

Association INITIATIVE EURE ET LOIR

Siège social : 3 rue Camille Claudel, Bat.22
28630 LE COUDRAY

N°SIREN : 449 085 976

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31/12/2025

2 Rue Henri Poincaré
28000 CHARTRES

Tél : 02.37.25.15.15
Email : lecoudray@fiteco.com

Aux membres de l'association **INITIATIVE EURE ET LOIR**,

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 EURE ET LOIR** 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.

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 1er janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant, exposé dans la note « Informations sur les règles et méthodes comptables » de l'annexe des comptes annuels, concernant l'incidence de la première application du règlement ANC n°2022-06 relatif au changement de méthode comptable.

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.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux membres.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de 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.

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 CHARTRES, le 04 mai 2026

FITECO,

Commissaire aux Comptes



Aymen BOUSLAHI
Associé

31 décembre 2025 - 12 mois	INITIATIVE 28	orcom
----------------------------	---------------	-------

Bilan Actif

		31/12/2025		31/12/2024	
Règlement ANC 2022-06		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE	Frais d'établissement (I)				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais de développement				
	Donations temporaires d'usufruit				
	Concessions, brevets, licences, marques, procédés, logiciels, droits et valeurs similaires				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Imm. inc. en cours, avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	9 727,83	8 761,30	966,53	62,83
	Imm. corp. en cours, avances et acomptes				
	BIENS RECUS PAR LEGS OU DONATIONS DESTINES A ETRE CEDES				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
ACTIF CIRCULANT	Participations				
	Créances rattachées à des participations				
	Titres imm. de l'activité de portefeuille				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts	2 907 962,74	381 558,51	2 526 404,23	2 295 761,50
	Autres immobilisations financières	3 293,58		3 293,58	3 293,58
	TOTAL (II)	2 920 984,15	390 319,81	2 530 664,34	2 299 117,91
	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières et autres approvisionnements				
	En-cours de production				
	Produits finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (2)				
	Créances clients, usagers et comptes rattachés				
	Créances reçues par legs ou donations				
COMPTES DE REGULARISATION	Autres créances	100 394,69		100 394,69	229 544,41
	Charges constatées d'avance	1 569,49		1 569,49	1 247,49
	Valeurs mobilières de placement	1 886 019,63		1 886 019,63	1 766 742,46
	Instruments financiers et jetons détenus				
	Disponibilités	316 590,47		316 590,47	385 857,21
	TOTAL (III)	2 304 574,28		2 304 574,28	2 383 391,57
	Frais d'émission des emprunts (IV)				
	Primes de remboursement des emprunts (V)				
	Ecarts de conversion et différences d'évaluation Actif (VII)				
	TOTAL ACTIF (I à VII)	5 225 558,43	390 319,81	4 835 238,62	4 682 509,48
	(1) dont immobilisations financières à moins d'un an			1 010 190,51	2 299 055,08
	(2) dont créances à plus d'un an				

31 décembre 2025 - 12 mois	INITIATIVE 28	orcom
----------------------------	---------------	-------

Bilan Passif

Règlement ANC 2022-06

	31/12/2025	31/12/2024
FONDS PROPRES	Fonds propres sans droit de reprise	
	Fonds propres statutaires	144 587,00
	Fonds propres complémentaires	3 406 100,22
	Fonds propres avec droit de reprise	
	Fonds propres statutaires	
	Fonds propres complémentaires	727 135,15
	Ecarts de réévaluation	
	Réserves	
	Réserves statutaires ou contractuelles	
	Réserves pour projet de l'entité	
	Autres	
	Report à nouveau	395 159,65
	Excédent ou déficit de l'exercice	81 956,48
	Total des fonds propres (situation nette)	4 754 938,50
	Fonds propres consommables	
	Subventions d'investissement	
	Provisions réglementées	
	Total des autres fonds propres	
	Total des fonds propres	4 754 938,50
Fonds reportés et dédiés	Fonds reportés liés aux legs ou donations	
	Fonds dédiés sur subventions d'exploitation	
	Fonds dédiés sur contributions financières d'autres organismes	
	Fonds dédiés sur ressources liées à la générosité du public	
	Total des fonds reportés et dédiés	
Provisions	Provisions pour risques	
	Provisions pour charges	
	Total des provisions	
DETTES	Emprunts obligataires convertibles	
	Autres emprunts obligataires	
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit	
	Emprunts et dettes financières divers (2)	10 000,00
	Instruments financiers à terme	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15 261,42
	Dettes des legs ou donations	
	Dettes fiscales et sociales	54 828,70
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
	Autres dettes	
	Produits constatés d'avance	210,00
	Total des dettes (1)	80 300,12
	Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif	
	TOTAL PASSIF	4 835 238,62
(1)	Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)	80 300,12
(2)	Dont emprunts participatifs	44 527,46

31 décembre 2025 - 12 mois

INITIATIVE 28

orcom

Compte de Résultat

1/2

		31/12/2025	31/12/2024
		12 mois	12 mois
Règlement ANC 2022-06			
PRODUITS D'EXPLOITATION	Cotisations	74 290,00	53 600,00
	Vente de biens et services		
	Ventes de biens		
	dont ventes de dons en nature		
	Ventes de prestations de service	3 374,85	
	dont parrainages		
	Produits de tiers financeurs		
	Concours publics et subventions	306 979,93	294 314,00
	Versements des fondateurs ou consommations de la dotation consommable		
	Ressources liées à la générosité du public		
	Dons manuels		
	Mécénats		
	Legs, donations et assurances-vie		
	Contributions financières		
	Reprises sur amortissements, dépréciations, provisions		700,00
	Utilisations des fonds dédiés		
	Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
	Autres produits	0,08	4,54
Total des produits d'exploitation		384 644,86	348 618,54
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises		
	Variation de stocks		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements		
	Variation de stocks		
	Autres achats et charges externes	101 131,22	107 493,12
	Aides financières		
	Impôts, taxes et versements assimilés	940,50	904,13
	Salaires	187 893,52	156 936,87
	Cotisations sociales	64 005,60	48 146,07
	Dotation aux amortissements et dépréciations	436,30	1 501,52
	Dotation aux provisions		
	Reports en fonds dédiés		
	Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées		
	Autres charges	3,61	1,10
Total des charges d'exploitation		354 410,75	314 982,81
RESULTAT D'EXPLOITATION		30 234,11	33 635,73

Compte de Résultat

2/2

Règlement ANC 2022-06

31/12/2025

31/12/2024

		RESULTAT D'EXPLOITATION	30 234,11	33 635,73
PRODUITS FINANCIERS		De participation		
		D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé		
		Autres intérêts et produits assimilés	33 036,69	38 458,04
		Reprises sur dépréciations et provisions	146 721,03	126 657,45
		Différences positives de change		
		Produits des immobilisations financières cédées		
		Produits nets sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie		
		Total des produits financiers	179 757,72	165 115,49
CHARGES FINANCIERS		Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	64 651,60	115 071,89
		Intérêts et charges assimilées	63 383,75	35 937,21
		Différences négatives de change		
		Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
		Charges nettes sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie		
		Total des charges financières	128 035,35	151 009,10
		RESULTAT FINANCIER	51 722,37	14 106,39
		RESULTAT COURANT avant impôts	81 956,48	47 742,12
		Produits exceptionnels		
		Charges exceptionnelles		
		RESULTAT EXCEPTIONNEL		
		Participation des salariés aux résultats		
		Impôts sur les bénéfices		
		TOTAL DES PRODUITS	564 402,58	513 734,03
		TOTAL DES CHARGES	482 446,10	465 991,91
		EXCEDENT ou DEFICIT	81 956,48	47 742,12
		CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE		
		Dons en nature		
		Prestations en nature	113 244,00	
		Bénévolat	60 390,00	59 670,00
		TOTAL	173 634,00	59 670,00
		CHARGES DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE		
		Secours en nature		
		Mise à disposition gratuite de biens		
		Prestations	113 244,00	
		Personnel bénévole	60 390,00	59 670,00
		TOTAL	173 634,00	59 670,00

Annexe des comptes annuels

1. Informations générales et informations sur les règles et méthodes comptables

1.1 Description de l'objet social

Notre association Initiative Eure et Loir est l'une des 202 associations réparties sur tout le territoire métropolitain et outremarin 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 de qualité grâce à :

- Une Charte d'éthique, un référentiels « métier », un système de qualification,
- L'assistance de ses organisations régionales et des services de sa tête de réseau,
- Le projet stratégique du réseau pour la période 2022-2025, « l'audace d'entreprendre ensemble au service d'une société positive ».

Concrètement, sur l'exercice 2025, notre plateforme a étudié 523 dossiers, présenté au Comité d'agrément 138 projets dont 112 ont été validés correspondant à 141 prêts personnels accordés.

1.2 Informations sur les règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2025 ont été établis et sont présentés conformément aux dispositions :

- Du Plan Comptable Général : règlement ANC 2014-03 modifié par le règlement ANC 2015-06 du 23 novembre 2015 et le règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016 de l'autorité des Normes Comptables (ANC),
- Des normes comptables des personnes morales non commerçantes à but non lucratif : règlement ANC 2018-06 du 05 décembre 2018,
- Des normes comptables et financières spécifiques arrêtées par le réseau Initiative France suite à l'entrée en vigueur du règlement ANC 2018-06,
- Du règlement ANC n°2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers modifiant le règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

Le règlement de l'Autorité des normes comptables °2022-06 relatif à la modernisation des états financiers, s'applique à toute entité soumise aux dispositions du règlement ANC n°2014-03 relatif au plan comptable général, est applicable obligatoirement aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2025.

Ce règlement a notamment pour effet :

- l'introduction de la nouvelle définition et présentation du résultat exceptionnel ;
- la suppression de la technique du transfert de charges ;
- la modernisation du plan de comptes et des modèles d'états financiers ;
- l'instauration d'une nouvelle présentation des informations en annexe.

Ce nouveau règlement n'a pas entraîné de changement significatif dans les méthodes comptables appliquées par l'association. Le cas échéant, les impacts liés à la première application du règlement ANC n°2022-06 ont été analysés conformément aux dispositions prévues par l'ANC et sont sans incidence significative sur la présentation des comptes annuels.

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

- Permanence des méthodes,
- 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.

1.3 Fait significatif

L'association a bénéficié d'un apport avec droit de reprise d'un montant de 35 000 €.

31 décembre 2025 - 12 mois	INITIATIVE EURE-ET-LOIR	orcom
----------------------------	-------------------------	-------

2. Informations relatives aux postes du bilan

2.1 Immobilisations

2.1.1 Etat de l'actif immobilisé

		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2025
			Augmentations	Diminutions			
			Acquisitions	Virements poste à poste	Sorties	Virements	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Donations temporaires d'usufruit						
	Autres						
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	8 387,83	1 340,00				9 727,83
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
CORPORELLES	Avances et acomptes						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	8 387,83	1 340,00				9 727,83
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières	2 762 683,02	1 036 850,00	6 488,52	62 423,75	832 341,47	2 911 256,32
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	2 762 683,02	1 036 850,00	6 488,52	62 423,75	832 341,47	2 911 256,32
TOTAL		2 771 070,85	1 038 190,00	6 488,52	62 423,75	832 341,47	2 920 984,15

Le montant brut des prêts décaissés au 31/12/2025 s'élève à un montant de 1 036 850 € contre 772 200 € au 31/12/2024.

Sur l'exercice 2025, 123 prêts ont été décaissés pour un montant de 1 036 850 € dont :

- 80 prêts pour un montant de 668 450 € accordés en 2025,
- 43 prêts pour un montant de 368 400 € accordés en 2024.

31 décembre 2025 - 12 mois	INITIATIVE EURE-ET-LOIR	orcom
----------------------------	-------------------------	-------

2.1.2 Etat des amortissements

		Amortissement début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2025
			Augmentations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Donations temporaires d'usufruit				
	Autres				
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions				
	Instal technique, matériel outillage industriels				
	Instal., agencement, aménagement divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	8 325,00	436,30		8 761,30
	Emballages récupérables et divers				
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	8 325,00	436,30		8 761,30
TOTAL		8 325,00	436,30		8 761,30

2.1.2 Etat des dépréciations

		Dépréciations début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Dépréciation au 31/12/2025
			Augmentations	Diminutions	
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations financières		463 627,94	64 651,60	146 721,03	381 558,52
TOTAL		463 627,94	64 651,60	146 721,03	381 558,52

Sur l'exercice 2025,

- 8 prêts pour un montant de 63 384 € ont été repris pour être passés en pertes,
- 8 prêts pour un montant de 6 489 € ont été repris pour être passés en profits.

31 décembre 2025 - 12 mois	INITIATIVE EURE-ET-LOIR	orcom
----------------------------	-------------------------	-------

Les provisions sur prêts sont évaluées de manière individuelle en fonction des incidents de remboursement constatés, nettes de couverture par garantie.

La provision pour risque de non recouvrement des prêts est calculée sur les soldes de prêt nets 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%

et en fonction des incidents de remboursement constatés

2.2 Etat de l'actif circulant

2.2.1 Etat des créances et dettes

		Montant brut au 31/12/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts	2 907 962,74	1 006 896,93	1 901 065,81
	Autres immobilisations financières	3 293,58	3 293,58	
	Créances clients et comptes rattachées			
	Créances sociales et fiscales			
	Autres créances	100 394,69	100 394,69	
	Charges constatées d'avance	1 569,49	1 569,49	
	TOTAL DES CREANCES	3 013 220,50	1 112 154,69	1 901 065,81

		Montant brut au 31/12/2024	1 an au plus	1 a 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
	Emprunts et dettes financières diverses	10 000,00	10 000,00		
	Fournisseurs et comptes rattachés	15 261,42	15 261,42		
	Dettes fiscales et sociales	54 828,70	54 828,70		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes				
	Produits constatés d'avance	210,00	210,00		
TOTAL DES DETTES		80 300,12	80 300,12	0,00	0,00

31 décembre 2025 - 12 mois	INITIATIVE EURE-ET-LOIR	orcom
----------------------------	-------------------------	-------

2.2.2 Répartition de la trésorerie

Au 31/12/2025, la trésorerie se décompose ainsi selon la méthode préférentielle préconisée par la Norme Initiative France :

	Montant au 31/12/2025
Trésorerie sur prêt	1 887 930,10
Trésorerie de fonctionnement	314 680,00
TOTAL	2 202 610,10

2.2.3 Montant des engagements financiers

Au 31/12/2025, le montant des prêts accordés par le comité d'agrément mais non décaissés n'est pas comptabilisé mais figure parmi les engagements hors bilan. Il s'élève au 31/12/2025 à un montant de 542 250 €.

2.3 Etat des fonds propres

2.3.1 Variation des fonds propres

La variation des fonds propres sur l'activité prêt peut se résumer ainsi :

- *Fonds de prêts sans droit de reprise :*

	Montants début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant au 31/12/2025
Fonds statutaires	144 587,00			144 587,00
Apport Codel	2 350 000,00	461 128,00		2 811 128,00
Fonds Ethicon	7 599,50			7 599,50
Fonds Crédit Mutuel	8 000,00			8 000,00
Fonds Crédit Agricole	18 000,00			18 000,00
Fonds Caisse d'Epargne	25 671,00			25 671,00
Fonds Conseil Régional	1 283 400,00			1 283 400,00
Provisions sur apports	-13 344,91	9 501,32	386 432,19	-390 275,78
Pertes sur apports	-330 627,49		32 195,04	-362 822,50
Fonds Konécranes	5 400,00			5 400,00
TOTAL	3 498 685,13	470 629,32	418 627,23	3 550 687,22

31 décembre 2025 - 12 mois	INITIATIVE EURE-ET-LOIR	orcom
-----------------------------------	--------------------------------	--------------

- *Fonds de prêts avec droit de reprise :*

	Montants début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant au 31/12/2025
Fonds CDC	642 040,00			642 040,00
Fonds FEDER	200 896,79			200 896,79
Fonds Crédit Mutuel		35 000,00		35 000,00
Provisions sur apports	-736,50	2 084,24	74 695,81	-73 348,07
Pertes sur apports	-70 391,17		7 062,40	-77 453,57
TOTAL	771 809,12	37 084,24	81 758,21	727 135,15

La quote-part des fonds propres, affectable au fonctionnement de la plateforme, se présente ainsi :

	Montant au 31/12/2025
Réserves	0,00
Report à nouveau	395 159,65
Sous-total	395 159,65
Résultat de fonctionnement	60 441,44
TOTAL	455 601,09

2.3.2 Report à nouveau et résultats sous contrôle des tiers financeurs

Avant répartition du résultat de l'exercice		
Nature du report	Débiteur	Créditeur
Report à nouveau des activités propres de l'association (acquis à l'organisme : Fonds propres)		395 159,65
Report à nouveau et résultat lié à la gestion des prêts	368 002,11	
SOLDE	368 002,11	319 745,65

2.3.3 Résultat de l'exercice

Le résultat de l'exercice est bénéficiaire de 81 956,48 euros et se répartit entre le résultat de fonctionnement pour 60 441,44 euros et le résultat sur la gestion des prêts pour 21 515,04 euros.

31 décembre 2025 - 12 mois	INITIATIVE EURE-ET-LOIR	orcom
----------------------------	-------------------------	-------

3. Informations relatives aux postes du compte de résultat

3.1 Montant des concours publics et subventions reçues

Les concours publics et subventions reçues se répartissent de la façon suivante :

	2025	2024				
	Concours publics	Subvention d'exploit.	Subvention d'invest.	Concours publics	Subvention d'exploit.	Subvention d'invest.
Etat		5 574,93				
Conseil Régional		51 385,00			100 225,00	
Conseil Départemental		50 000,0				
Intercommunalités		200 020,00			194 089,00	
Autres						
TOTAL		306 979,93			294 314,00	
Dont Subventions à recevoir au 31/12		94 000,00			177 415,00	

3.2 Décompte du compte de résultat par activité

Le compte de résultat se décompose par activité de la façon suivante :

	2025			
	Total	Fonctionnement	Prêts	Autres activités
Produits d'exploitation	384 644,86	384 644,86		
Charges d'exploitation	354 410,75	350 751,59	3 659,16	
Résultat d'exploitation	30 234,11	33 893,27	-3 659,16	0,00
Produits financiers	179 757,72	26 548,17	153 209,55	
Charges financières	128 035,35		128 035,35	
Résultat financier	51 722,37	26 548,17	25 174,20	0,00
Produits exceptionnels				
Charges exceptionnelles				
Résultat exceptionnel	0,00	0,00	0,00	0,00
RESULTAT NET	81 956,48	60 441,44	21 515,04	0,00

31 décembre 2025 - 12 mois	INITIATIVE EURE-ET-LOIR	orcom
----------------------------	-------------------------	-------

4. Autres informations

4.1 Effectif moyen

L'effectif moyen exprimé en ETP (équivalent temps plein) est le suivant :

	2025
Cadres	3,00
Non Cadres	3,00
TOTAL	6,00

4.2 Honoraires du commissaire aux comptes

Les honoraires du commissaire aux comptes se répartissent par missions de la façon suivante :

	2025
Certification des comptes	4 576,85
Autres missions	0,00
TOTAL	4 140,20

4.3 Contributions volontaires en nature

Les contributions volontaires en nature ont été les suivantes sur 2025 :

Nature de la contribution	Méthode de valorisation	Montants
Bénévolat : valorisation des frais de personnel (estimation)	1 006,50 heures	60 390,00
Prestations : mise à disposition de compétence		113 244,00
	TOTAL	173 634,00

