

INITIATIVE REUNION

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Assemblée générale d'approbation des comptes
de l'exercice clos le 31 décembre 2025

INITIATIVE REUNION

Association régie par la loi du 1^{er} juillet 1901

Siège social : 6bis, route de Savannah - Immeuble Chane Chu - 2^{ème} étage - porte 211 - 97460 SAINT-PAUL

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2025

Mesdames,
Messieurs,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'association INITIATIVE REUNION 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 1^{er} 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 paragraphe « Changement de méthode » en pages 18 de l'annexe des comptes annuels, qui mentionne le changement de méthode comptable résultant de l'application du règlement de l'Autorité des normes comptables applicable à compter du 1er janvier 2025.

JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

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

Votre association constitue des provisions pour couvrir les risques relatifs aux prêts, tels que décrits dans la note « Notes sur le bilan actif – Description des éléments significatifs ou importants » de l'annexe. Nos travaux ont notamment consisté à préciser les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations et à examiner les procédures d'approbation de ces estimations par la direction.

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 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 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.

À Saint-Denis, le 17 juin 2026

Le Commissaire aux Comptes :



EXA
SOCIÉTÉ DE COMMISSAIRES AUX COMPTES
Franck LOUSSOUARN

Bilan association ANC2022-06

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Frais d'établissement (I)					
ACTIF IMMOBILISÉ					
Immobilisations incorporelles					
Frais de développement					
Donations temporaires d'usufruit					
Concessions, brevets, licences, marques droits similaires	21 072	21 072			
Immobilisations incorpor. en cours, avances et acomptes					
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	146 565	45 770	100 794	118 824	- 18 030
Immobilisations corpor. en cours, avances et acomptes					
Biens reçus par legs ou donations destinés à être cédés					
Immobilisations financières					
Participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts	5 172 662	1 110 929	4 061 733	3 859 852	201 881
Autres immobilisations financières	13 362		13 362	12 338	1 024
TOTAL (II)	5 353 661	1 177 771	4 175 890	3 991 013	184 877
ACTIF CIRCULANT					
Stocks et en-cours					
Créances					
. Créances clients, usagers et comptes rattachés	6 241		6 241	11 718	- 5 477
. Créances reçues par legs ou donations					
. Autres créances	2 668 250	200 579	2 467 672	2 240 082	227 590
Charges constatées d'avance	8 362		8 362	10 092	- 1 730
Valeurs mobilières de placement					
Instruments financiers à terme et jetons détenus					
Disponibilités	2 985 808		2 985 808	2 420 909	564 899
TOTAL (III)	5 668 661	200 579	5 468 083	4 682 801	785 282
Frais d'émission des emprunts (IV)					
Primes de remboursement des emprunts (V)					
Ecart de conversion et diff. d'évaluation Actif (VI)					
TOTAL ACTIF (I+II+III+IV+V+VI)	11 022 322	1 378 350	9 643 972	8 673 814	970 158

Bilan association ANC2022-06(suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation
FONDS PROPRES			
Fonds propres sans droit de reprise			
. Fonds propres statutaires			
. Fonds propres complémentaires	972 543	1 082 628	- 110 085
Fonds propres avec droit de reprise			
. Fonds statutaires	-2 461 431	-2 268 594	- 192 837
. Fonds propres complémentaires	7 569 606	7 489 606	80 000
Ecart de réévaluation			
Réserves			
. Réserves statutaires ou contractuelles	45 302	47 336	- 2 034
. Réserves pour projet de l'entité			
. Autres			
Report à nouveau	260 451	257 453	2 998
Excédent ou déficit de l'exercice	-161 103	-322 214	161 111
Situation nette (sous total)	6 225 367	6 286 214	- 60 847
Fonds propres consommables			
Subventions d'investissement	100 794	118 652	- 17 858
Provisions réglementées			
TOTAL (I)	6 326 162	6 404 866	- 78 704
FONDS REPORTÉS ET DÉDIÉS			
Fonds reportés liés aux legs ou donations			
Fonds dédiés	48 704	71 339	- 22 635
TOTAL (II)	48 704	71 339	- 22 635
PROVISIONS			
Provisions pour risques	8 634	43 086	- 34 452
Provisions pour charges			
TOTAL (III)	8 634	43 086	- 34 452
DETTES			
Emprunts obligataires et assimilés			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 253 675	909 204	344 471
Emprunts et dettes financières diverses	64 848	64 848	
Instruments financiers à terme			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	116 632	83 879	32 753
Dettes des legs ou donations			
Dettes fiscales et sociales	205 703	210 375	- 4 672
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	626 018	93 889	532 129
Produits constatés d'avance	993 597	792 328	201 269
TOTAL (IV)	3 260 472	2 154 523	1 105 949
Ecart de conversion et différences d'évaluation Passif (V)			
TOTAL PASSIF (I+II+III+IV+V)	9 643 972	8 673 814	970 158
ENGAGEMENTS REÇUS			
Legs nets à réaliser			
. acceptés par les organes statutairement compétents			
. autorisés par l'organisme de tutelle			
Dons en nature restant à vendre			

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation
ENGAGEMENTS DONNÉS	Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes		

Compte de résultat association ANC2022-06

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation	%
	Total	Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Cotisations				
Ventes de biens et services				
. Ventes de biens				
. dont ventes de dons en nature				
. Ventes de prestations de services	51 911	34 850	17 061	48,96
. dont parrainages				
Produits de tiers financeurs				
. Concours publics et subventions d'exploitation	1 888 460	1 583 390	305 070	19,27
. Versements des fondateurs ou consommations/dotation				
consomptible				
. Ressources liées à la générosité du public				
. Dons manuels				
. Mécénats	28 243	41 900	- 13 657	-32,59
. Legs, donations et assurances-vie	22 635	20 843	1 792	8,60
. Contributions financières				
Reprises sur amortiss., dépréciat. et provisions		64 592	- 64 592	-100
Produits des cessions d'immobilisations incorpor. et corporelles				
Utilisations des fonds dédiés		6 058	- 6 058	-100
Autres produits	39 278	133	39 145	N/S
Total des produits d'exploitation (I)	2 030 527	1 751 766	278 761	15,91
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats de marchandises				
Variations stocks				
Autres achats et charges externes	752 483	618 982	133 501	21,57
Aides financières				
Impôts, taxes et versements assimilés	6 733	5 846	887	15,17
Salaires et traitements	964 746	855 130	109 616	12,82
Cotisations sociales	279 570	243 957	35 613	14,60
Dotations aux amortissements et aux dépréciations	18 029	8 142	9 887	121,43
Dotations aux provisions	8 634		8 634	N/S
Valeurs comptables des immobilisations incorp. et corpor. cédées				
Reports en fonds dédiés				
Autres charges	57 974	27	57 947	N/S
Total des charges d'exploitation (II)	2 088 169	1 732 085	356 084	20,56
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-57 642	19 681	- 77 323	-392,88
PRODUITS FINANCIERS				
De participation				
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés	775	1 510	- 735	-48,68
Reprises sur dépréciations et provisions	1 026 266	1 061 286	- 35 020	-3,30
Différences positives de change				
Produits des immobilisations financières cédées				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie				
Total des produits financiers (III)	1 027 041	1 062 796	- 35 755	-3,36
CHARGES FINANCIÈRES				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	1 110 929	1 026 166	84 763	8,26

	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation	%
	Total	Total		
Intérêts et charges assimilées	62 474	357 597	- 295 123	-82,53
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)	1 173 403	1 383 763	- 210 360	-15,20
RESULTAT FINANCIER (III – IV)	-146 362	-320 967	174 605	54,40
RÉSULTAT COURANT avant impôts (I – II + III – IV)	-204 004	-301 286	97 282	32,29
PRODUITS EXCEPTIONNELS	43 086	77 488	- 34 402	-44,40
Total des produits exceptionnels (V)	43 086	77 488	- 34 402	-44,40
CHARGES EXCEPTIONNELLES		98 052	- 98 052	-100
Total des charges exceptionnelles (VI)		98 052	- 98 052	-100
RESULTAT EXCEPTIONNEL (V - VI)	43 086	-20 565	63 651	309,51
Participation des salariés aux résultats (VII)				
Impôts sur les sociétés (VIII)	186	363	- 177	-48,76
Total des produits (I + III + IV)	3 100 654	2 892 049	208 605	7,21
Total des charges (II + IV + VI + VII + VIII)	3 261 758	3 214 263	47 495	1,48
EXCEDENT OU DEFICIT	-161 103	-322 214	161 111	50,00
CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE				
Dons en nature	30 175	30 175		0,00
Prestations en nature				
Bénévolats				
Total	30 175	30 175		0,00
CHARGES DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE				
Secours en nature				
Mise à disposition gratuite de biens et services				
Prestations en nature				
Personnel bénévole	30 175	30 175		0,00
Total	30 175	30 175		0,00

ANNEXES

PREAMBULE

Notre association Réseau Initiative Réunion est l'une des 206 associations locales réparties sur tout le territoire métropolitain et ultramarin formant le réseau Initiative France, le premier réseau associatif d'accompagnement et de financement d'entrepreneurs. Notre réseau de service d'intérêt 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/repreneurs d'entreprise et d'entrepreneurs grâce à des prêts d'honneur personnels, sans intérêts et sans garantie permettant à ces derniers la mobilisation d'autres dispositifs -notamment bancaires- de soutien aux TPE et PME.

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

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

- Une Charte d'éthique, un référentiel « métier », la « promesse Initiative France », 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

Concrètement, sur l'exercice 2025, notre association locale a étudié 290 dossiers, présenté au Comité d'agrément 214 projets dont 191 ont été validés correspondant à 371 prêts personnels accordés dont 170 au titre des PH Initiative.

L'exercice social clos le 31/12/2025 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31/12/2024 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 9 643 972,26 E.

Le résultat net comptable est un déficit de 161 103,49 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 10/06/2026 par les dirigeants.

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

METHODE GENERALE

L'association a arrêté ses comptes en respectant le règlement n°2022-06 du 4 novembre 2022 modifiant le règlement n° 2014-03 et ses règlements modificatifs, ainsi que son adaptation aux associations et fondations conformément au règlement n° 2018-06 modifié par le règlement n° 2020-08 afférent à l'établissement du compte d'emploi annuel des ressources des associations et fondations.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Depuis l'exercice 2010, l'association Initiative Réunion applique les normes comptables France Initiative dans le cadre d'une méthode préférentielle de présentation des comptes annuels.

Changement de méthode comptable : Application du règlement ANC 2022-06

1. Nature du changement

L'autorité des normes comptables (ANC) a adopté le règlement ANC n°2022-06 du 5 novembre 2022 modifiant le règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général et Règlement ANC n°2023-03 du 7 juillet 2023. Ces nouvelles dispositions sont applicables pour la première fois au comptes sociaux de l'exercice couvrant la période du 01/01/2025 au 31/12/2025.

2. Incidences sur la présentation du compte de résultat

Ce nouveau règlement entraîne les modifications principales ci-dessous :

- Redéfinition du résultat exceptionnel : le périmètre des opérations relevant du résultat exceptionnel est désormais strictement limité aux événements présentant un caractère exceptionnel par leur nature et leur fréquence. Les opérations ne répondant pas à ces critères sont reclassées en résultat d'exploitation.
- Suppression de la technique des transferts de charges : le recours aux comptes de transferts de charges (compte 79) est supprimé ; les charges concernées sont reclassées directement dans les postes appropriés du résultat 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.

La modification du plan de compte, la modernisation et la réduction des modèles d'états financiers ainsi que la nouvelle présentation des informations en annexe.

3. Absence d'incidence sur le résultat net

Ces reclassements sont sans incidence sur le résultat net de l'exercice. Le résultat net 2025 de l'association s'établit à -161 103 € dans les deux présentations, ancienne et nouvelle norme, confirmant le caractère purement comptable et de présentation du changement de méthode.

Particularités relatives aux fonds associatifs :

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

Le résultat sur fonds de prêt de l'exercice fait l'objet d'une décision de l'Assemblée Générale annuelle pour les imputer sur les comptes d'apports pour un montant équivalent, par principe d'imputation des dépréciations de l'actif immobilisé sur les apports qui les ont financés, dans des comptes spécifiques, apparaissant en négatif dans le bilan passif.

Le résultat ainsi affecté sera réparti en pertes et en provisions au débit de ces comptes spécifiques.

AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS**Anomalies comptables détectées lors de l'arrêté des comptes au 31/12/2015 :**

Des soupçons de détournements de fonds en faveur de deux salariés ont été relevés. Une plainte a, alors, été déposée auprès du Procureur de la République.

Le montant a été estimé à 188 070 Euros au 31/12/2015. Il a fait l'objet d'une provision exceptionnelle en 2015.

Les soupçons de détournement de fonds concernent également le 1er trimestre 2016. Une provision exceptionnelle de 17 177 Euros avait été constatée au 31/12/2015.

Un jugement du tribunal correctionnel de St Denis du 29/08/2017 a déclaré les deux salariés coupables d'abus de confiance et d'usage de faux en écritures et les a condamnés à rembourser les sommes détournées.

Au 31/12/2025, le risque total s'élève à 200 579 Euros. Les comptes font donc apparaître une créance de ce même montant, provisionnée à 100%.

L'impact sur le résultat de l'exercice est de 201 679 (provision 2024) – 200 579 = 100 Euros (reprise de provision).

Compte de Résultat :

Des comptes de résultats distincts entre le fonctionnement et la gestion du fonds de prêt sont présentés en annexes. Ainsi, le résultat de l'exercice se décompose de la manière suivante :

RESULTAT NET COMPTABLE DE L'EXERCICE :	- 161 103
Dont part du résultat de fonctionnement :	- 19 445
Dont part du résultat sur la gestion du fonds de prêt :	- 141 658

Contributions volontaires en nature :

La valorisation du bénévolat au titre des activités de l'exercice fait l'objet d'une estimation de 500 heures consacrées par les bénévoles aux comités de crédits, Assemblées générales, Conseils d'administration et Réunions de bureau.

La valorisation de ce bénévolat à un taux horaire moyen de 60,35 Euros/heure donne un montant de 30 175 Euros.

Les contributions volontaires sont comptabilisées dans les comptes 86/87 au titre de l'année 2025.

Annexe association (suite)

NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Immobilisations

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	21 072			21 072
Immobilisations corporelles	146 565			146 565
Immobilisations financières	4 898 356	2 230 661	1 942 993	5 186 024
TOTAL	5 065 993	2 230 661	1 942 993	5 353 661

Etat de l'actif immobilisé

Prêts immobilisés	31 12 2025		31 12 2024	
	Montant	Quantité	Montant	Quantité
Reprise/Transmission	1 021 071	143	856 267	110
Innovation	236 455	25	147 495	18
Alizé	425 456	35	477 212	33
Croissance	565 041	91	582 696	79
Honneur	2 920 803	594	2 817 937	493
Feder	-2 527	6	-2 527	6
Corail Mayotte	-1 339	2	-1 339	2
Corail	7 702	1	8 275	1
Total	5 172 662	897	4 886 016	742

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

	Nombre de prêts	Montant en €
PH Initiative engagés en 2024 ou avant et décaissés en 2025 :	44	507 730 €
PH Initiative engagés en 2025 et décaissés en 2025 :	101	1 199 400 €
TOTAL	145	1 707 130 €

Etat des pertes

11 prêts pour un montant de 62 474 € ont été repris pour être passés en perte

0 prêts pour un montant de 0 € ont été repris sans être utilisés.

Ces pertes sont réparties de la façon suivante :

Pertes	31 12 2025	
	Montant	Quantité
<i>Région</i>		
<i>Alizé</i>		
<i>Innovation</i>		
<i>Reprise</i>	26 597	2
<i>Croissance</i>	23 773	2
<i>Création</i>	12 104	7
Total	62 474	11

Comptes annuels annexés au rapport
du commissaire aux comptes

Amortissements

Immobilisations amortissables	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Frais d'établissement, de recherche et de développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	21 072			21 072
TOTAL I	21 072			21 072
Terrains				
Constructions				
sur sol propre				
sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements				
Installations techniques, matériel, outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Installations générales, agencements divers	8 611	172		8 783
Matériel de transport	6 349	17 857		24 207
Matériel de bureau et informatique	12 781	0		12 781
Emballage récupérables et divers				
TOTAL II	27 741	18 029		45 771
TOTAL GENERAL (I+II)	48 813	18 029		66 843

Comptes annuels annexés au rapport
du commissaire aux comptes**Etat des provisions**

L'état des provisions pour dépréciation des prêts à l'actif du bilan se présente ainsi :

Dépréciation des prêts	31 12 2025	31 12 2024
	Montant	Montant
Reprise/Transmission	109 150	124 294
Innovation	46 620	35 292
Alizé	207 660	176 154
Croissance	180 212	175 411
Honneur	567 287	515 015
Feder	0	0
Corail Mayotte	0	0
Corail	0	0
Total	1 110 929	1 026 166

A compter du 1er janvier 2023, les méthodes de dépréciation des prêts sont déterminées selon les principes énoncés ci-dessous.

Le taux de dépréciation s'applique sur le solde net de garantie de la façon suivante :

- De 1 à 3 échéances impayées : pas de provision,
- Au-delà de 3 échéances impayées : 50%
- Au-delà de 6 échéances impayées : 75%
- Cessation de paiements, sauvegarde, redressement judiciaire en cours, liquidation judiciaire en cours, cessation d'activité, mise en sommeil : 100%
- Tous les prêts d'honneur de plus de 4 ans ayant plus de 6 impayés : 100%

Description des éléments significatifs ou importants

Risque de non-recouvrement des prêts et provisions pour dépréciation mode de calcul :

Les immobilisations financières sont principalement constituées de prêts d'honneur accordés par l'association aux tiers bénéficiaires.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsqu'il existe un risque de non-recouvrement des prêts d'honneur.

Etat des créances et charges constatées d'avance

Créances	Montant brut	Echéances jusqu'à 1 an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé:			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	5 172 662	1 634 778	3 537 884
Autres créances			
Créances de l'actif circulant:			
Créances usagers	6 241	6 241	
Autres créances	2 617 216	2 617 216	
Charges constatées d'avance	8 362	8 362	
TOTAL	7 804 481	4 266 597	3 537 884

Comptes annuels annexes au rapport
du commissaire aux comptes

Etat des prêts détaillés

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

prêts immobilisés	31 12 2025		
	montant	-1 an	1 an et +
Reprise/Transmission	1 021 071	464 235	556 836
Innovation	236 455	138 153	98 302
Alizé	425 456	44 544	380 912
Croissance	565 041	144 523	420 518
Honneur	2 920 803	843 323	2 077 479
Feder	-2 527		-2 527
Corail Mayotte	-1 339		-1 339
Corail	7 702		7 702
Total	5 172 662	1 634 778	3 537 884

Répartition de la trésorerie

Au 31/12/2025, la trésorerie se décompose ainsi :

Trésorerie	31 12 2025	31 12 2024
	Montant	Montant
Tréso. s. prêt	2 059 598	2 303 043
Tréso. Fonctionnement	926 210	117 866
Total	2 985 808	2 420 909

Etat des produits à recevoir

Produits à recevoir	Montant
Participations ou immobilisations financières	
Produits d'exploitation	5 241
Subventions/financements	2 278 854
Autres produits à recevoir	43 224
TOTAL	2 327 319

Etat des provisions pour dépréciation des éléments de l'actif

Nature des dépréciations	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Stocks et en-cours				
Comptes de tiers	200 679		100	200 579
Comptes financiers				
TOTAL	200 679		100	200 579

Annexe association (suite)

NOTES SUR LE BILAN PASSIF

Fonds propres

Variation des fonds propres	A l'ouverture	Affectation du résultat	Augmentation	Diminution ou Consommation	A la clôture
Fonds propres sans droit de reprise	1 082 628	-130 341	20 257		972 544
Dont générosité du public					
Fonds propres avec droit de reprise	5 221 012	-192 837	80 000		5 108 175
Dont générosité du public					
Ecart de réévaluation					
Dont générosité du public					
Réserves	47 336	-2 034			45 302
Dont générosité du public					
Report à nouveau	257 453	2 998			260 451
Dont générosité du public					
Excédent ou déficit de l'exercice	-322 214	322 214		161 103	-161 103
Dont générosité du public					
Situation nette	6 286 215	0	100 257	161 103	6 225 368
Situation nette dont générosité du public					
Fonds propres consommables					
Dont générosité du public					
Subventions d'investissement	118 652			17 857	100 795
Dont générosité du public					
Provisions réglementées					
Dont générosité du public					
TOTAL	6 404 866	0	100 257	178 960	6 326 164
TOTAL dont générosité du public					

Variation des fonds propres

Fonds de prêt	31 12 2025	31 12 2024
	Montant	Montant
Fds SDR - HONNEUR HORS FEDER	-110 084	-94 299
Fds SDR - HONNEUR FEDER		-
Fds SDR - (Autres)		-
FDS ADR - HONNEUR HORS FEDER	-32 585	-23 575
FDS ADR - HONNEUR FEDER	7 713	-12 927
FDS ADR - CORAIL REUNION	8 984	15 619
FDS ADR - CORAIL MAYOTTE	66 978	-40 218
FDS ADR - ALIZE	-56 408	-1 803
FDS ADR - REPRISE TRANSMISSION	-95 826	-31 561
FDS ADR - INNOVATION	-218	-14 528
FDS ADR - CREATION-DEVELOPPEME	-11 474	503
RESERVES FDS CREDIT	-2 034	-1878
Total	-224 955	-235 905

Dont :

Sans droit de reprise	-110 084	-94 299
Avec droit de reprise	-114 871	-141 606

Analyse des fonds dédiés

Une information relative aux fonds dédiés est donnée dans l'annexe par projet ou catégorie de projet selon les rubriques figurant dans le tableau ci-après comportant les montants suivants :

- les sommes inscrites à l'ouverture et à la clôture de l'exercice en « fonds dédiés » ;
- les reports en fonds dédiés ;
- les fonds dédiés utilisés comprenant les remboursements aux tiers financeurs ;
- les transferts entre fonds dédiés ;
- les fonds dédiés correspondant à des projets pour lesquels aucune dépense significative n'a été comptabilisée au cours des deux derniers exercices.

Variation des fonds dédiés	A l'ouverture	Reports	Utilisations : Montant global	Utilisations : Dont remboursements	Transferts	A la clôture : Montant global	A la clôture : Dont fonds à des projets sans dépense au cours des deux derniers exercices
Subventions d'exploitation	71 339	48 704	71 339			48 704	
Contributions financières d'autres organismes							
Ressources liées à la générosité du public							
TOTAL	71 339	48 704	71 339	0	0	48 704	

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

Etat des dettes et produits constatés d'avance

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5ans
Etablissements de crédit	1 253 675	1 253 675		
Dettes financières diverses	64 848			64 848
Fournisseurs	116 632	116 632		
Dettes fiscales et sociales	205 703	205 703		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	574 983	574 983		
Produits constatés d'avance	993 597	993 597		
TOTAL	3 260 472	3 195 624		64 848

Charges à payer par poste de bilan

Charges à payer	Montant
Emprunts et dettes établissements de crédit	60
Emprunts et dettes financières diverses	
Fournisseurs	12 795
Dettes fiscales et sociales	88 556
Autres dettes	574 983
TOTAL	676 393

Montant des concours publics et subventions reçues

Sur l'exercice 2025, l'association a reçu des subventions d'exploitations à hauteur de 16 000 € de la Préfecture, de 1 146 760 € de la Région, de 328 962 € de BPI, de 17 000 € des communes et de 257 563 € des autres financeurs.

Annexe association (suite)

AUTRES INFORMATIONS

Engagements pris en matière de pensions, retraite et engagements assimilés

L'association a décidé de ne pas provisionner dans ses comptes le montant des engagements pour départ à la retraite. Les salariés partant à la retraite ont droit à une indemnité de départ à la retraite en fonction de leur ancienneté et de la dernière rémunération perçue.

Les paramètres utilisés sont les suivants :

- Date de calcul : 31/12/2025

Coefficient de probabilité utilisé : 90 %

Hypothèse de départ : Application du régime de Sécurité Sociale à taux plein (65 ans).

Les droits acquis à ce titre par les salariés de l'association Initiative Réunion à la date de clôture ont été évalués à 36 868 Euros.

Rémunération des cadres dirigeants

Au sein de l'association, le montant des rémunérations et avantages en nature des trois plus hauts cadres dirigeants bénévoles et salariés visés par l'article 20 de la loi n°2006-586 du 23 mai 2006 relative au volontariat associatif et à l'engagement éducatif n'est pas communiqué.

En effet, compte tenu de l'organisation et de la répartition des pouvoirs au sein de la structure, cette information reviendrait à indiquer une rémunération individuelle.

Effectif moyen

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

Effectif	2025	2024
Cadres	7	4
Non cadres	18	18
Sous total	25	22
Personnel m-à-d facturées	0	0
Personnel m-à-d CVN	0	0
Total	25	22

Honoraires du Commissaire aux comptes

Honoraires CAC	31/12/2025	31/12/2024
Certification des comptes	14 100	15 070
Autres missions	0	0
Total	14 100	15 070

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 se répartit ainsi :

Prêts accordés non décaissés	31 12 2025	
	Montant	Quantité
Création	267 600 €	21
Reprise transmission	35 000 €	2
Croissance	61 000 €	5
Corail		
Alizé		
Innovation	33 700 €	2
Total	397 300 €	30

COMPTE DE RESULTAT ANALYTIQUE 2024

Comptes annuels annexés au rapport
du commissaire aux comptes

	FONCTIONNEMENT									TOTAL
	P-H HORS FEDER	P-H FEDER	ALIZE	BUS	ACCELERAT EURS BPI CREATION	ACCELERAT EURS BPI EMERGENCE	LA FABRIQUE A ENTREPREN DRE	CITELAB	INCUBATEU R BEELAB	
Prestations de services	25 350						3 500		6 000	34 850
Quote part subvention avec droit de reprise virée au résultat										-
Subventions d'exploitation	136 742	759 539	23 400	64 725	107 235	138 000	120 128	70 788	162 833	1 583 390
Transfert de charges	50 304	2 400					4 023	1 107	6 758	64 592
Reprise des fonds dédiés	8 558			14 591	2 809	7 731		7 007	37 543	78 239
Autres produits, reprise sur provision risques et charges	2 461		30 000	6 349			4 500		5 000	48 310
Total des produits d'exploitation	223 414	761 939	53 400	85 665	110 044	145 731	132 151	78 902	218 134	1 809 381
Autres achats et charges externes	82 936	189 004	16 634	10 277	44 379	107 126	60 861	6 497	98 343	616 057
Impôts, taxes et versements assimilés	5 499								347	5 846
Salaires, traitements et charges sociales	160 933	519 829	32 220	60 771	48 272	39 600	70 728	59 724	107 011	1 099 088
Dotations aux amortissements sur immobilisations	547	1 246		6 349						8 142
Dotations aux provisions pour risques et charges										-
Dotations aux provisions pour dépréciation des créances										-
Engagements à réaliser sur ressources affectées	-			8 269	17 393		563	12 680	12 434	51 339
Autres charges	8	18								26
Total des charges d'exploitation	249 923	710 096	48 855	85 666	110 045	146 726	132 151	78 901	218 135	1 780 498
RESULTAT D'EXPLOITATION	- 26 509	51 843	4 545	- 0	- 0	- 995	- 0	- 0	- 0	28 883
Produits financiers	432									432
Reprise sur provision financière et exceptionnelles						18 581				18 581
Reprise sur subvention fonds de crédit										-
Produits exceptionnels	53 258			-						53 258
Total des produits financiers et exceptionnels	53 689			-		18 581				72 270
Charges financières et pertes sur prêts										-
Charges financières exceptionnelles sur exercices antérieurs										-
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (Net)	1 308	20 194	5 400	4 000	2 767	21 348				55 016
Charges exceptionnelles sur opérations en capital (Net)										-
Dotations pour risques et charges financières		43 036		-						43 036
Dotations pour risques et charges exceptionnelles										-
Impôt sur placements financiers	104									104
Total des charges financières et exceptionnelles	1 412	63 230	5 400	4 000	2 767	21 348	-	-	-	98 156
RESULTAT EXCEPTIONNEL ET FINANCIER	52 278	- 63 230	- 5 400	- 4 000	- 2 767	- 2 767	-	-	-	25 885
RESULTAT NET	25 769	- 11 387	- 855	- 4 000	- 2 767	- 3 761	- 0	- 0	- 0	2 998

COMPTE DE RESULTAT ANALYTIQUE 2024

	FONDS DE CREDIT							TOTAL
	Section Prêts	Section Corail Réunion	Section Alizé	Section Reprise Transmission	Section Croissance	Section Innovation	TOTAL	
Prestations de services							-	34 850
Quote part subvention avec droit de reprise virée au résultat ...							-	-
Subventions d'exploitation							-	1 583 390
Transfert de charges							-	64 592
Reprise des fonds dédiés							-	78 239
Autres produits, reprise sur provision risques et charges	72						-	48 382
Total des produits d'exploitation	72	-	-	-	-	-	72	1 809 453
Autres achats et charges externes	2 925						2 925	618 982
Impôts, taxes et versements assimilés							-	5 846
Salaires, traitements et charges sociales							-	1 099 088
Dotations aux amortissements sur immobilisations							-	8 142
Dotations aux provisions pour risques et charges							-	-
Dotations aux provisions pour dépréciation des créances. ...							-	-
Engagements à réaliser sur ressources affectées							-	51 339
Autres charges	1						1	27
Total des charges d'exploitation	2 926	-	-	-	-	-	2 926	1 783 424
RESULTAT D'EXPLOITATION	- 2 854	-	-	-	-	-	- 2 854	26 030
Produits financiers	1 079						1 079	1 510
Reprise sur provision financière et exceptionnelles	540 509	8 984	119 746	191 272	132 304	67 771	1 060 586	1 079 167
Reprise sur subvention fonds de crédit							-	-
Produits exceptionnels							-	53 258
Total des produits financiers et exceptionnels	541 588	8 984	119 746	191 272	132 304	67 771	1 061 664	1 133 935
Charges financières et pertes sur prêts	180 706	-		95 827	48 367	32 697	357 596	357 596
Charges financières exceptionnelles sur exercices antérieurs :							-	-
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (Net)							-	55 016
Charges exceptionnelles sur opérations en capital (Net)							-	-
Dotations pour risques et charges financières	515 015		176 154	124 294	175 411	35 292	1 026 166	1 026 166
Dotations pour risques et charges exceptionnelles							-	43 036
Impôt sur placements financiers	259						259	363
Total des charges financières et exceptionnelles	695 980	-	176 154	220 121	223 778	67 989	1 384 021	1 482 177
RESULTAT EXCEPTIONNEL ET FINANCIER	- 154 392	8 984	- 56 408	- 28 849	- 91 474	- 218	- 322 357	348 242
RESULTAT NET	- 157 246	8 984	- 56 408	- 28 849	- 91 474	- 218	- 325 211	322 213

COMPTE DE RESULTAT ANALYTIQUE 2025

	FONCTIONNEMENT											TOTAL
	P-H HORS FEDER	P-H FEDER	ALIZE	CARREFOUR SUD EST	CARREFOUR OUEST	ACCELERATEURS EMERGENCE	ACCELERAT EURS CREATION	CITELAB	INCUBATEUR BEELAB	BUS	ECHELLE	
Prestations de services	46 911				5 000							51 911
Quote part subvention avec droit de reprise virée au résultat										17 857		17 857
Subventions d'exploitation	172 458	774 731	18 000	95 000	195 000	134 500	165 492	56 945	175 975	65 500	17 602	1 870 603
Transfert de charges												-
Reprise des fonds dédiés				20 000	563		17 393	12 680	12 434	8 269		71 339
Autres produits, reprise sur provision risques et charges	36 519	43 086	9 743		6 500				2 500		4 167	102 515
Total des produits d'exploitation	255 888	817 817	27 743	115 000	207 063	134 500	182 885	69 625	190 309	91 626	21 769	2 114 225
Autres achats et charges externes	50 846	216 039		48 905	79 956	92 674	125 788	6 416	105 876	5 075		749 326
Impôts, taxes et versements assimilés	254								506			833
Salaires, traitements et charges sociales	204 617	550 058	27 743	67 256	114 176	40 006	65 759	48 046	70 626	57 982	3 944	1 250 215
Dotations aux amortissements sur immobilisations	172									17 857		18 029
Dotations aux provisions pour risques et charges		8 634										8 634
Dotations aux provisions pour dépréciation des créances												-
Engagements à réaliser sur ressources affectées - Fonds dédiés	-				7 709	1 819		15 163	13 301	10 711		48 704
Autres charges	1 651				5 222							6 873
Pertes sur subvention		43 086	8 001									51 087
Total des charges d'exploitation	257 539	817 817	35 744	116 162	207 063	134 500	191 548	69 625	190 309	91 626	21 769	2 133 702
RESULTAT D'EXPLOITATION	- 1 652	0	- 8 001	- 1 162	-	-	0	- 8 663	-	0	-	- 19 477
Produits financiers	3						30					33
Reprise sur provision financière et exceptionnelle												-
Reprise sur subvention fonds de crédit												-
Produits exceptionnels												-
Total des produits financiers et exceptionnels	3	-	-	-	-	-	30	-	-	-	-	33
Charges financières et pertes sur prêts												-
Charges financières exceptionnelles sur exercices antérieurs												-
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (Net)												-
Charges exceptionnelles sur opérations en capital (Net)												-
Dotations pour risques et charges financières												-
Dotations pour risques et charges exceptionnelles												-
Impôt sur placements financiers	1											1
Total des charges financières et exceptionnelles	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
RESULTAT EXCEPTIONNEL ET FINANCIER	2	-	-	-	-	-	30	-	-	-	-	32
RESULTAT NET	- 1 650	0	- 8 001	- 1 162	-	-	0	- 8 632	-	0	-	19 445

COMPTE DE RESULTAT ANALYTIQUE 2025

	FONDS DE CREDIT						TOTAL
	Section Prêts	Section Alizé	Section Reprise Transmission	Section Croissance	Section Innovation	TOTAL	
Prestations de services						-	51 911
Quote part subvention avec droit de reprise virée au résultat ...						-	17 857
Subventions d'exploitation						-	1 870 603
Transfert de charges						-	-
Reprise des fonds dédiés						-	71 339
Autres produits, reprise sur provision risques et charges	8 192					8 192	110 707
Total des produits d'exploitation	8 192	-	-	-	-	8 192	2 122 417
Autres achats et charges externes	3 158					3 158	752 484
Impôts, taxes et versements assimilés						-	833
Salaires, traitements et charges sociales						-	1 250 215
Dotations aux amortissements sur immobilisations						-	18 029
Dotations aux provisions pour risques et charges						-	8 634
Dotations aux provisions pour dépréciation des créances ...						-	-
Engagements à réaliser sur ressources affectées - Fonds dédiés						-	48 704
Autres charges	13					13	6 886
Pertes sur subvention						-	-
Total des charges d'exploitation	3 171	-	-	-	-	3 171	2 085 786
RESULTAT D'EXPLOITATION	5 021	-	-	-	-	5 021	- 14 456
Produits financiers	742					742	775
Reprise sur provision financière et exceptionnelles	515 015	176 154	124 294	175 411	35 292	1 026 166	1 026 166
Reprise sur subvention fonds de crédit						-	-
Produits exceptionnels						-	-
Total des produits financiers et exceptionnels	515 757	176 154	124 294	175 411	35 292	1 026 908	1 026 941
Charges financières et pertes sur prêts	12 104		26 597	23 773		62 474	62 474
Charges financières exceptionnelles sur exercices antérieurs :						-	-
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (Net)						-	-
Charges exceptionnelles sur opérations en capital (Net)						-	-
Dotations pour risques et charges financières	567 287	207 660	109 150	180 212	46 620	1 110 929	1 110 929
Dotations pour risques et charges exceptionnelles						-	-
Impôt sur placements financiers	185					185	186
Total des charges financières et exceptionnelles	579 576	207 660	135 747	203 985	46 620	1 173 589	1 173 589
RESULTAT EXCEPTIONNEL ET FINANCIER	- 63 820	- 31 506	- 11 453	- 28 574	- 11 328	- 146 681	- 146 648
RESULTAT NET	- 58 799	- 31 506	- 11 453	- 28 574	- 11 328	- 141 660	- 161 104

BILAN FONCTIONNEMENT 2025

INITIATIVE REUNION - BILAN SECTION FONCTIONNEMENT AU 31/12/2025

BILAN ACTIF					BILAN PASSIF		
	Année 2025			Année 2024		Année 2025	Année 2024
	Brut	Amort. Prov	Net				
Immobilisations					Fonds associatifs et réserves		
Brevets, logiciels	21 072	21 072	0		Report à Nouveau (Somme des résultats cumulés)	260 451	257 453
Autres immobilisations corporelles	146 565	45 770	100 794	118 824	Résultat	19 445	2 998
Autres immobilisations financières	13 362		13 362	12 338	Subventions d'investissement	100 794	118 652
TOTAL	180 999	66 842	114 157	131 162	TOTAL	341 800	379 102
Actif circulant					Dettes Emprunts et dettes assimilées	1 253 675	909 204
Créances diverses	384 754	200 579	184 175	206 207	Provisions pour risques	8 632	43 086
Subventions Fonctionnement à recevoir	2 278 854	-	2 278 854	2 037 840	Fournisseurs	116 632	82 245
Disponibilités	926 210		926 210	117 866	Autres dettes	748 716	225 862
Charges constatées d'avance	8 362		8 362	10 092	Produits constatés d'avance	993 597	792 328
					Fonds dédiés sur subventions de fct	48 704	71 339
TOTAL	3 598 179	200 579	3 397 600	2 372 006	TOTAL	3 169 957	2 124 065
TOTAL ACTIF	3 779 178	267 421	3 511 757	2 503 167	TOTAL PASSIF	3 511 757	2 503 167

BILAN FONDS DE CREDIT 2025

INITIATIVE REUNION - BILAN SECTION FONDS DE CREDIT AU 31/12/2025

BILAN ACTIF				
	Année 2025			Année 2024
	Brut	Amort. Prov	Net	
Immobilisations				
Prêts	5 172 662	1 110 929	4 061 733	3 859 852
TOTAL	5 172 662	1 110 929	4 061 733	3 859 852
Actif circulant				
Créances diverses	10 881		10 881	1 404
Subventions Fonds de crédit à recevoir	0		0	0
Disponibilités	2 059 598		2 059 598	2 303 043
Liaison Section fonctionnement				
TOTAL	2 070 479	0	2 070 479	2 304 447
TOTAL ACTIF	7 243 141	1 110 929	6 132 212	6 164 298

BILAN PASSIF		
	Année 2025	Année 2024
Fonds associatifs et réserves		
Réserve Fonds de crédit	45 302	47 336
Résultat	-141 660	-325 212
Subventions Fonds de Crédit (Solde) ADR	5 108 175	5 221 012
Subventions Fonds de Crédit (Solde) SDR	972 543	1 082 628
TOTAL	5 984 360	6 025 763
Emprunts et dettes assimilées	64 848	64 848
* dont Avances OSEO	64 848	64 848
Autres dettes	83 004	73 687
Liaison Section fonctionnement	0	
TOTAL	147 852	138 535
TOTAL PASSIF	6 132 212	6 164 298

RESEAU INITIATIVE REUNION

6 Bis route de Savannah,
Immeuble Chane Chu,
2ème étage, Porte 211
97460 SAINT PAUL

COMPTES ANNUELS

du 01/01/2025 au 31/12/2025



Société d'expertise comptable
Inscrite au Tableau de l'Ordre de la Réunion
Depuis 1988

Sommaire

COMPTE RENDU DES TRAVAUX	1
Bilan association ANC2022-06	2
ACTIF	2
ACTIF IMMOBILISÉ	2
Immobilisations incorporelles	2
Immobilisations corporelles	2
Immobilisations financières	2
ACTIF CIRCULANT	2
PASSIF	3
FONDS PROPRES	3
FONDS REPORTÉS ET DÉDIÉS	3
PROVISIONS	3
DETTES	3
ENGAGEMENTS REÇUS	3
ENGAGEMENTS DONNÉS	4
Compte de résultat association ANC2022-06	5
PRODUITS D'EXPLOITATION	5
CHARGES D'EXPLOITATION	5
PRODUITS FINANCIERS	5
CHARGES FINANCIÈRES	5
PRODUITS EXCEPTIONNELS	6
CHARGES EXCEPTIONNELLES	6
CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE	6
CHARGES DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE	6
Bilan association ANC2022-06 détaillé	7
ACTIF	7
ACTIF IMMOBILISÉ	7
Immobilisations incorporelles	7
Immobilisations corporelles	7
Immobilisations financières	7
ACTIF CIRCULANT	7
PASSIF	9
FONDS PROPRES	9
FONDS REPORTÉS ET DÉDIÉS	9
PROVISIONS	10
DETTES	10
ENGAGEMENTS REÇUS	11
ENGAGEMENTS DONNÉS	11
Compte de résultat association ANC2022-06 détaillé	12
Produits d'exploitation	12
Charges d'exploitation	13
Produits financiers	15
Charges financières	15
Produits exceptionnels	15
Charges exceptionnelles	15
Evaluation des contributions volontaires en nature	16
Charges des contributions volontaires en nature	16
ANNEXES	17
PREAMBULE	17
PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES	18
METHODE GENERALE	18
NOTES SUR LE BILAN ACTIF	20
NOTES SUR LE BILAN PASSIF	25
AUTRES INFORMATIONS	28
COMPTE DE RESULTAT ANALYTIQUE 2024	30
COMPTE DE RESULTAT ANALYTIQUE 2025	32
BILAN FONCTIONNEMENT 2025	34
BILAN FONDS DE CREDIT 2025	35

COMPTE RENDU DES TRAVAUX

Le Cabinet CBA & Associés, inscrit au tableau de l'Ordre des Experts Comptables.

Aux termes de la mission d'assistance/de supervision comptable et d'établissement des Comptes Annuels, qui lui a été confiée par INITIATIVE REUNION,

Déclare que les Comptes Annuels se rapportant à l'exercice clos au 31/12/2025 caractérisés notamment par les données suivantes :

Total du bilan	9 643 972
Recettes	51 911
Résultat net de l'exercice (perte)	-161 103

ont été établis à partir des pièces, documents et informations fournis par l'Entreprise, en conformité avec les dispositions de l'Ordonnance du 19 septembre 1945 régissant l'Ordre des Experts Comptables et avec les règles de diligence préconisées par l'Ordre à l'exception des règles suivantes :

- présentation d'un état détaillé et chiffré des stocks et en cours,
- contrôle de la conformité de la méthode de valorisation des stocks et en cours utilisée avec les règles en vigueur,
- vérification de l'application de la méthode de valorisation des stocks et en cours par épreuves,
- établissement du tableau de financement,
- contrôle des existants en caisse.

Le présent compte-rendu ne constitue pas une attestation de régularité et de sincérité au sens de l'article 2 de l'ordonnance du 19 septembre 1945.

Pour CBA & Associés
Fait à Saint Paul le 10/06/2026

Bilan association ANC2022-06

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Frais d'établissement (I)					
ACTIF IMMOBILISÉ					
Immobilisations incorporelles					
Frais de développement					
Donations temporaires d'usufruit					
Concessions, brevets, licences, marques droits similaires	21 072	21 072			
Immobilisations incorpor. en cours, avances et acomptes					
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	146 565	45 770	100 794	118 824	- 18 030
Immobilisations corpor. en cours, avances et acomptes					
Biens reçus par legs ou donations destinés à être cédés					
Immobilisations financières					
Participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts	5 172 662	1 110 929	4 061 733	3 859 852	201 881
Autres immobilisations financières	13 362		13 362	12 338	1 024
TOTAL (II)	5 353 661	1 177 771	4 175 890	3 991 013	184 877
ACTIF CIRCULANT					
Stocks et en-cours					
Créances					
. Créances clients, usagers et comptes rattachés	6 241		6 241	11 718	- 5 477
. Créances reçues par legs ou donations					
. Autres créances	2 668 250	200 579	2 467 672	2 240 082	227 590
Charges constatées d'avance	8 362		8 362	10 092	- 1 730
Valeurs mobilières de placement					
Instruments financiers à terme et jetons détenus					
Disponibilités	2 985 808		2 985 808	2 420 909	564 899
TOTAL (III)	5 668 661	200 579	5 468 083	4 682 801	785 282
Frais d'émission des emprunts (IV)					
Primes de remboursement des emprunts (V)					
Ecart de conversion et diff. d'évaluation Actif (VI)					
TOTAL ACTIF (I+II+III+IV+V+VI)	11 022 322	1 378 350	9 643 972	8 673 814	970 158

Bilan association ANC2022-06(suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation
FONDS PROPRES			
Fonds propres sans droit de reprise			
. Fonds propres statutaires			
. Fonds propres complémentaires	972 543	1 082 628	- 110 085
Fonds propres avec droit de reprise			
. Fonds statutaires	-2 461 431	-2 268 594	- 192 837
. Fonds propres complémentaires	7 569 606	7 489 606	80 000
Ecart de réévaluation			
Réserves			
. Réserves statutaires ou contractuelles	45 302	47 336	- 2 034
. Réserves pour projet de l'entité			
. Autres			
Report à nouveau	260 451	257 453	2 998
Excédent ou déficit de l'exercice	-161 103	-322 214	161 111
Situation nette (sous total)	6 225 367	6 286 214	- 60 847
Fonds propres consommables			
Subventions d'investissement	100 794	118 652	- 17 858
Provisions réglementées			
TOTAL (I)	6 326 162	6 404 866	- 78 704
FONDS REPORTÉS ET DÉDIÉS			
Fonds reportés liés aux legs ou donations			
Fonds dédiés	48 704	71 339	- 22 635
TOTAL (II)	48 704	71 339	- 22 635
PROVISIONS			
Provisions pour risques	8 634	43 086	- 34 452
Provisions pour charges			
TOTAL (III)	8 634	43 086	- 34 452
DETTES			
Emprunts obligataires et assimilés			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 253 675	909 204	344 471
Emprunts et dettes financières diverses	64 848	64 848	
Instruments financiers à terme			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	116 632	83 879	32 753
Dettes des legs ou donations			
Dettes fiscales et sociales	205 703	210 375	- 4 672
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	626 018	93 889	532 129
Produits constatés d'avance	993 597	792 328	201 269
TOTAL (IV)	3 260 472	2 154 523	1 105 949
Ecarts de conversion et différences d'évaluation Passif (V)			
TOTAL PASSIF (I+II+III+IV+V)	9 643 972	8 673 814	970 158
ENGAGEMENTS REÇUS			
Legs nets à réaliser			
. acceptés par les organes statutairement compétents			
. autorisés par l'organisme de tutelle			
Dons en nature restant à vendre			

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation
ENGAGEMENTS DONNÉS			

Compte de résultat association ANC2022-06

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation	%
	Total	Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Cotisations				
Ventes de biens et services				
. Ventes de biens				
. dont ventes de dons en nature				
. Ventes de prestations de services	51 911	34 850	17 061	48,96
. dont parrainages				
Produits de tiers financeurs				
. Concours publics et subventions d'exploitation	1 888 460	1 583 390	305 070	19,27
. Versements des fondateurs ou consommations/dotation				
consomptible				
. Ressources liées à la générosité du public				
. Dons manuels				
. Mécénats	28 243	41 900	- 13 657	-32,59
. Legs, donations et assurances-vie	22 635	20 843	1 792	8,60
. Contributions financières				
Reprises sur amortiss., dépréciat. et provisions		64 592	- 64 592	-100
Produits des cessions d'immobilisations incorpor. et corporelles				
Utilisations des fonds dédiés		6 058	- 6 058	-100
Autres produits	39 278	133	39 145	N/S
Total des produits d'exploitation (I)	2 030 527	1 751 766	278 761	15,91
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats de marchandises				
Variations stocks				
Autres achats et charges externes	752 483	618 982	133 501	21,57
Aides financières				
Impôts, taxes et versements assimilés	6 733	5 846	887	15,17
Salaires et traitements	964 746	855 130	109 616	12,82
Cotisations sociales	279 570	243 957	35 613	14,60
Dotations aux amortissements et aux dépréciations	18 029	8 142	9 887	121,43
Dotations aux provisions	8 634		8 634	N/S
Valeurs comptables des immobilisations incorp. et corpor. cédées				
Reports en fonds dédiés				
Autres charges	57 974	27	57 947	N/S
Total des charges d'exploitation (II)	2 088 169	1 732 085	356 084	20,56
RESULTAT D'EXPLOITATION (I – II)	-57 642	19 681	- 77 323	-392,88
PRODUITS FINANCIERS				
De participation				
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés	775	1 510	- 735	-48,68
Reprises sur dépréciations et provisions	1 026 266	1 061 286	- 35 020	-3,30
Différences positives de change				
Produits des immobilisations financières cédées				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie				
Total des produits financiers (III)	1 027 041	1 062 796	- 35 755	-3,36
CHARGES FINANCIÈRES				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	1 110 929	1 026 166	84 763	8,26

	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation	%
	Total	Total		
Intérêts et charges assimilées	62 474	357 597	- 295 123	-82,53
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)	1 173 403	1 383 763	- 210 360	-15,20
RESULTAT FINANCIER (III – IV)	-146 362	-320 967	174 605	54,40
RÉSULTAT COURANT avant impôts (I – II + III – IV)	-204 004	-301 286	97 282	32,29
PRODUITS EXCEPTIONNELS	43 086	77 488	- 34 402	-44,40
Total des produits exceptionnels (V)	43 086	77 488	- 34 402	-44,40
CHARGES EXCEPTIONNELLES		98 052	- 98 052	-100
Total des charges exceptionnelles (VI)		98 052	- 98 052	-100
RESULTAT EXCEPTIONNEL (V - VI)	43 086	-20 565	63 651	309,51
Participation des salariés aux résultats (VII)				
Impôts sur les sociétés (VIII)	186	363	- 177	-48,76
Total des produits (I + III + IV)	3 100 654	2 892 049	208 605	7,21
Total des charges (II + IV + VI + VII + VIII)	3 261 758	3 214 263	47 495	1,48
EXCEDENT OU DEFICIT	-161 103	-322 214	161 111	50,00
CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE				
Dons en nature	30 175	30 175		0,00
Prestations en nature				
Bénévolats				
Total	30 175	30 175		0,00
CHARGES DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE				
Secours en nature				
Mise à disposition gratuite de biens et services				
Prestations en nature				
Personnel bénévole	30 175	30 175		0,00
Total	30 175	30 175		0,00

Bilan association ANC2022-06 détaillé

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
ACTIF IMMOBILISÉ					
Immobilisations incorporelles					
Concessions, brevets, licences et valeurs simi	21 072	21 072			
20500000 CONCESSIONS, DROITS SIMILAIRES BREV	21 072		21 072	21 072	
28050000 AMORT. CONCESSIONS ET DROIT SIMIL		21 072	-21 072	-21 072	
Immobilisations corporelles					
Installations tech., matériel et outillage ind	146 565	45 770	100 794	118 824	- 18 030
21810000 INSTALLATIONS GENERALES, AGENC	8 783		8 783	8 783	
21820000 MATERIELS DE TRANSPORT	125 001		125 001	125 001	
21830000 MAT RIEL DE BUREAU ET INFORMATIQUE	12 781		12 781	12 781	
28181000 AMORT AGENCEMENTS		8 783	-8 783	-8 611	- 172
28182000 AMORTISSEMENTS MATERIELS DE TRANSPORT		24 207	-24 207	-6 349	- 17 858
28183000 AMORT. MAT RIELS BUREAU ET INFOR.		12 781	-12 781	-12 781	
Immobilisations financières					
Prêts	5 172 662	1 110 929	4 061 733	3 859 852	201 881
27410000 COLLECTIF REPRISE/TRANSMISSION	1 021 071		1 021 071	856 267	164 804
27420000 COLLECTIF INNOVATION	236 455		236 455	147 495	88 960
27430000 COLLECTIF ALIZE	425 456		425 456	477 212	- 51 756
27450000 COLLECTIF REGION CROISSANCE	565 041		565 041	582 696	- 17 655
27460000 COLLECTIF CORAIL MAYOTTE	-1 339		-1 339	-1 339	
27470000 COLLECTIF PRET REGION FEDER	-2 527		-2 527	-2 527	
27480000 COLLECTIF CREATEURS	2 920 803		2 920 803	2 817 937	102 866
27490000 COLLECTIF CORAIL	7 702		7 702	8 275	- 573
29740000 PROVISION SUR PRETS		567 287	-567 287	-515 015	- 52 272
29741300 PROV S/PRETS INNOVATION		46 620	-46 620	-35 292	- 11 328
29741400 PROV S/PRETS REP/TRANSMISSION		109 150	-109 150	-124 294	15 144
29741500 PROV S/PRETS ALIZE		207 660	-207 660	-176 154	- 31 506
29741600 PROV S/PRETS CROISSANCE		180 212	-180 212	-175 411	- 4 801
Autres immobilisations financières	13 362		13 362	12 338	1 024
27550000 CAUTIONNEMENTS	13 362		13 362	12 338	1 024
TOTAL (II)	5 353 661	1 177 771	4 175 890	3 991 013	184 877
ACTIF CIRCULANT					
. Créances clients, usagers et comptes ratt	6 241		6 241	11 718	- 5 477
41100000 COLLECTIF CLIENTS	1 000		1 000	11 300	- 10 300
41810000 FACTURES A ETABLIR	5 241		5 241	418	4 823
. Autres créances	2 668 250	200 579	2 467 672	2 240 082	227 590
40100000 COLLECTIF FOURNISSEURS	508		508	1 634	- 1 126
40910000 EIB TRAVAUX P1149	8 443		8 443	5 935	2 508
40980000 FOURN.AVOIRS A ETABLIR	368		368	368	
42109000 BEGUE CATHY	56		56	270	- 214
42132000 LAMOLY ADELE				518	- 518
42137000 MANENT SANDRA	702		702		702
42150000 LATCHOUMANIN MEDHI	222		222		222
42180000 VARAINE VICTORIA				11	- 11
42510000 RAMASSAMY 2017	7 236		7 236	7 236	
43870000 SUBROGATION	12 772		12 772	7 849	4 923
44100000 CINOR	27 500		27 500	12 500	15 000
44101000 FONDATION CHANEL EXPLOITATION	138 000		138 000		138 000
44102000 IOM - FONDS DE CREDIT	16 000		16 000		16 000
44170300 CONSEIL GENERAL	147 700		147 700	82 700	65 000
44170400 TCO	10 000		10 000	5 000	5 000
44170600 DIECCTE	275 000		275 000	20 000	255 000
44170900 CIREST	79 350		79 350	30 350	49 000

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation	
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
44171000 SUBV A RECEV REGION	122 991		122 991	145 286	- 22 295
44171010 REGION FEDER	832 389		832 389	1 074 709	- 242 320
44171020 REGION BEELAB INCUBATEUR	14 500		14 500		14 500
44171400 BPI	535 716		535 716	693 247	- 157 531
44171600 BPI IN CUBE	42 145		42 145	6 145	36 000
44173100 CASUD SUBV FCT BUS 2023	28 563		28 563	20 375	8 188
44178120 PORT LES PORTOIS AN'CRE	8 000		8 000		8 000
44179000 DRFIP REUNION	1 000		1 000		1 000
46700008 EQUILIBRAGE BILAN ET CR ANALYTIQUE	51 035		51 035		51 035
46700009 AUTRES COMPTES CREDITEURS FDC	439		439	439	
46714000 AUBER DELPHINE	107 274		107 274	107 274	
46715000 HOARAU CORINE	85 255		85 255	85 355	- 100
46716000 RELIQUAT CTX NON ATTRIBUE	8 050		8 050	8 050	
46720100 SOFARIS CREATEURS	7 358		7 358	7 358	
46729000 SOFARIS FEDER	400		400	400	
46730001 ANCIENS COMPTES REJETS	602		602	602	
46760000 BPIF - CPTES AUXILIAIRES	2 081		2 081	2 081	
46774200 CHALLENGE LES PORTOISES 2021	1 000		1 000	1 000	
46774210 INITIATIVE FCE QPV 2021	52 372		52 372	68 339	- 15 967
46871000 PRODUITS A RECEVOIR	43 224		43 224	45 729	- 2 505
49670000 PROV PR DEP DA		200 579	-200 579	-200 679	100
Disponibilités	2 985 808		2 985 808	2 420 909	564 899
51210000 ENCAISSEMENTS BR- FONDS DE CRE	589 858		589 858	615 264	- 25 406
51220000 ACCELERATEUR EMERGENCE	10 711		10 711	3 263	7 448
51231000 LIVRET FONCTIONNEMENT	1 675		1 675	1 672	3
51240000 ACCELERATEUR CREAGO	50 164		50 164	33	50 131
51241000 LIVRET REGION BR	19 268		19 268	19 237	31
51242000 DCSST CROISSANCE	64 158		64 158	73 328	- 9 170
51250000 LIVRET BR	33 573		33 573	33 520	53
51251000 BR REPRISE TRANSMISSION	254 712		254 712	454 681	- 199 969
51251100 REPRISE TRANSMISSION LIVRET	76 944		76 944	76 823	121
51252000 BEELAB	3 495		3 495	404	3 091
51253000 ALIZE FONDS DE CREDIT	964 849		964 849	484 571	480 278
51254000 BR ALIZES LIVRET	11 362		11 362	410 795	- 399 433
51260000 CREDIT AGRICOLE - LA FABRIQUE	203 735		203 735	82 941	120 794
51290000 CITELAB	149		149	149	
51292000 INNOVATION	44 873		44 873	134 823	- 89 950
51294000 BUS FONCT.	29 403		29 403	29 403	
51295000 ECHELLE	626 877		626 877		626 877
Charges constatées d'avance	8 362		8 362	10 092	- 1 730
48600000 CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	8 362		8 362	10 092	- 1 730
TOTAL (III)	5 668 661	200 579	5 468 083	4 682 801	785 282
TOTAL ACTIF (I+II+III+IV+V+VI)	11 022 322	1 378 350	9 643 972	8 673 814	970 158

Bilan association ANC2022-06 détaillé(suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation
FONDS PROPRES			
. Fonds propres complémentaires	972 543	1 082 628	- 110 085
10241100 FDS SDR - ETAT	2 106 803	2 106 803	
10241200 FDS SDR - REGION	1 035 839	1 015 582	20 257
10241600 FDS SDR - (AUTRES)	69 000	69 000	
10249210 PERTE/FDS SDR HONNEUR H-FEDER	-1 569 492	-1 569 492	
10249421 AFFECT RESULT 22/PROVSDRHONHF	-669 606	-539 265	- 130 341
. Fonds statutaires	-2 461 431	-2 268 594	- 192 837
10394110 PROV/FDS ADR REGION	-103 004	-104 812	1 808
10394120 PROV/FDS ADR CDC		-16 452	16 452
10394130 PROV/FDS ADR EUROPEEN		-8 984	8 984
10394150 PROV/FDS ADR PUBLIC	-176 154	-119 746	- 56 408
10394160 PROV/FDS ADR CORAIL MAYOTTE	-124 294	-191 272	66 978
10394170 PROV/FDS ADR INNOV	-35 292	-67 771	32 479
10394180 PROV/FDS CROISSANCE	-175 411	-132 304	- 43 107
10394210 PERTE/FDS ADR HONNEUR H-FEDER	-885 472	-851 078	- 34 394
10394220 PERTE/FDS ADR HONNEUR FEDER	-173 799	-165 060	- 8 739
10394230 PERTE/FDS ADR CORAIL REUNION	-305 023	-305 023	
10394240 PERTE/FDS ADR CORAIL MAYOTTE	-55 634	-55 634	
10394250 AFFECTRESULT22/PERTE ALIZE	-40 631	-40 631	
10394260 PERTE/FD ADR REP/TRANSMISSION	-218 553	-122 726	- 95 827
10394270 PERTE/FDS ADR INNOVATION	-112 091	-79 394	- 32 697
10394280 PERTE/FD ADR CROISSANCE	-56 075	-7 708	- 48 367
. Fonds propres complémentaires	7 569 606	7 489 606	80 000
10341100 FDS ADR - HONNEUR HORS FEDER	531 612	531 612	
10341200 FDS ADR - HONNEUR FEDER	1 367 994	1 367 994	
10341300 FDS ADR - CORAIL REUNION	1 400 000	1 400 000	
10341400 FDS ADR - CORAIL MAYOTTE	375 000	375 000	
10341500 FDS ADR - ALIZE	350 000	350 000	
10341600 FDS ADR - REPRISE TRANSMISSION	1 785 000	1 785 000	
10341700 FDS ADR - INNOVATION	775 000	775 000	
10341800 FDS ADR - CREATION-DEVELOPPEME	985 000	905 000	80 000
. Réserves statutaires ou contractuelles	45 302	47 336	- 2 034
10610000 RESERVES FDS CREDIT	45 302	47 336	- 2 034
Report à nouveau	260 451	257 453	2 998
11000000 REPORT NOUVEAU (SC)	260 451	257 453	2 998
Excédent ou déficit de l'exercice	-161 103	-322 214	161 111
Situation nette (sous total)	6 225 367	6 286 214	- 60 847
Subventions d'investissement	100 794	118 652	- 17 858
13182000 SUBV INVEST BUS 2023<26	125 001	125 001	
13900001 SUBV INVEST BPI BUS	-24 207		- 24 207
13918200 SUBV INVEST BPI BUS		-6 349	6 349
TOTAL (I)	6 326 162	6 404 866	- 78 704
FONDS REPORTÉS ET DÉDIÉS			
Fonds dédiés	48 704	71 339	- 22 635
19412000 CIVIS BOUTIQUE A L'ESSAI		20 000	- 20 000
19412100 FDS DEDIES CARREFOUR	7 709		7 709
19412110 FDS DEDIES BPI		51 339	- 51 339
19416000 FDS DEDIES CITESLAB	15 163		15 163
19416200 FDS DEDIES BEELAB	13 301		13 301
19418000 FONDS DEDIES EMERGENCE	1 819		1 819
19421000 FONDS DEDIES BUS	10 711		10 711
TOTAL (II)	48 704	71 339	- 22 635

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation
PROVISIONS			
Provisions pour risques	8 634	43 086	- 34 452
15101000 PROVISION POUR RISQUE	8 634	43 086	- 34 452
TOTAL (III)	8 634	43 086	- 34 452
DETTES			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 253 675	909 204	344 471
51230000 FONCTIONNEMENT BR	1 253 615	909 144	344 471
51810000 INTERETS COURUS A PAYER	60	60	
Emprunts et dettes financières diverses	64 848	64 848	
16550000 AVCE OSEO - PRETS CREATEURS	34 871	34 871	
16560000 AVCE OSEO - PRETS REGION FEDER	29 976	29 976	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	116 632	83 879	32 753
40100000 COLLECTIF FOURNISSEURS	103 838	64 479	39 359
40810000 FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES	12 795	19 400	- 6 605
Dettes fiscales et sociales	205 703	210 375	- 4 672
42103000 SERY DOMINIQUE	875	875	
42108000 LOUISO DAVID	1 539	81	1 458
42114100 IMACHE VIVIANE	155	130	25
42116000 TAFILET EVA	2 865	310	2 555
42117000 AIPAR CLESIA		103	- 103
42118000 BRUNIQUET MURIEL	73	19	54
42121000 LAVIGNY SARAH	283	154	129
42122000 CLAIN CYNTHIA	286	286	
42123000 CHAISSAC	148		148
42124000 RAMASSAMY ARNAUD	2 575	3 014	- 439
42126000 PATEL ANAIS	201	274	- 73
42128000 STUPPA Y.	24	221	- 197
42129000 BERTHON GUILLAUM		45	- 45
42132000 LAMOLY ADELE	91		91
42133000 MOUNIR M'SA YASMINA	458	336	122
42134000 PAYET AUBIN	201	614	- 413
42136000 COURTOIS SARAH		237	- 237
42137000 MANENT SANDRA		1 732	- 1 732
42138000 CARRON JORDAN	122	102	20
42141000 BOYER JULIANA	396		396
42180000 VARAINE VICTORIA	171		171
42192000 PIET JENNY	151		151
42193000 PICARD EMMANUEL	620		620
42820000 DETTES PROVISIONNEES CONGES PA	67 918	64 579	3 339
43100000 S CURIT SOCIALE	53 580	48 219	5 361
43730000 CAISSE DE RETRAITE	13 326	11 992	1 334
43730200 CRP	2 347	764	1 583
43730300 MUTUELLE PACIFIA	165	165	
43730400 MUTUELLE CRC	4 275	3 688	587
43860000 ORGANISMES SOC-AUTRES CHARGES PAY	20 068	17 751	2 317
43860100 TFC	384	312	72
44171410 BPI AFE	30 410	30 410	
44171701 IOM		2 062	- 2 062
44179000 DRFIP REUNION		20 000	- 20 000
44210000 PREL A LA SOURCE	1 808	1 535	273
44860000 ETAT- CHARGES PAYER	1	104	- 103
44860009 PROV IS PDTS FI 2021	185	258	- 73
Autres dettes	626 018	93 889	532 129
46700090 EQUILIBRAGE BILAN & CR ANALYTIQUE 2025	51 035		51 035
46701000 AUTRES COMPTES DEBITEURS OU CR	31 838	31 838	
46720000 A CR ER SOFARIS	13 371	10 847	2 524
46720100 SOFARIS CREATEURS	12 288	12 288	
46729000 SOFARIS FEDER	38	38	
46760000 BPIF - CPTES AUXILIAIRES	2 499	2 499	

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation
46810000 CHEQUES A IDENTIFIER	3 589		3 589
46820000 FONDATION CHANEL 500 000,00 ₣	500 000		500 000
46860000 CREDITEURS DIVERS - CHARGES A PAYER	11 360	36 380	- 25 020
Produits constatés d'avance	993 597	792 328	201 269
48700000 PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	993 597	792 328	201 269
TOTAL (IV)	3 260 472	2 154 523	1 105 949
TOTAL PASSIF (I+II+III+IV+V)	9 643 972	8 673 814	970 158
ENGAGEMENTS REÇUS			
ENGAGEMENTS DONNÉS			

Compte de résultat association ANC2022-06 détaillé

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation	%
Produits d'exploitation				
Ventes de prestations de services	51 911	34 850	17 061	48,96
70600000 PRESTATIONS AGEFIPH ET AUTRES	50 861	34 100	16 761	49,15
70610000 SUIVI DEPART.	1 050	750	300	40,00
Concours publics et subventions d'exploitation	1 888 460	1 583 390	305 070	19,27
74100001 SUBVENTIONS FEDER	774 731		774 731	N/S
74100002 SUBVENTIONS HORS FEDER	172 458		172 458	N/S
74100003 SUBVENTIONS ALIZE	18 000		18 000	N/S
74100004 SUBVENTIONS CARREFOUR SUD EST	95 000		95 000	N/S
74100005 SUBVENTIONS CARREFOUR OUEST	195 000		195 000	N/S
74100006 SUBVENTIONS ACCELERATEUR EMERGENCE	134 500		134 500	N/S
74100007 SUBVENTIONS ACCELERATEUR CREATION	165 492		165 492	N/S
74100008 SUBVENTIONS CITESLAB	56 945		56 945	N/S
74100009 SUBVENTIONS BEELAB	175 375		175 375	N/S
74100010 SUBVENTIONS BUS	65 500		65 500	N/S
74100011 SUBVENTIONS ECHELLE	17 602		17 602	N/S
74101100 DEETS SUBV BEELAB 2022		57 250	- 57 250	-100
74101200 CASUD SUBV FCT BUS 2023		64 725	- 64 725	-100
74203100 LIBELLE 74203100 A CREER		39 200	- 39 200	-100
74220000 REGION		898 956	- 898 956	-100
74221000 ALIZE FCT		23 400	- 23 400	-100
74222200 SUBV REGION PAREF 2023		6 000	- 6 000	-100
74230000 DEPARTEMENT		65 000	- 65 000	-100
74230320 LIBELLE 74230320 A CREER		10 000	- 10 000	-100
74240100 CINOR		20 000	- 20 000	-100
74240200 TCO		15 000	- 15 000	-100
74240210 TCO SUBV FCT 2022 CITESLAB		10 000	- 10 000	-100
74270120 MAIRIE PORT SUBV FCT 2022		5 000	- 5 000	-100
74270121 MAIRIE PORT CITESLAB		5 000	- 5 000	-100
74270300 SUBV		30 000	- 30 000	-100
74270400 ANCT CITELAB 2021		5 000	- 5 000	-100
74270410 ANCT LFAE 2021		10 000	- 10 000	-100
74272000 CHALLENGE LES PORTOISES		10 000	- 10 000	-100
74274000 EPIC BPI FRANCE ACCELERATEUR CREATION		51 818	- 51 818	-100
74274110 BPI BEELAB 2023		13 583	- 13 583	-100
74274111 BEELAB FRANCE TRAVAIL 2024		40 000	- 40 000	-100
74274200 EXT PCA BPI ACC EMERGENCE 2022 DOS018981/00		124 808	- 124 808	-100
74274400 BPI 2021 CITELAB		30 788	- 30 788	-100
74274500 BPI IN CUBE 2022-2024		7 542	- 7 542	-100
74274600 BPI CDE OUEST/SUD		20 320	- 20 320	-100
74280000 CIREST		20 000	- 20 000	-100
74700000 Quote-part des subventions d'investissem	17 857		17 857	N/S
Mécénats	28 243	41 900	- 13 657	-32,59
75420000 MECENAT	2 000	2 400	- 400	-16,67
75421000 MECENAT CHAL LES PORTOISES AN		1 000	- 1 000	-100
75422000 MECENAT CREDIT AGRICOLE	2 500		2 500	N/S
75423000 MECENAT MEMBRES ALIZE	9 743	30 000	- 20 257	-67,52
75424000 FONDATOM MECENAT 2022 BEELAB		5 000	- 5 000	-100
75424010 MECENAT CEPAC	9 000	2 000	7 000	350,00
75424011 MECENAT BNP PARIBAS	5 000	1 500	3 500	233,33
Legs, donations et assurances-vie	22 635	20 843	1 792	8,60
68912110 FDS DEDIES DIVERS FINANCEURS	-48 704	-51 339	2 635	5,13
78912000 CIVIS BOUTIQUE A L'ESSAI 2020	20 000		20 000	N/S
78912100 FD REGION ACC EMERGENCE		10 540	- 10 540	-100
78912110 FONDS DEDIES BPI	51 339		51 339	N/S
78914000 REPRISE FONDS DEDIES PREF CITESLAB		7 007	- 7 007	-100
78916200 FDS DEDIES BEELAB PREF.		37 543	- 37 543	-100
78917100 FONDS DEDIES BUS		14 591	- 14 591	-100

	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation	%
78918000 REPRISE FONDS DEDIES HFEDER		2 500	- 2 500	-100
Reprises sur amortiss., dépréciat. et provisions		64 592	- 64 592	-100
79100000 TRANSFERT DE CHARGES ASP		14 758	- 14 758	-100
79111100 POLE EMPLOI		3 086	- 3 086	-100
79120000 TRANSFERT DE CHARGES/RBT		5 730	- 5 730	-100
79120100 IOM		36 994	- 36 994	-100
79120200 RBST DE FRAIS INITIATIVE INTER		4 023	- 4 023	-100
Utilisations des fonds dédiés		6 058	- 6 058	-100
78943000 REPR FONDS DEDIES CDC MBAE		6 058	- 6 058	-100
Autres produits	39 278	133	39 145	N/S
75800000 PRODUITS DIVERS GESTION COURANTE	13 873	61	13 812	N/S
75800009 LALLEMAND MARIE YOLENE	8 192	72	8 120	N/S
75801000 RBT FRAIS IOM	17 213		17 213	N/S
Total des produits d'exploitation (I)	2 030 527	1 751 766	278 761	15,91
Charges d'exploitation				
Autres achats et charges externes	752 483	618 982	133 501	21,57
60510000 MATERIEL INFORMATIQUE	5 795	8 254	- 2 459	-29,79
60611000 EL CTRICIT	3 806	3 224	582	18,05
60612000 EAU	782	643	139	21,62
60613000 CARBURANT	3 523	3 242	281	8,67
60630000 FOURNITURES D'ENTRETIEN ET PETIT Q	24 122	11 604	12 518	107,88
60630100 RENTOKIL	6 974	2 934	4 040	137,70
60630200 AQUA SCE/VIVALO	5 053	2 928	2 125	72,58
60630300 ABCAFE	4 008	5 458	- 1 450	-26,57
60640000 FOURNITURES ADMINISTRATIVES	7 021	15 647	- 8 626	-55,13
61100000 SOUS TRAITANCE GENERALE	20 037	14 086	5 951	42,25
61100001 PARRAINAGE	1 627	1 627		0,00
61220134 SOLICIA STANDARD	2 143	2 143		0,00
61220200 CB DACIA 11+12/21		3 114	- 3 114	-100
61220300 CB FORD TRANSIT 12MOIS	4 479	4 479		0,00
61220400 CB AUTORELEASE DACIA SANDERO	4 976	883	4 093	463,53
61320000 LOCATIONS ESPACE TARANI SAINT ANDRE	7 700		7 700	N/S
61322000 LOCATIONS IMMOB.CHANE CHU	76 420	52 338	24 082	46,01
61323000 LOCATIONS SALAZE SAINT ANDRE	434	5 208	- 4 774	-91,67
61324000 LOCATIONS IMMOB.BGE		5 389	- 5 389	-100
61325000 LOCATION TECHSUD	8 193	8 193		0,00
61326000 STIB	20 918	20 918		0,00
61328000 LOCATION AURORE (ST-LOUIS)	14 001	10 800	3 201	29,64
61329000 LOCATION KUB	8 828		8 828	N/S
61330000 LOCATIONS DIVERSES	10 531	15 780	- 5 249	-33,26
61351100 GRENKE COPIEUR	3 674	3 452	222	6,43
61520000 EIB TRAVAUX P1149		1 190	- 1 190	-100
61550000 ENTRETIEN R PARATION BIEN MOBILIER	4 050	1 056	2 994	283,52
61560000 MAINTENANCE	9 835	11 057	- 1 222	-11,05
61561000 INNOVANCE	1 142	1 083	59	5,45
61610000 ASSURANCES MULTIRISQUES	191	191		0,00
61610001 ASSURANCES MULTIRISQUES DACIA	-72	379	- 451	-119,00
61610002 OCEALIZ BOXER PEUGEOT	1 150	410	740	180,49
61610003 ASSURANCE FORD	1 008	870	138	15,86
61610004 ASSURANCE DACIA SANDERO III	844	128	716	559,38
61610100 MULTIRISQUES	509	659	- 150	-22,76
61800000 DOCUMENTATION		311	- 311	-100
61850000 FORMATION	3 309	7 347	- 4 038	-54,96
62260000 HONORAIRES	23 584	19 169	4 415	23,03
62261000 HONORAIRES CAC	14 100	15 070	- 970	-6,44
62264000 REMUNERATION DES INTERMEDIAIRES	272 249	190 687	81 562	42,77
62264100 INCUBE		8 175	- 8 175	-100
62270000 FRAIS ACTES ET DE CONTENTIEUX		597	- 597	-100
62280001 AUTRES HONORAIRES	9 813		9 813	N/S
62300000 DIVERS - PUBLICITE, PUBLICATIONS, RELATION PUBLIQUE	9 348	6 715	2 633	39,21
62310000 PUBLICITE - ANNONCES ET INSERTIONS	8 367	11 358	- 2 991	-26,33

	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation	%
62330000 VIB	48 441	33 682	14 759	43,82
62370000 PUBLICATIONS	205	205	205	N/S
62380000 DIVERS (POURBOIRES, DONS COURANTS)	5 000	7 500	- 2 500	-33,33
62510000 VOYAGES ET DEPLACEMENTS	14 295	19 268	- 4 973	-25,81
62511000 INDEMNIT S KILOM TRIQUE	28 678	37 013	- 8 335	-22,52
62511001 FRAIS STATIONNEMENT	24	24	24	N/S
62610000 FRAIS POSTAUX	3 967	2 516	1 451	57,67
62620000 TELEPHONE	236	3 392	- 3 156	-93,04
62621000 ORANGE ST-PAUL	1 565	1 918	- 353	-18,40
62623000 ORANGE ST-LOUIS	4 163	989	3 174	320,93
62624000 ORANGE LE PORT	977	980	- 3	-0,31
62630000 SFR MOBILE	2 643	523	2 120	405,35
62631001 MOBILE 0693 01 81 03-RAMASSAMY	472	558	- 86	-15,41
62631002 MOBILE 0692 60 27 06 - BARBE	489	558	- 69	-12,37
62631003 SFR 06 92 78 16 94 - BEGUE	489	558	- 69	-12,37
62631004 SFR MOBILE 63 31 08 - PATEL	545	613	- 68	-11,09
62631005 SFR MOBILE 46 60 89 - LIGDAMIS	489	558	- 69	-12,37
62631110 MOBILE 0693030700 - BERTHON	491	562	- 71	-12,63
62631111 MOBILE 0692019073 - CLAIN	489	558	- 69	-12,37
62631112 SFR 48 88 53 - BRUNIQUET	486	558	- 72	-12,90
62631113 SFR 97 37 78 - STUPPA	489	558	- 69	-12,37
62631114 SFR 72 88 35	487	558	- 71	-12,72
62631115 SFR MOBILE 46 06 03	376	372	4	1,08
62631116 SFR 0692 56 24 77	480	496	- 16	-3,23
62631117 VERVERT	482	514	- 32	-6,23
62631118 LATCHOUMANIN	364	282	82	29,08
62631119 VARAINE	482	212	270	127,36
62632000 MOBILE 82 00 87 - LAVIGNY	489	558	- 69	-12,37
62633000 MOBILE 0692 86 87 06 - GRONDIN	497	565	- 68	-12,04
62636000 MOBILE 77 62 52 - MOUNIR	490	558	- 68	-12,19
62637000 MOBILE 23 11 52 - TAFIET	489	559	- 70	-12,52
62638000 MOBILE 06 93 01 81 00 - SERY	660	744	- 84	-11,29
62639000 MOBILE 06 93 01 81 01 - LOUISO	489	558	- 69	-12,37
62640000 INTERNET	4 521	176	4 345	N/S
62641000 MOBILE 06 92 59 01 92 - LAMOLY	489	560	- 71	-12,68
62780000 AUTRES FRAIS ET COMMISSIONS	2 586	2 100	486	23,14
62780009 FRAIS BANCAIRES GEST PRETS	3 158	2 925	233	7,97
62800000 AUTRES SERVICES EXTERIEURS	350	1 326	- 976	-73,60
62810000 CONCOURS DIVERS (COTISATIONS)	16 490	14 265	2 225	15,60
Impôts, taxes et versements assimilés	6 733	5 846	887	15,17
63330000 PARTICIPATIONS FORMATION CONTINUE	5 900	5 399	501	9,28
63513000 TEOM	833	447	386	86,35
Salaires et traitements	964 746	855 130	109 616	12,82
64110000 SALAIRES ET APPOINTEMENTS	886 490	778 135	108 355	13,92
64120000 PROV POUR CONGES PAYES	3 339	6 693	- 3 354	-50,11
64130000 PRIMES ET GRATIFICATIONS	73 686	66 945	6 741	10,07
64140000 INDEMNITES ET AVANTAGES DIVERS	1 230	3 357	- 2 127	-63,36
Cotisations sociales	279 570	243 957	35 613	14,60
64510000 COTISATIONS L'URSSAF	161 325	131 173	30 152	22,99
64530000 COTISTIONS AUX CAISSES DE RETRAITES	47 725	39 433	8 292	21,03
64531000 CRP	6 401	2 455	3 946	160,73
64540000 COTISATIONS ASSEDIC	40 941	36 153	4 788	13,24
64550000 MUTUELLE PACIFICA	8 435	6 646	1 789	26,92
64580000 PROV CH/CONGES PAYES	2 317	1 923	394	20,49
64581000 Paristarime	384	384	384	N/S
64750000 M DECINE DU TRAVAIL, PHARMACIE	3 101	2 602	499	19,18
64760000 TICKET RESTAURANT	29 364	23 572	5 792	24,57
64902000 TRANSFERT DE CHARGES ASP	-12 500		- 12 500	N/S
64904000 POLE EMPLOI	-6 327		- 6 327	N/S
64905000 TRANSFERT DE CHARGES/RBT	-1 595		- 1 595	N/S
Dotation aux amortissements et aux dépréciations	18 029	8 142	9 887	121,43

	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation	%
68110000 AMORT. CONCESSIONS ET DROIT SIMIL		330	- 330	-100
68112000 AMORT AGENCEMENTS	172	1 463	- 1 291	-88,24
68112100 AMORT. BUS	17 857	6 349	11 508	181,26
Dotations aux provisions	8 634		8 634	N/S
68150100 DOTATION AUX PROVISIONS D'EXPLOITATION	8 634		8 634	N/S
Autres charges	57 974	27	57 947	N/S
65800000 CHARGES DE GESTION DIVERSES	6 873	26	6 847	N/S
65800009 EQUILIBRE FONCTMT/FDS CREDIT	13	1	12	N/S
65880000 Pertes sur subvention	51 087		51 087	N/S
Total des charges d'exploitation (II)	2 088 169	1 732 085	356 084	20,56
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-57 642	19 681	- 77 323	-392,88
Produits financiers				
Autres intérêts et produits assimilés	775	1 510	- 735	-48,68
76800000 INTERET SUR PRET	33	432	- 399	-92,36
76800009 INTERETS CORAIL 2021 J541	742	1 079	- 337	-31,23
Reprises sur provisions et dépréciations	1 026 266	1 061 286	- 35 020	-3,30
78610000 REPRISE	100	700	- 600	-85,71
78662000 PROV S/PRETS HONNEUR	515 015	524 057	- 9 042	-1,73
78662010 REP /PROV PRET H.FEDER		16 452	- 16 452	-100
78662100 REP PROV S/PRETS CORAIL		8 984	- 8 984	-100
78662130 PROV S/PRETS INNOVATION	35 292	67 771	- 32 479	-47,92
78662140 PROV S/PRETS REP/TRANSMISSION	124 294	191 272	- 66 978	-35,02
78662150 PROV S/PRETS ALIZE	176 154	119 746	56 408	47,11
78662160 REP / PROV PRETS CROISSANCE	175 411	132 304	43 107	32,58
Total des produits financiers (III)	1 027 041	1 062 796	- 35 755	-3,36
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et provi	1 110 929	1 026 166	84 763	8,26
68662000 PROV S/PRETS HONNEUR	567 287	515 015	52 272	10,15
68662130 PROV S/PRETS INNOVATION	46 620	35 292	11 328	32,10
68662140 PROV S/PRETS REP/TRANSMISSION	109 150	124 294	- 15 144	-12,18
68662150 PROV S/PRETS ALIZE	207 660	176 154	31 506	17,89
68662160 PROV S/PRETS CROISSANCE	180 212	175 411	4 801	2,74
Intérêts et charges assimilées	62 474	357 597	- 295 123	-82,53
66810000 PERTE SUR PRET	12 104	171 968	- 159 864	-92,96
66811000 PERTE PRET D'HONNEUR FEDER		8 739	- 8 739	-100
66811100 PERTE R/T	26 597	95 827	- 69 230	-72,24
66811110 PERTE INNOVATION		32 697	- 32 697	-100
66811200 PERTE CROISSANCE	23 773	48 367	- 24 594	-50,85
Total des charges financières (IV)	1 173 403	1 383 763	- 210 360	-15,20
RESULTAT FINANCIER (III - IV)	-146 362	-320 967	174 605	54,40
RESULTAT COURANT avant impôts (I – II + III - IV)	-204 004	-301 286	97 282	32,29
Produits exceptionnels				
	43 086	77 488	- 34 402	-44,40
77200000 PRODUITS S/EXERCICES ANT		52 558	- 52 558	-100
77700000 SUBV INVST		6 349	- 6 349	-100
78750000 REPRISE PROV RISQUE REVERSEMENT	43 086	18 581	24 505	131,88
Total des produits exceptionnels (V)	43 086	77 488	- 34 402	-44,40
Charges exceptionnelles				
		98 052	- 98 052	-100
67200000 CGSS SOLDE		55 016	- 55 016	-100
68750000 LIBELLE 68750000 A CREER		43 036	- 43 036	-100
Total des charges exceptionnelles (VI)		98 052	- 98 052	-100
RESULTAT EXCEPTIONNEL (V - VI)	43 086	-20 565	63 651	309,51
Impôts sur les bénéfices (VIII)	186	363	- 177	-48,76
69510000 PROV IS PDTS FI 2013	1	104	- 103	-99,04
69510009 PROV IS PDTS FI 2021	185	259	- 74	-28,57
Total des produits (I + III + V)	3 100 654	2 892 049	208 605	7,21

	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation	%
Total des charges (II + IV + VI + VII + VIII)	3 261 758	3 214 263	47 495	1,48
EXCEDENT OU DEFICIT	-161 103	-322 214	161 111	50,00
Evaluation des contributions volontaires en nature				
. Dons en nature	30 175	30 175		0,00
Total	30 175	30 175		0,00
Charges des contributions volontaires en nature				
. Personnel bénévole	30 175	30 175		0,00
Total	30 175	30 175		0,00

ANNEXES

PREAMBULE

Notre association Réseau Initiative Réunion est l'une des 206 associations locales Initiative réparties sur tout le territoire métropolitain et ultramarin formant le réseau Initiative France, le premier réseau associatif d'accompagnement et de financement d'entrepreneurs. Notre réseau de service d'intérêt 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/repreneurs d'entreprise et d'entrepreneurs grâce à des prêts d'honneur personnels, sans intérêts et sans garantie permettant à ces derniers la mobilisation d'autres dispositifs -notamment bancaires- de soutien aux TPE et PME.

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

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

- Une Charte d'éthique, un référentiel « métier », la « promesse Initiative France », 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

Concrètement, sur l'exercice 2025, notre association locale a étudié 290 dossiers, présenté au Comité d'agrément 214 projets dont 191 ont été validés correspondant à 371 prêts personnels accordés dont 170 au titre des PH Initiative.

L'exercice social clos le 31/12/2025 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31/12/2024 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 9 643 972,26 E.

Le résultat net comptable est un déficit de 161 103,49 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 10/06/2026 par les dirigeants.

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

METHODE GENERALE

L'association a arrêté ses comptes en respectant le règlement n°2022-06 du 4 novembre 2022 modifiant le règlement n° 2014-03 et ses règlements modificatifs, ainsi que son adaptation aux associations et fondations conformément au règlement n° 2018-06 modifié par le règlement n° 2020-08 afférent à l'établissement du compte d'emploi annuel des ressources des associations et fondations.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Depuis l'exercice 2010, l'association Initiative Réunion applique les normes comptables France Initiative dans le cadre d'une méthode préférentielle de présentation des comptes annuels.

Changement de méthode comptable : Application du règlement ANC 2022-06

1. Nature du changement

L'autorité des normes comptables (ANC) a adopté le règlement ANC n°2022-06 du 5 novembre 2022 modifiant le règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général et Règlement ANC n°2023-03 du 7 juillet 2023. Ces nouvelles dispositions sont applicables pour la première fois au comptes sociaux de l'exercice couvrant la période du 01/01/2025 au 31/12/2025.

2. Incidences sur la présentation du compte de résultat

Ce nouveau règlement entraîne les modifications principales ci-dessous :

- Redéfinition du résultat exceptionnel : le périmètre des opérations relevant du résultat exceptionnel est désormais strictement limité aux événements présentant un caractère exceptionnel par leur nature et leur fréquence. Les opérations ne répondant pas à ces critères sont reclassées en résultat d'exploitation.
- Suppression de la technique des transferts de charges : le recours aux comptes de transferts de charges (compte 79) est supprimé ; les charges concernées sont reclassées directement dans les postes appropriés du résultat 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.

La modification du plan de compte, la modernisation et la réduction des modèles d'états financiers ainsi que la nouvelle présentation des informations en annexe.

3. Absence d'incidence sur le résultat net

Ces reclassements sont sans incidence sur le résultat net de l'exercice. Le résultat net 2025 de l'association s'établit à -161 103 € dans les deux présentations, ancienne et nouvelle norme, confirmant le caractère purement comptable et de présentation du changement de méthode.

Particularités relatives aux fonds associatifs :

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

Le résultat sur fonds de prêt de l'exercice fait l'objet d'une décision de l'Assemblée Générale annuelle pour les imputer sur les comptes d'apports pour un montant équivalent, par principe d'imputation des dépréciations de l'actif immobilisé sur les apports qui les ont financés, dans des comptes spécifiques, apparaissant en négatif dans le bilan passif.

Le résultat ainsi affecté sera réparti en pertes et en provisions au débit de ces comptes spécifiques.

AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS**Anomalies comptables détectées lors de l'arrêté des comptes au 31/12/2015 :**

Des soupçons de détournements de fonds en faveur de deux salariés ont été relevés. Une plainte a, alors, été déposée auprès du Procureur de la République.

Le montant a été estimé à 188 070 Euros au 31/12/2015. Il a fait l'objet d'une provision exceptionnelle en 2015.

Les soupçons de détournement de fonds concernent également le 1er trimestre 2016. Une provision exceptionnelle de 17 177 Euros avait été constatée au 31/12/2015.

Un jugement du tribunal correctionnel de St Denis du 29/08/2017 a déclaré les deux salariés coupables d'abus de confiance et d'usage de faux en écritures et les a condamnés à rembourser les sommes détournées.

Au 31/12/2025, le risque total s'élève à 200 579 Euros. Les comptes font donc apparaître une créance de ce même montant, provisionnée à 100%.

L'impact sur le résultat de l'exercice est de 201 679 (provision 2024) – 200 579 = 100 Euros (reprise de provision).

Compte de Résultat :

Des comptes de résultats distincts entre le fonctionnement et la gestion du fonds de prêt sont présentés en annexes. Ainsi, le résultat de l'exercice se décompose de la manière suivante :

RESULTAT NET COMPTABLE DE L'EXERCICE :	- 161 103
Dont part du résultat de fonctionnement :	- 19 445
Dont part du résultat sur la gestion du fonds de prêt :	- 141 658

Contributions volontaires en nature :

La valorisation du bénévolat au titre des activités de l'exercice fait l'objet d'une estimation de 500 heures consacrées par les bénévoles aux comités de crédits, Assemblées générales, Conseils d'administration et Réunions de bureau.

La valorisation de ce bénévolat à un taux horaire moyen de 60,35 Euros/heure donne un montant de 30 175 Euros.

Les contributions volontaires sont comptabilisées dans les comptes 86/87 au titre de l'année 2025.

Annexe association (suite)

NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Immobilisations

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	21 072			21 072
Immobilisations corporelles	146 565			146 565
Immobilisations financières	4 898 356	2 230 661	1 942 993	5 186 024
TOTAL	5 065 993	2 230 661	1 942 993	5 353 661

Etat de l'actif immobilisé

Prêts immobilisés	31 12 2025		31 12 2024	
	Montant	Quantité	Montant	Quantité
Reprise/Transmission	1 021 071	143	856 267	110
Innovation	236 455	25	147 495	18
Alizé	425 456	35	477 212	33
Croissance	565 041	91	582 696	79
Honneur	2 920 803	594	2 817 937	493
Feder	-2 527	6	-2 527	6
Corail Mayotte	-1 339	2	-1 339	2
Corail	7 702	1	8 275	1
Total	5 172 662	897	4 886 016	742

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

	Nombre de prêts	Montant en €
PH Initiative engagés en 2024 ou avant et décaissés en 2025 :	44	507 730 €
PH Initiative engagés en 2025 et décaissés en 2025 :	101	1 199 400 €
TOTAL	145	1 707 130 €

Etat des pertes

11 prêts pour un montant de 62 474 € ont été repris pour être passés en perte

0 prêts pour un montant de 0 € ont été repris sans être utilisés.

Ces pertes sont réparties de la façon suivante :

Pertes	31 12 2025	
	Montant	Quantité
<i>Région</i>		
<i>Alizé</i>		
<i>Innovation</i>		
<i>Reprise</i>	26 597	2
<i>Croissance</i>	23 773	2
<i>Création</i>	12 104	7
Total	62 474	11

Amortissements

Immobilisations amortissables	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Frais d'établissement, de recherche et de développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	21 072			21 072
TOTAL I	21 072			21 072
Terrains				
Constructions				
sur sol propre				
sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements				
Installations techniques, matériel, outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Installations générales, agencements divers	8 611	172		8 783
Matériel de transport	6 349	17 857		24 207
Matériel de bureau et informatique	12 781	0		12 781
Emballage récupérables et divers				
TOTAL II	27 741	18 029		45 771
TOTAL GENERAL (I+II)	48 813	18 029		66 843

Etat des provisions

L'état des provisions pour dépréciation des prêts à l'actif du bilan se présente ainsi :

Dépréciation des prêts	31 12 2025	31 12 2024
	Montant	Montant
Reprise/Transmission	109 150	124 294
Innovation	46 620	35 292
Alizé	207 660	176 154
Croissance	180 212	175 411
Honneur	567 287	515 015
Feder	0	0
Corail Mayotte	0	0
Corail	0	0
Total	1 110 929	1 026 166

A compter du 1er janvier 2023, les méthodes de dépréciation des prêts sont déterminées selon les principes énoncés ci-dessous.

Le taux de dépréciation s'applique sur le solde net de garantie de la façon suivante :

- De 1 à 3 échéances impayées : pas de provision,
- Au-delà de 3 échéances impayées : 50%
- Au-delà de 6 échéances impayées : 75%
- Cessation de paiements, sauvegarde, redressement judiciaire en cours, liquidation judiciaire en cours, cessation d'activité, mise en sommeil :100%
- Tous les prêts d'honneur de plus de 4 ans ayant plus de 6 impayés : 100%

Description des éléments significatifs ou importants

Risque de non-recouvrement des prêts et provisions pour dépréciation mode de calcul :

Les immobilisations financières sont principalement constituées de prêts d'honneur accordés par l'association aux tiers bénéficiaires.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsqu'il existe un risque de non-recouvrement des prêts d'honneur.

Etat des créances et charges constatées d'avance

Créances	Montant brut	Echéances jusqu'à 1 an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé:			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	5 172 662	1 634 778	3 537 884
Autres créances			
Créances de l'actif circulant:			
Créances usagers	6 241	6 241	
Autres créances	2 617 216	2 617 216	
Charges constatées d'avance	8 362	8 362	
TOTAL	7 804 481	4 266 597	3 537 884

Etat des prêts détaillés

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

prêts immobilisés	31 12 2025		
	montant	-1 an	1 an et +
Reprise/Transmission	1 021 071	464 235	556 836
Innovation	236 455	138 153	98 302
Alizé	425 456	44 544	380 912
Croissance	565 041	144 523	420 518
Honneur	2 920 803	843 323	2 077 479
Feder	-2 527		-2 527
Corail Mayotte	-1 339		-1 339
Corail	7 702		7 702
Total	5 172 662	1 634 778	3 537 884

Répartition de la trésorerie

Au 31/12/2025, la trésorerie se décompose ainsi :

Trésorerie	31 12 2025	31 12 2024
	Montant	Montant
Trés. s. prêt	2 059 598	2 303 043
Trés. Fonctionnement	926 210	117 866
Total	2 985 808	2 420 909

Etat des produits à recevoir

Produits à recevoir	Montant
Participations ou immobilisations financières	
Produits d'exploitation	5 241
Subventions/financements	2 278 854
Autres produits à recevoir	43 224
TOTAL	2 327 319

Etat des provisions pour dépréciation des éléments de l'actif

Nature des dépréciations	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Stocks et en-cours				
Comptes de tiers	200 679		100	200 579
Comptes financiers				
TOTAL	200 679		100	200 579

Annexe association (suite)

NOTES SUR LE BILAN PASSIF

Fonds propres

Variation des fonds propres	A l'ouverture	Affectation du résultat	Augmentation	Diminution ou Consommation	A la clôture
Fonds propres sans droit de reprise	1 082 628	-130 341	20 257		972 544
Dont générosité du public					
Fonds propres avec droit de reprise	5 221 012	-192 837	80 000		5 108 175
Dont générosité du public					
Ecart de réévaluation					
Dont générosité du public					
Réserves	47 336	-2 034			45 302
Dont générosité du public					
Report à nouveau	257 453	2 998			260 451
Dont générosité du public					
Excédent ou déficit de l'exercice	-322 214	322 214		161 103	-161 103
Dont générosité du public					
Situation nette	6 286 215	0	100 257	161 103	6 225 368
Situation nette dont générosité du public					
Fonds propres consommables					
Dont générosité du public					
Subventions d'investissement	118 652			17 857	100 795
Dont générosité du public					
Provisions réglementées					
Dont générosité du public					
TOTAL	6 404 866	0	100 257	178 960	6 326 164
TOTAL dont générosité du public					

Variation des fonds propres

Fonds de prêt	31 12 2025	31 12 2024
	Montant	Montant
Fds SDR - HONNEUR HORS FEDER	-110 084	-94 299
Fds SDR - HONNEUR FEDER		-
Fds SDR - (Autres)		-
FDS ADR - HONNEUR HORS FEDER	-32 585	-23 575
FDS ADR - HONNEUR FEDER	7 713	-12 927
FDS ADR - CORAIL REUNION	8 984	-15 619
FDS ADR - CORAIL MAYOTTE	66 978	-40 218
FDS ADR - ALIZE	-56 408	-1 803
FDS ADR - REPRISE TRANSMISSION	-95 826	-31 561
FDS ADR - INNOVATION	-218	-14 528
FDS ADR - CREATION-DEVELOPPEME	-11 474	503
RESERVES FDS CREDIT	-2 034	-1878
Total	-224 955	-235 905

Dont :

Sans droit de reprise	-110 084	-94 299
Avec droit de reprise	-114 871	-141 606

Analyse des fonds dédiés

Une information relative aux fonds dédiés est donnée dans l'annexe par projet ou catégorie de projet selon les rubriques figurant dans le tableau ci-après comportant les montants suivants :

- les sommes inscrites à l'ouverture et à la clôture de l'exercice en « fonds dédiés » ;
- les reports en fonds dédiés ;
- les fonds dédiés utilisés comprenant les remboursements aux tiers financeurs ;
- les transferts entre fonds dédiés ;
- les fonds dédiés correspondant à des projets pour lesquels aucune dépense significative n'a été comptabilisée au cours des deux derniers exercices.

Variation des fonds dédiés	A	Reports	Utilisations : Montant global	Utilisations : Dont remboursements	Transferts	A la clôture :	A la clôture :
	l'ouverture					Montant global	Dont fonds à des projets sans dépense au cours des deux derniers exercices
Subventions d'exploitation	71 339	48 704	71 339			48 704	
Contributions financières d'autres organismes							
Ressources liées à la générosité du public							
TOTAL	71 339	48 704	71 339	0	0	48 704	

Etat des dettes et produits constatés d'avance

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5ans
Etablissements de crédit	1 253 675	1 253 675		
Dettes financières diverses	64 848			64 848
Fournisseurs	116 632	116 632		
Dettes fiscales et sociales	205 703	205 703		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	574 983	574 983		
Produits constatés d'avance	993 597	993 597		
TOTAL	3 260 472	3 195 624		64 848

Charges à payer par poste de bilan

Charges à payer	Montant
Emprunts et dettes établissements de crédit	60
Emprunts et dettes financières diverses	
Fournisseurs	12 795
Dettes fiscales et sociales	88 556
Autres dettes	574 983
TOTAL	676 393

Montant des concours publics et subventions reçues

Sur l'exercice 2025, l'association a reçu des subventions d'exploitations à hauteur de 16 000 € de la Préfecture, de 1 146 760 € de la Région, de 328 962 € de BPI, de 17 000 € des communes et de 257 563 € des autres financeurs.

Annexe association (suite)

AUTRES INFORMATIONS

Engagements pris en matière de pensions, retraite et engagements assimilés

L'association a décidé de ne pas provisionner dans ses comptes le montant des engagements pour départ à la retraite. Les salariés partant à la retraite ont droit à une indemnité de départ à la retraite en fonction de leur ancienneté et de la dernière rémunération perçue.

Les paramètres utilisés sont les suivants :

- Date de calcul : 31/12/2025

Coefficient de probabilité utilisé : 90 %

Hypothèse de départ : Application du régime de Sécurité Sociale à taux plein (65 ans).

Les droits acquis à ce titre par les salariés de l'association Initiative Réunion à la date de clôture ont été évalués à 36 868 Euros.

Rémunération des cadres dirigeants

Au sein de l'association, le montant des rémunérations et avantages en nature des trois plus hauts cadres dirigeants bénévoles et salariés visés par l'article 20 de la loi n°2006-586 du 23 mai 2006 relative au volontariat associatif et à l'engagement éducatif n'est pas communiqué.

En effet, compte tenu de l'organisation et de la répartition des pouvoirs au sein de la structure, cette information reviendrait à indiquer une rémunération individuelle.

Effectif moyen

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

Effectif	2025	2024
Cadres	7	4
Non cadres	18	18
Sous total	25	22
Personnel m-à-d facturées	0	0
Personnel m-à-d CVN	0	0
Total	25	22

Honoraires du Commissaire aux comptes

Honoraires CAC	31/12/2025	31/12/2024
Certification des comptes	14 100	15 070
Autres missions	0	0
Total	14 100	15 070

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 se répartit ainsi :

Prêts accordés non décaissés	31 12 2025	
	Montant	Quantité
Création	267 600 €	21
Reprise transmission	35 000 €	2
Croissance	61 000 €	5
Corail		
Alizé		
Innovation	33 700 €	2
Total	397 300 €	30

COMPTE DE RESULTAT ANALYTIQUE 2024

	FONCTIONNEMENT									TOTAL
	P-H HORS FEDER	P-H FEDER	ALIZE	BUS	ACCELERAT EURS BPI CREATION	ACCELERAT EURS BPI EMERGENCE	LA FABRIQUE A ENTREPREN DRE	CITELAB	INCUBATEU R BEELAB	
Prestations de services	25 350						3 500		6 000	34 850
Quote part subvention avec droit de reprise virée au résultat										-
Subventions d'exploitation	136 742	759 539	23 400	64 725	107 235	138 000	120 128	70 788	162 833	1 583 390
Transfert de charges	50 304	2 400					4 023	1 107	6 758	64 592
Reprise des fonds dédiés	8 558			14 591	2 809	7 731		7 007	37 543	78 239
Autres produits, reprise sur provision risques et charges	2 461		30 000	6 349			4 500		5 000	48 310
Total des produits d'exploitation	223 414	761 939	53 400	85 665	110 044	145 731	132 151	78 902	218 134	1 809 381
Autres achats et charges externes	82 936	189 004	16 634	10 277	44 379	107 126	60 861	6 497	98 343	616 057
Impôts, taxes et versements assimilés	5 499								347	5 846
Salaires, traitements et charges sociales	160 953	519 829	32 220	60 771	48 272	39 600	70 728	59 724	107 011	1 099 088
Dotations aux amortissements sur immobilisations	547	1 246		6 349						8 142
Dotations aux provisions pour risques et charges										-
Dotations aux provisions pour dépréciation des créances										-
Engagements à réaliser sur ressources affectées	-			8 269	17 393		563	12 680	12 434	51 339
Autres charges	8	18								26
Total des charges d'exploitation	249 923	710 096	48 855	85 666	110 045	146 726	132 151	78 901	218 135	1 780 498
RESULTAT D'EXPLOITATION	- 26 509	51 843	4 545	- 0	- 0	- 995	- 0	0	- 0	28 883
Produits financiers	432									432
Reprise sur provision financière et exceptionnelles						18 581				18 581
Reprise sur subvention fonds de crédit										-
Produits exceptionnels	53 258			-		-			-	53 258
Total des produits financiers et exceptionnels	53 689		-	-	-	18 581	-	-	-	72 270
Charges financières et pertes sur prêts										-
Charges financières exceptionnelles sur exercices antérieurs :										-
										-
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (Net)	1 308	20 194	5 400	4 000	2 767	21 348				55 016
Charges exceptionnelles sur opérations en capital (Net)										-
Dotations pour risques et charges financières										-
Dotations pour risques et charges exceptionnelles		43 036		-	-		-	-	-	43 036
Impôt sur placements financiers	104	-								104
Total des charges financières et exceptionnelles	1 412	63 230	5 400	4 000	2 767	21 348	-	-	-	98 156
RESULTAT EXCEPTIONNEL ET FINANCIER	52 278	- 63 230	- 5 400	- 4 000	- 2 767	- 2 767	-	-	-	- 25 885
RESULTAT NET	25 769	- 11 387	- 855	- 4 000	- 2 767	- 3 761	- 0	0	- 0	2 998

COMPTE DE RESULTAT ANALYTIQUE 2024

	FONDS DE CREDIT							TOTAL
	Section Prêts	Section Corail Réunion	Section Alizé	Section Reprise Transmission	Section Croissance	Section Innovation	TOTAL	
Prestations de services							-	34 850
Quote part subvention avec droit de reprise virée au résultat ...							-	-
Subventions d'exploitation							-	1 583 390
Transfert de charges							-	64 592
Reprise des fonds dédiés							-	78 239
Autres produits, reprise sur provision risques et charges	72						72	48 382
							-	-
Total des produits d'exploitation	72	-	-	-	-	-	72	1 809 453
Autres achats et charges externes	2 925						2 925	618 982
Impôts, taxes et versements assimilés							-	5 846
Salaires, traitements et charges sociales							-	1 099 088
Dotations aux amortissements sur immobilisations							-	8 142
Dotations aux provisions pour risques et charges							-	-
Dotations aux provisions pour dépréciation des créances							-	-
Engagements à réaliser sur ressources affectées							-	51 339
Autres charges	1						1	27
							-	-
Total des charges d'exploitation	2 926	-	-	-	-	-	2 926	1 783 424
RESULTAT D'EXPLOITATION	- 2 854	-	-	-	-	-	- 2 854	26 030
Produits financiers	1 079						1 079	1 510
Reprise sur provision financière et exceptionnelles	540 509	8 984	119 746	191 272	132 304	67 771	1 060 586	1 079 167
Reprise sur subvention fonds de crédit							-	-
Produits exceptionnels							-	53 258
							-	-
Total des produits financiers et exceptionnels	541 588	8 984	119 746	191 272	132 304	67 771	1 061 664	1 133 935
Charges financières et pertes sur prêts	180 706	-		95 827	48 367	32 697	357 596	357 596
Charges financières exceptionnelles sur exercices antérieurs :							-	-
							-	-
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (Net)							-	55 016
Charges exceptionnelles sur opérations en capital (Net)							-	-
Dotations pour risques et charges financières	515 015		176 154	124 294	175 411	35 292	1 026 166	1 026 166
Dotations pour risques et charges exceptionnelles							-	43 036
Impôt sur placements financiers	259						259	363
							-	-
Total des charges financières et exceptionnelles	695 980	-	176 154	220 121	223 778	67 989	1 384 021	1 482 177
RESULTAT EXCEPTIONNEL ET FINANCIER	- 154 392	8 984	- 56 408	- 28 849	- 91 474	- 218	- 322 357	348 242
RESULTAT NET	- 157 246	8 984	- 56 408	- 28 849	- 91 474	- 218	- 325 211	322 213

COMPTE DE RESULTAT ANALYTIQUE 2025

	FONCTIONNEMENT											
	P-H HORS FEDER	P-H FEDER	ALIZE	CARREFOUR SUD EST	CARREFOUR OUEST	ACCELERATEURS EMERGENCE	ACCELERAT EURS CREATION	CTELAB	INCUBATEUR BEELAB	BUS	ECHELLE	TOTAL
Prestations de services	46 911				5 000							51 911
Quote part subvention avec droit de reprise virée au résultat ...										17 857		17 857
Subventions d'exploitation	172 458	774 731	18 000	95 000	195 000	134 500	165 492	56 945	175 375	65 500	17 602	1 870 603
Transfert de charges												-
Reprise des fonds dédiés				20 000	563		17 393	12 680	12 434	8 269		71 339
Autres produits, reprise sur provision risques et charges	36 519	43 086	9 743		6 500				2 500		4 167	102 515
Total des produits d'exploitation	255 888	817 817	27 743	115 000	207 063	134 500	182 885	69 625	190 309	91 626	21 769	2 114 225
Autres achats et charges externes	50 846	216 039		48 905	79 956	92 674	125 788	6 416	105 876	5 075	17 751	749 326
Impôts, taxes et versements assimilés	254								506		73	833
Salaires, traitements et charges sociales	204 617	550 058	27 743	67 256	114 176	40 006	65 759	48 046	70 626	57 982	3 944	1 250 215
Dotations aux amortissements sur immobilisations	172									17 857		18 029
Dotations aux provisions pour risques et charges		8 634										8 634
Dotations aux provisions pour dépréciation des créances ...												-
Engagements à réaliser sur ressources affectées - Fonds dédiés	-				7 709	1 819		15 163	13 301	10 711		48 704
Autres charges	1 651				5 222							6 873
Pertes sur subvention		43 086	8 001									51 087
Total des charges d'exploitation	257 539	817 817	35 744	116 162	207 063	134 500	191 548	69 625	190 309	91 626	21 769	2 133 702
RESULTAT D'EXPLOITATION	- 1 652	0	- 8 001	- 1 162	-	- 0	- 8 663	-	0	-	-	- 19 477
Produits financiers	3						30					33
Reprise sur provision financière et exceptionnelles												-
Reprise sur subvention fonds de crédit												-
Produits exceptionnels				-		-			-			-
Total des produits financiers et exceptionnels	3	-	-	-	-	-	30	-	-	-	-	33
Charges financières et pertes sur prêts												-
Charges financières exceptionnelles sur exercices antérieurs :												-
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (Net)												-
Charges exceptionnelles sur opérations en capital (Net)												-
Dotations pour risques et charges financières												-
Dotations pour risques et charges exceptionnelles				-	-		-	-	-			-
Impôt sur placements financiers	1	-										1
Total des charges financières et exceptionnelles	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
RESULTAT EXCEPTIONNEL ET FINANCIER	2	-	-	-	-	-	30	-	-	-	-	32
RESULTAT NET	- 1 650	0	- 8 001	- 1 162	-	- 0	- 8 632	-	0	-	-	19 445

COMPTES DE RESULTAT ANALYTIQUE 2025

	FONDS DE CREDIT						TOTAL
	Section	Section	Section	Section	Section	TOTAL	
	Prêts	Alizé	Reprise Transmission	Croissance	Innovation		
Prestations de services						-	51 911
Quote part subvention avec droit de reprise virée au résultat ...						-	17 857
Subventions d'exploitation						-	1 870 603
Transfert de charges						-	-
Reprise des fonds dédiés						-	71 339
Autres produits, reprise sur provision risques et charges	8 192					8 192	110 707
						-	
Total des produits d'exploitation	8 192	-	-	-	-	8 192	2 122 417
Autres achats et charges externes	3 158					3 158	752 484
Impôts, taxes et versements assimilés						-	833
Salaires, traitements et charges sociales						-	1 250 215
Dotations aux amortissements sur immobilisations						-	18 029
Dotations aux provisions pour risques et charges						-	8 634
Dotations aux provisions pour dépréciation des créances. ...						-	-
Engagements à réaliser sur ressources affectées - Fonds dédiés						-	48 704
Autres charges.....	13					13	6 886
Pertes sur subvention						-	-
						-	-
Total des charges d'exploitation	3 171	-	-	-	-	3 171	2 085 786
RESULTAT D'EXPLOITATION	5 021	-	-	-	-	5 021	- 14 456
Produits financiers	742					742	775
Reprise sur provision financière et exceptionnelles	515 015	176 154	124 294	175 411	35 292	1 026 166	1 026 166
Reprise sur subvention fonds de crédit						-	-
Produits exceptionnels						-	-
						-	-
Total des produits financiers et exceptionnels	515 757	176 154	124 294	175 411	35 292	1 026 908	1 026 941
						-	
Charges financières et pertes sur prêts	12 104		26 597	23 773		62 474	62 474
Charges financières exceptionnelles sur exercices antérieurs :						-	-
						-	-
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (Net)						-	-
Charges exceptionnelles sur opérations en capital (Net)						-	-
Dotations pour risques et charges financières	567 287	207 660	109 150	180 212	46 620	1 110 929	1 110 929
Dotations pour risques et charges exceptionnelles						-	-
Impôt sur placements financiers	185					185	186
						-	-
Total des charges financières et exceptionnelles	579 576	207 660	135 747	203 985	46 620	1 173 589	1 173 589
RESULTAT EXCEPTIONNEL ET FINANCIER	- 63 820	- 31 506	- 11 453	- 28 574	- 11 328	- 146 681	- 146 648
RESULTAT NET	- 58 799	- 31 506	- 11 453	- 28 574	- 11 328	- 141 660	- 161 104

BILAN FONCTIONNEMENT 2025

INITIATIVE REUNION - BILAN SECTION FONCTIONNEMENT AU 31/12/2025									
B I L A N A C T I F					B I L A N P A S S I F				
		Année 2025			Année 2024			Année 2025	Année 2024
		Brut	Amort. Prov	Net					
Immobilisations						Fonds associatifs et réserves			
	Brevets, logiciels	21 072	21 072	0			Report à Nouveau (Somme des résultats cumulés)	260 451	257 453
	Autres immobilisations corporelles	146 565	45 770	100 794	118 824		Résultat	-19 445	2 998
	Autres immobilisations financières	13 362		13 362	12 338		Subventions d'investissement	100 794	118 652
TOTAL		180 999	66 842	114 157	131 162	TOTAL		341 800	379 102
Actif circulant						Dettes			
							Emprunts et dettes assimilées	1 253 675	909 204
							Provisions pour risques	8 632	43 086
	Créances diverses	384 754	200 579	184 175	206 207		Fournisseurs	116 632	82 245
	Subventions Fonctionnement à recevoir	2 278 854	-	2 278 854	2 037 840		Autres dettes	748 716	225 862
	Disponibilités	926 210		926 210	117 866				
	Charges constatées d'avance	8 362		8 362	10 092		Produits constatés d'avance	993 597	792 328
							Fonds dédiés sur subventions de fct	48 704	71 339
TOTAL		3 598 179	200 579	3 397 600	2 372 006	TOTAL		3 169 957	2 124 065
TOTAL ACTIF		3 779 178	267 421	3 511 757	2 503 167	TOTAL PASSIF		3 511 757	2 503 167

BILAN FONDS DE CREDIT 2025

INITIATIVE REUNION - BILAN SECTION FONDS DE CREDIT AU 31/12/2025									
BILAN ACTIF					BILAN PASSIF				
		Année 2025			Année 2024			Année 2025	Année 2024
Immobilisations		Brut	Amort. Prov	Net		Fonds associatifs et réserves			
	Prêts	5 172 662	1 110 929	4 061 733	3 859 852		Réserve Fonds de crédit	45 302	47 336
							Résultat	-141 660	-325 212
							Subventions Fonds de Crédit (Solde) ADR	5 108 175	5 221 012
							Subventions Fonds de Crédit (Solde) SDR	972 543	1 082 628
TOTAL		5 172 662	1 110 929	4 061 733	3 859 852	TOTAL		5 984 360	6 025 763
Actif circulant									
	Créances diverses	10 881		10 881	1 404		Emprunts et dettes assimilées	64 848	64 848
							* dont Avances OSEO	64 848	64 848
	Subventions Fonds de crédit à recevoir	0		0	0		Autres dettes	83 004	73 687
	Disponibilités	2 059 598		2 059 598	2 303 043				
	Liaison Section fonctionnement						Liaison Section fonctionnement	0	
TOTAL		2 070 479	0	2 070 479	2 304 447	TOTAL		147 852	138 535
TOTAL ACTIF		7 243 141	1 110 929	6 132 212	6 164 298	TOTAL PASSIF		6 132 212	6 164 298