

Rapport financier 2025

1. Synthèse des résultats 2025

L'année 2025 est marquée par une nette amélioration du résultat net global, bien que l'exploitation courante reste déficitaire.

Résultat d'exploitation courante

Le déficit d'exploitation s'est réduit de plus de moitié par rapport à l'exercice précédent.

- **Recettes** : 132 221 € (contre 82 835 € en 2024).
- **Dépenses** : 145 419 € (contre 112 090 € en 2024).
- **Résultat d'exploitation** : -13 198 € (contre -29 256 € en 2024).

Résultat financier

La gestion financière continue de soutenir l'équilibre de l'association, malgré une légère baisse de performance.

- **Recettes financières** : 33 557 €.
- **Dépenses financières** : 22 577 €.
- **Résultat financier** : +10 980 €.

2. Faits marquants de l'exercice 2025

Éléments positifs

- **Rencontre de la promo EEIM68** : un volume d'activité de 35 000 € en recettes et dépenses.
- **Adhésions** : augmentation des cotisations 1A grâce au "Pack Alumni" (+4 000 €) et amélioration de la trésorerie grâce aux adhésions à vie payées en une fois.
- **Ressources diverses** : reversement de commissions publicitaires pour 10 000 € par la notre régie publicitaire.
- **Économies** : réduction des frais d'assemblée générale (5 000 €) et des frais de goodies (1 100 €).

Points de vigilance

- **Baisse de revenus récurrents** : diminution des revenus des SCPI, des livrets et des produits structurés (moins de coupons).
- **Charges en hausse** : augmentation des frais de site web (+2 400 € pour les crédits courriel) et nouveaux services pris avec Whats4U (+2 000 €) et HelloCSE (+3 300 €).
- **Pertes de recettes** : disparition définitive des recettes "Centrale Carrière" liées au salaire de Mathilde payé en partie par les autres associations centraliennes.

3. Projection budgétaire 2026

L'objectif pour 2026 est d'atteindre un quasi-équilibre global.

Poste	Réalisé 2025	Budget 2026
Total dépenses	165 778 €	111 923 €
Total recettes	167 997 €	111 987 €
Résultat	-2 218 €	+64 €

Principaux ajustements budgétaires :

- **Manifestations** : baisse drastique des dépenses (de 39 294 € à 11 913 €) suite à l'absence d'événements exceptionnels comme la rencontre de promo EEIM68.

4. Conclusion et santé financière

- **Solidité** : l'association dispose d'une assise financière solide avec environ **560 000 € de réserves de trésorerie**.
- **Stratégie** : face à la baisse du nombre de cotisants, l'association mise sur l'accroissement des services pour valoriser l'adhésion.
- **Risques** : La SEFE pourrait réduire ses versements et la conjoncture mondiale pèse sur les revenus financiers qui compensaient jusqu'ici les pertes d'exploitation.

5. Bilan

Voir tableau joint au document.

Le total du bilan de l'association au 31 décembre 2025 ressort à **589 275 €** net de provisions pour moins-values latentes (dépréciation cumulée d'actions du portefeuille titres depuis la cession par l'AFIM) et amortissements.

5.1 - Actif

Le **résultat de l'actif** s'établit à la clôture du bilan à 616 555 € avant dépréciation et **589 275 €** après constitution des provisions pour dépréciation et amortissements (en valeur cumulée). Il se répartit pour l'essentiel en :

- **396 472 € de placement en actions**, obligations, SICAV, liquidités dont la gestion est confiée à la Banque Rothschild Martin Maurel et un compte à terme « Rendement Global 2022 » géré par Cholet-Dupont (ex:La Française). Ces montants sont valorisés à 380 409 € après dépréciation sur moins-values latentes, toujours en progression ces trois dernières années.
- **120 062 € de placement en SCPI**
- **59 519 € de liquidités sur compte épargne** (Livret bleu), compte courant au Crédit Mutuel.
- **13 108 € d'immobilisations incorporelles** relatives au développement de notre site web et achat d'ordinateur dont 1 891 € restent à amortir (extention CACSeven, annuaire commun...)
- **5 504 € de marchandises en stock** (boutique) avec un objectif de diminution drastique sur vente pour 2026.
- **21 890 € de divers** (charges constatées d'avance, clients et comptes rattachés...)

5.1 - Passif

Le montant porté au bilan pour **589 275 €** se décompose en :

- **436 281 € de fonds associatifs** (valeur à l'achat des titres en portefeuille lors de la dévolution AFIM) donc inchangé.
- **13 547 € de réserve légale** (bénéfices cumulés en diminution de - 15 926 € suite à l'intégration des pertes 2024).
- **2 218€ de perte** sur l'exercice 2025.
- **3 500 € de provisions** pour les travaux de rénovation et réaménagement des bureaux (reconduction des provisions 2024).
- **115 457 € de produits constatés d'avance** (solde adhésions à vie)
- **22 071 € de dettes à court terme** (solde des charges sociales 2024 ainsi que les factures 2024 payées en début 2025).

5.3 - Conclusion

Pas de remarques particulières si ce n'est les éléments consignés dans chacun des postes analysés ci-dessus.