

COMPTES ANNUELS

" Certifiés conformes "

Eric GODET Président

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'EG', with a long horizontal stroke extending to the right.



EXPERTISE COMPTABLE

BILAN ACTIF

014445 - INITIATIVE PAYS DE BREST

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

	Valeur au 31/12/2025			% de l'actif	Valeur au 31/12/2024	% de l'actif
	brute	amort. & dépréc.	nette			
Frais d'établissement						
Immobilisations incorporelles						
Frais de développement						
Donations temporaires d'usufruit						
Concessions, brevets, licences,						
Autres immobilisations incorporelles						
Immob. incorp. en cours, av. acptes						
Immobilisations corporelles				0,03		0,06
Terrains						
Constructions						
Inst. techniques, matériel et outillages ...						
Autres immobilisations corporelles	1 350,00	864,50	485,50		935,50	
Immob. corp. en cours, av. acptes						
Biens reçus legs /donat. dest. être cédés						
Immobilisations financières				38,64		30,73
Participations						
Créances rattachées à des particip.						
Autres titres immobilisés						
Prêts	789 192,76	121 665,09	667 527,67		500 736,24	
Autres immobilisations financières						
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISÉ (I)	790 542,76	122 529,59	668 013,17	38,67	501 671,74	30,79
Stocks et en-cours						
Créances				1,34		1,55
Créances Clients, usagers et cptes ratt.						
Créances reçues par legs ou donations						
Autres créances	22 379,30		22 379,30		24 530,52	
Charges constatées d'avance	750,00		750,00		728,33	
Valeurs mobilières de placement						
Instr. financiers à terme, jetons détenus						
Disponibilités	1 036 470,28		1 036 470,28	59,99	1 102 495,05	67,66
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT (II)	1 059 599,58		1 059 599,58	61,33	1 127 753,90	69,21
Frais d'émission des emprunts (III)						
Primes de remboursement emprunts (IV)						
Écarts de conversion diff. éval. - Actif (V)						
TOTAL GÉNÉRAL DE L'ACTIF (I + II + III + IV + V)	1 850 142,34	122 529,59	1 727 612,75	100	1 629 425,64	100



EXPERTISE COMPTABLE

BILAN PASSIF

014445 - INITIATIVE PAYS DE BREST

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

	Valeur au 31/12/2025	% du passif	Valeur au 31/12/2024	% du passif
Fonds propres sans droit de reprise		85,00		88,09
Fonds propres statutaires				
Fonds propres complémentaires	1 468 483,23		1 435 302,43	
Fonds propres avec droit de reprise				
Fonds propres statutaires				
Fonds propres complémentaires	0,11		0,11	
Ecarts de réévaluation				
Réserves				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves pour projet de l'entité				
Autres réserves				
Report à nouveau	62 033,67	3,59	33 790,15	2,07
Excédent ou déficit de l'exercice	22 263,84	1,29	28 243,52	1,73
Situation nette (sous-total)	1 552 780,85	89,88	1 497 336,21	91,89
Fonds propres consommables				
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL DES FONDS PROPRES (I)	1 552 780,85	89,88	1 497 336,21	91,89
Fonds reportés liés aux legs ou donations				
Fonds dédiés				
TOTAL DES FONDS REPORTÉS ET DÉDIÉS (II)				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
TOTAL DES PROVISIONS (III)				
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	124 174,90	7,19	60 247,43	3,70
Dettes des legs ou donations				
Dettes fiscales et sociales	2 630,00	0,15	6 504,00	0,40
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	48 027,00	2,78	65 038,00	3,99
Produits constatés d'avance			300,00	0,02
TOTAL DES DETTES (IV)	174 831,90	10,12	132 089,43	8,11
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (V)				
TOTAL GÉNÉRAL DU PASSIF (I + II + III + IV + V)	1 727 612,75	100	1 629 425,64	100



EXPERTISE COMPTABLE

COMPTE DE RÉSULTAT

014445 - INITIATIVE PAYS DE BREST

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

	Valeur au 31/12/2025	Valeur au 31/12/2024	Variation	
			en valeur	en %
Produits d'exploitation				
Cotisations				
Ventes de biens et services				
Ventes de biens				
<i>dont ventes de dons en nature</i>				
Ventes de prestations de services	68 742,95	57 044,36	11 698,59	20,51
<i>dont parrainages</i>				
Produits de tiers financeurs				
Concours publics et subventions d'exploitation	90 291,60	76 278,10	14 013,50	18,37
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				
Produits des cessions d'immobilisations incorp. et corp.				
Utilisations des fonds dédiés				
Autres produits	1 260,00	4 973,44	-3 713,44	-74,67
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	160 294,55	138 295,90	21 998,65	15,91
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises				
Variation de stocks				
Autres achats et charges externes	144 823,85	125 439,12	19 384,73	15,45
Aides financières				
Impôts, taxes et versements assimilés				
Salaires				
Cotisations sociales				
Dotations aux amortissements et aux dépréciations	450,00	290,30	159,70	55,01
Dotations aux provisions				
Valeur comptable des immobs. incorp. et corp. cédées				
Report des fonds dédiés				
Autres charges				
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	145 273,85	125 729,42	19 544,43	15,54
1-RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	15 020,70	12 566,48	2 454,22	19,53



EXPERTISE COMPTABLE

COMPTE DE RÉSULTAT

014445 - INITIATIVE PAYS DE BREST

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

	Valeur au 31/12/2025	Valeur au 31/12/2024	Variation	
			en valeur	en %
Produits financiers				
De participation				
D'autres valeurs mobilière et créances actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés	12 824,41	29 617,43	-16 793,02	-56,70
Reprises sur dépréciations et provisions	13 817,23	10 171,64	3 645,59	35,84
Différences positives de change				
Produits de cessions d'immobilisations financières				
Produits nets sur cessions de VMP, d'instruments de trésor.				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (III)	26 641,64	39 789,07	-13 147,43	-33,04
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	16 768,50	17 608,03	-839,53	-4,77
Intérêts et charges assimilées				
Différences négatives de change				
Valeur comptable des immobilisations financières cédées				
Charges nettes sur cessions de VMP, d'instruments de trésor.				
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (IV)	16 768,50	17 608,03	-839,53	-4,77
2-RÉSULTAT FINANCIER (III-IV)	9 873,14	22 181,04	-12 307,90	-55,49
3-RÉSULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV)	24 893,84	34 747,52	-9 853,68	-28,36
Produits exceptionnels (V)				
Charges exceptionnelles (VI)				
4-RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (V-VI)				
Participation des salariés aux résultats (VII)				
Impôts sur les bénéfices (VIII)	2 630,00	6 504,00	-3 874,00	-59,56
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V)	186 936,19	178 084,97	8 851,22	4,97
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VII+VIII)	164 672,35	149 841,45	14 830,90	9,90
EXCÉDENT OU DÉFICIT	22 263,84	28 243,52	-5 979,68	-21,17
Contributions volontaires en nature				
Dons en nature				
Prestations en nature	135 605,00	227 390,75	-91 785,75	-40,36
Bénévolat				
TOTAL DES CONTRIB. VOLONTAIRES EN NATURE	135 605,00	227 390,75	-91 785,75	-40,36
Charges des contributions volontaires en nature				
Secours en nature				
Mises à disposition gratuite de biens	4 505,00	2 491,26	2 013,74	80,83
Prestations en nature	9 780,00	9 540,00	240,00	2,52
Personnel bénévole	121 320,00	215 359,49	-94 039,49	-43,67
TOTAL CHARGES DES CONTRIB. VOLONTAIRES EN NAT.	135 605,00	227 390,75	-91 785,75	-40,36
TOTAL	22 263,84	28 243,52	-5 979,68	-21,17

ANNEXE COMPTABLE



EXPERTISE COMPTABLE

En Euro

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

014445 - INITIATIVE PAYS DE BREST

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat clos le 31/12/2025 est de 1 727 612,75 Euros. Le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 22 263,84 Euros.

Notre association Initiative Pays de Brest est l'une des plateformes associatives réparties sur tout le territoire métropolitain et outremer formant le réseau Initiative France, le premier réseau associatif d'accompagnement et de financement d'entrepreneurs. Notre réseau de service d'intérêt économique général se fixe comme mission de contribuer à la réduction de la fracture sociale et territoriale en se mettant à l'écoute et au service des entrepreneurs, des territoires et du développement de l'économie, de l'innovation, de l'emploi et de la cohésion sociale.

Au cœur de la raison d'être de notre association et de son réseau, figurent l'accompagnement et le financement de créateurs d'entreprise et d'entrepreneurs grâce à des prêts d'honneur personnels, sans intérêts et sans garantie permettant à ces derniers la mobilisation d'autres dispositifs - notamment bancaires - de soutien aux TPE et PME. Pour réaliser sa mission, notre association s'appuie en particulier sur, d'une part, des collaborateurs professionnels compétents, et d'autre part, un réseau de bénévoles forts de leur expérience entrepreneuriale qui offrent aux porteurs de projets un accompagnement personnalisé, amont et aval au financement accordé par un comité d'agrément bienveillant regroupant des professionnels.

Notre association comme tout le réseau Initiative France est engagée dans un processus qualité grâce à :

Une charte d'éthique, un référentiel "métier", un système de qualification, une certification ISO 9001 de la tête de réseau L'assistance de ses organisations régionales et des services de sa tête de réseau

Le projet stratégique du réseau pour la période 2019 - 2022, la "promesse Initiative France"

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : image fidèle, comparabilité et continuité de l'exploitation, régularité et sincérité, 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.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Initiative Pays de Brest suit les prêts d'honneur accordés à des bénéficiaires créateurs, développeurs ou repreneurs d'entreprises. Ces prêts ainsi que les cotisations liées sont enregistrés de la manière suivante :

1 - Pour les flux financiers, les montants remboursés par chaque bénéficiaire sont imputés dans chaque compte client (prêt accordé en immobilisation financière) sans distinction (capital + cotisation).

2 - Sur le plan comptable, les cotisations feront l'objet d'une seule écriture en fin d'année sur la base d'un tableau récapitulatif des cotisations appelées de l'ensemble des entrepreneurs :

Ecriture : compte 75 - classe 7 Produits - et 274 Cotisations bénéficiaires

3 - Sur le plan extracomptable, l'association met en place différents tableaux afin d'assurer la traçabilité des flux financiers et de leurs affectations. Les différents tableaux reprendront notamment pour chaque bénéficiaire le montant dû mensuellement et le montant réellement versé, l'affectation des montants remboursés en capital et les adhésions, la position de chaque client.

Les comptes annuels au 31/12/2025 ont été établis conformément aux dispositions du règlement ANC n°2023-03 du 7 juillet 2023 modifiant le règlement ANC n°2022-06 sous réserves des dispositions particulières du règlement ANC n°2018-06 relatif aux comptes annuels des personnes morales de droit privé à but non lucratif.

Des changements de méthodes sont intervenus sur 2025.

Le nouveau règlement 2022-06 relève d'un changement comptable d'application prospective du fait d'un changement d'application.

- Application du règlement comptable concernant la modernisation des états financiers :

Pas d'impact significatif.

INTRODUCTION

Les comptes annuels au 31/12/2025 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement n° 2022-06 du 4 novembre 2022, modifiant le règlement n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

L'application du règlement de l'ANC 2022-06 sur la modernisation des états financiers, entraîne un changement de méthode comptable.



EXPERTISE COMPTABLE

En Euro

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

014445 - INITIATIVE PAYS DE BREST

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

Modernisation des Etats Financiers (M.E.F)

Changement de méthodes comptables :

Les comptes annuels sont établis conformément au Plan comptable général tel que modifié par le règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers, applicable obligatoirement aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025. La première application de ce règlement constitue un changement de méthode comptable résultant d'un changement de réglementation.

Le règlement ANC n° 2022-06 a été appliqué de manière prospective à compter de l'exercice 2025 et n'a par conséquent aucune incidence sur les capitaux propres. Conformément à l'article 831-3 du PCG, les incidences de ce changement de réglementation sur les principaux postes de l'exercice sont exposées ci-après.

Information sur la présentation des comptes annuels par comparaison aux comptes de l'exercice antérieur

Les dispositions du règlement ANC n°2022-06 s'appliquent à compter de l'exercice de première application sans emporter de conséquences sur les comptes antérieurs, autres que les reclassements nécessaires pour se conformer aux nouveaux modèles de bilan et de compte de résultat lors du premier exercice d'application.

Impact sur les postes du bilan et du compte de résultat :

Les principaux impacts comptables liés à l'application du nouveau règlement relatif à la modification des états financiers sont les suivants :

> Dans le bilan :

- la ligne « Charges constatées d'avance » est désormais regroupée dans la rubrique des « Créances ». La ligne « Produits constatés d'avance » est désormais présentée à la rubrique des « Dettes ».

> Dans le compte de résultat :

Le poste résultat exceptionnel adopte, à compter de l'application de la présente norme MEF, la nouvelle définition du caractère exceptionnel. Les éléments exceptionnels, antérieurs la présente norme MEF, restent en poste exceptionnel.

Aucun impact significatif sur l'exercice.

Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Évaluation des immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de : leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement) et des coûts directement attribuables à ces immobilisations en vue de leurs utilisations envisagées.

Traitement des charges financières

Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles, et sont comptabilisés en charges.

Traitement de certains frais accessoires

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles, et sont comptabilisés en charges.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Évaluation des immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées.

Traitement des charges financières

Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles, et sont comptabilisés en charges.

Traitement de certains frais accessoires



EXPERTISE COMPTABLE

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

014445 - INITIATIVE PAYS DE BREST

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles, et sont comptabilisés en charges.

Traitement des amortissements des biens non décomposables

La période d'amortissement à retenir pour les biens non décomposables (mesure de simplification pour les PME) est fondée sur la durée d'usage.

Traitement des amortissements pour dépréciation

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire et dégressif.

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Traitement de certains frais accessoires

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs sont incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations financières éligibles.

Les immobilisations financières sont principalement constituées de prêts d'honneur contractualisés par l'association avec les tiers bénéficiaires dans le cadre de prêts de création, développement, croissance ou transmission.

CRÉANCES - DETTES

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

PROVISIONS RÈGLEMENTÉES

Traitement des amortissements

Les provisions réglementées correspondent à la différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements pour dépréciation calculés suivant le mode linéaire.

CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES

Les contributions volontaires ont valorisées à hauteur de :

- 4 505 € pour la renonciation des frais kilométriques.

- 9 780 € pour la mise à disposition gratuite des locaux, par BGE et autres organismes publics ou privés, pour la tenue des comités d'agrément et autres rencontres.

- 121 320 € pour les heures de bénévolat consacrées par les participants aux comités d'agrément, les membres du bureau dans le cadre de leur mission et l'accompagnement par les parrains et marraines sur la durée de l'engagement, en faveur de la plateforme.



EXPERTISE COMPTABLE

En Euro

ETAT DES IMMOBILISATIONS

014445 - INITIATIVE PAYS DE BREST

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

TABEAU DES IMMOBILISATIONS

L'état des prêts décaissés à l'actif du bilan se présente ainsi :

Le montant brut des prêts décaissés au 31/12/2025 s'élève à un montant de 375 886 € contre 213 160 € au 31/12/2024.
Sur l'exercice 2025, 66 prêts ont été décaissés pour un montant de 375 886 € dont :
- 57 prêts pour un montant de 332 500 € accordés en 2025
- 9 prêts pour un montant de 43 386 € accordés en 2024

	V. brute des immobs début d' exercice	Augmentation	
		suite à rééval.	acquisition
Immobilisations corporelles			
Autres immobilisations corporelles	1 350,00		
TOTAL	1 350,00		
Immobilisations financières			
Prêts et autres immobilisations financières	619 450,06		436 762,17
TOTAL	619 450,06		436 762,17
TOTAL GENERAL	620 800,06		436 762,17



EXPERTISE COMPTABLE

ETAT DES IMMOBILISATIONS

014445 - INITIATIVE PAYS DE BREST

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

	Diminution		Valeur brute des immobs fin ex.	Réévaluation légale/Valeur d'origine
	par virt poste	par cession		
Immobilisations corporelles				
Autres immobilisations corporelles			1 350,00	
TOTAL			1 350,00	
Immobilisations financières				
Prêts et autres immobilisations financières		267 019,47	789 192,76	
TOTAL		267 019,47	789 192,76	
TOTAL GENERAL		267 019,47	790 542,76	



EXPERTISE COMPTABLE

En Euro

ETAT DES DÉPRÉCIATIONS

014445 - INITIATIVE PAYS DE BREST

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

DÉTERMINATION DE LA VALEUR ACTUELLE

MOUVEMENTS DES DÉPRÉCIATIONS

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsqu'il existe un risque de non recouvrement des prêts d'honneur, sur la base du solde de prêt net de couverture par garantie, selon la méthode suivante :

- Cessation d'activité ou liquidation judiciaire en cours : 100% du solde
- Redressement judiciaire en cours : 100% du solde
- Au-delà de 6 échéances non honorées : 75% du solde
- Au-delà de 3 échéances non honorées : 50% du solde

Les pertes définitives sur prêts sont constatées dès lors qu'il y ait au moins 5 années de dotations aux provisions pour dépréciation, qu'aucun mouvement n'a été comptabilisé sur les 5 derniers exercices, et que l'ensemble des recours possibles a été exercé. La totalité du solde de prêt est passé en charges financières.

	Dépréciation début d'exercice	Augmentation dotation de l'exercice	Diminution reprise de l'exercice	Dépréciation fin de l'exercice
Immobilisations financières				
Autres immobilisations financières	118 713,82	16 768,50	13 817,23	121 665,09
TOTAL	118 713,82	16 768,50	13 817,23	121 665,09
TOTAL GÉNÉRAL	118 713,82	16 768,50	13 817,23	121 665,09



EXPERTISE COMPTABLE

En Euro

ETAT DES CRÉANCES

014445 - INITIATIVE PAYS DE BREST

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Actif immobilisé			
Prêts (1) (2)	789 192,76		789 192,76
Actif circulant			
Débiteurs divers	22 379,30	22 379,30	
Charges constatées d'avance	750,00	750,00	
TOTAL	812 322,06	23 129,30	789 192,76
(1) Prêts accordés en cours d'exercice	375 886,00		
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice	206 143,00		



EXPERTISE COMPTABLE

COMPTES DE RÉGULARISATION ACTIF

014445 - INITIATIVE PAYS DE BREST

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

PRODUITS À RECEVOIR

	Montant
Autres créances	19 301,18
Disponibilités	2 061,00
TOTAL	21 362,18



TABLEAU DE VARIATION DES FONDS PROPRES

014445 - INITIATIVE PAYS DE BREST

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

La variation des fonds propres sur l'activité prêt peut se résumer ainsi :
Fonds prêts sans droit de reprise au 31/12/2025 : 1 542 513.23 € soit une variation de + 33 180.80 € par rapport à l'exercice précédent.

	Solde à l'ouverture de l'exercice	Affectation	Augmentation	Diminution	Solde à la fin de l'exercice
Fonds propres sans droit de reprise					
Fonds propres complémentaires	1 435 302,43		33 180,80		1 468 483,23
Fonds propres avec droit de reprise					
Fonds propres complémentaires	0,11		65,00	65,00	0,11
Report à nouveau	33 790,15		56 487,04	28 243,52	62 033,67
Excédent ou déficit de l'exercice	28 243,52		22 263,84	28 243,52	22 263,84
TOTAL	1 497 336,21		111 996,68	56 552,04	1 552 780,85



EXPERTISE COMPTABLE

En Euro

SUIVI DES FONDS DÉDIÉS

014445 - INITIATIVE PAYS DE BREST

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

TABLEAU DE SUIVI DES SUBVENTIONS D'EXPLOITATION

	À l'ouverture de l'exercice montant global	Report	Utilisation		Transfert	À la clôture de l'exercice	
			montant global	dont remboursement		montant global	dont fonds dédiés correspondant à des projets sans dépense au cours des deux derniers exercices
Intercommunalité	888 072,40	28 621,80				916 694,20	
Autres	398 400,31	4 559,00				402 959,31	
Département	18 149,41					18 149,41	
Fonds caisse des dépôts	41 390,31					41 390,31	
TOTAL	1 346 012,43	33 180,80				1 379 193,23	



EXPERTISE COMPTABLE

ETAT DES PROVISIONS

014445 - INITIATIVE PAYS DE BREST

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

	Montant au début de l'exercice	Augmentation dotation de l'exercice	Diminution reprise de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions pour dépréciations				
Sur immobilisations autres immobs financières	118 713,82	16 768,50	13 817,23	121 665,09
TOTAL	118 713,82	16 768,50	13 817,23	121 665,09
TOTAL GÉNÉRAL	118 713,82	16 768,50	13 817,23	121 665,09
Dont dotations & reprises financières		16 768,50	13 817,23	



EXPERTISE COMPTABLE

ETAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES

014445 - INITIATIVE PAYS DE BREST

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

Le montant des dettes se rapportant :
- au fonctionnement : 124 175 €
- la gestion du fonds de prêt : 48 027 €

	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	124 174,90	124 174,90		
Impôts sur les bénéfices	2 630,00	2 630,00		
Autres dettes	48 027,00	48 027,00		
TOTAL	174 831,90	174 831,90		



EXPERTISE COMPTABLE

En Euro

COMPTES DE RÉGULARISATION PASSIF

014445 - INITIATIVE PAYS DE BREST

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

CHARGES À PAYER

	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	124 174,90
Autres dettes	48 027,00
TOTAL	172 201,90



EXPERTISE COMPTABLE

HONORAIRES COMMISSAIRES AUX COMPTES

014445 - INITIATIVE PAYS DE BREST

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

FIDUCIAL AUDIT

65 rue Emile Roux
29850 GOUESNOU

MONTANT DES HONORAIRES VERSÉS AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES

	Montant N	Montant N-1
FIDUCIAL EXPERTISE	2 690,00	2 721,00
TOTAL	2 690,00	2 721,00



FIDUCIAL AUDIT

65, rue Emile ROUX
CS 70 041
29 801 BREST CEDEX 9
Tél. 02 98 47 98 47
Fax 02 98 47 93 00

**INITIATIVE PAYS DE BREST
Association**

280, rue Ernest HEMINGWAY
CS 62 907
29 229 BREST CEDEX 2

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

Exercice clos le 31 décembre 2025

INITIATIVE PAYS DE BREST
Association

280, rue Ernest HEMINGWAY
CS 62 907
29 229 BREST CEDEX 2

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2025

A l'Assemblée générale,

I. Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'association **INITIATIVE PAYS DE BREST**, 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 l'association à la fin de cet exercice.

II. 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.

III. Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point exposé dans la note « Changement de méthode comptable » de l'annexe des comptes annuels concernant la première application du règlement comptable ANC 2023-03. La note décrit les effets de ce changement sur la comptabilisation et la présentation des comptes annuels de votre association.

IV. 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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, 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. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

▪ Prêts d'honneur accordés par l'association :

Les prêts d'honneur accordés par l'association, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2025 s'établit à 667 528 €uros, sont dépréciés par voie de provision lorsqu'il existe un risque de non recouvrement et selon les modalités de dépréciation décrites en annexe aux comptes annuels.

Dans le cadre de notre appréciation, nos travaux ont consisté à s'assurer, par sondages, que les prêts d'honneur étaient correctement estimés et que les dépréciations constatées étaient réalisées selon la méthode décrite en annexe.

V. 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 financier du Conseil d'Administration et dans les autres documents adressés aux membres sur la situation financière et les comptes annuels.

VI. Responsabilités de la direction et des personnes constituant la gouvernance de l'entité 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 l'association 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 l'association ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

VII. 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 association.

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 l'association 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 GOUESNOU, le 2 juin 2026

Le commissaire aux comptes

FIDAUDIT

Jérôme PERNES

Associé



EXPERTISE COMPTABLE

BILAN ACTIF

014445 - INITIATIVE PAYS DE BREST

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

	Valeur au 31/12/2025			% de l'actif	Valeur au 31/12/2024	% de l'actif
	brute	amort. & dépréc.	nette			
Frais d'établissement						
Immobilisations incorporelles						
Frais de développement						
Donations temporaires d'usufruit						
Concessions, brevets, licences,						
Autres immobilisations incorporelles						
Immob. incorp. en cours, av. acptes						
Immobilisations corporelles				0,03		0,06
Terrains						
Constructions						
Inst. techniques, matériel et outillages ...						
Autres immobilisations corporelles	1 350,00	864,50	485,50		935,50	
Immob. corp. en cours, av. acptes						
Biens reçus legs /donat. dest. être cédés						
Immobilisations financières				38,64		30,73
Participations						
Créances rattachées à des particip.						
Autres titres immobilisés						
Prêts	789 192,76	121 665,09	667 527,67		500 736,24	
Autres immobilisations financières						
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISÉ (I)	790 542,76	122 529,59	668 013,17	38,67	501 671,74	30,79
Stocks et en-cours						
Créances				1,34		1,55
Créances Clients, usagers et cptes ratt.						
Créances reçues par legs ou donations						
Autres créances	22 379,30		22 379,30		24 530,52	
Charges constatées d'avance	750,00		750,00		728,33	
Valeurs mobilières de placement						
Instr. financiers à terme, jetons détenus						
Disponibilités	1 036 470,28		1 036 470,28	59,99	1 102 495,05	67,66
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT (II)	1 059 599,58		1 059 599,58	61,33	1 127 753,90	69,21
Frais d'émission des emprunts (III)						
Primes de remboursement emprunts (IV)						
Écarts de conversion diff. éval. - Actif (V)						
TOTAL GÉNÉRAL DE L'ACTIF (I + II + III + IV + V)	1 850 142,34	122 529,59	1 727 612,75	100	1 629 425,64	100



EXPERTISE COMPTABLE

BILAN PASSIF

014445 - INITIATIVE PAYS DE BREST

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

	Valeur au 31/12/2025	% du passif	Valeur au 31/12/2024	% du passif
Fonds propres sans droit de reprise		85,00		88,09
Fonds propres statutaires				
Fonds propres complémentaires	1 468 483,23		1 435 302,43	
Fonds propres avec droit de reprise				
Fonds propres statutaires				
Fonds propres complémentaires	0,11		0,11	
Ecarts de réévaluation				
Réserves				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves pour projet de l'entité				
Autres réserves				
Report à nouveau	62 033,67	3,59	33 790,15	2,07
Excédent ou déficit de l'exercice	22 263,84	1,29	28 243,52	1,73
Situation nette (sous-total)	1 552 780,85	89,88	1 497 336,21	91,89
Fonds propres consommables				
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL DES FONDS PROPRES (I)	1 552 780,85	89,88	1 497 336,21	91,89
Fonds reportés liés aux legs ou donations				
Fonds dédiés				
TOTAL DES FONDS REPORTÉS ET DÉDIÉS (II)				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
TOTAL DES PROVISIONS (III)				
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	124 174,90	7,19	60 247,43	3,70
Dettes des legs ou donations				
Dettes fiscales et sociales	2 630,00	0,15	6 504,00	0,40
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	48 027,00	2,78	65 038,00	3,99
Produits constatés d'avance			300,00	0,02
TOTAL DES DETTES (IV)	174 831,90	10,12	132 089,43	8,11
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (V)				
TOTAL GÉNÉRAL DU PASSIF (I + II + III + IV + V)	1 727 612,75	100	1 629 425,64	100



EXPERTISE COMPTABLE

COMPTE DE RÉSULTAT

014445 - INITIATIVE PAYS DE BREST

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

	Valeur au 31/12/2025	Valeur au 31/12/2024	Variation	
			en valeur	en %
Produits d'exploitation				
Cotisations				
Ventes de biens et services				
Ventes de biens				
<i>dont ventes de dons en nature</i>				
Ventes de prestations de services	68 742,95	57 044,36	11 698,59	20,51
<i>dont parrainages</i>				
Produits de tiers financeurs				
Concours publics et subventions d'exploitation	90 291,60	76 278,10	14 013,50	18,37
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				
Produits des cessions d'immobilisations incorp. et corp.				
Utilisations des fonds dédiés				
Autres produits	1 260,00	4 973,44	-3 713,44	-74,67
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	160 294,55	138 295,90	21 998,65	15,91
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises				
Variation de stocks				
Autres achats et charges externes	144 823,85	125 439,12	19 384,73	15,45
Aides financières				
Impôts, taxes et versements assimilés				
Salaires				
Cotisations sociales				
Dotations aux amortissements et aux dépréciations	450,00	290,30	159,70	55,01
Dotations aux provisions				
Valeur comptable des immobs. incorp. et corp. cédées				
Report des fonds dédiés				
Autres charges				
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	145 273,85	125 729,42	19 544,43	15,54
1-RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	15 020,70	12 566,48	2 454,22	19,53



EXPERTISE COMPTABLE

COMPTE DE RÉSULTAT

014445 - INITIATIVE PAYS DE BREST

Du 01/01/2025 au 31/12/2025

En Euro

	Valeur au 31/12/2025	Valeur au 31/12/2024	Variation	
			en valeur	en %
Produits financiers				
De participation				
D'autres valeurs mobilière et créances actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés	12 824,41	29 617,43	-16 793,02	-56,70
Reprises sur dépréciations et provisions	13 817,23	10 171,64	3 645,59	35,84
Différences positives de change				
Produits de cessions d'immobilisations financières				
Produits nets sur cessions de VMP, d'instruments de trésor.				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (III)	26 641,64	39 789,07	-13 147,43	-33,04
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	16 768,50	17 608,03	-839,53	-4,77
Intérêts et charges assimilées				
Différences négatives de change				
Valeur comptable des immobilisations financières cédées				
Charges nettes sur cessions de VMP, d'instruments de trésor.				
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (IV)	16 768,50	17 608,03	-839,53	-4,77
2-RÉSULTAT FINANCIER (III-IV)	9 873,14	22 181,04	-12 307,90	-55,49
3-RÉSULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV)	24 893,84	34 747,52	-9 853,68	-28,36
Produits exceptionnels (V)				
Charges exceptionnelles (VI)				
4-RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (V-VI)				
Participation des salariés aux résultats (VII)				
Impôts sur les bénéfices (VIII)	2 630,00	6 504,00	-3 874,00	-59,56
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V)	186 936,19	178 084,97	8 851,22	4,97
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VII+VIII)	164 672,35	149 841,45	14 830,90	9,90
EXCÉDENT OU DÉFICIT	22 263,84	28 243,52	-5 979,68	-21,17
Contributions volontaires en nature				
Dons en nature				
Prestations en nature	135 605,00	227 390,75	-91 785,75	-40,36
Bénévolat				
TOTAL DES CONTRIB. VOLONTAIRES EN NATURE	135 605,00	227 390,75	-91 785,75	-40,36
Charges des contributions volontaires en nature				
Secours en nature				
Mises à disposition gratuite de biens	4 505,00	2 491,26	2 013,74	80,83
Prestations en nature	9 780,00	9 540,00	240,00	2,52
Personnel bénévole	121 320,00	215 359,49	-94 039,49	-43,67
TOTAL CHARGES DES CONTRIB. VOLONTAIRES EN NAT.	135 605,00	227 390,75	-91 785,75	-40,36
TOTAL	22 263,84	28 243,52	-5 979,68	-21,17

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

Annexe normalisée de référence

Contenu de l'annexe

Introduction :

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : image fidèle, comparabilité et continuité de l'exploitation, régularité et sincérité, 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.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Initiative Pays de Brest suit les prêts d'honneurs accordés à des bénéficiaires créateurs, développeurs ou repreneurs d'entreprises. Ces prêts ainsi que les cotisations liées sont enregistrés de la manière suivante :

1 - Pour les flux financiers, les montants remboursés par chaque bénéficiaire sont imputés dans chaque compte client (prêt accordé en immobilisation financière) sans distinction (capital + cotisation).

2 - Sur le plan comptable, les cotisations feront l'objet d'une seule écriture en fin d'année sur la base d'un tableau récapitulatif des cotisations appelées de l'ensemble des entrepreneurs :

Ecriture : compte 75 - classe 7 Produits - et 274 Cotisations bénéficiaires

3 - Sur le plan extracomptable, l'association met en place différents tableaux afin d'assurer la traçabilité des flux financiers et de leurs affectations. Les différents tableaux reprendront notamment pour chaque bénéficiaire le montant dû mensuellement et le montant réellement versé, l'affectation des montants remboursés en capital et les adhésions, la position de chaque client.

Les comptes annuels au 31/12/2025 ont été établis conformément aux dispositions du règlement ANC n°2023-03 du 7 juillet 2023 modifiant le règlement ANC n°2022-06 sous réserves des dispositions particulières du règlement ANC n°2018-06 relatif aux comptes annuels des personnes morales de droit privé à but non lucratif.

Des changements de méthodes sont intervenus sur 2025.

Le nouveau règlement 2022-06 relève d'un changement comptable d'application prospective du fait d'un changement d'application.

- Application du règlement comptable concernant la modernisation des états financiers :

Pas d'impact significatif.

Modernisation des Etats Financiers (M.E.F)

Les comptes annuels au 31/12/2025 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement n° 2022-06 du 4 novembre 2022, modifiant le règlement n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

L'application du règlement de l'ANC 2022-06 sur la modernisation des états financiers, entraîne un changement de méthode comptable.

Changement de méthodes comptables :

Les comptes annuels sont établis conformément au Plan comptable général tel que modifié par le règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers, applicable obligatoirement aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025. La première application de ce règlement constitue un changement de méthode comptable résultant d'un changement de réglementation.

Le règlement ANC n° 2022-06 a été appliqué de manière prospective à compter de l'exercice 2025 et n'a par conséquent aucune incidence sur les capitaux propres. Conformément à l'article 831-3 du PCG, les incidences de ce changement de réglementation sur les principaux postes de l'exercice sont exposées ci-après.

Information sur la présentation des comptes annuels par comparaison aux comptes de l'exercice antérieur

Les dispositions du règlement ANC n°2022-06 s'appliquent à compter de l'exercice de première application sans emporter de conséquences sur les comptes antérieurs, autres que les reclassements nécessaires pour se conformer aux nouveaux modèles de bilan et de compte de résultat lors du premier exercice d'application.

Impact sur les postes du bilan et du compte de résultat :

Les principaux impacts comptables liés à l'application du nouveau règlement relatif à la modification des états financiers sont les suivants :

> Dans le bilan :

- la ligne « Charges constatées d'avance » est désormais regroupée dans la rubrique des « Créances ».
La ligne « Produits constatés d'avance » est désormais présentée à la rubrique des « Dettes ».

> Dans le compte de résultat :

Le poste résultat exceptionnel adopte, à compter de l'application de la présente norme MEF, la nouvelle définition du caractère exceptionnel. Les éléments exceptionnels, antérieurs la présente norme MEF, restent en poste exceptionnel.

Aucun impact significatif sur l'exercice.

Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.

Informations générales

- Description de l'objet social
- Description de la nature et du périmètre des activités ou missions sociales réalisées (ANC 2018-06)
- Description des moyens mis en œuvre
- Faits caractéristiques de l'exercice
- Faits significatifs postérieurs de la clôture de l'exercice
- Informations en cas de transfert de ressources dédiées sur un autre projet défini
- Informations sur les transactions avec les contreparties (personnes physiques ou morales) non courantes et non conclues à des conditions normales : ces informations sont reportables en dernière partie de l'annexe

Notre association Initiative INITIATIVE PAYS DE BREST est l'une des 202 associations locales Initiative réparties sur tout le territoire métropolitain et ultramarin formant le réseau Initiative France, le premier réseau associatif d'accompagnement et de financement d'entrepreneurs. Notre réseau de service d'intérêt général se fixe comme raison d'être d'accompagner l'audace des entrepreneurs pour construire une société solidaire et durable, laquelle se décline en 5 grands objectifs :

- Placer les entrepreneurs au cœur de notre action en leur faisant confiance, en les accompagnant, en les finançant, en les mettant en réseau afin de permettre à chacun et à chacune de se réaliser à travers son projet entrepreneurial en portant une attention particulière aux territoires et aux publics les plus fragiles.
- Agir pour le développement économique et la vitalité de nos territoires par l'aide à la création et à la reprise d'entreprises porteuses d'emplois et d'activités prospères et durables.
- Contribuer à une économie responsable pour participer à la transformation de notre société en veillant à l'équilibre entre performance économique et impacts environnementaux, sociaux et sociétaux des projets soutenus.
- Affirmer notre mission d'intérêt général et proposer à nos partenaires publics et privés des stratégies pour l'entrepreneuriat.
- Être un réseau de compétences mobilisé pour l'entrepreneuriat de demain qui fait preuve au quotidien d'agilité, d'innovation, de rigueur, de qualité de la vie au travail, de diversité des profils.

Au cœur de la mission de notre association et de son réseau, figurent l'accompagnement et le financement de créateurs/repreneurs d'entreprise et d'entrepreneurs grâce à des prêts d'honneur personnels, sans intérêts et sans garantie permettant à ces derniers la mobilisation d'autres dispositifs -notamment bancaires- de soutien aux TPE et PME.

Pour réaliser sa mission, notre association s'appuie en particulier sur, d'une part, des collaborateurs professionnels compétents, et d'autre part, un réseau de bénévoles forts de leur expérience entrepreneuriale qui offrent aux porteurs de projets un accompagnement personnalisé, amont et aval au financement accordé par un comité d'agrément bienveillant regroupant des professionnels.

Notre association comme tout le réseau Initiative France est engagée dans un processus de qualité grâce à :

- Sa Mission, son Projet associatif et Ethique et sa Déontologie
- Un référentiel « métier », la « promesse Initiative France », un système de qualification « Perform'in »
- L'assistance de ses organisations régionales et des services de sa coordination nationale

Concrètement, sur l'exercice 2025, notre association locale a étudié 194 dossiers, présenté au Comité d'agrément 105 projets dont 101 ont été validés correspondant à 134 prêts personnels accordés.

Informations sur les règles et méthodes comptables

Les comptes annuels au 31/12/2025 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement n° 2022-06 du 4 novembre 2022, modifiant le règlement n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

L'application du règlement de l'ANC 2022-06 sur la modernisation des états financiers, entraîne un changement de méthode comptable.

Les comptes annuels sont établis avec sincérité dans le respect du principe de prudence et conformément aux hypothèses de base :

- permanence des méthodes sous les réserves 2025 mentionnées ci-après,
- indépendance des exercices
- continuité d'exploitation

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

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

Le règlement ANC 2018-06 offre aussi certaines options de comptabilisation. Notre association a opté :

- Pour la comptabilisation des cotisations, l'option retenue est celle de comptabiliser en fonction de l'exercice de référence et non sur la base des encaissements
- Concernant les fonds dédiés contribuant au financement d'immobilisations amortissables, les fonds dédiés sont considérés comme des subventions d'investissement reportées au résultat au rythme des amortissements

Informations relatives au bilan

- ***Etat de l'actif immobilisé (NIF et ANC)***

L'état des immobilisations est le suivant :

Trésorerie	Valeur brute début d'exercice	Acquisitions	Cessions / diminutions	Valeur brute en fin d'exercice
Matériel de bureau	1 350			1 350
TOTAL	1 350			1 350
Prêts et autres immobilisations financières	619 450	436 762	267 019	789 193
TOTAL	619 450	436 762	267 019	789 193
TOTAL GENERAL	620 800	436 762	267 019	790 543

L'état des prêts décaissés à l'actif du bilan se présente ainsi :

prêts immobilisés	31 12 2025		31 12 2024	
	montant	quantité	montant	quantité
création	482 070	107	379 027	85
transmission	295 603	116	230 135	113
croissance	9 223	3	4 880	2
remarquable	0	0	0	0
santé	0	0	0	0
agricole	IB	IB	IB	IB
total	786 896	226	614 043	200

Sur l'exercice 2025, 66 prêts ont été décaissés pour un montant de 375 886 € dont :

- 57 prêts pour un montant de 332 550 € accordés en 2025
- 9 prêts pour un montant de 43 336 € accordés en 2024

Au 31 12 2025, 226 prêts faisaient l'objet d'un parrainage contre 200 au 31 12 2024

Outre les prêts décaissés sur ses fonds propres, notre association avec son (ses) comité d'agrément a contribué au décaissement de prêts complémentaires par certains de nos partenaires :

prêts bruts engagés pour nos tiers partenaires	Prêts engagés par des tiers			
	exercice 2025		Exercice 2024	
	montant	nombre	montant	nombre
Bpifrance PHCR	474 758	92	493 954	78
Bpifrance PHS	191 000	31	147 000	26
Bpifrance PH Quartier	45 000	3	0	0
BRIT	256 299	31	318 058	40
total prêts décaissés	967 057	157	959 012	144

- **Etat des dépréciations (NIF)**

L'état des dépréciations est le suivant :

Immobilisations	Dépréciations début de l'exercice	Augmentation Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises de l'exercice	Dépréciations fin d'exercice
Immobilisations financières	118 714	16 769	13 817	121 665
TOTAL	118 714	16 769	13 817	121 665

L'état des dépréciations sur prêts à l'actif du bilan se présente ainsi :

dépréciation des prêts	31 12 2025		31 12 2024	
	montant	quantité	montant	quantité
création	59 631	17	-61 092	13
transmission	61 202	18	-56 262	13
croissance	832	1	-1 358	1
remarquable	0		0	0
santé	0		0	0
agricole	0		0	0
total	121 665	36	118 714	27
dotation	16 769	11	17 608	7
reprise	13 817	22	10 172	17

Sur l'exercice 2025,

- 0 prêts pour un montant de 0 € ont été repris pour être passés en perte
- 0 prêts pour un montant de 0 € ont été repris sans être utilisés

Les prêts sont dépréciés sur le montant net de garantie selon la règle suivante :

- Plus de 3 et jusqu'à 6 impayés : 50%
- Plus de 6 impayés : 75%
- En redressement judiciaire ou liquidation de bien : 100%
- En cas de cessation d'activité : 100%

- **Etat des créances et dettes (NIF)**

Le montant des prêts à l'actif du bilan se décompose ainsi selon les échéances :

échéance des prêts	31 12 2025	
	-1 an	1 an et +
création	126 288	355 782
transmission	77 439	218 164
croissance	2 416	6 807
remarquable	0	0
santé	0	0
agricole	0	0
total	206 143	580 753

Au 31 12 2025, parmi les créances à l'actif du bilan, le montant des apports en fonds de prêt accordés mais non encore encaissés se répartit ainsi :

fonds de prêts	31 12 2025		31 12 2024	
accordés	montant	quantité	montant	quantité
création	0	0	0	0
transmission	0	0	0	0
croissance	0	0	0	0
remarquable	0	0	0	0
santé	0	0	0	0
agricole	0	0	0	0
total	0	0	0	0

- **Répartition et flux de la trésorerie (NIF)**

Au 31 12 2025

trésorerie	31 12 2025	31 12 2024
	montant	montant
trésor. s. prêt	934 628	1 052 846
trésor. s. autre(s) activité(s)	0	0
trésor. fonctionnement	101 843	49 649
total	1 036 470	1 102 495

La trésorerie dans sa dimension dynamique de flux se présente ainsi :

tableau synthétique flux financier activité prêt

tableau synthétique flux financier activité prêt	Exercice 2025	exercice 2024	variation
fonds de prêt SDR+ADR	1 468 483	1 450 104	+ 18 379
résultat prêt + RAN	25 664,72	14 801,78	+ 10 864
dettes financières s prêts	105 710	90 521	+ 15 189
total ressources	1 599 858,53	1 540 626	+ 59 233
total des prêts nets	665 230,89	496 680	
fonds de roulement prêt	934 628	1 043 946	
créances s prêts	0	0	0
dettes s prêts	0	0	
besoin en FR prêt	0	0	
trésorerie sur prêt	934 628	1 043 946	

- **Montant des engagements financiers (NIF)**

Au 31 12 2025, le montant des prêts accordés par le comité d'agrément mais non décaissés n'est pas comptabilisé.

- **Variation des fonds propres (ANC et NIF)**

Les ressources en fonds de prêts octroyés dans la cadre des prêts d'honneur accordés par l'association sont enregistrées dans les comptes d'apports avec ou sans droit de reprise selon les obligations conventionnelles.

Fonds propres	Solde à l'ouverture	Augmentations	Diminutions	Solde à la fin de l'exercice
Fonds propres sans droit de reprise	1 435 302	33 181		1 468 483
Report à nouveau	33 790	28 244		62 034
Excédent ou déficit de l'exercice	28 244	22 264	28 244	22 264
TOTAL GENERAL	1 497 336	83 688	28 244	1 552 780

La variation des fonds propres peut s'exprimer de plusieurs façons, ainsi (NIF) :

fonds propres (Actif net) décomposé – Fonds :

fonds propres	Exercice 2025			exercice 2024		
	prêt	fonction.	autres	prêt	fonction.	autres
fonds propres	1 468 483	0	0	1 435 303	0	0
résultats exercice +RAN	25 664,72	0	0	14 801,78	0	0
TOTAL FONDS PROPRES	1 494 148	0	0	1 450 104	0	0

fonds propres de prêts décomposés par type (création, transmission, développement...)

fonds propres prêts	Exercice 2025		exercice 2024	
	montant SDR	montant ADR	montant SDR	montant ADR
fonds prêts type CAISSE DEPOT	41 390	269 171	41390	269 171
fonds prêts type GERIS	0	76 000	0	76 000
fonds prêts type Partenaires	1 501 123	0	1 467 943	0
total fonds prêts SDR/ADR	1 542 513	345 171	1 509 333	345 171
total fonds prêts N/N-1	1 887 684		1 854 504	

fonds propres de prêts décomposés en brut, dépréciations, pertes définitives

fonds propres prêts	Exercice 2025		exercice 2024	
	montant SDR	montant ADR	montant SDR	montant ADR
FP brut	1 542 513	345 171	1 509 333	345 171
FP dépréciation	-74 030	-60 962,85	-74 030	-60 962,85
FP pertes	0	-284 208	0	-284 208
fonds propres prêts nets	1 468 483	0,11	1 435 303	0,11
total fonds prêts N/N-1	1,02			

- **Etat des dettes (NIF)**

Les dettes se décomposent ainsi :

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	124 175	124 175		
Impôt sur les sociétés	2 630	2 630		
Autres dettes	48 027	48 027		
TOTAL GENERAL	174 832	174 832		

Informations relatives aux comptes de résultat

- *Montant des concours publics et subventions reçues (ANC)*

concours publics subventions	exercice 2025			exercice 2024		
	concours publics	subventions exploit.	subventions investis.	concours publics	subventions exploit.	subventions investis.
Union Européenne	0	0	0	0	0	0
Etat	0	0	0	0	835	0
Conseil Régional	0	51 472	0	0	43 233	0
Intercommunalités	0	57 242	0	0	42 878	0
autres	0	9 550	0	0	8 450	0
total	0	118 264	0	0	95 396	0

- **Abandon de frais par les bénévoles**

Les frais engagés par les bénévoles dans le cadre de leur activité de bénévolat sont enregistrés dans les comptes de charges correspondant à leur nature sur la base des dépenses réelles et justifiées et récapitulées dans une note de frais. La renonciation au remboursement de frais par le bénévole est matérialisée sur la note de frais produite par le bénévole et est comptabilisée en dons manuels (compte 75412 abandon de frais par les bénévoles).

En 2025, l'abandon de frais a représenté la somme de 4 505 euros

- **Décomposition du compte de résultat par activité (NIF)**

	2025				2024			
	total	fonctionnement	prêts	autres activités	total	fonctionnement	prêts	autres activités
produits exploitation	160 294	160 294	0	0	138 296	138 296	0	0
charges exploitation	145 274	144 352	922	0	125 729	124 854	875	0
<i>résultat exploitation</i>	15 943	15 943		0	13 442	13 442	-875	0
produits financiers	26 642	0	26 642	0	39 789	0	39 789	0
charges financières	16 769	0	16 769	0	17 608	0	17 608	0
<i>résultat financier</i>	9 873	0	9 873	0	22 181	0	22 181	0
<i>résultat courant</i>	24 894	15 943	8 951	0	34 748	13 442	21 306	0
produits except.	0	0	0	0	0	0	0	0
charges except.	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>résultat exceptionnel</i>	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Impot</i>	2 630	0	2 630	0	6 504	0	6 504	0
<i>résultat net</i>	22 264	15 943	6 321		28 244	13 442	14 802	

- **Tableau du compte de résultat sur activité prêt (NIF)**

compte résultat activité prêt	31 12 2025		31 12 2024	
	montant	quantité	montant	quantité
<i>charges</i>				
dotations prov. prêts	16 768	11 prêts	17 608	7 prêts
pertes brutes s prêts	0	0 prêts	0	0 prêts
autres charges	922		875	
Impôt	2 630		6504	
total des charges	23 320		24 987	
<i>produits</i>				
reprises prov. prêts	13 817	22 prêts	10 172	17 prêts
garanties obtenues	0		0	
autres produits	12 824		29 167	
total des produits	26 241		39 789	
résultat s. prêts	6 321		14 802	

- **Contributions en nature (ANC)**

CNV	2025	2024
<i>contributions</i>		
dons en nature	4 505	2 491
prestation en nature	9 780	9 540
bénévolat	121 320	215 349
total	135 605	227 391
<i>charges</i>		
secours en nature	0	0
m-à-d gratuite de biens	4 505	2 491
commodat (prêt)	0	0
prestation en nature	9 780	9 540
personnel bénévole	121 320	215 349
total	135 605	227 391

Les informations concernant les mises à disposition de biens ou de personnel sont évaluées et transmises par les donateurs à partir des coûts enregistrés dans leur propre comptabilité.

Le bénévolat est quantifié grâce :

- aux relevés d'heures fournis par les différents bénévoles comme les parrains
- aux feuilles de présence remplies lors des différentes réunions comme les réunions des comités d'agrément, des diverses commissions techniques ou comités ad hoc

Le bénévolat est évalué sur la base de 60 € de l'heure comme en 2024.

Autres informations

- **Effectif moyen (ANC et NIF)**

L'effectif moyen est exprimé en ETP (équivalent temps plein) et comprend les mises à disposition des personnes et les bénévoles concourant à l'activité.

Effectif	2025	2024
cadres	0	0
non cadres	2	2
<i>sous total</i>	2	2
personnel m-à-d facturées	2	2
personnel m-à-d CVN	0	0
total	2	2

- **Information sur les rémunérations des dirigeants (ANC et NIF)**

Au cours de l'exercice, les membres des organes d'administration et de direction ont perçu des rémunérations pour les montants et le nombre de personnes concernées suivants :

rémunérations des dirigeants	31 12 2025		31 12 2024	
	montant	quantité	montant	quantité
administrateurs	0	0	0	0
directeurs	0	0	0	0
total	0	0	0	0

- *Informations sur les transactions avec les contreparties (personnes physiques ou morales) non courantes et non conclues à des conditions normales (ANC 2018-06)*

Néant

- *Liste des transactions effectuées avec des parties liées pour des transactions non conclues à des conditions normales de marché (ANC 2014-03)*

Néant

- **Honoraires du commissaire aux comptes (ANC 2014-03 et NIF)**

honoraire CAC	31 12 2025	31 12 2024
certification des comptes	2700	2640
autres missions	0	0
total	2700	2640