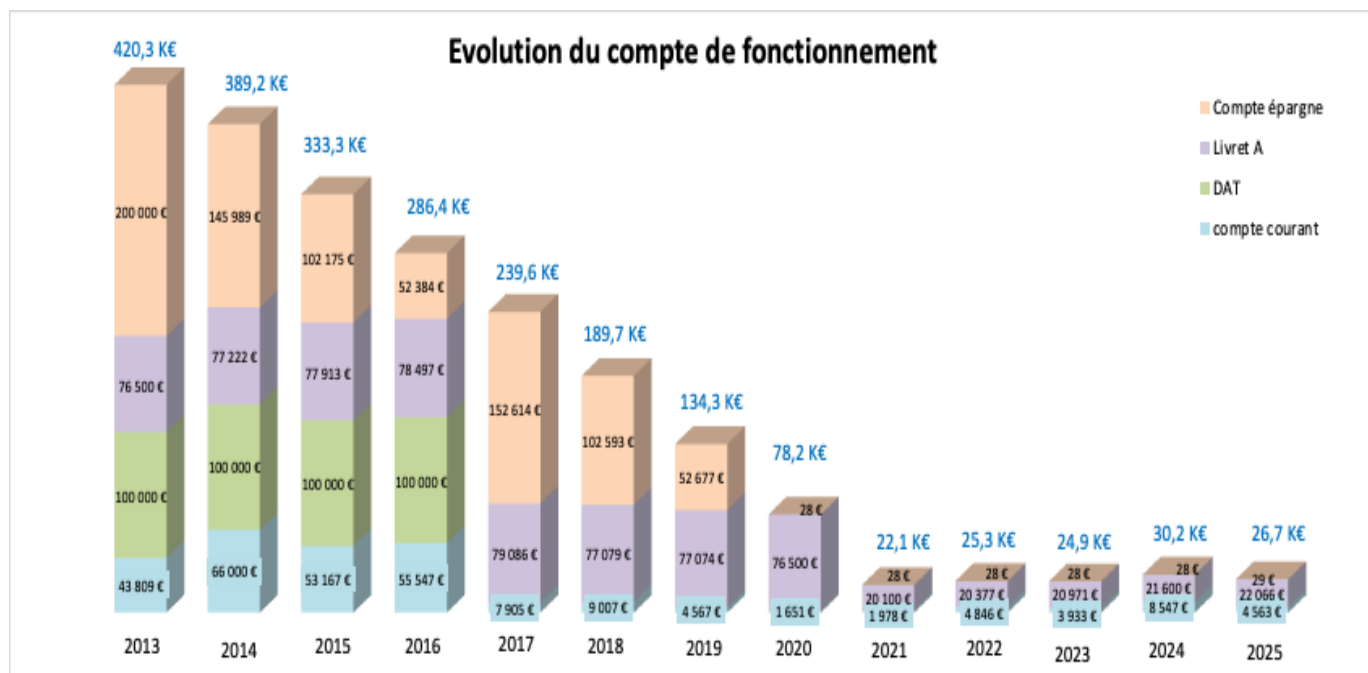
L'évolution globale de la dotation initiale peut être synthétisée de la manière suivante :



Affectation des actifs constitutifs de la dotation consommable

L'allocation de fonctionnement du Fonds est désormais répartie en un compte courant, un compte épargne et un livret A.

La répartition entre les différents postes peut être synthétisée de la manière suivante :



Annexe : Réflexion sur la pérennité du Fonds Foreis

La consommation annuelle du budget de fonctionnement est de l'ordre de 55 K€.

Le CA extraordinaire du 15 décembre 2020 ayant confirmé l'accord de modification des statuts (consomptibilité de la dotation), ceci permet au Fonds de poursuivre la réalisation de sa mission d'intérêt général jusqu'en 2026/2027, puis éventuellement, d'envisager le transfert de son activité et de ses avoirs à un autre Fonds de dotation ou à une Fondation Reconnue d'Utilité Publique.

D'autres solutions restent par ailleurs envisagées pour compléter le compte de fonctionnement et assurer sa pérennité au-delà de 2026 :

- Obtenir des financements privés provenant des entreprises appartenant à l'écosystème semiconducteurs, avec un abondement éventuel de la Direction générale des Entreprises (DGE),
- Organiser la sortie d'un de nos investissements pour matérialiser une plus-value suffisante pour compenser les moins-values déjà réalisées et permettre de subventionner le budget de fonctionnement. A cet égard, une discussion est en cours avec Scintil Photonics. Une levée de fonds est en cours et certains actionnaires seraient intéressés pour sortir partiellement en même temps que Foreis qui pourrait récupérer environ 300 K€ lors de cette sortie.