



# Comptes Envoludia 2025

AG du 18 juin 2026



# Comptes Envoludia 2025

## Résultat comptable

**-1 602 K€**  
**En 2025**

**-946 k€**  
**En 2024**

• Produits d'exploitation:	<b>42,4 M€</b>	<b>42,6 M€</b>	<i>-0,2 M€ vs 2024</i>
• Charges d'exploitation:	<b>43,9 M€</b>	<b>44,9 M€</b>	<i>-1,0 M€ vs 2024</i>
• Provisions 2025:	<b>2,4 M€</b>	<b>0,6 M€</b>	<i>+1,8 M€ vs 2024 dont 1,7 M€ risque URSSAF</i>

## Résultats par pôle d'activité

Pôle	Résultat comptable	Principales variations
ESMS	<b>-832 K€</b>	Impact provision : 1,6 M€ URSSAF et 271k€ prud'hommes
PPE (Petite Enfance)	<b>-438 K€</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Tous les établissements de l'EAJE sont déficitaires</li> <li>Difficile adéquation entre les besoins des parents et les contraintes d'exploitation, de recrutement de personnel de ce secteur spécifique</li> </ul>
Association	<b>-173 K€</b>	
Siège	<b>-159 K€</b>	Impact provision URSSAF
<b>TOTAL CONSOLIDÉ</b>	<b>-1 602 K€</b>	



# Provisions 2025 - Point d'attention majeur

Nature du risque	Dotations de l'exercice	Commentaire
Risque URSSAF	1 743 k€	Dont 464 K€ payés janv-avril 2026
Litiges prud'homaux	270 k€	6 litiges en cours (vs 71 K€ en 2024)
Dépréciation créances	230 k€	
Indemnités fin carrière	188 k€	Départs prévus majoritairement en 2026
Autres provisions	157 k€	
<b>TOTAL</b>	<b>2 588 k€</b>	

**⚠ Aucune provision n'a été constituée pour les indemnités journalières de Sécurité sociale en 2025. Voir page 7**

# Bilan 1/2

ACTIF	2025	2024	Var €	Var %
Immobilisations incorporelles	799 869	824 636	-24 767	-3%
Immobilisations corporelles	11 689 754	11 765 348	-75 594	-1%
Immobilisations financières	338 417	316 076	22 341	7%
<b>Total immobilisations</b>	<b>12 828 040</b>	<b>12 906 060</b>	<b>-78 020</b>	<b>-1%</b>
Avances et acomptes versés sur commande	113 025	71 226	41 799	59%
Créances	7 706 246	6 821 702	884 544	13%
Valeurs mobilières de placement et Instruments de Trésor.	308	308	1	0%
Disponibilités	3 353 563	2 050 263	1 303 301	64%
Charges constatées d'avance	236 571	227 440	9 131	4%
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>24 237 754</b>	<b>22 076 998</b>	<b>2 160 756</b>	<b>10%</b>



# Bilan 2/2

<b>PASSIF</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>	<b>Var €</b>	<b>Var %</b>
Fonds propres	6 160 882	7 646 799	-1 485 917	-19%
Fonds dédiés ou reportés	6 165 612	6 257 331	-91 719	-1%
Provisions pour risques et charges	2 755 979	1 061 444	1 694 535	160%
Dettes	9 155 282	7 111 424	2 043 858	29%
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>24 237 754</b>	<b>22 076 998</b>	<b>2 160 756</b>	<b>10%</b>



# Détails des Créances

Poste	2025	2024	Variation	% Variation
SD Département	2 563 660	1 724 679	+838 981	+48,6 %
USAGERS-ATTENTE DE PEC	2 803 541	2 507 443	296 098	+11,8 %
Clients douteux	577 929	844 033	-266 104	-31,5 %
Indemnités journalières de Sécurité sociales en attente de paiement	655 126	658 387	-3 261	-0,5 %
Autres créances	1 105 990	1 087 160	18 830	+1,7 %
<b>Total Créances</b>	<b>7 706 246</b>	<b>6 821 702</b>	<b>884 544</b>	<b>+13,0 %</b>

## Créances : +13 %

Le poste créances augmente de 13 % et passe de 58 jours en 2024 à 63 jours en 2025, tendance qui s'est confirmée début 2026 par les importants retards de paiements des financeurs. Un meilleur suivi doit être mis en place pour relancer les financeurs

## Clients douteux:

Une dépréciation de 230 k€ vient constater la perte définitive de revenus pour Envoludia

## Indemnités journalières de Sécurité sociale:

Un stock toujours très important d'indemnité en attente de paiement. Contrairement aux autres années aucune dépréciation n'a été comptabilisée



# Détails des Emprunts et Dettes

Poste	2025	2024	Variation	% Variation
Emprunts	2 934 220	1 906 843	1 027 377	+53,9 %
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 221 062	5 204 581	1 016 481	+19,5 %
<b>Total Emprunts &amp; Dettes</b>	<b>9 155 282</b>	<b>7 111 424</b>	<b>2 043 858</b>	<b>+28,7 %</b>

## Dettes : +2 043 858 € (+29 %)

Les dettes augmentent de 2 043 858 € soit 29 %, sous l'effet de la contraction d'un emprunt de 1 300 000 € afin de couvrir un ensemble de travaux à l'Hacienda et au FAM Jacques Cœur.

En 2025 les fournisseurs ont été payés à date d'échéance de leur facture et non plus en avance (ce qui est tout à fait normal !), ce qui se traduit par une augmentation de 19,5% des dettes fournisseurs



# Situation patrimoniale et trésorerie

## TRÉSORERIE & ENDETTEMENT

Disponibilités

**3 354 K€**

Évolution vs 2024: +1 303 K€

### Emprunts bancaires:

**Total: 2 934 K€ (+1 027 K€ vs 2024)**

- Nouveaux emprunts 2025:
  - Hacienda: 800 K€ (travaux)
  - FAM Jacques-Cœur: 500 K€ (réhab.)

### Commentaire

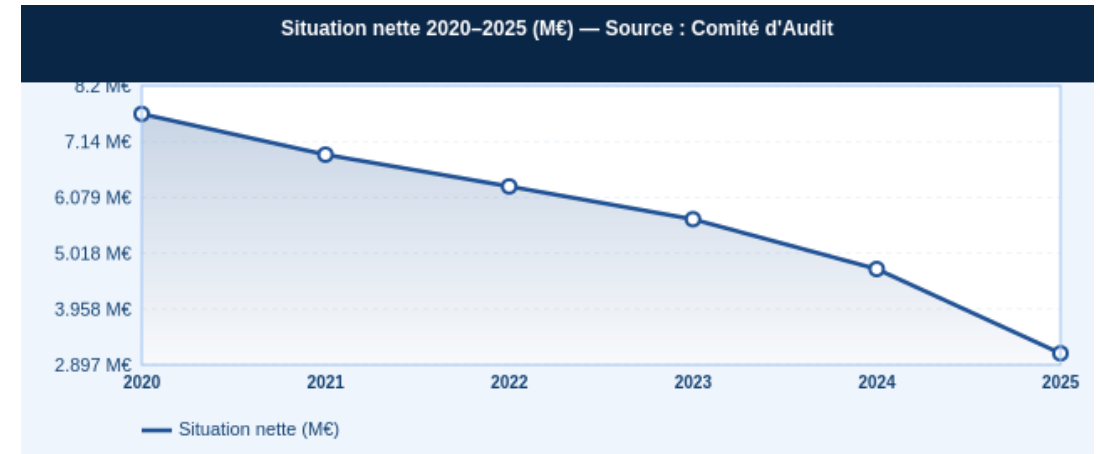
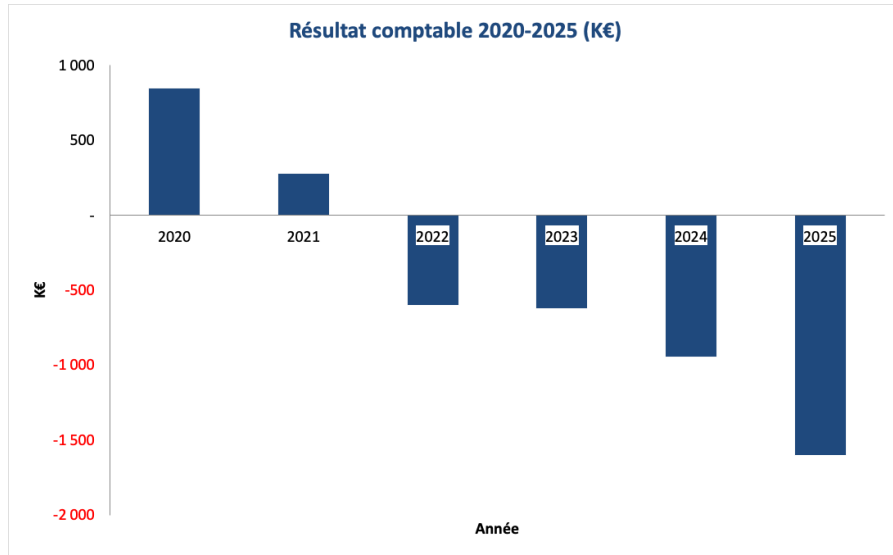
La trésorerie est en fort redressement par rapport à 2024 mais reste à un niveau faible compte tenu des charges mensuelles de l'association.

La trésorerie nette des fonds dédiés liés à des investissements ou travaux (3 131 037 € au 31 décembre 2024) est nulle.

Les travaux et projets liés à ces fonds dédiés ne peuvent donc être réalisés sans mettre en danger l'association. Le Bureau a demandé depuis plus de 6 mois que la Direction étudie le financement de ces fonds par un emprunt. Nous sommes toujours dans l'attente de propositions bancaires.



# Évolution pluriannuelle et assise financière



Sur cinq ans (2020–2025), la situation nette d'Envoludia a diminué de 4 549 K€ (– 59,4 %), passant de 7 664 K€ à 3 115 K€. Le total du bilan étant resté relativement stable, le ratio d'indépendance financière a chuté de 31,2 % à 12,9 % (– 18,3 points).

La dégradation provient principalement des pertes des activités dont les risques restent définitivement à la charge d'Envoludia : Pôle Petite Enfance (– 1,047 M€ cumulés), Gestion associative stricto sensu (– 0,928 M€), Siège (– 0,757 M€ cumulés).



# Comptes Envoludia 2025

***La Commission Finance et Patrimoine, après examen et revu des documents, valide les comptes 2025 d'Envoludia. Cependant le Trésorier alerte le Conseil d'Administration sur la situation financière d'Envoludia:***

- *Un Pôle Petite Enfance déficitaire de manière récurrente. Le plan de redressement présenté au Conseil d'Administration le 16 octobre 2025 n'a pas été mis en place contrairement à la demande du Conseil,*
- *La trésorerie, bien qu'en augmentation par rapport à fin 2024, reste précaire. D'autre part le suivi et les prévisions présentées lors de chaque Bureau ne permettent d'avoir une vision précise de la capacité d'Envoludia d'honorer ses paiements à court et moyen terme. Les actions de relances et de recouvrement ne sont systématiquement mises en œuvre et lorsqu'elles le sont, c'est à la demande répétée du Bureau.*

# Comptes Envoludia 2025

Pour rappel :

- Plusieurs points d'amélioration dans le reporting ont été demandés et ne sont
  - soit toujours pas en place,
  - soit pas encore de manière pérenne,
  - soit pas d'une manière qui permette à la Gouvernance d'être suffisamment éclairée et rassurée



# Demandes du Trésorier – CA du 16 octobre 2025

- Points mensuels DGA / Trésorier :
  - Plan de trésorerie actualisé tous les mois avec analyse des écarts
  - Projection M et M+1 de la trésorerie avec analyse des écarts vs projection précédente
  - Evolution du besoin en fonds de roulement
  - Analyse détaillée de la masse salariale par établissement vs budget et n-1 en € et en ETP
  - Revue des indicateurs d'activité par établissement
- Points trimestriels DGA / Trésorier:
  - Comptes d'exploitation consolidés et au niveau des établissements avec commentaires détaillés des écarts réel vs budget au plus tard pour le bureau qui suit
  - Plan d'investissement présenté
- Pour le Bureau et CA
  - Au trimestre compte d'exploitation consolidés avec commentaires détaillés des écarts réel vs budget au plus tard pour le bureau qui suit
  - Analyse détaillée de la masse salariale par établissement vs budget et n-1 en € et en ETP
  - Revue des indicateurs d'activité par établissement
  - Plan de trésorerie actualisé tous les mois avec analyse des écarts
  - Projection M et M+1 de la trésorerie avec analyse des écarts vs projection précédente
- Plan de redressement Pôle petite enfance : accélérer le diagnostic et la mise en place du plan

