

INITIATIVE LOIRE OCEAN

ASSOCIATION

6, ESPLANADE ANNA MARLY

44 600 SAINT-NAZAIRE

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

DU 28 AVRIL 2026

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

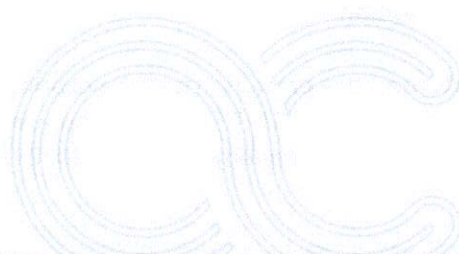
NANTES

19, rue Marcel Dassault
PA de Maison Neuve
44986 STE LUCE SUR LOIRE

PONTCHATEAU

11 bis, rue Benjamin Franklin
PA de l'Abbaye II
44160 PONTCHATEAU

www.actuares.fr



INITIATIVE LOIRE OCEAN

Siège social : 6 Esplanade Anne Marly
44600 SAINT-NAZAIRE

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2025

Aux membres de l'Assemblée générale

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée générale du 18 septembre 2024, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'association INITIATIVE LOIRE OCEAN 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 INITIATIVE LOIRE OCEAN 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 01 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 la note CHANGEMENT DE METHODES COMPTABLES de l'annexe qui expose le changement de méthodes comptables relatif à l'application du règlement ANC n°2022-06.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 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, notamment pour ce qui concerne les fonds associatifs, les immobilisations financières et la Trésorerie.

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 INITIATIVE LOIRE OCEAN 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 en date du 14 mai 2026.

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

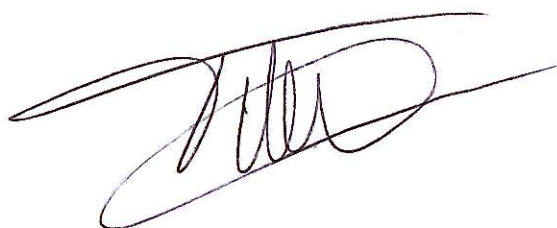
Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir 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.823-10-1 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 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 Pontchâteau, le 14 Mai 2026
Le Commissaire aux comptes ACTUARES
Représenté par Daniela TIUCA



BILAN ACTIF

BILAN ACTIF	31/12/2025			31/12/2024
	Brut	Amortissements / dépréciations	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Biens reçus par legs ou donations destinés à être cédés				
Immobilisations financières	734 518	18 517	716 001	777 878
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts	734 518	18 517	716 001	777 878
Autres immobilisations financières				
TOTAL (I)	734 518	18 517	716 001	777 878
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et approvisionnements				
Créances d'exploitation				
Créances clients, usagers et comptes rattachés				6 019
Créances reçues par legs ou donations destinées à être cédées				
Autres créances	63 523		63 523	23 235
Valeurs mobilières de placement	150 000		150 000	200 000
Instruments de trésorerie			0	
Disponibilités	252 222		252 222	197 179
Charges constatées d'avance			0	
TOTAL (II)	465 746	0	465 746	426 435
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des emprunts (IV)				
Ecart de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	1 200 264	18 517	1 181 746	1 204 311

BILAN PASSIF

BILAN PASSIF	31/12/2025	31/12/2024
FONDS PROPRES		
Fonds propres sans droit de reprise	801 502	816 159
Fonds propres statutaires		
Fonds propres complémentaires	858 332	858 332
Pertes sans droit de reprise	-48 790	-42 173
Provision sur apports sans droit de reprise	-8 040	
Fonds propres avec droit de reprise	285 274	326 335
Fonds propres statutaires		
Fonds propres complémentaires	303 197	343 197
Pertes avec droit de reprise	-14 708	-16 862
Provisions sur apports avec droit de reprise	-3 215	
Ecart de réévaluation		
Réserves		
Réserves statutaires et contractuelles		
Réserves pour projet de l'entité		
Autres réserves	7 433	
Report à nouveau		
EXCEDENT OU DEFICIT DE L'EXERCICE	-1 741	-13 085
Situation nette (sous total)	-1 741	-13 085
Fonds propre consommables		
Subventions d'investissement sur biens non renouvelables		
Provisions réglementées		
TOTAL (I)	1 092 469	1 129 410
FONDS REPORTES ET DEDIES		
Fonds reportés liés aux legs ou donations		
Fonds dédiés sans droit de reprise		
TOTAL (II)	0	0
PROVISIONS		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL (III)	0	0
DETTES		
Emprunt obligataires et assimilés		
Emprunt et dettes auprès des établissements de crédit	50 000	
Emprunt et dettes financières divers		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	35 419	71 514
Dettes des legs ou donations		
Dettes fiscales et sociales	461	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	3 397	3 388
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL (IV)	89 276	74 901
Ecart de conversion de passif (V)		
TOTAL GENERAL (I à V)	1 181 745	1 204 311

COMPTE DE RESULTAT SYNTHETIQUE

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2025	31/12/2024
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Cotisations	7 300	5 310
Ventes de biens et services	14 634	1 938
<i>Vente de biens</i>		
<i>dont vente de dons en nature</i>		
<i>Ventes de prestations de services</i>		
<i>dont parrainages</i>		
Produits de tiers financeurs	59 099	70 508
<i>Concours publics et subventions d'exploitation</i>	59 099	70 508
<i>Versements des fondateurs ou consommations de la dotation consommable</i>		
<i>Ressources liées à la générosité publique</i>		
<i>dons manuels</i>		
<i>mécénats</i>		
<i>dons</i>	90	
<i>Contributions financières</i>		
Reprise sur amortissement, dépréciations, et transfert de charges provisions	0	0
Utilisation des fonds dédiées	0	0
Autres produits		4 500
TOTAL PRODUITS	81 123	82 256
CHARGES		
Achats et prestations externe	27 766	27 900
Aides financières		
Impôts, taxes et versements assimilés		
Frais de personnel	42 520	44 093
Dotations aux amortissements et aux dépréciations		
Dotation aux provisions		
Cotisations	3 699	5 478
Autres charges - honoraires	2 892	2 965
Impôts	461	0
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	77 337	80 436
RESULTAT D'EXPLOITATION	3 786	1 820
PRODUITS FINANCIERS		
Autres produits financiers	7 201	6 109
Garantie BPI	12 259	10 666
Reprise sur dépréciations	16 343	3 128
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	35 803	19 904
CHARGES FINANCIERES		
Autres charges financières	1 369	1 285
Pertes prêts	24 204	19 929
Provisions dépréciation	16 287	14 383
TOTAL CHARGES FINANCIERES	41 860	35 597
RESULTAT FINANCIER	-6 057	-15 693
RESULTAT COURANT	-2 270	-13 873
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Autres produits exceptionnels	531	788
Prêt sans droit de reprise		
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	531	788
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Autres charges exceptionnelles		0
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	0	0
RESULTAT EXCEPTIONNEL	531	788
Total des produits	117 457	102 948
Total des charges	119 196	116 032
EXCEDENT OU DEFICIT	-1 739	-13 085
EVALUATION DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE		
Ressources		
Prestations Mise à disposition gratuite autres (personnel)	42 520	44 093
Prestations autres	0	0
Benevolat	62 940	54 600
TOTAL DES RESSOURCES	105 460	98 693
Emplois		
Mise à disposition gratuite autre (personnel)	42 520	44 093
Prestations autres	0	0
Benevolat	62 940	54 600
TOTAL DES EMPLOIS	105 460	98 693

COMPTE DE RESULTAT PAR ACTIVITE

COMPTE DE RESULTAT FONCTIONNEMENT	31/12/2025	31/12/2024
PRODUITS		
Cotisations	7 300	5 310
Dons	90	
Ventes de biens et services	14 634	1 938
Produits de tiers financeurs	59 099	70 508
Autres produits	7 201	4 500
Produit exceptionnel	531	788
TOTAL PRODUITS	88 855	83 044
CHARGES		
Achats et prestations externe	27 766	27 900
Frais de personnel	42 520	44 093
Cotisations	3 699	5 478
Honoraires	2 892	2 965
Autres charges + impots	1 829	
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	78 705	80 436
RESULTAT FONCTIONNEMENT	10 150	2 608

COMPTE DE RESULTAT FONDS DE PRET	31/12/2025	31/12/2024
PRODUITS		
Autres produits financiers (intérêts livrets et comptes à terme)		6 109
Garantie BPI	12 259	10 666
Reprise sur dépréciations	16 343	3 128
TOTAL PRODUITS	28 602	19 904
CHARGES		
Autres charges financières (frais bancaires)		1 285
Pertes prêts	24 204	19 929
Provisions dépréciation	16 287	14 383
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	40 491	35 597
RESULTAT FONDS DE PRET	-11 889	-15 693

ANNEXE

Table des matières

1	Présentation générale des activités de l'association	8
2	Faits caractéristiques de l'exercice	8
3	Evénements postérieurs à la clôture	8
4	Principes, règles et méthodes comptables	9
4.1	Présentation des comptes	9
4.2	Méthode générale	9
4.3	Immobilisations financières :	9
4.4	Méthodes d'évaluation des prêts d'honneur RILO	9
4.5	Fonds propres liés à l'activité prêt	10
5	Informations relatives au compte de résultat	10
5.1	Décomposition des résultats par activité	10
5.2	Montant des concours publics et subventions	11
5.3	Ventilation des produits d'exploitation	11
5.4	Etat des comptes liés à la séparation des exercices	11
5.5	Contributions en nature	11
6	Informations relatives au bilan actif	12
6.1	Etat des immobilisations financières	12
6.2	Etat de l'actif immobilisé	12
6.3	Montant des engagements financiers	12
6.4	Etat des créances	13
6.5	Répartition de la trésorerie	13
7	Informations relatives au bilan passif	13
7.1	Variation des fonds propres	13
7.2	Etat des dettes	14
7.3	Etat des provisions et pertes – reprise et mise en jeu BPI	15
8	Autres informations	15
8.1	Informations relatives à la rémunération des dirigeants	15
8.2	Honoraires des commissaires aux comptes	15
8.3	Engagements pris en matière de retraite et engagements similaires	15
8.4	Effectif moyen	15
8.5	Engagements reçus	16

Les éléments ci-dessous sont une annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos au 31/12/2025, dont le total est de **1 181 746 €** et au compte de résultat de l'exercice dégageant un déficit de **- 1 740 €**

SYNTHESE DES RESULTATS	2 025	2024
RESULTAT DE FONCTIONNEMENT	10 149,48	2 608,35 €
RESULTAT SUR PRET FINANCIER	-11 889,24	-15 693,16 €
TOTAL	-1 739,76 €	-13 084,81 €

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

1 Présentation générale des activités de l'association

L'association Réseau Initiative Loire Océan (ILO) est l'une des 207 associations du Réseau Initiative France répartie sur tout le territoire métropolitain et outremarin formant le premier réseau associatif d'accompagnement et de financement d'entrepreneurs. Le 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 l'association et de son réseau, figurent l'accompagnement et le financement de créateurs d'entreprises 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, l'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 offre aux porteurs de projets un accompagnement personnalisé, amont et aval au financement accordé par un comité d'agrément bienveillant regroupant des professionnels.

L'association comme tout le Réseau Initiative France est engagée dans un processus de qualité grâce à :

Une charte d'éthique, un référentiel « métier », un système de qualification, l'assistance de ses organisations régionales et des services de sa coordination nationale, le projet stratégique du réseau pour la période 2022-2025.

Les prêts vont de 3 000 € à 10 000 € à 0 % sur une durée de 3 à 4 ans sur fonds propres mais peuvent être complétés par des prêts d'honneurs octroyés par les partenaires (Région et BPI).

Pour l'exercice 2025, les chiffres clés sont :

80 projets présentés dont 71 acceptés lors des **19 comités d'agrément** pour un temps passé bénévole de 665 heures.

87 prêts engagés au 31/12/2025 pour un montant de **700 000 €**

50 accompagnements bénévoles en cours (parrainage) au 31/12/2025

2 Faits caractéristiques de l'exercice

Obtention de l'agrément fiscal le 10 mars 2025

Conformément à la norme Initiative France, création d'un comité des risques en charge d'apporter une vision globale de l'association en matière de risque sur les fonds de prêts et de contrôler le suivi des informations comptables et financières.

Changement de logiciel métier Initiative (remplacement IP2.0 par ARKA)

3 Evénements postérieurs à la clôture

Il n'y a pas d'événements postérieurs à la clôture.

4 Principes, règles et méthodes comptables

4.1 Présentation des comptes

Les documents dénommés états financiers comprennent :

- Le bilan,
- Le compte de résultat,
- L'annexe.

4.2 Méthode générale

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

- Du Plan Comptable Général : règlement ANC 2014-03 modifié par le règlement ANC 2022-06 du 4 novembre 2022 de l'autorité des Normes Comptables (ANC), applicable pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2025.
- Des normes comptables des personnes morales non commerciales à but non lucratif : règlement ANC 2018-06 du 05 décembre 2018 modifié par le règlement ANC 2022-04 du 30 juin 2022 applicable pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2025.
- Des normes comptables et financières spécifiques arrêtées par le réseau Initiative France suite à l'entrée en vigueur du règlement ANC 2018-06, modifié par le règlement ANC 2022-04 du 30 juin 2022, applicable pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2025.

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 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.

4.3 Faits significatifs de l'exercice

Première application des règlements ANC 2022-04 et 2022-06

4.4 Changements de méthodes comptables

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice ont été modifiées et en application des règlements ANC 2022-04 et 2022-06.

Les principaux impacts de ce règlement sur la présentation des comptes annuels sont les suivants :

- Nouvelle définition du résultat exceptionnel :

Il est désormais réservé aux produits et charges liés à un événement majeur (susceptible d'avoir une influence sur le jugement des utilisateurs des états financiers) et inhabituel (non lié à l'exploitation normale et courante de l'entité).

- Suppression de la technique des transferts de charge.

4.5 Immobilisations financières :

Les immobilisations financières sont constituées :

de prêts d'honneur Initiative Loire Océan, accordés par l'association aux tiers bénéficiaires selon les modalités présentées en partie I de la présente annexe aux comptes annuels.

4.6 Méthodes d'évaluation des prêts d'honneur ILO

Les dépréciations des prêts d'honneur Réseau Initiative Loire Océan sont calculées suivant les recommandations formulées par Initiative France soit :

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

L'estimation de la dépréciation est effectuée sur la base du solde de prêt net de couverture par garantie (prise en compte de la garantie Bpifrance de 50 % pour une reprise ou 70 % pour une création).

En présence d'indice de perte probable à la date de clôture de l'exercice, les dépréciations sur prêts d'honneur ou avances remboursables sont comptabilisées dans le résultat financier. Dès lors que les prêts ou avances sont perdus définitivement, les pertes constatées relatives à la défaillance de certains bénéficiaires sont imputées au résultat financier.

4.7 Fonds propres liés à l'activité prêt

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

Les pertes et dépréciations sont réparties au pourcentage du poids des apports avec ou sans droit de reprise ou emprunts sur le total des ressources de fonds de prêts disponibles par type de prêts.

5 Informations relatives au compte de résultat

5.1 Décomposition des résultats par activité

FUNCTIONNEMENT

Activité de fonctionnement

CHARGES	2025	2024	PRODUITS	2025	2024
Services bancaires	1 369	1 285	Subvention SAINT NAZAIRE AGGLO	32 000	32 000
Loyer et frais administratifs	3 916	3 620	Subvention CAP Atlantique	20 000	20 000
Cotisation réseau IPDL et IF + Arka	3 699	6 610	Subvention Comcom Pontchâteau	3 620	3 620
Dotations parrainage	5 310	5 860	Subvention Comcom Estuaire et Sillon	4 012	4 012
Gestion dossiers de prêts	15 180	13 200	Subvention Région	-533	10 876
Mise à disposition de personnel	42 520	44 093	Adhésions	7 300	5 310
Déplacements réception	716	710	Dons Fonds privés	90	
Gestion Dossier prêt croissance	0	1 284	Participation BPI ILO	4 900	4 500
Honoraires, huissier	2 892	3 210	Produits livrets et intérêts	7 201	6 109
Achats prestations externes (Arka + OVH)	2 645	1 849	Parcours entrepreneur	1 034	1 938
Impôts	461	0	Produits exceptionnels	531	788
			Pass Entreprendre Région	8 200	
			Agriboost	500	
TOTAL DES CHARGES	78 705	81 721	TOTAL DES PRODUITS	88 855	89 153
RESULTAT RILO FONCTIONNEMENT	10 150				

Activité de prêt

CHARGES	2025	2024	PRODUITS	2025	2024
Dotation provisions prêts	16 287	14 383	Reprise provisions prêts	16 343	3 128
Pertes brutes sur prêts	24 204	19 929	Garanties obtenues	12 259	10 666
TOTAL DES CHARGES	40 491	34 312	TOTAL DES PRODUITS	28 602	13 794
RESULTAT RILO SUR PRETS	-11 889				

5.2 Montant des concours publics et subventions

Subventions de fonctionnement	2025	2024
Subvention CARENE	32 000	32 000
Subvention Cap Atlantique	20 000	20 000
Communauté de Communes Estuaire et Sillon	4 012	4 012
Communauté de Communes Pays de Pontchâteau St Gildas	3 620	3 620
Conseil Régional - Fonctionnement	-533	10 876
Total des Subventions	59 099	70 508

5.3 Ventilation des produits d'exploitation

Produits Prestations de services	2025	2024
Parcours entrepreneurs ILO	1 034	0
Pass Entreprendre Région	8 200	
Participation prêts BPI ILO	4 900	0
Agriboost	500	
TOTAL	14 634	0
Produits	2025	2024
Ressources propres (prestation de services)	14 634	1 938
Cotisations et dons	7 390	5 310
Coucoures publics et subventions d'exploitation	59 099	75 008
Autres produits	7 733	
TOTAL	88 855	82 256

5.4 Etat des comptes liés à la séparation des exercices

Etat des comptes liés à la séparation des exercices	Montant 2025	Commentaires
Produits et avoirs à recevoir	63 523	Prêt in fine, mises en jeu BPI et subventions
Produits constatés d'avance	0	
Factures à établir	0	
Charges à payer	0	
Charges constatées d'avance	0	
Factures non parvenues	2 880	Actuares Commissaire aux comptes

5.5 Contributions en nature

CNV	2025	2024
Contribution		0
Prestations Mise à disposition gratuite autres (personnel)	42 520	44 093
Prestations autres	0	0
Benevolat Comités d'agrément	38 940	32 520
Benevolat Parrainage	24 000	22 080
Benevolat autres	0	0
Total contributions	105 460	98 693
Charges		0
Mise à disposition gratuite autre (personnel)	42 520	44 093
Prestations autres	0	0
Benevolat Comités d'agrément	38 940	32 520
Benevolat Parrainage	24 000	22 080
Benevolat autres	0	0
Total des Charges	105 460	98 693

Pour la mise à disposition :

L'évaluation des prestations est effectuée à partir des conventions de mise à disposition mise en place avec le partenaire Chambre de Commerce et d'Industrie de Nantes Saint-Nazaire du 02/01/2025 pour 2 personnes : une directrice à hauteur de 80% ETP et une chargée de mission à hauteur de 50% ETP.

La valorisation de la prestation est effectuée sur les bases du coût chargé du personnel.

La contrepartie financière indiquée dans la convention représente 50% du coût pour une estimation finale de la contribution de **42 520 €**. Ce montant a été transmis par le donateur.

Pour le bénévolat :

Le bénévolat est quantifié grâce :

- au suivi du nombre de parrainage actif au 31 décembre de l'année, 50 pour 2025, sur la base d'un forfait de 8 heures par an par parrainage (incluant la participation aux comités de parrainage organisés trimestriellement), soit **400 heures pour 2025**. Le nombre de parrainage actif est contrôlé par le comité de parrainage et sur la base des comptes rendus trimestriels de parrainage.
- aux informations de présences après convocation des membres des comités d'agrément **soit 665 heures pour 2025**.

La valorisation du bénévolat au titre des activités de l'exercice fait ainsi l'objet d'une estimation totale de **1 065 heures**. La valorisation de ce bénévolat est réalisée à un taux horaire moyen de 60 €/heure correspond à un montant de **62 940 €**.

Les temps passés par les coordinateurs bénévoles, les groupes de travail bénévole et les bénévoles membres de la gouvernance ne sont pas estimés.

Pour les abandons de frais :

Aucun abandon de frais n'a été enregistré en 2025.

6 Informations relatives au bilan actif

6.1 Etat des immobilisations financières

Immobilisations	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	734 518		18 517	716 001
Autres immobilisations financières				
TOTAL	734 518	0	18 517	716 001

6.2 Etat de l'actif immobilisé

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

Prêts immobilisés	31 12 2025		31 12 2024	
	Montant	Quantité	Montant	Quantité
Création	262 217	84	328 539	98
Reprise	472 300	130	467 912	108
TOTAL	734 518	214	796 451	206

6.3 Montant des engagements financiers

Au 31 12 2025, le montant des prêt accordés mais non encore décaissés n'est pas comptabilisé mais figure parmi les engagements hors bilan :

Fonds de prêts accordés non encore décaissés	31 12 2025		31 12 2024	
	Montant	Quantité	Montant	Quantité
Création	69 300	15	35 000	5
Reprise	64 900	12	110 000	15
Abandons	17 700	4	28 500	4
TOTAL	151 900	31	145 000	24

6.4 Etat des créances

Créances	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Échéances à moins d'1 an	Échéances à plus d'1 an
Créance de l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant			
Créances clients et comptes rattachés	0	0	
Autres créances fonds de prêt	53 575	53 575	
Autres créances fonctionnement	9 948	9 948	
TOTAL	63 523	63 523	

6.5 Répartition de la trésorerie

Au 31 12 2025, la trésorerie se répartie comme suit :

Trésorerie	31 12 25	31 12 24
	Montant	Montant
Trésorerie sur fonds de prêt	361 238	343 385
Trésorerie de fonctionnement	37 258	53 794
TOTAL	398 496	397 179

7 Informations relatives au bilan passif

7.1 Variation des fonds propres

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

Les pertes et dépréciations sont réparties au pourcentage du poids des apports avec ou sans droit de reprise ou emprunts sur le total des ressources de fonds de prêts disponibles par type de prêts. Les montants des pertes ont été validés par le comité des risques.

La variation des fonds propres sur l'activité prêt peut se résumer, avant l'affectation du résultat ainsi (Norme Initiative France) :

- Fonds de prêts sans droit de reprise au 31/12/2025 : 801 502 €
- Fonds de prêts avec droit de reprise au 31/12/2025 : 285 274 €

Fonds propres avant affectation du résultat

Fonds propres prêts	A l'ouverture	Augmentation	Diminution ou consommation	A la clôture
Fonds de prêt sans droit de reprise	816 159		14 657	801 502
Fonds de prêt avec droit de reprise	326 335		41 061	285 274
Réserve fonds de prêt	0	4 824		4 824
TOTAL Fonds propres prêts	1 142 494	4 824	55 718	1 091 600
Fonds propres de fonctionnement				
Réserve fonctionnement	0	2 608		2 608
Report à nouveau	0 0			0
TOTAL Fonds propres fonctionnement	0	2 608	0	2 608
Résultat de l'exercice	-13 085	13 085	1 740	-1 740
TOTAL	1 129 410	20 517	57 458	1 092 470

PROPOSITION AFFECTATION DU RESULTAT 2025

Résultat à affecter	-1 739,76
Fonds avec droit de reprise	-3 103,48
Fonds sans droit de reprise	-8 785,76
Autres réserves fonctionnement	10 149,48
Autres réserves fonds de prêt	0,00

Variation des fonds propres après affectation du résultat

Fonds propres prêts	A l'ouverture	Augmentation	Diminution ou consommation	A la clôture
Fonds de prêt sans droit de reprise	801 502		-8 786	792 716
Fonds de prêt avec droit de reprise	285 274		-3 103	282 171
Réserve fonds de prêt	4 824	0		4 824
TOTAL Fonds propres prêts	1 091 600	0	-11 889	1 079 712
Fonds de fonctionnement				
Réserve fonctionnement	2 608	10 149		12 757
Report à nouveau				
TOTAL Fonds fonctionnement	2 608	10 149	0	12 757
TOTAL	1 094 208	10 149	-11 889	1 092 470

7.2 Etat des dettes

Dettes	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an	Echéance à plus 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (2)				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts (2) et dettes auprès des établissements de crédit dont :	50 000			50 000
- à 2 ans au maximum à l'origine				
- à plus de 2 ans à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (2)	0		0	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	35 419	35 419		
Dettes fiscales et sociales	461	461		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	3 397	3 397		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	89 277	39 277	0	50 000

Emprunt :

Signature en septembre 2025 d'un nouvel apport du Crédit Agricole (après remboursement de l'apport de 2016 de 40 000€ en décembre 2025) sous forme de prêt in fine de 50 000€. Le prêt a été encaissé en janvier 2026.

Dettes fournisseurs et comptes rattachés :

Le montant de 35 419 € est représenté principalement par 2 factures CCI NANTES ST NAZAIRE.

- CCI Frais de personnel MAD 4^e TR : 10 652.55€
- CCI Frais de gestion BackOffice : 15 180€
- Honoraire CAC : 2 880€
- Parrainage : 3 660€
- Initiative France Arka : 2 619€
- CIL Loyer et Tél : 427€

Autres dettes : Le montant correspond à la perception de la cotisation de la garantie BPI (1 407€) + trop perçu sur l'avance participation BPI 2025 (1 990€) + impôts sur les intérêts CAT (461€)

7.3 Etat des provisions et pertes – reprise et mise en jeu BPI

CHARGES	2025	Nombre de dossiers
Dotation provisions prêts	16 287	9
Pertes brutes sur prêts	24 204	7
TOTAL DES CHARGES	40 491	
Etat des reprises et mise en jeu BPI		
PRODUITS	2025	Nombre de dossiers
Reprise provisions prêts	16 343	7
Garanties BPI (mise en jeu)	12 259	8
TOTAL DES PRODUITS	28 602	

8 Autres informations

8.1 Informations relatives à la rémunération des dirigeants

En application de l'article 20 de la loi n°2006-586 du 23 mai 2006 relative au volontariat associatif et à l'engagement éducatif, le montant des rémunérations et avantages en nature versés aux trois plus hauts cadres dirigeants bénévoles (Président, vice –président, trésorier) ou salariés s'est élevé à 0 € en 2025.

8.2 Honoraires des commissaires aux comptes

Honoraires versés aux commissaires aux comptes au titre de la mission de contrôle légal des comptes : 2880 € TTC à l'identique de l'année 2024.

8.3 Engagements pris en matière de retraite et engagements similaires

L'Association n'a pas de salarié et ne constate donc pas de provision pour engagement de retraite.

8.4 Effectif moyen

L'effectif moyen est exprimé en ETP (équivalent temps plein et comprend les mises à dispositions des personnes concourant à l'activité) – identique année 2024

Effectif moyen	2025
Cadres	0
Non cadres prestation de back office	0,30
Personnel MAD facturé cadre	0,40
Personnel MAD facturé non-cadre	0,25
Personnel MAD CVN cadre	0,40
Personnel MAD CVN non-cadre	0,25
TOTAL	1,60

8.5 Engagements reçus

Néant.