

**ASSOCIATION DE L'HÔPITAL SAINT-MICHEL
ET SAINT-VINCENT**

Association Reconnue d'Utilité Publique

1 rue Lhuillier
75015 PARIS

SIREN : 784 615 437
APE : 86 10Z

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

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025

ASSOCIATION DE L'HÔPITAL SAINT-MICHEL ET SAINT-VINCENT

Association Reconnue d'Utilité Publique

1 rue Lhuillier
75015 PARIS

SIREN : 784 615 437
APE : 86 10Z

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025

Aux Membres de l'Assemblée Générale,

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 de L'HÔPITAL SAINT-MICHEL ET SAINT-VINCENT, 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 les points suivants :

- La note « Faits caractéristiques de l'exercice » de l'annexe
- La note « changement de réglementation comptable » de l'annexe qui expose le changement de méthodes comptables relatif la première application du règlement ANC n°2022-06 et ANC 2023-03.

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, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

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

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

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 de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration, le 16 avril 2026.

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 Fontenay sous-bois,

Le Commissaire aux Comptes

Cabinet Léo JEGARD et associés
Représenté par,

François JEGARD
Associé

Signé numériquement par Nitro
Software Belgium NV - Nitro Sign
Premium pour le compte de
François JEGARD (+33612263169)
Date : 17/06/2026 18:03:19
Signé avec le mot de passe à
usage unique envoyé par SMS :
223780



COMPTES ANNUELS



Bilan actif

	31/12/2025 (12 mois)		31/12/2024 (12 mois)	
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
Frais d'établissement (I)				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Donations temporaires d'usufruit				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	31 925 729	-9 886 228	22 039 500	23 092 912
Installations techniques, matériels et outillages industriels	69 735	- 41 841	27 894	32 543
Autres immobilisations corporelles	70 411	- 32 842	37 569	16 968
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
Biens reçus par legs ou donations destinés à être cédés				
Biens reçus par legs ou donations destinés à être cédés				
Immobilisations financières (1)				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (II)	32 065 875	-9 960 912	22 104 963	23 142 423
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Stocks et en-cours				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Avances et acomptes versés sur commandes				14 026
Créances (2)				
Créances clients, usagers et comptes rattachés	291 516		291 516	74 615
Créances reçues par legs ou donations				
Autres Créances	150 120		150 120	149 574
Charges constatées d'avance	130		130	211
Valeurs mobilières de placement				
Valeurs mobilières de placement	2 199 999		2 199 999	2 499 999
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	2 996 742		2 996 742	2 162 195
TOTAL ACTIF CIRCULANT (III)	5 638 507		5 638 507	4 900 620
Frais d'émission des emprunts (IV)				
Primes de remboursement des emprunts (V)				
Écarts de conversion et différences d'évaluation -				
Actif (VI)				
TOTAL ACTIF (I + II + III + IV + V + VI)	37 704 382	-9 960 912	27 743 470	28 043 043
(1) Dont à moins d'un an (brut)				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				

Bilan passif

	31/12/2025 (12 mois)	31/12/2024 (12 mois)
	Total	Total
FONDS PROPRES		
Fonds propres sans droit de reprise		
Fonds propres statutaires	2 344 012	2 344 012
Fonds propres complémentaires		
Fonds propres avec droit de reprise		
Fonds propres statutaires		
Fonds propres complémentaires		
Écarts de réévaluation		
Réserves		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves pour projet de l'entité	181 823	181 823
Autres		
<i>Dont réserves des activités sociales et médico-sociales sous gestion contrôlée</i>		
Report à nouveau	249 882	256 234
<i>Dont report à nouveau des activités sociales et médicosociales sous gestion contrôlée</i>		
Excédent ou déficit de l'exercice précédent à affecter		
Excédent ou déficit de l'exercice	177 085	- 6 352
<i>Dont résultat des activités sociales et médicosociales sous gestion contrôlée</i>		
Situation nette (sous total)	2 952 803	2 775 717
Fonds propres consommables		
Subventions d'investissement	4 356 392	4 585 268
Provisions réglementées		
TOTAL FONDS PROPRES (I)	7 309 195	7 360 985
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Droits du concédant		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I Bis)		
FONDS REPORTÉS ET DÉDIÉS		
Fonds reportés liés aux legs ou donations		
Fonds dédiés		
TOTAL FONDS REPORTÉS ET DÉDIÉS (II)		
PROVISIONS		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	2 225 871	1 989 436
TOTAL PROVISIONS (III)	2 225 871	1 989 436
DETTES (1)		
Emprunts obligataires et assimilés		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	17 685 735	18 118 329
Emprunts et dettes financières diverses (2)	404 982	408 814
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	79 192	48 546
Dettes des legs ou donations		
Dettes fiscales et sociales	30 879	92 052
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 536	
Autres dettes	81	24 881
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (IV)	18 208 405	18 692 622
Écarts de conversion Passif et différences d'évaluation - Passif (V)		
TOTAL PASSIF (I + II + III + IV + V)	27 743 470	28 043 043
(1) Dont à moins d'un an hors Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	716 822	
(2) Dont emprunts participatifs		

Compte de résultat

	31/12/2025 (12 mois)	31/12/2024 (12 mois)
	Total	Total
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Cotisations	115	115
Ventes de biens et services		
Ventes de biens		
<i>Dont ventes de dons en nature</i>		
<i>Dont ventes de biens relatives aux activités sociales et médico-sociales</i>		
Ventes de prestations de service	3 725 027	3 766 090
<i>Dont parrainages</i>		
<i>Dont ventes de prestations relatives aux activités sociales et médico-sociales</i>		
Produits de tiers financeurs		
Concours publics et subventions d'exploitation	228 876	
<i>Dont contributions financières des autorités de tarification relatives aux activités sociales et médico-sociales</i>		
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 et provisions	41 176	144 227
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Utilisations des fonds dédiés		
Autres produits	1 255	2
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	3 996 449	3 910 434
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises		
Variation de stock		
Autres achats et charges externes (1) (2)	1 577 377	1 469 214
Aides financières		
Impôts, taxes et versements assimilés	79 093	80 276
Salaires		168 927
Cotisations sociales	140	77 812
Dotations aux amortissements et aux dépréciations	1 110 757	1 105 465
Dotations aux provisions	277 611	295 800
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées		
Reports en fonds dédiés		
Autres charges	191 005	203 646
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	3 235 983	3 401 139
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	760 466	509 295
PRODUITS FINANCIERS		
Produits de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	12 937	24 948
Autres intérêts et produits assimilés	3 666	
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières		2 351
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et instruments de trésorerie		
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (III)	16 603	27 300
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées	575 655	697 196
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (IV)	575 655	697 196
RESULTAT FINANCIER (III - IV)	- 559 052	- 669 897
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV)	201 414	- 160 601

	31/12/2025 (12 mois)	31/12/2024 (12 mois)
	Total	Total
Produits exceptionnels (V)		228 876
Charges exceptionnelles (VI)		68 992
RESULTAT EXCEPTIONNEL (V - VI)		159 884
Participation des salariés aux résultats (VII)		
Impôts sur les bénéfices (VIII)	24 328	5 634
Total des produits (I + III + V)	4 013 052	4 166 610
Total des charges (II + IV + VI + VII + VIII)	3 835 967	4 172 961
EXCEDENT	177 085	
DEFICIT		- 6 352
<i>Dont activités sociales et médico-sociales sous gestion contrôlée</i>		
CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE		
Dons en nature		
Prestations en nature		
Bénévolat		
TOTAL DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE		
CHARGES DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE		
Secours en nature		
Mises à disposition gratuite de biens		
Prestations en nature		
Personnel bénévole		
TOTAL DES CHARGES DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE		
(1) Redevances de crédit-bail mobilier		
(2) Redevances de crédit-bail immobilier		

Annexe

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2025, dont le total est de 27743470.16 euros et au compte de résultat de l'exercice dégagant un résultat de 177085.41 euros, présenté sous forme de liste.

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

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

Description de l'objet social, des activités ou missions sociales réalisées et des moyens mis en œuvre

Conformément à ses statuts, l'association de l'hôpital Saint-Michel et Saint-Vincent, fondée en 1911, a pour but d'exercer et de faciliter l'exercice d'activités sanitaires sociales et médico-sociales à destination des patients et des personnes en difficulté suivant des moyens d'actions.

Principes et méthodes comptables

Principes généraux

Base de préparation des comptes sociaux

Les comptes annuels ont été établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règl. ANC 2014-03 relatif au PCG à jour des différents règlements complémentaires).

Les dispositions spécifiques applicables du règlement ANC 2018-06 relatif aux comptes annuels des personnes morales de droit privé à but non lucratif ont été appliquées pour notre entité.

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions spécifiques applicables du règlement ANC 2019-04 relatif aux activités sociales et médico-sociales gérées par des personnes morales de droit privé à but non lucratif.

Déroptions

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

L'élaboration des présents comptes annuels ne nécessite pas d'adapter et/ou de déroger aux principes généraux.

Principes généraux

Faits caractéristiques d'importance significative, de l'exercice et postérieurs à la clôture

Faits caractéristiques de l'exercice

L'exercice a été caractérisé par le/les faits d'importance significative suivants :

- La première application du règlement ANC n°2022-06 du 4 novembre 2022 modifiant le règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, avec notamment la création des nouveaux postes dans le bilan et le compte de résultat pour les comptes de l'exercice de première application.

- La première application du règlement ANC n°2023-03 du 7 juillet 2023 modifiant le règlement ANC N° 2018-06 du 5 décembre 2018 relatif aux comptes annuels des personnes morales de droit privé à but non lucratif, avec notamment la mise à jour des modèles de bilan et de compte de résultat en lien avec la nouvelle réglementation ANC 2022-06.

Mise à disposition d'une salariée (Madame Liliana SUAREZ) de l'association VIVRE & DEVENIR en remplacement de Madame DUPRAT, partie à la retraite en 2024.

Faits caractéristiques postérieurs à la clôture

Aucun fait caractéristique d'importance significative n'est à signaler postérieurement à la clôture de l'exercice.

Autres faits caractéristiques

Les opérations prévues dans le cadre du projet "Village Saint-Michel" se sont poursuivies conformément aux prévisions et le projet a été immobilisé à compter de janvier 2017 pour donner suite aux différentes visites de conformité.

Au 31 décembre 2025, le montant du Contrat de promotion immobilière (CPI) s'élève à 31 289 k€ TTC et correspond à la construction d'un ensemble de bâtiments à usage des établissements sociaux et médico-sociaux.

Le montant du CPI amorti n'intègre pas les retenues de garanties ni le montant inscrit dans le compte séquestre. À ce titre, l'évolution du compte séquestre mis en place pour l'opération se présente comme suit :

en k€	2025	2024	Variatio
Compte séquestre	149	149	-

Lors de la mise en place du projet en 2013, l'association a mobilisé plusieurs sources de financements, notamment:

- Des subventions d'investissements reçues pour :

-> 3 430 k€ par la ville de Paris

-> 841 k€ par la CNSA

-> 1 695 k€ par la région Ile-de-France

-> 450 k€ par la DASES pour le financement de la cuisine

- Emprunts :

-> l'association a souscrit auprès de la Caisse des dépôts et des consignations des emprunts de 22 364 k€ totalement libérés

Changement de réglementation comptable

Les règlements ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 et n° 2023-03 du 7 juillet 2023 relatifs à la modernisation des états financiers sont applicables aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025.

L'exercice clos le 31 décembre 2025 constitue le premier exercice d'application de ces règlements pour l'association.

L'application de ces textes constitue un changement de présentation des comptes annuels sans modification des méthodes d'évaluation ni des règles de comptabilisation. Elle est sans incidence sur le résultat net et sur les capitaux propres d'ouverture.

Conformément aux dispositions réglementaires, les comptes de l'exercice 2025 sont présentés selon les nouveaux modèles de bilan et de compte de résultat.

Les données comparatives relatives à l'exercice 2024 ont fait l'objet des reclassements nécessaires afin d'assurer leur comparabilité avec la présentation 2025.

Les informations au titre de l'impact sur les principaux postes concernés de l'exercice 2025

Suppression des transferts de charges

Dans le cadre de la suppression du poste « Transferts de charges », les montants correspondants présentés en 2024 ont été reclassés dans les rubriques appropriées du compte de résultat 2025. Par simplification, les transferts de charges constatés dans le compte de résultat de l'exercice précédent sont présentés, dans la colonne « Exercice N-1 », dans les postes relatifs aux reprises sur dépréciations, provisions et amortissements.

Impact sur les principaux postes de l'exercice 2025

Les principaux effets de la nouvelle présentation au titre de l'exercice 2025 sont les suivants :

- Valeurs comptables des immobilisations corporelles et incorporelles cédées, comptabilisées dans les charges d'exploitation 2025 : 0 euros.
- Produits des cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles, comptabilisés dans les produits d'exploitation 2025 : 0 euros
- Quotes-parts des subventions d'investissement virée au résultat de l'exercice 2025 et comptabilisées dans les produits d'exploitation 2025 : 228 876 euros.
- Remboursements des frais de personnel comptabilisés en diminution des charges de personnel en 2025 : 0 euros.

Notes relatives aux postes de bilan

Actif immobilisé

	31/12/2024 (12 mois)	Augmentations		Diminutions		31/12/2025 (12 mois)	
	Montant début d'exercice	Réévaluations	Acquisitions et assimilés	Virement poste à poste	Cessions et assimilés	Montant fin d'exercice	Valeur d'origine des immos réévaluées
FRAIS D'ETABLISSEMENT							
Frais d'établissement							
Sous-total							
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES							
Frais de développement							
Donations temporaires d'usufruit							
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
Immobilisations incorporelles en cours							
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles							
Sous-total							
IMMOBILISATIONS CORPORELLES							
Terrains							
Constructions	31 878 975		46 753			31 925 729	
Constructions sur sol propre	31 288 780					31 288 780	
Constructions sur sol d'autrui							
Installations générales, agencements, aménagements des constructions	590 195		46 753			636 949	
Installations techniques matériels et outillages industriels	69 735					69 735	
Autres immobilisations corporelles	43 867		26 544			70 411	
Installations générales, agencements, aménagements divers	23 403		26 544			49 946	
Matériel de transport							
Matériel de bureau et informatique, mobilier	20 465					20 465	
Emballages récupérables et divers							
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles							
Sous-total	31 992 578		73 297			32 065 875	
BIENS RECUS PAR LEGS OU DONATIONS DESTINES A ETRE CEDES							
Biens reçus par legs ou donations destinés à être cédés							
Sous-total							
IMMOBILISATIONS FINANCIERES							
Participations évaluées par mise en équivalence							
Autres participations							
Créances rattachées à des participations							
Autres titres immobilisés							
Prêts							
Autres immobilisations financières							
Sous-total							
Total	31 992 578		73 297			32 065 875	

Amortissements des immobilisations

	Montant début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant fin d'exercice
FRAIS D'ETABLISSEMENT				
Frais d'établissement				
Sous-total				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Donations temporaires d'usufruit				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Sous-total				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	8 786 064	1 100 165		9 886 228
Constructions sur sol propre	8 357 941	1 041 734		9 399 675
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, aménagements des constructions	428 122	58 431		486 553
Installations techniques matériels et outillages industriels	37 192	4 649		41 841
Autres immobilisations corporelles	26 899	5 943		32 842
Installations générales, agencements, aménagements divers	13 865	3 477		17 342
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	13 034	2 466		15 501
Emballages récupérables et divers				
Sous-total	8 850 155	1 110 757		9 960 912
Total	8 850 155	1 110 757		9 960 912

(1) Dont amortissement du fonds de commerce par application de l'article 39, 1-2, al.3 du CGI

Informations relatives à l'actif immobilisé

Précisions sur les amortissements

Valeur résiduelle

Les valeurs résiduelles des immobilisations sont considérées comme nulles car non significatives ou non mesurables.

Durée et mode d'amortissement

Immobilisations incorporelles

Seul le mode linéaire est retenu sur les durées suivantes:

* Logiciel: de 3 à 5 ans

Immobilisations corporelles

Le mode linéaire est retenu sur les durées suivantes:

* Constructions : de 5 ans à 30 ans

* Installations techniques, matériels et outillages industriels : 15 ans

* Autres immobilisations corporelles : de 5 ans à 10 ans

Créances :

Le total des créances à la clôture de l'exercice et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

État des créances

	Montant Brut	A moins d'un an	A plus d'un an
CRÉANCES DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières			
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	441 767	441 767	
Créances clients	291 516	291 516	
Clients douteux ou litigieux			
Autres Créances bénéficiaires et comptes rattachés	291 516	291 516	
Créances sociales			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Créances fiscales			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée			
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Etat et autres collectivités publiques - Divers			
Autres créances	150 120	150 120	
Confédérations, fédérations, unions et entités affiliés débiteurs			
Créances reçues par legs ou donations			
Débiteurs divers	150 120	150 120	
Charges constatées d'avance	130	130	
Total	441 767	441 767	
(1) Prêts accordés en cours d'exercice			
(2) Remboursements obtenus en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	31/12/2025 (12 mois)	31/12/2024 (12 mois)	Variation Euros	Variation %
Intérêts courus à recevoir - Sur valeurs mobilières de placement et disponibilités	2 585	4 333	- 1 749	- 40
5188000 - INTERETS COURUS A RECEVOIR	2 585	4 333	- 1 749	- 40
Total	2 586	4 333	- 1 749	- 1

Fonds Propres

Tableau de variation des fonds propres

	A l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat	Augmentation	Diminution ou consommation	A la clôture de l'exercice
Fonds propres sans droit de reprise	2 344 012				2 344 012
Fonds propres avec droit de reprise					
Ecart de réévaluation					
Réserves	181 823				181 823
<i>Dont réserves des activités sociales et médico-sociales sous gestion contrôlée</i>					
Report à nouveau	256 234	- 6 352			249 882
<i>Dont report à nouveau des activités sociales et médicosociales sous gestion contrôlée</i>					
Résultat de l'exercice précédent restant à affecter					
Excédent ou déficit de l'exercice	- 6 352	6 352	177 085		177 085
<i>Dont résultat des activités sociales et médicosociales sous gestion contrôlée</i>					
Situation nette (sous total)	2 775 717		177 085		2 952 803
Fonds propres consommables					
Subventions d'investissement	4 585 268				4 356 392
Provisions réglementées					
TOTAL FONDS PROPRES (I)	7 360 985		177 085		7 309 195

Tableau des subventions d'investissement

	31/12/2024 (12 mois)	Variations de l'exercice		31/12/2025 (12 mois)
	Solde à l'ouverture de l'exercice	Augmentation	Diminution	Solde à la clôture de l'exercice
Montant nominal	6 416 274			6 416 274
Quotes-parts virées au résultat	1 831 006	228 876		2 059 882
Subventions d'investissement nettes	4 585 268	- 228 876		4 356 392

Résultat effectif des entités gestionnaires d'ESSMS**Tableau de détermination du résultat effectif global de l'entité**

	Montant N	Montant N-1
Résultat comptable	177 085	- 6 352
Reprise du résultat antérieur		
Excédent ou déficit effectif global	177 085	- 6 352
Dont résultat effectif sous gestion propre	177 085	- 6 352
Dont résultat effectif sous gestion contrôlée		

Provisions

Provisions pour risques et charges

	Montant début d'exercice	Dotation	Reprise utilisée	Reprise non utilisée	Montant fin d'exercice
PROVISIONS POUR RISQUES					
Pour litiges					
Pour garanties données aux clients					
Pour amendes et pénalités					
Pour pertes de change					
Pour pertes sur contrat					
Autres provisions pour risques					
Sous-total					
PROVISIONS POUR CHARGES					
Charges sur legs ou donations					
Pour pensions et obligations similaires					
Pour restructurations					
Pour impôts					
Pour renouvellement des immobilisations - entreprises concessionnaires					
Pour gros entretiens ou grandes visites	1 989 436	277 611	41 176		2 225 871
Pour remise en état					
Autres provisions pour charges					
Sous-total	1 989 436	277 611	41 176		2 225 871
Total des provisions	1 989 436	277 611	41 176		2 225 871

Ventilation des dotations et reprises

	31/12/2025 (12 mois)	31/12/2024 (12 mois)
	Total	Total
EXPLOITATION		
Dotations d'exploitation	277 611	295 800
Reprises d'exploitation	41 176	144 227
Total Exploitation	- 236 435	- 151 573
FINANCIER		
Dotations financières		
Reprises financières		
Total Financier		
EXCEPTIONNEL		
Dotations exceptionnelles		
Reprises exceptionnelles		
Total Exceptionnel		
Total des dotations et reprises	- 236 435	- 151 573

Dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

État des dettes

	Montant Brut	Échéance à 1 an	Échéance à plus d'1 an et 5 ans au plus	Échéance à plus de 5 ans
EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILEES	18 090 717	599 134	3 324 531	14 167 052
Emprunts obligataires convertibles (1) (2)				
Autres emprunts obligataires (1) (2)				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) (2)	17 685 735	599 134	3 324 531	13 762 070
- Dont à 1 an au maximum à l'origine				
- Dont à plus de 1 an à l'origine	17 685 735	599 134	3 324 531	13 762 070
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	404 982			404 982
Fournisseurs et comptes rattachés	79 192	79 192		
AUTRES DETTES	38 496	38 496		
Dettes sur legs ou donations				
Dettes sociales				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Dettes fiscales	30 879	30 879		
Impôts sur les bénéfices	24 328	24 328		
Taxe sur la valeur ajoutée	6 551	6 551		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Autres	7 617	7 617		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 536	7 536		
Confédérations, fédérations, unions et entités affiliés crédateurs				
Autres dettes	81	81		
Produits constatés d'avance				
Total	18 208 405	716 822	3 324 531	14 167 052
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(2) Emprunts remboursés en cours d'exercice	432 595			

Charges à payer

		31/12/2025 (12 mois)	Variation Euros	Variation %
Fournisseurs - Factures non parvenues	45 399	32 743	12 655	39
4081100 - FOURN. FACT.NON PARVENUES	45 399	32 743	12 655	39
Total	45 399	32 743	12 655	39

Notes relatives au compte de résultat

Activité et ventilation des produits

Activité

	31/12/2025 (12 mois)	Dont relatif aux activités ESMS	31/12/2024 (12 mois)	Dont relatif aux activités ESMS
Vente de biens				
Vente de services	3 725 027		3 766 090	
Concours publics et subventions	228 876			
Total	3 953 903		3 766 090	

Charges et produits d'exploitation et financiers**Honoraires des commissaires aux comptes**

	CAC 1 ou OTI 1	CAC 2 ou OTI 2
Honoraires afférents à la certification des comptes	9 492	
Honoraires afférents à la certification des informations en matière de durabilité		
Honoraires afférents aux services autres que la certification des comptes et la certification des informations en matière de durabilité		
Total	9 492	

Résultat financier

	31/12/2025 (12 mois)	31/12/2024 (12 mois)	Variation	
	Total	Total	Euros	%
PRODUITS FINANCIERS				
Produits de participation				
Produits des autres valeurs mobilières et créances	12 937	24 948	- 12 011	- 48
Autres intérêts de produits assimilés	3 666		3 666	
Reprises sur dépréciations et provisions				
Différences positives de change				
Produits des cessions d'immobilisations financières		2 351	- 2 351	- 100
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et instruments de trésorerie				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	16 603	27 300	- 10 697	- 39
CHARGES FINANCIERES				
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées	575 655	697 196	- 121 541	- 17
Différences négatives de change				
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et instruments de trésorerie				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES	575 655	697 196	- 121 541	- 17
RESULTAT FINANCIER	- 559 052	- 669 897	110 844	- 17

Autres informations

Contributions volontaires en nature

L'association n'a pas reçu de contributions volontaires en nature au cours de l'exercice 2025.

Engagements financiers

Engagements donnés

L'association de l'hôpital Saint-Michel et Saint-Vincent a :

- conclu un bail à construction signé le 26 septembre 2013, d'une durée de 34 ans, prévoyant loyers puis remise des constructions au Fonds de dotation Saint-Michel à son terme sans contrepartie financière
- consenti au Fonds de dotation Saint-Michel sur l'ensemble immobilier "Village Saint-Michel" une promesse d'affectation hypothécaire sur le volume n° 28, pour le prêt de 5,5 M€ signée le 9 juillet 2014 et dont le capital a été totalement remboursé au 31 décembre 2025
- consenti au profit de la Ville de Paris sur l'ensemble immobilier "Village Saint-Michel" une affectation hypothécaire sur les volumes n° 22 et n° 29, signée le 29 septembre 2014, pour 3 inscriptions afin de garantir le remboursement des prêts concernant le CMPP, l'IME et le SESSAD.

Engagements reçus

En 2013 ont été signés avec la Caisse des dépôts et des consignations :

- 5 prêts PLS pour 11 895 298 € garantis par la Ville de Paris
- 8 prêts PHARE pour 9 268 809 € garantis par la Ville de Paris, dont 5 prêts sans hypothèque et 3 prêts avec hypothèque sur les volumes n° 22 et n° 29.

Valeurs mobilières de placements (VMP)

Elles sont valorisées à leur coût d'acquisition.

Catégorie de titres	Valeur comptable	Valorisation des titres au 31/12/N	Plus-value latente	Moins-value latente
Actions				
Obligations				
OPCVM	1 499 999.05	1 636 614.87	136 615.82	
Total	1 499 999.05	1 636 614.87	136 615.82	

