



FONDES Pays de la Loire
Association loi 1901

32 rue Henri Cocharde
44000 NANTES

SIRET n° 420 640 906 00046

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2025



■ **PGA** 1 rue des Montgolfières - 44120 VERTOU - contact@pga-nantes.fr - Tél. 02 40 34 53 23

S.A.S. au capital de 222.000 euros inscrite au tableau de l'Ordre des Experts-Comptables de la Région Pays de la Loire et membre de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes Ouest-Atlantique - R.C.S. Nantes B 447 675 422

PGA	RAPPORT SUR LES COMPTES ANNUELS	FONDES Pays de la Loire EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2025
------------	----------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------

FONDES Pays de la Loire Association loi 1901

32 rue Henri Cochard - 44000 NANTES

SIRET n° 420 640 906 00046

A l'assemblée générale de l'association FONDES Pays de la Loire,

1 - 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 FONDES Pays de la Loire** 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.

2 - Fondement de l'opinion

2.1 - 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.

2.2 - 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.

PGA	RAPPORT SUR LES COMPTES ANNUELS	FONDES Pays de la Loire EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2025
------------	----------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------

3 – Observation

Sans remettre en cause l’opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l’information présentée dans le paragraphe « Introduction » de la note de l’annexe aux comptes annuels relatives aux « Règles et méthodes comptables ».

4 - Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l’audit des comptes annuels de l’exercice.

Les 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.

Les prêts, garanties et autres concours financiers accordés par l’association, comptabilisés en immobilisations financières, constituent des postes significatifs des comptes annuels. Les principes et méthodes comptables retenus sont décrits dans les notes « Immobilisations financières », « Créances - dettes » et « Détermination de la valeur actuelle » de l’annexe.

Nous avons procédé à l’appréciation de l’approche retenue par l’association, décrite dans les notes précitées de l’annexe, sur la base des éléments disponibles à ce jour, et mis en œuvre des tests pour vérifier par sondage l’application de cette approche.

5 - 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 du trésorier et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux membres de l’association.

PGA	RAPPORT SUR LES COMPTES ANNUELS	FONDES Pays de la Loire EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2025
------------	----------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------

6 – Responsabilités de la direction et des personnes constituant la gouvernance 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 bureau exécutif.

7 - 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. Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Fait à VERTOU, le 7 mai 2026.

Pour PGA,

Sébastien GUILLOIS
commissaire aux comptes

PGA	RAPPORT SUR LES COMPTES ANNUELS	FONDES Pays de la Loire EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2025
------------	----------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------

ANNEXE

Description détaillée des responsabilités du commissaire aux comptes

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.

PGA	RAPPORT SUR LES COMPTES ANNUELS	FONDES Pays de la Loire EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2025
------------	----------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------

COMPTES DE L'EXERCICE CLOS
LE 31 DÉCEMBRE 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,	9 944	9 944				
Autres immobilisations incorporelles						
Immob. incorp. en cours, av. acptes						
Immobilisations corporelles				0.42		0.26
Terrains						
Constructions						
Inst. techniques, matériel et outillages ...						
Autres immobilisations corporelles	89 830	43 921	45 909		31 332	
Immob. corp. en cours, av. acptes	3 780		3 780			
Biens reçus legs /donat. dest. être cédés						
Immobilisations financières				54.72		42.84
Participations	610 000		610 000		610 000	
Créances rattachées à des particip.	620 000		620 000		500 000	
Autres titres immobilisés	22 130		22 130		202 130	
Prêts	3 542 425		3 542 425		2 476 367	
Autres immobilisations financières	1 645 035		1 645 035		1 284 621	
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISÉ (I)	6 543 143	53 864	6 489 279	55.14	5 104 450	43.10
Stocks et en-cours						
Créances				4.54		3.33
Créances Clients, usagers et cptes ratt.	5 000		5 000		2 500	
Créances reçues par legs ou donations						
Avances et acomptes versés /cdes	1 451		1 451		1 488	
Personnel et comptes rattachés	1 400		1 400		1 400	
Autres créances	517 767		517 767		377 938	
Charges constatées d'avance	8 439		8 439		10 931	
Valeurs mobilières de placement	3 501 978		3 501 978	29.76	4 995 015	42.18
Instr. financiers à terme, jetons détenus						
Disponibilités	1 243 436		1 243 436	10.57	1 348 964	11.39
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT (II)	5 279 472		5 279 472	44.86	6 738 237	56.90
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)	11 822 615	53 864	11 768 751	100	11 842 687	100

En Euro

	Valeur au 31/12/2025	% du passif	Valeur au 31/12/2024	% du passif
Fonds propres sans droit de reprise		4.31		4.33
Fonds propres statutaires				
Fonds propres complémentaires	507 144		513 287	
Fonds propres avec droit de reprise		70.61		71.12
Fonds propres statutaires				
Fonds propres complémentaires	8 309 865		8 422 516	
Ecarts de réévaluation				
Réserves		15.82		15.63
Réserves statutaires ou contractuelles	1 428 130			
Réserves pour projet de l'entité	433 443		1 851 578	
Autres réserves				
Report à nouveau				
Excédent ou déficit de l'exercice	5 678	0.05	3 852	0.03
Situation nette (sous-total)	10 684 261	90.79	10 791 233	91.12
Fonds propres consommables				
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL DES FONDS PROPRES (I)	10 684 261	90.79	10 791 233	91.12
Fonds reportés liés aux legs ou donations				
Fonds dédiés	318 734	2.71	329 962	2.79
TOTAL DES FONDS REPORTÉS ET DÉDIÉS (II)	318 734	2.71	329 962	2.79
Provisions pour risques	114 904	0.98	65 993	0.56
Provisions pour charges	119 563	1.02	116 633	0.98
TOTAL DES PROVISIONS (III)	234 467	1.99	182 626	1.54
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	13 377	0.11	9 674	0.08
Fournisseurs, factures non parvenues	16 351	0.14	14 809	0.13
Dettes des legs ou donations				
Dettes fiscales et sociales	89 013	0.76	100 930	0.85
Personnel et comptes rattachés	70 639	0.60	111 735	0.94
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	207 578	1.76	170 518	1.44
Produits constatés d'avance	134 330	1.14	131 200	1.11
TOTAL DES DETTES (IV)	531 288	4.51	538 866	4.55
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (V)				
TOTAL GÉNÉRAL DU PASSIF (I + II + III + IV + V)	11 768 751	100	11 842 687	100

En Euro

	Valeur au 31/12/2025	Valeur au 31/12/2024	Variation	
			en valeur	en %
Produits d'exploitation				
Cotisations	2 960	760	2 200	289.47
Ventes de biens et services				
Ventes de biens				
<i>dont ventes de dons en nature</i>				
Ventes de prestations de services	34 800	15 044	19 756	131.32
<i>dont parrainages</i>				
Produits de tiers financeurs				
Concours publics et subventions d'exploitation	1 330 838	1 348 067	-17 228	-1.28
Versements des fondateurs ou cons. dotation consommable	332 187	425 049	-92 861	-21.85
Ressources liées à la générosité du public				
Dons manuels	5 693	2 550	3 143	123.23
Mécénats				
Legs, donations et assurances-vie				
Contributions financières				
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	70 770	19 969	50 801	254.40
Produits des cessions d'immobilisations incorp. et corp.	240		240	
Utilisations des fonds dédiés	329 962	320 481	9 481	2.96
Autres produits	2 714	10 269	-7 556	-73.57
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	2 110 164	2 142 189	-32 024	-1.49
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises				
Variation de stocks				
Autres achats et charges externes	349 988	279 951	70 037	25.02
Aides financières				
Impôts, taxes et versements assimilés	69 017	63 718	5 299	8.32
Salaires	808 461	808 948	-487	-0.06
Cotisations sociales	365 908	342 841	23 067	6.73
Dotations aux amortissements et aux dépréciations	16 760	27 671	-10 911	-39.43
Dotations aux provisions	51 841	38 401	13 440	35.00
Valeur comptable des immobs. incorp. et corp. cédées				
Report des fonds dédiés	318 734	329 962	-11 228	-3.40
Autres charges	246 033	411 030	-164 997	-40.14
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	2 226 742	2 302 521	-75 780	-3.29
1-RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-116 577	-160 333	43 755	27.29

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	104 377	133 908	-29 532	-22.05
Autres intérêts et produits assimilés	20 705	37 385	-16 679	-44.62
Reprises sur dépréciations et provisions				
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)	125 082	171 293	-46 211	-26.98
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
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)				
2-RÉSULTAT FINANCIER (III-IV)	125 082	171 293	-46 211	-26.98
3-RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV)	8 505	10 960	-2 456	-22.41
Produits exceptionnels (V)		2 127	-2 127	-100.00
Charges exceptionnelles (VI)	72	1 114	-1 042	-93.53
4-RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (V-VI)	-72	1 013	-1 085	-107.12
Participation des salariés aux résultats (VII)				
Impôts sur les bénéfices (VIII)	2 754	8 121	-5 367	-66.09
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V)	2 235 246	2 315 609	-80 362	-3.47
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VII+VIII)	2 229 568	2 311 756	-82 189	-3.56
EXCÉDENT OU DÉFICIT	5 678	3 852	1 826	47.41
Contributions volontaires en nature				
Dons en nature				
Prestations en nature	94 715		94 715	
Bénévolat		91 440	-91 440	-100.00
TOTAL DES CONTRIB. VOLONTAIRES EN NATURE	94 715	91 440	3 275	3.58
Charges des contributions volontaires en nature				
Secours en nature				
Mises à disposition gratuite de biens				
Prestations en nature	94 715	91 440	3 275	3.58
Personnel bénévole				
TOTAL CHARGES DES CONTRIB. VOLONTAIRES EN NAT.	94 715	91 440	3 275	3.58
TOTAL	5 678	3 852	1 826	47.41

En Euro

L'objet social de l'entité est :

Créé en 1997, France Active Pays de la Loire (anciennement FONDES), a pour objectif de participer au développement économique social et solidaire sur le territoire de la région des Pays de la Loire.

France Active Pays de la Loire mobilise des instruments techniques et financiers permettant la consolidation des entreprises de l'économie sociale et solidaire et le soutien à l'inclusion professionnelle des personnes qui portent des projets de création, de reprise ou de développement d'entreprises. Ces dynamiques contribuent à la création ou à la consolidation de l'emploi sur le territoire régional.

La nature et le périmètre des activités ou missions sociales réalisées sont :

De l'émergence au rebond, France Active Pays de la Loire accompagne les entrepreneurs et les associations qui s'engagent sur leur territoire, met à leur disposition des solutions financières et de conseil adaptées à leurs besoins et facilite l'accès à un réseau d'acteurs économiques et sociaux.

Les moyens mis en oeuvre sont :

L'association dispose de 15 points d'accueil à travers tout le territoire. Si l'activité est assurée par du personnel salarié, l'association fait appel à du bénévolat pour les comités d'engagement.

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

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

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat clos le 31/12/2025 est de 11 768 750.62 Euros. Le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 5 678.45 Euros.

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

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.

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, amendé par les règlements n° 2018-06, n° 2023-03.

Deux nouveaux règlements de l'ANC ont été homologués en décembre 2023 en vue de moderniser les états financiers et le plan de comptes :

- le règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 modifiant le PCG;
- le règlement ANC n° 2023-03 du 7 juillet 2023 modifiant les règlements sectoriels.

La première application de ces règlements concernent les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025.

Les principaux changements prévus par les nouveaux règlements portent sur une nouvelle définition du résultat exceptionnel et la suppression de la technique des transferts de charges.

Les éléments exceptionnels sont les produits et charges directement liés à un événement majeur et inhabituel.

Un événement est majeur lorsque ses conséquences sont susceptibles d'avoir une influence sur le jugement que les utilisateurs portent sur les comptes.

Un événement est inhabituel lorsqu'il n'est pas lié à l'exploitation normale et courante de l'entité. L'ANC précise qu'un événement est présumé inhabituel lorsqu'un même événement ne s'est pas produit au cours des derniers exercices comptables et qu'il est peu probable qu'il se reproduise au cours des prochains exercices comptables.

Pour l'association, la nouvelle définition du résultat exceptionnel a une conséquence minime avec le reclassement dans le résultat d'exploitation des rentrées sur créances amorties (2 126.67 €).

La disparation de la technique des transferts de charges (comptes 79) n'a pas de conséquence sur le résultat d'exploitation. Pour l'association, elle se traduit par l'imputation en moins des charges des remboursements de dépenses de formation pour 6 180 €.

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.

Dans le cadre de son activité, l'association reçoit des fonds de collectivités publiques afin de consentir des prêts aux créateurs et aux structures de l'économie sociale et solidaire. L'essentielle partie de ces apports sont consentis avec droit de reprise.

Il résulte de ce système que ces fonds, bien qu'enregistrés en fonds propres dans le respect des règles comptables, n'appartiennent pas à l'association. Les fonds seront repris par les apporteurs, sous déduction des pertes subies sur les prêts accordés. De même, les pertes enregistrées sur les prêts n'ont pas pour conséquence d'amoindrir les fonds propres de l'association, mais les sommes dues aux apporteurs.

Toutefois, les règles comptables en vigueur obligent à enregistrer les pertes dans les charges de l'exercice, faussant ainsi la lecture et la compréhension des comptes :

- le résultat affiché n'est pas celui réellement lié à l'activité de FONDES ;
- le montant des apports à la clôture n'est pas celui réellement dû aux apporteurs puisqu'il ne tient pas compte des

En Euro

pertes de l'exercice.

Afin d'offrir une information financière plus fidèle, l'association a décidé de déroger aux règles en vigueur, qui ne tiennent pas compte de ses particularités. A compter de l'exercice 2018, il sera repris au compte de résultat une quote-part des apports correspondant aux pertes subies devant être imputées sur l'exercice. A cet effet, les sommes seront inscrites au débit du compte 103900 « Part des apports consommés » par le crédit du le crédit du 753200 « Apports consommés repris au compte de résultat ».

Cette technique a été reprise sur ce qui est pratiqué dans les fondations dans lesquelles des apports (enregistrés en 108, donc en fonds propres) sont repris tous les ans au compte de résultat pour financer les missions engagées par l'organisme.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Évaluation des immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement).

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 le mode linéaire.

Durée d'utilisation ou d'usage en fonction de la nature des immobilisations

	Durée d'utilisation (en années)	Fourchette des durées
Installations techniques	5.00	3 À 4
Matériel de transport	5.00	
Matériel bureau & informatique		
Mobilier de bureau	5.00	

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Traitement de certains frais accessoires

Les apports effectués en fonds propres (1 644 140 €) comportent un droit de reprise. Ils concernent des contrats d'apport associatifs dont la contrepartie figure au passif en fonds associatifs avec droit de reprise.

Les participations et créances rattachées comprennent principalement:

- 600 000 € de titres correspondant au capital de la SCI SC Immobilière Fondès;
- 620 000 € d'apport en compte courant à cette même SCI.

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.

Parmi les créances, il figure les éléments suivants :

- subventions à recevoir : 502 266 €.

CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES

Informations concernant la comptabilisation des contributions volontaires

Conformément à l'article 211-2 du règlement ANC n°2018-06, les contributions volontaires en nature sont valorisées et comptabilisées dans des comptes de classe 8. En effet les conditions posées par cet article sont réunies, à savoir :

En Euro

- La nature et l'importance des contributions volontaires en nature sont des éléments essentiels à la compréhension de l'activité de l'association ASSOCIATION FONDES.
- L'association ASSOCIATION FONDES est en mesure de recenser et de valoriser les contributions volontaires en nature.

Dans le cadre de ses missions, l'association a recours à des bénévoles qualifiés au cours des différents comités (d'engagement, de pilotage ou du suivi). En 2024, ce bénévolat représente une prestation évaluée à 94 715 € (997 heures à 95 €) contre 91 440 € (1016 heures à 90 €) au titre de l'exercice précédent.

COMPLÉMENTS RÈGLES ET MÉTHODES**Provision pour risque de reversement**

Au niveau des apports, le principe d'imputation des pertes subies semble être admis par tous. Par contre, il n'est pas sûr qu'il en soit de même avec le principe de mutualisation régionale de ce risque. Ainsi, un financeur pourrait ne vouloir supporter les pertes des seuls dossiers de son ressort. En cas de contestation lors du remboursement des apports d'une collectivité territoriale, c'est l'association sur ses fonds propres qui risque de devoir assumer. Une provision a donc été constituée sur la base de 2% du solde des apports concernés par ce risque.

Les apports sur lesquels il existe un risque potentiel sont :

- CD 44 (FAG) : 39 555 €;
- CD 44 (CAA) : 272 401 €;
- Angers Loire Métropole (CAA) : 360 327 €;
- CD 44 (RSE) : 40 000 €;
- Nantes Métropole (RSE) : 40 000 €.

Le montant de la provision s'élève à 15 046 €.

TABEAU DES IMMOBILISATIONS

	V. brute des immobs début d' exercice	Augmentation	
		suite à rééval.	acquisition
Immobilisations incorporelles			
Autres immobilisations incorporelles	9 943.88		
TOTAL	9 943.88		
Immobilisations corporelles			
Installations générales, agencements et aménagements divers	7 189.96		
Matériel de transport			19 577.00
Matériel de bureau, informatique & mobilier	92 380.64		11 832.22
Immobilisations corporelles en cours			3 780.00
TOTAL	99 570.60		35 189.22
Immobilisations financières			
Autres participations	1 110 000.00		120 000.00
Autres titres immobilisés	202 130.00		
Prêts et autres immobilisations financières	3 760 988.39		2 800 137.04
TOTAL	5 073 118.39		2 920 137.04
TOTAL GENERAL	5 182 632.87		2 955 326.26

En Euro

	Diminution		Valeur brute des immobs fin ex.	Réévaluation légale/Valeur d'origine
	par virt poste	par cession		
Immobilisations incorporelles				
Autres immobilisations incorporelles			9 943.88	
TOTAL			9 943.88	
Immobilisations corporelles				
Inst. générales, agencements et aménag. divers		7 189.96		
Matériel de transport			19 577.00	
Matériel de bureau, informatique & mobilier		33 960.15	70 252.71	
Immobilisations corporelles en cours			3 780.00	
TOTAL		41 150.11	93 609.71	
Immobilisations financières				
Autres participations			1 230 000.00	
Autres titres immobilisés		180 000.00	22 130.00	
Prêts et autres immobilisations financières		1 373 665.74	5 187 459.69	
TOTAL		1 553 665.74	6 439 589.69	
TOTAL GENERAL		1 594 815.85	6 543 143.28	

TABEAU DES AMORTISSEMENTS

	Durée util., taux d'amort., fourchette	Mode d'amort.	Amort. cumulés début exercice	Dotation de l'exercice	Diminution de l'exercice	Amort. cumulés fin exercice
Immobilisations incorporelles						
Autres immobs incorporelles			9 943.88			9 943.88
TOTAL			9 943.88			9 943.88
Immobilisations corporelles						
Inst. générales, agencs divers			7 189.95	0.01	7 189.96	761.63
Matériel de transport				761.63		
Matériel de bureau, informatique			61 048.71	16 070.31	33 960.15	43 158.87
TOTAL			68 238.66	16 831.95	41 150.11	43 920.50
TOTAL GENERAL			78 182.54	16 831.95	41 150.11	53 864.38

DÉTERMINATION DE LA VALEUR ACTUELLE

Les prêts accordés figurent au bilan à leur valeur nominale pour le montant du capital restant à rembourser.

Depuis l'exercice 2015, plus aucune provision pour dépréciation n'est constatée pour les prêts accordés.

En Euro

Informations financières	Capitaux propres (2) (3)	Quote-part du capital détenue en %	Valeur comptable des titres détenus (4)		Montant net des prêts et avances consentis par l'entité (4) (5)	Montant des engagements donnés par l'entité (4)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice clos (5) (4) (b) (1)	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (5) (4) (1)	Dividendes encaissés par l'entité au cours de l'exercice (4)
			Brute	Nette					
Filiales et participations									
RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LES FILIALES (+ DE 50 % DU CAPITAL DÉTENU PAR L'ENTITÉ)									
2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au 1									
SC IMMOBILIERE FONDES - 6 RUE DE BEL AIR 44000 NANTES - 977454537									
A. TOTAL DES FILIALES									

(1) Dont la valeur d'inventaire excède 1 % du capital de l'entité astreinte à la publication.
(2) Dans la monnaie locale d'opération.
(3) Lorsqu'une filiale ou participation a demandé lors du dépôt des comptes annuels qu'ils ne soient pas rendus publics suivant les dispositions prévues pour les micro-entreprises à l'article L. 232-25 du code de commerce, ces colonnes peuvent ne pas être renseignées.
(4) En euros.
(5) Sous déduction des dépréciations le cas échéant.
(6) Lorsqu'une filiale ou participation a demandé lors du dépôt des comptes annuels que le compte de résultat ne soit pas rendu public suivant les dispositions prévues pour les petites entreprises à l'article L. 232-25 du code de commerce, le chiffre d'affaires réalisé par cette filiale ou participation peut ne pas être renseigné.
(7) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de l'entité ou des données d'un exercice antérieur du fait de la non disponibilité des comptes, le préciser dans la colonne « Observations ».

ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations	620 000.00		620 000.00
Prêts (1) (2)	3 542 425.04	1 221 352.25	2 321 072.79
Autres immobilisations financières	1 645 034.65		1 645 034.65
Actif circulant			
Autres créances clients	5 000.00	5 000.00	
Personnel et comptes rattachés	1 400.00	1 400.00	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	-2 006.70	-2 006.70	
Divers	502 266.19	502 266.19	
Débiteurs divers	17 507.66	17 507.66	
Charges constatées d'avance	8 439.23	8 439.23	
TOTAL	6 340 066.07	1 753 958.63	4 586 107.44

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

	Montant
Exploitation	8 439.23
TOTAL	8 439.23

PRODUITS À RECEVOIR

	Montant
Créances clients et comptes rattachés	5 000.00
Autres créances	519 773.85
Disponibilités	26 284.23
TOTAL	551 058.08

En Euro

Certaines réserves, issue de la gestion propre, sont affectées à des projets votés par l'assemblée générale :

- Orientations 2028 : 73 443.34 €;
- Nouveaux outils de financement et prises de participation : 360 000.00 €

	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	513 287.33			6 142.91	507 144.42
Fonds propres avec droit de reprise					
Fonds propres complémentaires	8 422 516.18		281 200.00	393 850.77	8 309 865.41
Réserves					
Réserves statutaires ou contractuelles		19 994.98	1 408 134.53		1 428 129.51
Réserves pour projet de l'entité	1 851 577.87	-10 000.00		1 408 134.53	433 443.34
Excédent ou déficit de l'exercice	3 852.07	-3 852.07	5 678.45		5 678.45
TOTAL	10 791 233.4	6 142.91	1 695 012.98	1 808 128.21	10 684 261.1

TABLEAU DE SUIVI DES SUBVENTIONS D'EXPLOITATION

L'association a décidé de créer un fond dédié pour les financements des suivis "ESS", l'association pouvant être engagée jusqu'à 7 ans après l'octroi du prêts alors que les financements reçus au titre de chaque exercices ne sont pas destinés à couvrir ce temps de suivi. Les heures de suivis ont donc été décomptées par dossier en fonction de la durée d'intervention prévue. Une partie des financements de N va donc être reportée sur les exercices futurs selon les modalités suivantes :

- coût horaire : 46.18 €;
- 1 105 suivis prévus à raison de 6 h par suivi : 6 630 heures; 68 suivis Artisans Transition à raison de 4 h par suivi : 272 heures;
- montant de la dotation : 6 902 h * 46.18 € = 318 734 €.

	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
FINANCEMENT SUIVI ESS	329 962.00	318 734.00	329 962.00			318 734.00	
TOTAL	329 962.00	318 734.00	329 962.00			318 734.00	

En Euro

Provisions pour risques et charges**Provisions risque non paiement FSE**

Il a été décidé de constituer une provision pour risque sur la subvention accordée par le FSE via France Active. Elle est établie par mesure de prudence comptable et correspond à 30% du montant enregistré dans les comptes. Au 31 décembre 2025, la provision s'élève à

- 19 969 € au titre des fonds attribués au titre de 2024. Le montant restant à recevoir est de 39 897 €;
- 48 317 € au titre des fonds attribués au titre de 2025. Le montant restant à recevoir est de 161 055 €.

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 risques et charges				
Provisions pour pensions et obligations similaires	116 633.00	2 930.00		119 563.00
Autres provisions pour risques et charges	65 993.00	48 911.00		114 904.00
TOTAL	182 626.00	51 841.00		234 467.00
TOTAL GÉNÉRAL	182 626.00	51 841.00		234 467.00
Dont dotations & reprises d'exploitation		51 841.00		

En Euro

	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	29 727.57	29 727.57		
Personnel et comptes rattachés	70 639.07	70 639.07		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	81 080.64	81 080.64		
Impôts sur les bénéfices	2 754.00	2 754.00		
Autres impôts et taxes assimilées	3 322.43	3 322.43		
Autres dettes	207 578.37	207 578.37		
Produits constatés d'avance	134 330.00	134 330.00		
TOTAL	529 432.08	529 432.08		

PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

	Montant
Exploitation	134 330.00
TOTAL	134 330.00

CHARGES À PAYER

	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	16 350.82
Dettes fiscales et sociales	101 337.40
TOTAL	117 688.22

TABLEAU DE RÉPARTITION PAR AUTORITÉS ADMINISTRATIVES

	Union européenne	État	Collectivité territoriale	CAF	Autre	Total
Subventions d'exploitation	161 055.00	412 922.92	436 579.60		320 280.56	1 330 838.08
TOTAL	161 055.00	412 922.92	436 579.60		320 280.56	1 330 838.08

INDEMNITÉ DE DÉPART À LA RETRAITE

L'indemnité de départ à la retraite s'élève à la clôture de l'exercice à 119 563.00 Euros.

Cet engagement a été comptabilisé.

Les différents paramètres pour calculer cette indemnité sont les suivants :

Taux de charge	50.71
Taux d'actualisation	3.50
Table de mortalité	TV 88-90
Départ volontaire à	65 ans
Taux de rotation	
en fonction de l'âge	

ENGAGEMENTS REÇUS

France Active Pays de la Loire est adhérente de l'association Muffin Active qui gère en outil facilitant la gestion de l'activité et les liens vers le système d'information de France Active.

Dans le cadre du développement et de la sécurisation de l'outil, un apport de 7 000 € a été consenti à Muffin Active.

Cet apport est avec droit de reprise et la restitution s'effectuera dans un délai maximum de 10 à compter de la signature du contrat d'apport (le 22 septembre 2023).

COMMISSAIRES AUX COMPTES

PG&A
1 rue de montgolfières
44120 VERTOU

MONTANT DES HONORAIRES VERSÉS AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES

	Montant N	Montant N-1
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés :	14 520.00	13 850.00
TOTAL	14 520.00	13 850.00

RÉMUNÉRATIONS DES ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE SURVEILLANCE

Conformément à l'article 20 de la loi n°2006-586 du 23 mai 2006, l'association indique que les trois plus hauts cadres dirigeants sont le président, le trésorier et le directeur. Toutefois, aucune information sur les rémunérations ne sera fournie car les deux premiers dirigeants nommés sont bénévoles et, qu'ainsi, le fait de déclarer des sommes reviendrait à divulguer la rémunération du directeur et ne pas respecter le principe de confidentialité.

EFFECTIFS MOYENS

	31/12/2025	31/12/2024
Ingénieurs et cadres	5.99	5.99
Employés et techniciens	14.17	13.14
PERSONNEL SALARIÉ	20.16	19.13