



RAPPORT DE GESTION
du Conseil d'Administration
de la SCIC de finance
solidaire IÉS

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE
DU 23 NOVEMBRE 2024

INITIATIVES POUR UNE ECONOMIE SOLIDAIRE (IES)
Société Coopérative d'Intérêt Collectif Anonyme à capital variable Siège social :
Le Périscope – Parc technologique du Canal
7 rue Hermès
31520 RAMONVILLE-SAINT-AGNE
417 645 595 RCS Toulouse 05 61 75 12 97 / accueil@ies.coop / www.ies.coop

EDITO

Un modèle économique en souffrance.

Si nous avons eu un bon niveau d'investissement auprès d'entreprises en création et en développement, le résultat final s'est malgré tout dégradé. Ceci s'explique par un résultat financier en déficit en raison d'un niveau de risque important en 2023 et 2024 sur notre portefeuille qui a été largement amplifié par de nombreuses défaillances d'entreprises (faillite, report de remboursement de prêt...) ce qui conduira cette année à une baisse de la valeur de la part sociale de quelques euros.

Le recul du capital certes limité montre une décollecte en faveur des demandes de remboursement plus nombreuses que le montant des souscriptions.

Le niveau de subvention qui a été stable jusqu'à maintenant, laisse augurer une baisse pour la période future 2025-2027 au travers d'un certain nombre d'annonces. Ainsi le modèle économique d'lès est mis à mal.

La nécessité d'une évolution de celui-ci devient plus prégnante.

Un nouveau défi nous attend, sachons ensemble le relever ! C'est à ce prix que notre engagement au titre de la citoyenneté économique pourra se poursuivre sur nos territoires.

Merci en tout cas à tous et toutes pour votre énergie et de votre disponibilité qui ont permis de d'apporter notre valeur ajoutée dans le financement et l'accompagnement d'entreprises en Occitanie.

Eric JOURDAIN

Président Directeur Général

Table des matières

1	RAPPORT D'ACTIVITE 2023- juin 2024.....	4
1.1	Evolution du projet coopératif d'IÉS	4
1.2	Rappel des objectifs et points clés de l'année.	4
1.3	L'activité de financement et d'accompagnement.....	6
1.3.1	Engagements et financements en 2023 et 2024.....	6
1.3.2	Les financements de 2023 à juin 2024	8
1.3.3	Les entreprises accompagnées	9
1.3.4	Le désinvestissement	10
1.4	La collecte de l'épargne	11
1.4.1	Évolution de la collecte nette	11
1.4.2	Évolution de la collecte brute (en €)	11
1.4.3	Évolution des remboursements	12
1.5	Répartition du capital	13
1.6	La vie coopérative et les groupes locaux	14
1.7	Les équipes de la coopérative et son organisation	18
1.7.1	Le Conseil d'Administration	18
1.7.2	L'équipe salariée.....	19
1.7.3	Les coopér'acteurs (bénévoles de la coopérative)	19
1.7.4	L'impact social de la coopérative et son évaluation	19
1.8	Les objectifs pour 2025	19
2	EXAMEN DES COMPTES ET AFFECTATION DES RÉSULTATS	20
2.1	Examen des comptes.....	20
2.1.1	Résultat d'exploitation :	20
2.1.2	Evolution des résultats financiers et exceptionnels.....	21
2.1.3	Le bilan.....	23
2.2	Proposition d'affectation du résultat	24
2.3	Tableau des résultats des cinq derniers exercices.....	24
3	CONVENTIONS VISÉES À L'ARTICLE L. 225-38 DU CODE DU COMMERCE	25
4	RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES.....	25

1 RAPPORT D'ACTIVITE 2023- juin 2024

1.1 Evolution du projet coopératif d'IÉS

Notre projet coopératif en quelques lignes de rappel :

IÉS est née il y a plus de 25 ans de la volonté de citoyens de contribuer eux-mêmes directement à la création d'emplois locaux durables pour que chacun devienne un acteur au service du développement de l'entrepreneuriat et de l'emploi au niveau local. Ainsi, IÉS participe à la vie de son territoire et contribue au développement d'une économie solidaire.

Nous sommes un projet citoyen où les sociétaires se regroupent autour des valeurs de réappropriation des enjeux socio-économiques :

Impact direct par un financement local d'entreprises sans intermédiaire

Ancrage territorial

Dynamique d'investissement désintéressée (réinvestissement des dividendes dans l'entreprise IÉS) mais différente du don et de recherche de plus-value financière

Accompagnement d'entreprise.

En rapprochant les individus, en mutualisant les compétences, en donnant à chacun la possibilité d'agir à titre personnel, IÉS apporte des réponses concrètes et efficaces. Elle mise sur l'engagement, la proximité et les circuits courts de financement pour défendre une économie responsable, ancrée sur le territoire, soucieuse de l'homme et de l'environnement.

En 2023 et 2024, nous avons continué à œuvrer pour qu'IÉS soit un projet partagé par l'ensemble de ses parties prenantes et de ses sociétaires. Cette mise en œuvre s'est traduite par une vie coopérative riche de temps de rencontres à destination des sociétaires localement ou régionalement mais aussi avec les partenaires et les entreprises financées. A l'occasion des 25 ans d'IÉS, une tournée des Ciné débats a été organisée par et avec les groupes locaux sur les différents territoires d'Occitanie : 11 cinés débats regroupant sociétaires, bénévoles, entreprises financées, citoyens, partenaires et collectivités locales, à l'image de l'ensemble des parties prenantes de notre coopératives...



1.2 Rappel des objectifs et points clés de l'année.

2023, l'année des 25 ans d'IÉS, est marquée par un fort développement de l'activité de financement mais également par une conjoncture économique difficile qui a impacté les entreprises financées et le résultat d'IÉS (via les provisions réalisées), ainsi que la collecte avec un recul de la collecte brute et un niveau élevé des remboursements.

En parallèle, IÉS a dignement fêté ses 25 ans avec une tournée de Ciné Débats dans les territoires et une AG anniversaire.

Voici les éléments clés de l'année 2023/ juin 2024 :

- Un fort développement de l'activité en nombre de dossiers et en montant avec l'objectif de 450k€ par an de financement atteint en 2023/2024
- Un niveau de risque en forte hausse qui affecte les résultats d'IÉS et la valeur de la part au 30 juin 2024
- Une collecte nette fortement négative avec un niveau de remboursement important
- Un développement de l'offre de financement vers des montants plus élevés (jusqu'à 70 k€, voire 100k€ pour une start up), sur des durées plus longues et avec des possibilités de remboursements in fine.
- Concernant l'équipe salariée, on note le départ de Léa Langevin et son remplacement en

tant que chargée de mission par Isabelle Gaboriau, ainsi la venue en renfort de Françoise Berger sur différentes périodes.

- L'arrivée dans l'équipe bénévole de deux nouveaux référents, Philippe Pla pour l'Instruction et Maria Gonzalez pour l'accompagnement
- Instruction du premier dossier issu du partenariat Yuzu, avec le Conseil Départemental du Lot et Garonne. La campagne de levée de fonds citoyens est prévue sur le deuxième semestre 2024.

Dans ce contexte, la question du modèle économique reste entière et l'ÉS cherche toujours des solutions à court et moyen terme pour équilibrer son modèle. Les pistes travaillées en 2023 et 2024 pour préserver la viabilité d'ÉS ont été les suivantes :

- Un développement de l'activité de financement via la prospection
- Un travail pour réduire le niveau de risque des nouveaux financements à travers l'Instruction et le comité d'engagement
- Un développement des collaborations avec nos partenaires de l'accompagnement et du financement.
- La poursuite de la diversification sur des prestations d'accompagnement amont (notamment dans le cadre du Parcours Adress et de Catalis) et de la formation
- La recherche de subventions auprès des collectivités
- Susciter toujours plus largement l'engagement des citoyens autour du projet d'ÉS et des entreprises accompagnées sur le territoire, notamment à travers la tournée des ciné débats sur les territoires.
-

Les principaux objectifs pour 2023 étaient les suivants :

- Objectifs atteints :
 - Développer le nombre et le volume des financements
 - Déployer des événements sur tous les territoires autour des 25 ans d'ÉS
- Objectifs partiellement atteints :
 - Poursuivre le développement sur l'Est de l'Occitanie
 - Recruter de nouveaux bénévoles pour les groupes locaux
- Objectifs non atteints :
 - Réaliser le bilan des expérimentations en matière de diversification
 - Relancer le niveau de la collecte : une OPTF avec campagne de communication semble nécessaire. La campagne Yuzu prévue fin 2024 qui devrait participer à cet objectif.

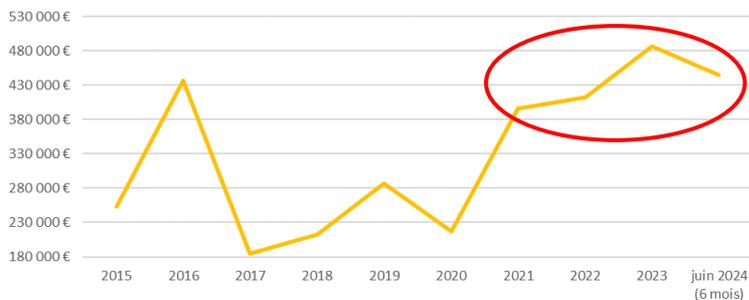


1.3 L'activité de financement et d'accompagnement

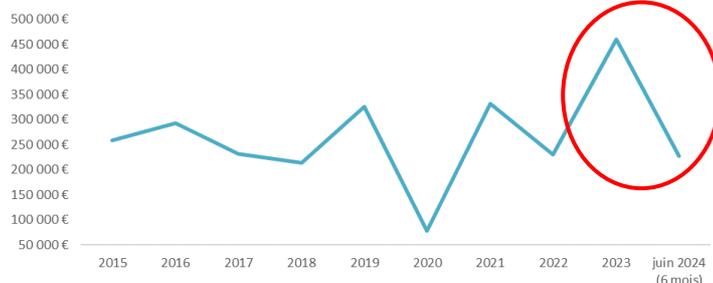
1.3.1 Engagements et financements en 2023 et 2024

Sur 2023/2024, on note une forte progression de l'activité de financement qui se caractérise par la hausse du nombre de dossiers engagés et financés et par un montant moyen de financement plus élevé.

Montant des engagements



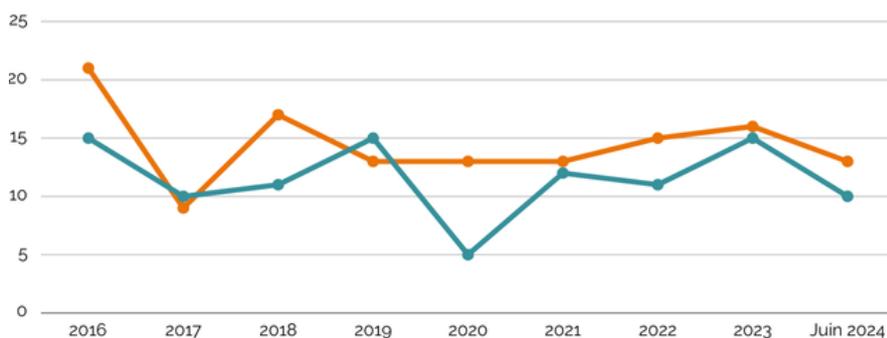
Montant des financements



La progression du nombre de dossiers engagés et financés :

Cette évolution s'explique essentiellement par des actions de prospection des bénévoles, des prescriptions de nos partenaires, et un développement des refinancements : ces 3 sources représentent près des 2/3 des dossiers engagés. Notons que les dossiers co-financés avec le dispositif ISO représentent 25% des engagements 2023/2024 (30% des dossiers en développement engagés en 2023/2024).

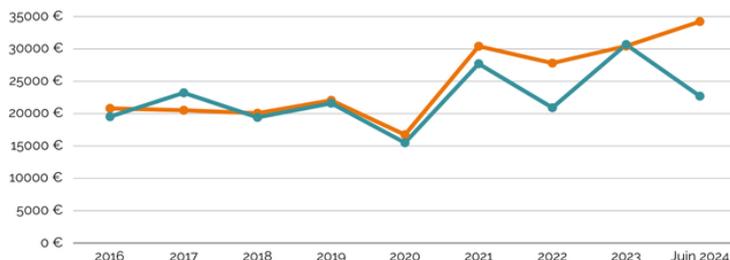
Nb entreprises engagées Nb entreprises financées



Notre attractivité s'est aussi développée dans un contexte de taux d'intérêt en hausse dans le secteur du financement (alors qu'ILS a maintenu ses taux) et de risque des entreprises qui ont plus de mal à trouver des financements.

Montant moyen en hausse :

Ticket moyen engagé Ticket moyen financé



La hausse du montant moyen engagé et financé s'explique par :

- La part prépondérante des dossiers en développement en 2023/2024

- L'évolution ambitieuse de la stratégie de financement vers une hausse des montants maximum à financer

- On note également une tendance à la hausse sur les montants engagés en investissement en capital

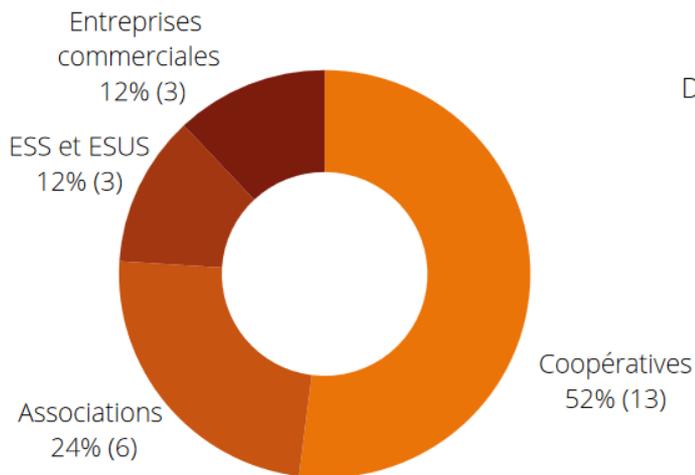
Globalement, on constate deux types de dossiers :

- Des dossiers en développement avec des montants élevés
- Des petits dossiers en création, mais aussi parfois en développement (notamment sur des projets associatifs qui deviennent plus nombreux dans notre portefeuille)

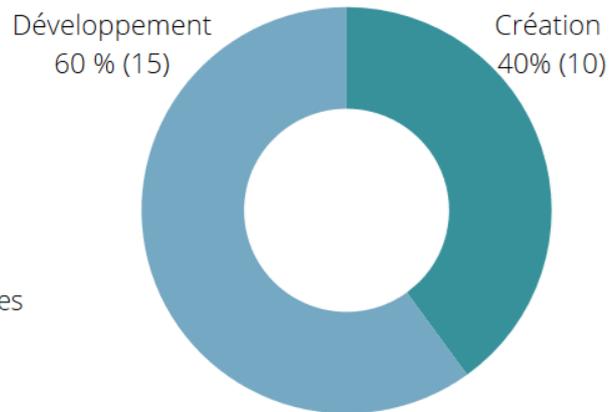
Typologie des dossiers :

- Prépondérance des dossiers en développement qui s'explique notamment par un nombre accru de cofinancements dans le cadre du dispositif ISO
- Des projets plus risqués (30% des dossiers engagés non éligibles BPI en raison de capitaux propres dégradés en 2023, 8% au 1^{er} semestre 2024)
- Des dossiers mieux répartis sur les différents territoires d'Occitanie
- Toujours une très forte proportion de projets avec le statut ESS

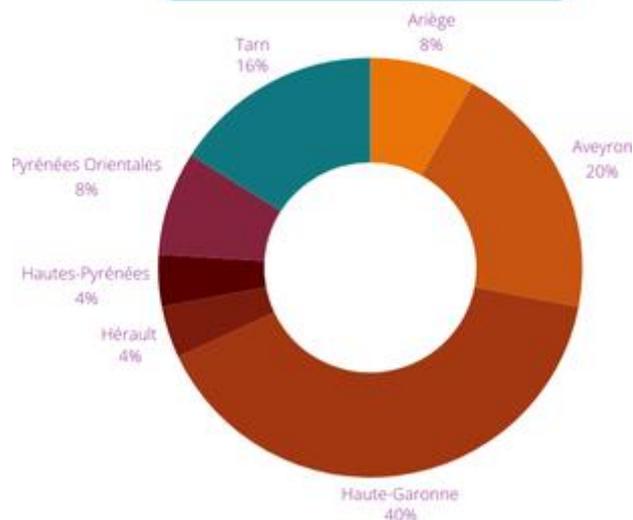
Statuts des entreprises



Stade de vie



Localisation des entreprises



En parallèle de ce développement d'activité, on note une hausse très forte du risque sur nos financements et sur nos entreprises accompagnées qui s'explique par une conjoncture économique difficile (inflation, crise du bio, ...).

- Cette hausse du risque se concrétise par les éléments suivants :
 - o Financement d'entreprises avec des fonds propres dégradés,
 - o Une forte hausse des procédures juridiques : 1 Mandats Ad Hoc, 3 plans de sauvegarde, 1 redressement judiciaire et 8 liquidations judiciaires)
 - o Forte hausse des demandes d'avenants et rééchelonnement (6 demandes de report)
 - o D'importantes difficultés constatées dans les entreprises lors de l'accompagnement
 - o Ces informations nous ont contraint à provisionner les encours des entreprises concernées pour 109 529 euros (provisions nettes)
- Un plan d'action correctif a été mis en œuvre par l'ES fin 2023/ début 2024 :
 - o Une attention accrue lors de l'instruction et de la validation des dossiers
 - o Une information de cette évolution du risque auprès du CE, du CA et des groupes locaux
 - o Le CA a décidé de restreindre les possibilités de dérogations du CE en termes de risque
 - o Des efforts de prospection sur des dossiers financièrement sains pour compenser l'équilibre du portefeuille.

1.3.2 Les financements de 2023 à juin 2024

Les investissements réalisés en 2023/juin 2024 sont répartis comme suit :

Entreprise	Apport en capital	CCA / PP / TP *	Secteur	Lieu	Emplois	Statut	Phase **
Merci René !	0 €	50 000 €	Aménagement durable	31	5	SCOP	Développement
Les Imaginations Fertiles	0 €	20 000 €	Tiers Lieu	31	9,7	SCIC	Développement
CABROL	0 €	50 000 €	Travaux publics	81	50	SCOP	Développement
La Vinadie	1 000 €	14 000 €	Viticulture bio	12	1	SCIC	Création
Ethikis	0 €	30 000 €	Économie circulaire	31	4	SCOP	Développement
Take Air	0 €	35 000 €	Service	31	6	SAS	Création
Côte2Boeuf	0 €	35 000 €	Agro alimentaire	12	3	SAS	Développement
Bois Design	2 500 €	47 500 €	Menuiserie	11	3	SARL	Développement
Campus et Toit	0 €	15 000 €	Habitat	31	1	Association	Développement
Biocenys	0 €	40 000 €	Service	31	6,9	SCOP	Développement
Café Dynamo	0 €	20 000 €	Café associatif	81	1	Association	Développement
Festa	0 €	25 000 €	Tiers Lieu	31	4	SCIC	Développement
La Boîte à Utile	0 €	20 000 €	Économie circulaire	31	2,5	Association	Création
Les Halles de la Transition	0 €	30 000 €	Tiers Lieu	31	4,7	Association	Création
Vignes de Cognac	4 000 €	26 000 €	Viticulture bio	34	4,6	SCIC	Développement
Terra Alter Native	50 €	29 950 €	Agriculture bio	31	12	SCIC	Création
Wangoods	0 €	7 000 €	Cosmétique	12	1	SAS	Création
Eco Habillis	0 €	15 000 €	Formation	65	2,8	Association	Développement
Quercy Eco Matériau	5 000 €	15 000 €	Eco construction	12	2	SCOP	Création
Le Poulpe du Lac	0 €	20 000 €	Restauration	09	8,5	SCOP	Développement
Up4Her	150 €	24 850 €	Service	31	2,5	SAS	Création
Novascop	0 €	10 000 €	Imprimerie	09	9,7	SCOP	Développement
Velocargols	0 €	20 000 €	Service	66	9	SCOP	Création
Altia	0 €	50 000 €	Tourisme	12	36	Association	Développement
Cinq Sup The Roof Albi	1 000 €	29 000 €	Service	81	5	SARL	Création
Total	13 700 €	673 300 €	Soit un financement total de				687 000 €

1.3.3 Les entreprises accompagnées

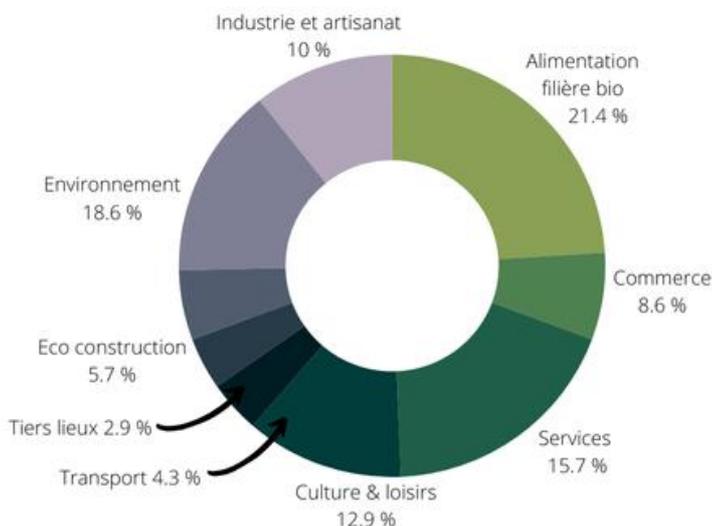
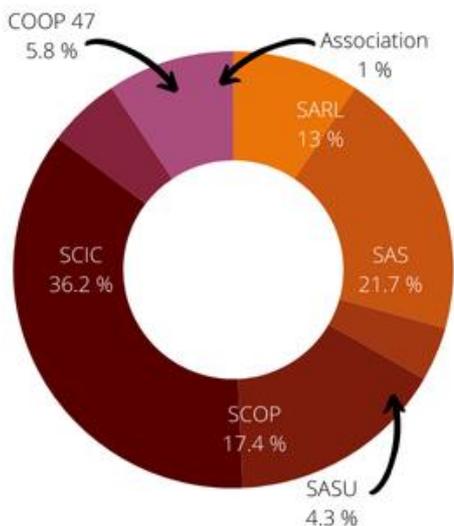
A juin 2024, l'ÉS finance et accompagne 75 entreprises* (70 en 2022).

Les entreprises accompagnées comptent 752 emplois fin 2023, soit une moyenne de 10 emplois par entreprises. Cela représente également 154 emplois créés ou maintenus au cours de l'année 2023.

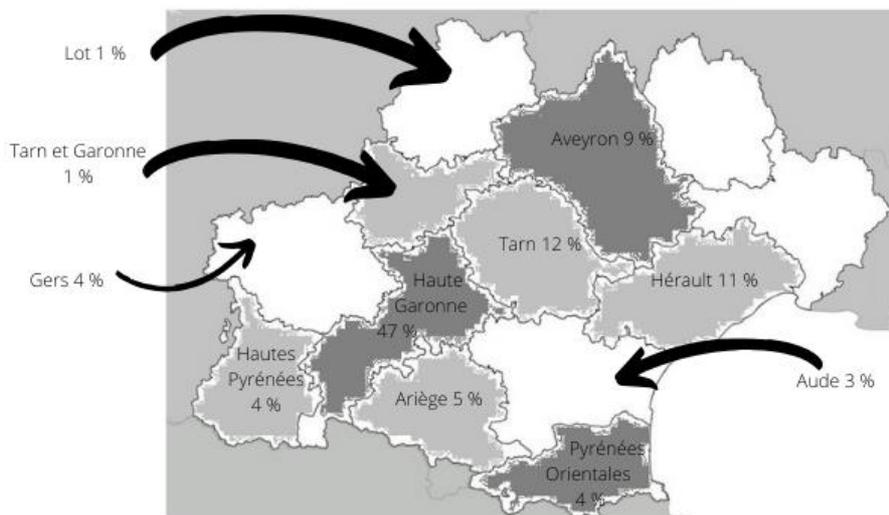
*77 en comptant deux entreprises où l'ÉS a gardé une participation symbolique et qui ne sont plus suivies.

Le statut des entreprises

Le type d'activité



Répartition sur le territoire



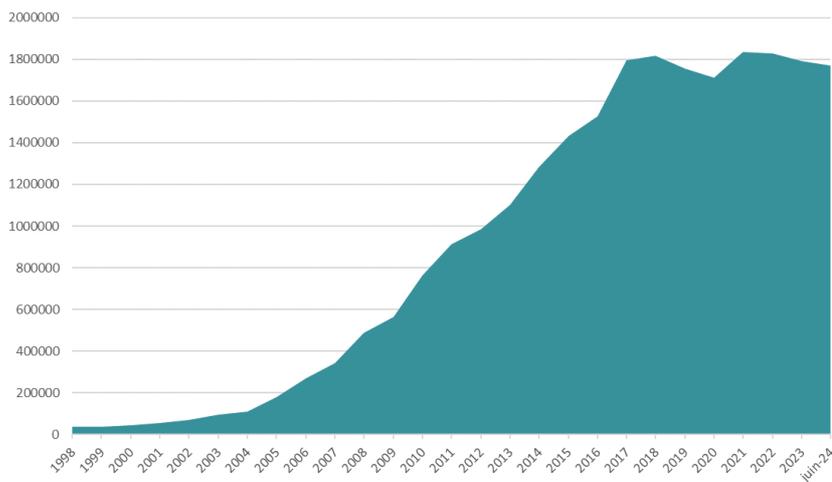
1.3.4 Le désinvestissement

Au cours de l'exercice 2023/ juin 2024, 15 entreprises sont sorties du portefeuille d'IÉS. On compte une moins-value globale sur l'ensemble de ces entreprises de 46 801 euros (dont 22 920 euros sur les liquidations).

Ces chiffres incluent :

- 2 fins de prêts participatifs (Authentic Matériel, Evol Formation)
- 8 liquidations judiciaires (Les Cageots Toulousains, Idhélío, Kalon Cor, Marko, Radis Bleu, Railcoop, Recape et Terra Alter Pays d'Oc)
- 2 remboursements de titres participatifs (Echo visuel, Biocoop Gourdon « Vivre Bio en Bouriane »)
- 3 cessions de capital (Fiers de Lettres, Météolien et Terrakit) dont 1 avec plus-value et 2 avec moins-value.

1.4 La collecte de l'épargne



En 2023 et début 2024, lés connaît une forte collecte nette négative de 58 824 euros. Le capital recule donc à 1 770 572 euros au 30 juin 2024, répartis entre 1 041 sociétaires (962 citoyens et 79 personnes morales).

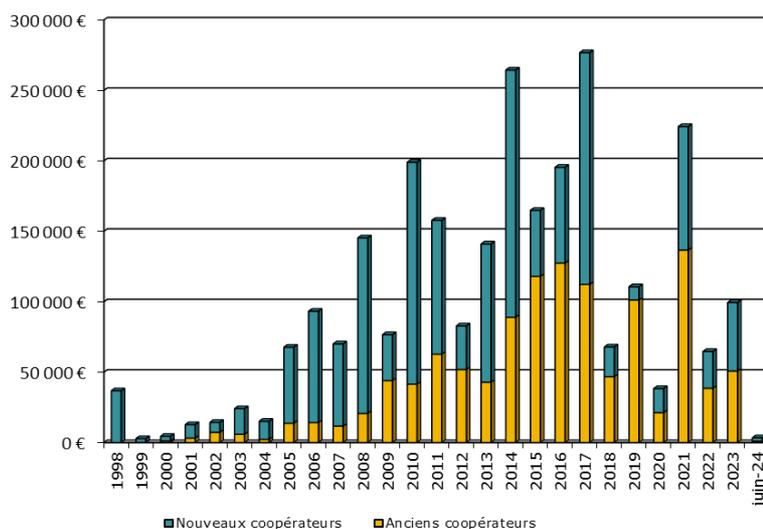
1.4.1 Évolution de la collecte nette

2023/ juin 2024	Nombre de parts sociales	Montant	Nombre de coopérateurs	Part relative
Nouveaux coopérateurs-trices	673	51 148	28	49 %
+ anciens coopérateurs-trices	681	51 756	17	51 %
= total collecte brute	1354	102 904		100 %
- remboursement parts sociales	- 2 128	- 161 728	63	
= total collecte nette	-774	-58 824		

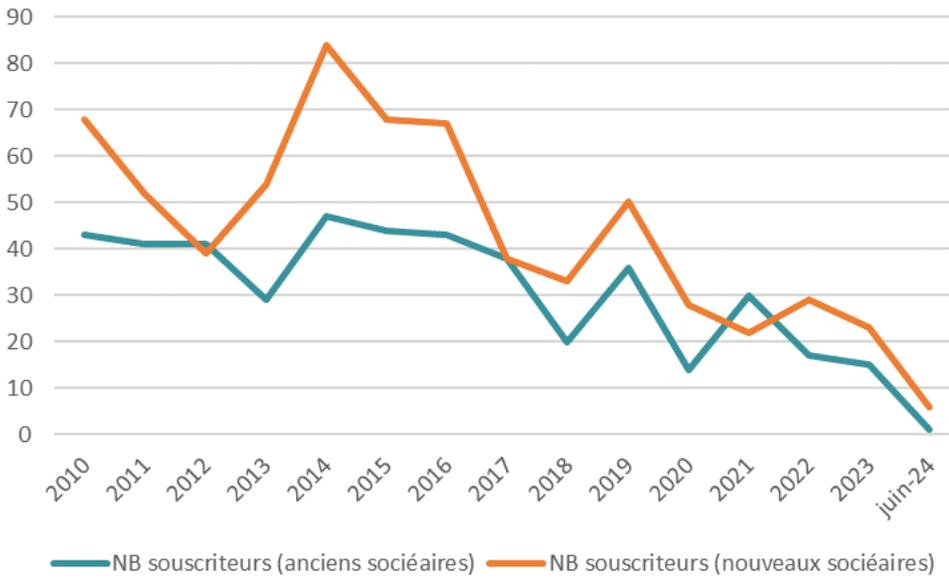
Cette forte décollecte résulte d'importantes demandes de remboursement et à un faible niveau de collecte.

1.4.2 Évolution de la collecte brute (en €)

La faiblesse de la collecte brute en 2023/2024 et ce malgré la possibilité de la réduction fiscale IR PME ESUS, s'explique essentiellement par la baisse du nombre de souscriptions.



Evolution du nombre de souscripteurs



La baisse du nombre de souscriptions représente une tendance quasi continue depuis 10 ans (hors périodes d’OPTF, Cf courbes ci-dessous). Elle peut s’expliquer par un manque de visibilité ou de la capacité de mobilisation d’IÉS.

En 2023, le facteur conjoncturel du contexte économique, peu propice à l’épargne, peut expliquer en partie cette évolution.

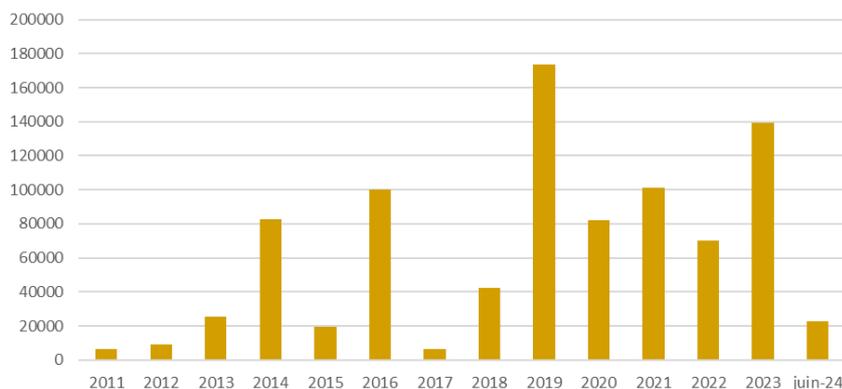
1.4.3 Évolution des remboursements

Les demandes de remboursements de parts sociales sont particulièrement importantes en 2023, elles se caractérisent par un nombre important de demandes de remboursement et de sortie et d’un montant moyen élevé. Ces remboursements incluent notamment la sortie d’une personne morale pour près de 35 000 €.

Cette évolution de remboursements à la hausse en nombre et en montant peut s’expliquer par une conjoncture difficile qui pousse les citoyens à utiliser leur épargne.

Parmi les demandes de « remboursement », on note un certain nombre de dons pour IÉS (25 demandes pour 122 parts sociales). Cela s’explique par une démarche de sensibilisation réalisée auprès des coopérateurs « non actifs » dans la coopérative depuis plus de 5 ans (la SCIC nécessite que les coopérateurs votent ou donnent un pouvoir en AG pour atteindre le quorum, en particulier dans le cadre des AGE comme celle qui s’est tenue en 2023).

Evolution des remboursements (en euros)



1.5 Répartition du capital

Répartition par catégorie de coopérateurs

juin-24	Nombres de coopérateurs	Nombres de parts	% du capital détenu
Personnes physiques (dont salariés)	962	18 446	79,2%
Acteurs socio-économiques	46	1 116	4,8%
Entreprises financées	12	58	0,2%
Organismes financiers	11	1 403	6,0%
Collectivités territoriales	10	2 274	9,8%
Total	1 041	23 297	100,0%

Concernant les mouvements d'entrées et sorties de sociétaires par collèges notons :

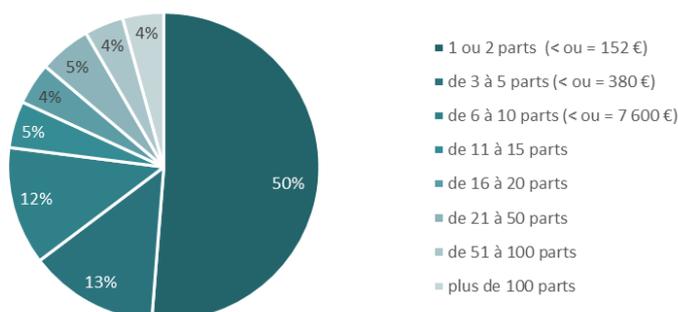
- 13 sorties de sociétaires uniquement issus du collège « bénéficiaire » pour 467 parts
- 29 entrées de sociétaires :
 - 28 entrées de sociétaires issus du collège « bénéficiaire » pour 340 parts
 - 1 entrée de sociétaire issus du collège « acteur socio-économique » pour 3 parts

↳ Répartition par nombre de parts (uniquement personnes physiques)

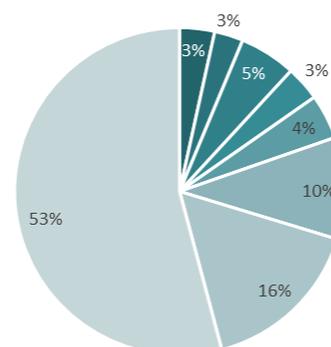
juin-24	Nombre de coopérateurs	% des coopérateurs	Nombre de parts	% du capital total
1 ou 2 parts (< ou = 152 €)	493	50%	633	3%
de 3 à 5 parts (< ou = 380 €)	129	13%	521	3%
de 6 à 10 parts (< ou = 7 600 €)	119	12%	1 026	5%
de 11 à 15 parts	47	5%	630	3%
de 16 à 20 parts	42	4%	815	4%
de 21 à 50 parts	52	5%	1 856	10%
de 51 à 100 parts	39	4%	2 981	16%
plus de 100 parts	41	4%	9 984	53%
Total	962	98%	18 446	99%

50% des sociétaires personnes physiques détiennent 3% du capital tandis que 4% des sociétaires personnes physiques détiennent 52% du capital. Ces chiffres rappellent qu'IÉS rassemble un nombre important de « petits porteurs de parts » mais que son niveau de capital dépend fortement d'un nombre très limité de sociétaires.

Répartition des coopérateurs
- uniquement les personnes physiques -



Répartition du capital
- uniquement sur les personnes physiques -



1.6 La vie coopérative et les groupes locaux

Voici quelques nouvelles des groupes locaux !

Groupe Local – Pyrénées Orientales

Le groupe est composé de 9 membres dont 4 domiciliés sur l'agglomération de Perpignan, 3 sur les Albères/Côte Vermeille, 1 sur le Valespir et 1 dans l'Aude. Nous comptons sur cette période 2 arrivées, 1 départ et 1 décès.

Réunions : 8 en 2023 et 4 sur le 1er semestre 2024.

En matière de projets, nous avons reçus 12 porteurs et mis en instruction 5 projets pour 2 financements aboutis.

Les objectifs définis fin 2022 pour l'année 2023 étaient :

- de mener des actions pour développer la présence et la visibilité d'IeS afin de détecter des projets à financer et sensibiliser de nouveaux coopérateurs pour renforcer l'équipe.
- de créer un groupe dans l'Aude autour de Philippe Sonneville

Groupe Local – Ariège

De notre côté ; nous avons travaillé à l'organisation de déjeuner des acteurs de l'ESS du 09, et nous avons assuré la présence auprès du Réseau Cortex. Nous avons pu mettre à disposition des flyers lors du TAF organisé par Ad'Occ, des flyers ont été également déposés dans les Biocoop de Foix et Pamiers.

Groupe Local – Tarn

- Journée ESS organisée par la C2A (22/06/2023),
 - Soirée de Gaillac avec les partenaires et entreprises (14/11/23),
 - Salon TAF organisé par la région (06/03/2024),
 - Salon « Pacte du pouvoir de vivre » pour le printemps vert (18/06/2024).
- Ces événements ont permis de faire connaître IeS auprès de porteurs de projets et auprès de nos partenaires du domaine de la finance solidaires (France-Active, La Nef, l'Adie, Ad'Occ)
- Suite à la rencontre de la C2A (Communauté d'Agglomération de l'Albigeois), cette année est caractérisée par la rencontre de plusieurs porteurs de projet de type start-up. (Hopper, J2R, EANQA, V_Events, Hopteo). Aucun de ces dossiers n'a été rendu éligible .
- L'équipe poursuit les missions d'accompagnement auprès des structures financées : Les Ateliers à Castres, Café Au bord du monde, CDC Café Dynamo, Cabrol, Rehab et dernièrement The Roof Albi.

Groupe Local – Tarn et Garonne

Le groupe 82 poursuit la recherche de coopérateurs, le développement des partenariats, de la visibilité d'IÉS auprès des acteurs du territoire et participe aux réunions et aux événements organisés par les partenaires (AD'OCC, Initiatives Montauban Tarn et Garonne, MPA, ADEFPAT, CCI, ADIE, ...).

Les membres du groupe continuent de renforcer les liens avec les collectivités locales et notamment avec la Communauté d'Agglomération Grand Montauban avec qui une convention de partenariat est signée. Dans le cadre de cette convention, 3 membres ont pu participer et animer un stand à la pépinière d'entreprises le 25 octobre 2023, 5 membres du groupe ont participé à la soirée des Leaders de l'Economie.

Projets : En 2023 et début 2024, nous avons voté l'éligibilité de 7 dossiers et avons démarré 3 instructions.

Innovation : nous allons expérimenter 2 instructions communes avec les partenaires financiers pour :
- IBBEO avec la LANEF, FA-MPA, CEMP,
- VIRGOCOOP avec La Nef, MPA, BPOC, CEMP, MIIMOSA

Groupe Local – Aveyron

Le groupe est composé de 7 coopérateurs qui s'engagent de façon active pour accueillir, instruire, accompagner les porteurs de projets et représenter IÉS. Recherche active de nouveaux coopérateurs bénévoles en 2023.

Réunions : 11 fois en 2023

Participation aux commissions d'IÉS et représentation auprès des partenaires : CRESS Occitanie, PETR centre/ouest Aveyron, EDF une rivière un territoire, AD'OCC, CATALIS incubateur d'innovation sociale Aveyron, Conseil des entrepreneurs du Grand Rodez ...

4 projets présentés en CE:

Accompagnement : 8 entreprises accompagnées

Evènements créés et animés par IÉS-12:

3 soirées Ciné-débat ont été organisées par les bénévoles du groupe local dans le cadre des 25 ans d'IÉS et des 15 ans d'IÉS-12 avec le soutien des exploitants des cinémas locaux à Decazeville (XX personnes), Rodez (55 personnes), à Millau (25 personnes).

Participation à des évènements locaux: Salon «TAF», 20 ans de Chrysalis, Afterwork «Green-IT», Réunion du cluster SisMIC – Agitateur numérique (entreprises numériques de l'Aveyron), Start me Up à Rodez, Présentation de projets d'entrepreneurs sélectionnés par Rodez Agglo...

Groupe Local – Haute Garonne

IÉS GL31

Evénements marquants pour 2023 – 2024

Bénévoles actifs du GL31

L'équipe des bénévoles actifs du GL31 est constitué d'environ 25 personnes principalement investies dans les activités d'instruction et d'accompagnement. La plupart d'entre elles sont bénévoles depuis plusieurs années et les arrivées peinent à compenser (en nombre) les départs.

A noter en 2023, l'arrivée de Philippe Pla et de Maria Gonzales, qui ont pris en charge respectivement l'instruction et l'accompagnement d'IÉS, ainsi que d'Hélène Pradille. Il n'y a pas eu d'arrivée de nouveau bénévole en 2024 au sein du GL31.

Primo accueil, instruction

Le comité d'instruction (CI) s'est réuni toutes les 2 semaines, hors période estivale.

- 20 CI en 2023 avec une participation moyenne d'environ 13 personnes (Max 16, min 9)
- 13 CI à fin juillet 2024 avec une participation moyenne d'environ 10 personnes (Max 13, min 7)

Les réunions ont eu lieu en visio-conférence à l'exception d'une réunion en présentiel au Périscope en janvier 2024.

En 2023, nous avons réalisé 35 Primo-accueils, voté l'éligibilité de 20 dossiers, présenté 10 dossiers en CE et signé 9 conventions. Cela correspond à un montant engagé de 285 k€ et un montant décaissé de 275 k€

En 2024, à fin juillet, nous avons réalisé 20 Primo-accueils, voté l'éligibilité de 8 dossiers, présenté 6 dossiers en CE et signé 2 conventions. Cela correspond à un montant engagé de 230 k€ et un montant décaissé de 55 k€

Le volume d'activité est relativement stable en 2023 comparé à 2022. A noter cependant l'arrêt de plusieurs dossiers en cours d'instruction faute d'avancée du projet ou par absence d'information en provenance des porteurs de projet.

Le volume d'activité 2024 semble similaire à celui de 2023, à confirmer au second semestre.

Accompagnement

Le GL31 accompagne actuellement une trentaine d'entreprises.

Les réunions d'accompagnement sont désormais animées par Philippe Labat. Elles ont lieu tous les 2 mois environ.

Elles permettent de faire un point sur les accompagnements en cours.

Des thèmes particuliers font également l'objet de présentations dédiées sous forme de capsules techniques pour améliorer nos compétences (les basiques du bilan, les ratios du bilan,...)

La participation à ces réunions reste toutefois en deçà de nos attentes.

Animation du GL31

Le groupe d'animation s'est renforcé avec l'arrivée de Laure Pla et d'Hélène Pradille.

Nous avons eu le plaisir de nous retrouver plusieurs fois au Vélo Sentimental à Toulouse.

Nous y avons accueilli Jérémie Loevenbruck représentant l'entreprise Festa le 07 mars 2024, et Marie Cécile Vosghien représentant l'entreprise Evol Formation le 15 mai 2024.

Ateliers Formation

Plusieurs ateliers ont été menés à Toulouse, Tarbes et Gaillac sur le thème de l'instruction, de l'accompagnement et des entreprises en difficulté. Ces ateliers organisés par le GL31 s'adressent à l'ensemble des bénévoles actifs d'IÉS.

Partenariat / Communication

Le GL31 a organisé plusieurs sessions de Ciné Débats (Auzeville, Tournefeuille) qui ont permis d'aborder le thème de l'ESS et de présenter IÉS après la projection du film « De grandes espérances ».

Des réunions de présentation d'IÉS ont également eu lieu à destination notamment des étudiants du Mirail.

Groupe local -Hérault

- Recherche d'un évènement économique pour des entrepreneurs engagés en collaboration avec l'Airdie pour tenir un stand en commun au salon Transition Invest organisé par la CCI (2024)
- Contact avec la directrice du centre Entrepreneurs de Montpellier Business Center (incubateur) pour participer à une session de sensibilisation à l'ESS et à une session sur le financement auprès des lauréats 2024.
- Poursuite du travail des partenariats avec des plateformes de crowdfunding comme Lita.Co ou Miimosa : La Picorée sur Wedogood, Social Bar sur Lita.co (2023) et Agriviva sur Lita.co (2024)
- Contact de structures de bénévoles sur Montpellier : maison des associations, France bénévolat, EGEE, Comider, ECTI.
- Echanges avec la Caisse d'Épargne Languedoc Roussillon (2024) pour travailler sur un partenariat et une prescription de projets. Participation à un comité d'engagement d'lès.
- Participation à la soirée Initiative Remarquable organisée par Initiatives Montpellier Pic Saint Loup en décembre 2023
- Organisation d'un évènement autour des 25 ans d'lès sur le territoire de la Métropole en décembre 2023 avec un ciné débat à l'Utopia Montpellier.

Les formations aux bénévoles

Instruction

3 formations de 3h (dont
1 à Tarbes, 1 à Gaillac
et 1 à Ramonville)
14 participants

Accompagnement

2 formations de 2h30 (dont 1 à
Tarbes et 1 à Ramonville)
11 participants

Entreprises en difficultés

1 formations de 2h
(à Tarbes)
8 participants

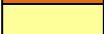
1.7 Les équipes de la coopérative et son organisation

1.7.1 Le Conseil d'Administration

Les mandats des administrateurs et des censeurs sont d'une durée de 3 ans avec un renouvellement annuel par tiers. Lors de l'assemblée générale 2024, 7 postes d'administrateurs sont à pourvoir (6 à renouveler ou remplacer pour 3 ans conformément à nos statuts et 1 à remplacer pour 2 ans suite à une démission) et 3 postes de censeurs sont à pourvoir.

ADMINISTRATEURS	Echéance mandat
BEUGNIET Philippe	2025
BRUGEL Alain	2025
Association Diocésaine de Pamiers (Théophile BOLON)	2026
CONSEIL REGIONAL OCCITANIE (Sabrina DELRIEU)	2025
COUSSY Jean-Marc	2024
ELRIZ Mustapha	2026
ESCANDE Béatrice	2026
JOURDAIN Éric	2025
LUQUET Agnès	2024
MAISON DE L'INITIATIVE (Claire BARUCH)	2024
MES OCCITANIE (Denis COUTENS)	2024
MERIC Gilles	2025
MERCIER Claire-Emmanuelle	2026
MUNOZ Sandra	2024
PME DEVELOPPEMENT 09 (Sylvia ROUEIRE BOUCHE)	2025
SICOVAL Philippe PIQUE	2026
TOULOUSE METROPOLE (Nicole MIQUEL-BELAUD)	2024
VEDEL Patrick	2026

CENSEURS	Echéance mandat
GONZALES Marie-Louise	2026
LAPEYRERE Patrick	2025
LESCOULIE Véronique	2025
MARRE Dominique	2026
PLA Laure	2025

	Catégorie acteurs socio-économiques
	Catégorie organismes financiers
	Catégorie collectivités territoriales

	Catégorie salariés
	Catégorie entreprises financées
	Catégorie bénéficiaires

1.7.2 L'équipe salariée

Au 30 juin 2024, lÉS avait 3 emplois salariés représentant 2,7 ETP : Jeanne Bellevin au poste d'Assistante Administrative (CDI), Isabelle Gaboriau au poste de Chargée de mission Instruction et Accompagnement (CDI), Julie Lavit au poste de Directrice opérationnelle (CDI).

1.7.3 Les coopér'acteurs (bénévoles de la coopérative)

La participation par des citoyens à l'économie de proximité est un des piliers sur lesquels repose lÉS avec une action pédagogique autour des questions économiques et de l'impact des citoyens dans l'activité économique sur les territoires.

Symbole du caractère citoyen et participatif d'lÉS, l'implication des sociétaires dans les actions d'lÉS est au cœur de notre démarche.

Sur les 962 sociétaires personnes physiques comptabilisées au 30 juin 2024, près d'une centaine sont identifiés comme bénévoles actifs (13% soit un niveau constant depuis plusieurs années). Plus de 60% d'entre eux sont impliqués dans des actions liées au suivi des entreprises et à l'instruction et l'accompagnement et une vingtaine assurent des rôles d'animation et de coordination.

1.7.4 L'impact social de la coopérative et son évaluation

L'objectif de la démarche d'évaluation d'impact social et sociétal est de mesurer, valoriser, développer et améliorer l'impact d'lÉS sur le territoire, aussi d'intégrer les résultats de l'évaluation dans la stratégie et les pratiques de l'entreprise lÉS.

Quelques indicateurs clé en 2023 :

- 10 ciné-débats organisés dans 5 départements en 2023 à l'occasion des 25 ans d'lÉS
- Estimation à 3,1 ETP (équivalents-temps-plein) l'investissement des coopérateurs bénévoles dans l'instruction et l'accompagnement des projets d'entreprises, dans la vie de la coopérative (en région et en département), dans la croissance de la place de l'ESS dans l'écosystème économique régional. Les groupes locaux,
- Parmi les 71 entreprises en portefeuille :
 - o Plus de la moitié s'inscrit dans la transition énergétique, la transition économie circulaire et la transition agricole et alimentaire,
 - o Plus d'un tiers fait œuvre d'utilité sociale, de solidarités de proximité, de liens et cohésion sociale,
 - o Plus d'un tiers promeut l'ancrage territorial et l'utilité sociétale,
 - o 8 sont en zones reconnues fragiles (ZRR (zone de revitalisation rurale) et QPV (quartiers politique de la ville),
 - o 20 ont l'agrément ESUS (Entreprise Solidaire d'Utilité Sociale).

1.8 Les objectifs pour 2025

- Maintenir le nombre et le volume des financements
- Maîtriser le niveau de risque des financements et du portefeuille
- Recruter de nouveaux bénévoles
- Sécuriser nos sources de financement
- Relancer le niveau de la collecte (notamment grâce aux campagnes Yuzu)
- Poursuivre le développement sur l'Est de l'Occitanie
- Réaliser le bilan des expérimentations en matière de diversification

2 EXAMEN DES COMPTES ET AFFECTATION DES RÉSULTATS

2.1 Examen des comptes

Les comptes annuels vous sont présentés en détail en annexe. Ils sont présentés à l'identique des années passées, selon les mêmes règles et méthodes. Ils sont soumis à votre approbation.

Le résultat net s'élève à – 184 210 euros pour l'exercice 2024.

Ce résultat dégradé s'explique par :

- ➔ Un résultat financier en déficit en raison d'un niveau de risque très important en 2023 et 2024 sur notre portefeuille actuel
- ➔ Un résultat exceptionnel largement dégradé en lien avec de nombreuses défaillances d'entreprises.

2.1.1 Résultat d'exploitation :

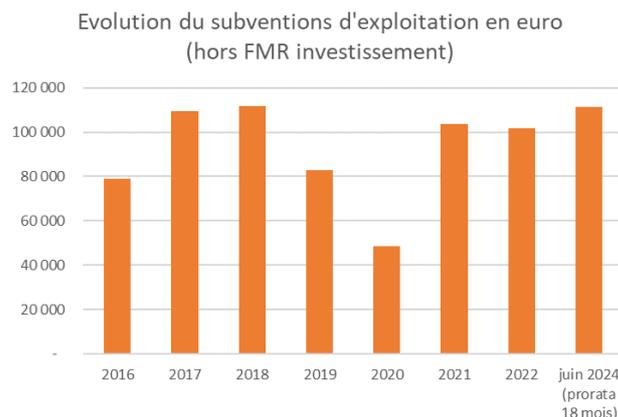
Le résultat d'exploitation s'établit à – 82 964 euros, il est assez stable par rapport à 2022 à isopérimètre.

Le chiffre d'affaires s'élève à 22 179 euros en 2024, en stabilité par rapport à 2022 à isopérimètre. Il se compose des :

- ➔ Frais de dossier pour 19 704 euros, soit une légère hausse de 10% (à isopérimètre) qui provient de la hausse du nombre et du montant des dossiers financés en 2023/ 2024.
- ➔ Prestations de service pour 2 475 euros, soit une baisse par rapport à 2022. Il s'agit notamment de produits issus de la diversification (accompagnements et formations Parcours Adress, Alter'Incub, ...)

Les autres produits d'exploitation sont les subventions (et couvrent une période de 18 mois) :

- Conseil Régional Occitanie : 98178 €
- Sicoval : 9000 €
- Toulouse Métropole : 19500 €
- Muretain Agglo : 3750 €
- Grand Montauban : 3000 €
- Conseil Départemental de Haute Garonne : 15000€
- Conseil Départemental du Lot et Garonne : 7050 €
- Le FMR sur la partie « fonctionnement » : 11 400 €. Cela représente une baisse relative de 28% par rapport à 2022, qui s'explique par un recul des projets financés en Haute Garonne avec une création d'emplois importante

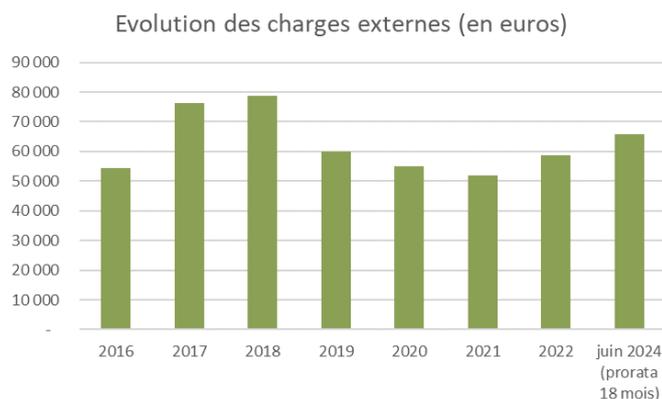


Au global, on note une hausse des subventions de 9% à isopérimètre par rapport à 2022.

Les charges d'exploitation sont en légère hausse à 272 876 euros en 2023/2024 contre 177 088 € en 2022 (+3% à isopérimètre) en lien avec la progression des charges externes (+ 12% à isopérimètre) et la stabilité des charges de personnel.

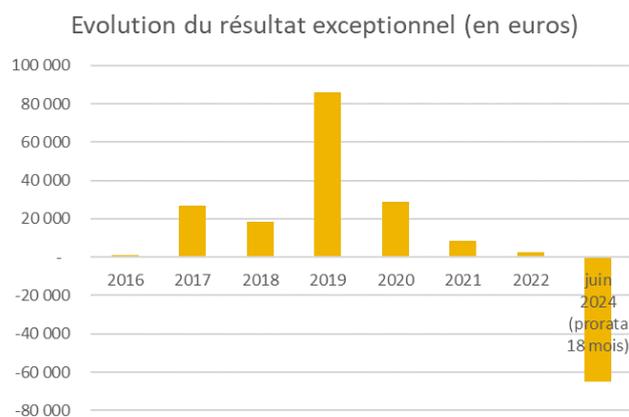
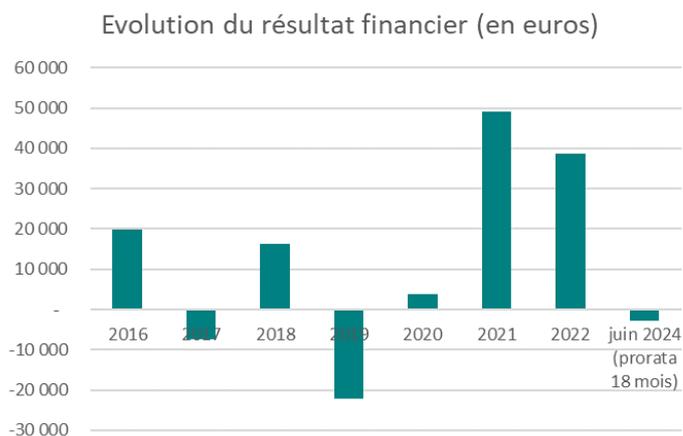
La hausse des charges externes s'explique principalement par :

- La hausse des honoraires avec des frais d'avocat notamment (+26%)
- La hausse des déplacements (+17%)



En parallèle les frais de personnel restent stables à isopérimètre en 2023/2024 et représentent à 159 279 euros sur 18 mois.

2.1.2 Evolution des résultats financiers et exceptionnels



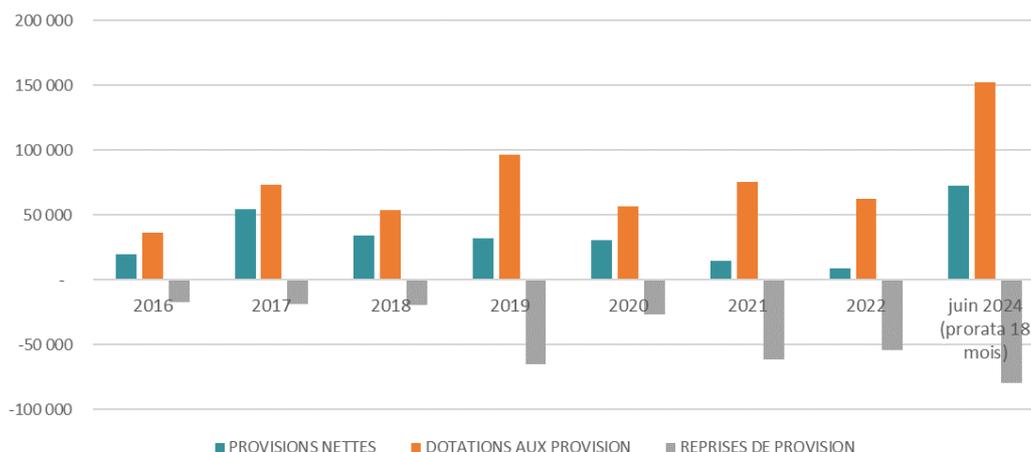
Le résultat financier comme le résultat exceptionnel sont impactés par la forte hausse du risque sur les entreprises en 2023/2024.

Il y a trois composantes dans le résultat financier et le résultat exceptionnel :

- Les produits financiers liés à la gestion de notre trésorerie (résultat financier de nos placements)
- Le résultat financier lié à l'activité de financement (résultat financier sur notre portefeuille)
- Le résultat exceptionnel lié aux pertes (ou les gains) sur les entreprises sorties (résultat exceptionnel)

Généralement, le modèle économique d'IÉS implique que les revenus financiers et exceptionnels liés aux financements compensent le déficit d'exploitation. Cela n'a pas été possible en 2024 en raison de l'impact des pertes sur les entreprises sorties (nombreuses liquidations judiciaires) et du risque actuel du portefeuille (provisions financières).

Evolution des dotations nettes aux provisions (en euros)



- Des revenus liés au placement de notre trésorerie de 17 003 € en 2023/2024 (553 € en 2022) : intérêts de notre trésorerie à la Caisse d'Épargne et dividendes des parts sociales détenues à la Caisse d'Épargne.
- Des dons de sociétaires, sortis du capital d'IÉS sans demander leur remboursement pour 7600€.

Ainsi le résultat financier s'établit à – 4 131 €.

Le résultat exceptionnel s'élève à – 97 115 € (contre 2 416 € en 2022) et se compose essentiellement de :

- - 155 929 € de pertes exceptionnelles liés à des sorties d'entreprises financées (15 sorties en 2023/2024, dont 8 liquidations)
- 45 936 € d'indemnisations liées à la garantie BPI

Ainsi le résultat net s'établit à – 184 210 € contre 2023/2024 contre – 18 618 € en 2022.

2.1.3 Le bilan

Au bilan, nous noterons les éléments essentiels suivants :

- Le recul de notre capital qui passe de 1 829 396 euros à 1 770 572 euros au 30 juin 2024, en raison de la décollecte constatée cette année.
- Un résultat largement déficitaire qui absorbe nos réserves et creuse un déficit, entraînant une baisse de la valeur de la part sociale d'IÉS.
- Un développement de notre portefeuille qui entraîne une hausse des actifs immobilisés d'environ 100 000 euros net malgré le niveau de provisions élevé.
- L'ouvertures de comptes à terme Caisse d'Épargne pour placer notre trésorerie

Nos investissements dans les 75 sociétés accompagnées actuellement (70 fin 2022) se décomposent de la manière suivante :

- Nos participations en capital s'élèvent à 119 256 euros (contre 164 306 € fin 2022)

- Les prêts (CCA + TP + Créances) représentent 1 243 769 euros
- Des BSA pour 28 716€ comme en 2022 (comptabilisés en valeurs mobilières de placement)

Soit des encours à hauteur de 1 391 741 euros ce qui représente une hausse de 21% par rapport à 2022 (1 153 238 € en 2022).

Placements au 30 juin 2024 :

Depuis 2016, lÉS a un compte excédent professionnel à la Caisse d'Épargne correspondant à un compte rémunéré 100% flexible et liquide pour les excédents de trésorerie disponibles à court terme. Au 30 juin 2024, le solde du compte excédent était de 235 625 €.

lÉS a également souscrit des comptes à terme à la Caisse d'Épargne pour un montant de 225 000 €.

Par ailleurs, lÉS détient des « Parts sociales » :

- A la Caisse d'Épargne Midi Pyrénées pour un montant de 213 500 €.
- A la NEF pour un montant de 24 990 €

2.2 Proposition d'affectation du résultat

Les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés font apparaître une **perte nette de – 184 210 €**.

Nous vous proposons de bien vouloir décider d'affecter le résultat de l'exercice en report à nouveau.

2.3 Tableau des résultats des six derniers exercices.

Conformément à la législation en vigueur, le tableau faisant apparaître les résultats de la Société au cours de chacun des six derniers exercices d'lÉS est annexé au présent rapport.

3 CONVENTIONS VISÉES À L'ARTICLE L. 225-38 DU CODE DU COMMERCE

Nous vous précisons qu'aucune convention entrant dans le champ d'application de l'article L. 225-38 du Code de commerce n'a été conclue et qu'aucune convention antérieurement autorisée ne s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

4 RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Le Commissaire aux comptes vous présentera ses rapports. Vous aurez ensuite à voter sur les différentes résolutions proposées par votre Conseil.

ANNEXE : TABLEAU DES RÉSULTATS DES 6 DERNIERS EXERCICES

	2018	2019	2020	2021	2022	juin-24
I – Situation financière en fin d'exercice						
a. Capital social	1 818 528	1 755 448	1 711 824	1 834 792	1 829 396	1 770 572
b. Nombre d'actions émises	23 928	23 098	22 524	24 142	24 071	23 297
c. Nombre d'obligations convertibles en actions	-	-	-	-	-	
II – Résultat global des opérations effectives						
a. Chiffre d'affaires hors taxes	30 888	10 355	9 197	15 747	14 675	22 179
b. Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	72 027	102 838	-28 104	41 743	-9 501	-73 834
c. Impôt sur les bénéfices	-	-	-	-	-	
d. Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	72 027	102 838	-28 104	41 743	-9 501	-73 834
e. Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	17 995	4 654	-59 190	26 649	-18 618	-184 210
f. Montant des bénéfices distribués	-	-	-	-	-	
g. Participation des salariés	-	-	-	-	-	
III – Résultat des opérations réduit à une seule action						
a. Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	3.01	4.45	-1.25	1,73	-0,39	-3,17
b. Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	0.75	0.20	-2,63	1,10	-0,77	-7,91
c. Dividende versé à chaque action	-	-	-	-	-	
IV – Personnel						
a. Nombre de salariées	3	3	3	3	3	3
b. Montant de la masse salariale	65 284	65 896	70 645	84 909	81 769	122 702
c. Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (sécurité sociale organismes sociaux)	20 342	22 159	22 804	28 032	26 304	36 577
Constitution du résultat net						
a. Résultat d'exploitation	-16 534	-59 234	-92 025	-30 865	-59 831	-82 964
b. Résultat financier	16 315	-22 270	3 939	49 196	38 797	-4 131
c. Résultat exceptionnel	18 241	86 158	28 896	8 318	2 416	-97 115
V - Autres éléments						
a. Valeur de remboursement de la part sociale	76	76	76	76	76	71
b. Valeur « comptable de la part sociale »	78.37	78.66	76.10	77,20	78,17	71,91
c. Encours dans les entreprises en montant	973 134	1 120 165	1 050 633	1 145 387	1 153 238	1 394 082
d. Encours dans les entreprises en % du capital	54%	64%	61%	62%	63%	79%
e. Niveau de provision en % de l'encours	17%	18%	23%	23%	22%	26%