Bureau de Paris
16 Rue de Monceau
75008 Paris

**T :** +33(0) 1 47 27 70 43

**www.bakertilly.fr**

# FONDS DE DOTATION THE SPLICE FUND

Fonds de dotation régi par la Loi du 4 août 2008

Siège social : 15 Rue de la Bûcherie
75005 PARIS

---

## RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2025

EXPERTISE - AUDIT - CONSEIL

SAS Baker Tilly STREGO exerçant sous le nom commercial de Baker Tilly est membre du réseau mondial Baker Tilly International Ltd., dont les membres sont des entités juridiques séparées et indépendantes.
Siège social : 4 rue Papiau de la Verrie – BP 70948 – 49009 Angers Cedex 01 – R.C.S Angers 063 200 885. Société inscrite à l'ordre des Experts-Comptables de la Région Pays de Loire et à la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes Ouest Atlantique.

## FONDS DE DOTATION THE SPLICE FUND

Fonds de dotation régi par la Loi du 4 août 2008
Siège social : 15 Rue de la Bûcherie
75005 PARIS

# Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

A Mesdames et Messieurs les Administrateurs du **FONDS DE DOTATION – THE SPLICE FUND**

## Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Conseil d'administration, nous avons effectué l'audit des comptes annuels du **Fonds de dotation THE SPLICE FUND** 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 du fonds de dotation 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 1er 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 les incidences de la première application du règlement ANC n°2022-06 exposées dans l'annexe des comptes annuels.

## 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.

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 la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport d'activité et dans les autres documents adressés aux membres du Conseil d'administration sur la situation financière et les comptes annuels.

## 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 du fonds de dotation 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 le fonds de dotation ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par la Présidente.

## 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 fonds de dotation.

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 du fonds de dotation à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Paris, le 31 juillet 2026

Le Commissaire aux Comptes
Baker Tilly STREGO

Cyrille BAUD

✓ Certifié par ✻ youtrust

Cyrille BAUD

# Bilan Actif

| | Règlement ANC 2022-06 | 31/12/2025 Brut | 31/12/2025 Amort. et Dépréc. | 31/12/2025 Net | 31/12/2024 Net |
|---|---|---|---|---|---|
| ACTIF IMMOBILISE | Frais d'établissement (I) | | | | |
| | **IMMOBILISATIONS INCORPORELLES** | | | | |
| | Frais de développement | | | | |
| | Donations temporaires d'usufruit | | | | |
| | Concessions brevets droits similaires | | | | |
| | Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| | Imm. inc. en cours, avances et acomptes | | | | |
| | **IMMOBILISATIONS CORPORELLES** | | | | |
| | Terrains | | | | |
| | Constructions | | | | |
| | Installations techniques,mat. et outillage indus. | | | | |
| | Autres immobilisations corporelles | | | | |
| | Imm. corp. en cours, avances et acomptes | | | | |
| | **BIENS RECUS PAR LEGS OU DONATIONS DESTINES A ETRE CEDES** | | | | |
| | **IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)** | | | | |
| | Participations évaluées selon mise en équival. | | | | |
| | Autres participations | 1 829 678 | 1 829 678 | | 1 829 678 |
| | Créances rattachées à des participations | | | | |
| | Autres titres immobilisés | | | | |
| | Prêts | | | | |
| | Autres immobilisations financières | | | | |
| | TOTAL ( II ) | **1 829 678** | **1 829 678** | | **1 829 678** |
| ACTIF CIRCULANT | **STOCKS ET EN-COURS** | | | | |
| | Matières premières, approvisionnements | | | | |
| | En-cours de production de biens | | | | |
| | En-cours de production de services | | | | |
| | Produits finis | | | | |
| | Marchandises | | | | |
| | **Avances et Acomptes versés sur commandes** | | | | |
| | **CREANCES (2)** | | | | |
| | Créances clients, usagers et comptes rattachés | | | | |
| | Créances reçues par legs ou donations | | | | |
| | Autres créances | 1 272 | | 1 272 | 100 000 |
| | Charges constatées d'avance | | | | |
| | **VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT** | | | | |
| | **DISPONIBILITES** | 35 650 | | 35 650 | |
| | TOTAL ( III ) | **36 922** | | **36 922** | **100 000** |
| COMPTES DE REGULARISATION | Frais d'émission des emprunts ( IV ) | | | | |
| | Primes de remboursement des emprunts ( V ) | | | | |
| | Ecarts de conversion et différences d'évaluation Actif ( VII ) | | | | |
| | **TOTAL ACTIF (I à VII)** | **1 866 600** | **1 829 678** | **36 922** | **1 929 678** |

(1) dont immobilisations financières à moins d'un an

(2) dont créances à plus d'un an

# Bilan Passif

Règlement ANC 2022-06

| | | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---|---|---|---|
| FONDS PROPRES | **Fonds propres sans droit de reprise** | | |
| | Fonds propres statutaires | | |
| | Fonds propres complémentaires | | |
| | **Fonds propres avec droit de reprise** | | |
| | Fonds propres statutaires | | |
| | Fonds propres complémentaires | | |
| | Ecarts de réévaluation | | |
| | Réserves | | |
| | Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| | Réserves pour projet de l'entité | | |
| | Autres | | |
| | Report à nouveau | | |
| | **Excédent ou déficit de l'exercice** | **(1 829 678)** | |
| | **Total des fonds propres (situation nette)** | **(1 829 678)** | |
| | Fonds propres consomptibles | 1 850 934 | 1 929 678 |
| | Subventions d'investissement | | |
| | Provisions réglementées | | |
| | **Total des autres fonds propres** | **1 850 934** | **1 929 678** |
| | **Total des fonds propres** | **21 256** | **1 929 678** |
| Fonds reportés et dédiés | Fonds reportés liés aux legs ou donations | | |
| | Fonds dédiés sur subventions d'exploitation | | |
| | Fonds dédiés sur contributions financières d'autres organismes | | |
| | Fonds dédiés sur ressources liées à la générosité du public | | |
| | **Total des fonds reportés et dédiés** | | |
| Provisions | Provisions pour risques | | |
| | Provisions pour charges | | |
| | **Total des provisions** | | |
| DETTES (1) | **DETTES FINANCIERES** | | |
| | Emprunts obligataires convertibles | | |
| | Autres emprunts obligataires | | |
| | Emprunts dettes auprès des établissements de crédit | | |
| | Emprunts et dettes financières divers (2) | | |
| | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |
| | **DETTES D'EXPLOITATION** | | |
| | Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 15 666 | |
| | Dettes des legs ou donations | | |
| | Dettes fiscales et sociales | | |
| | **DETTES DIVERSES** | | |
| | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| | Autres dettes | | |
| | Produits constatés d'avance (1) | | |
| | **Total des dettes** | **15 666** | |
| | Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif | | |
| | **TOTAL PASSIF** | **36 922** | **1 929 678** |

| | | |
|---|---|---|
| Résultat de l'exercice exprimé en centimes | (1 829 678,00) | 0,00 |
| (1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours) | 15 666 | |
| (2) Dont emprunts participatifs | | |

# Compte de Résultat 1/2

Règlement ANC 2022-06

| | | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---|---|---|---|
| | | 12 mois | 11 mois |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | Cotisations | | |
| | Vente de biens et services | | |
| | Ventes de biens | | |
| | dont ventes de dons en nature | | |
| | Ventes de prestations de service | | |
| | dont parrainages | | |
| | Produits de tiers financeurs | | |
| | Concours publics et subventions | | |
| | Versements des fondateurs ou consommations de la dotation consomptible | 278 744 | |
| | Ressources liées à la générosité du public | | |
| | Dons manuels | | |
| | Mécénats | | |
| | Legs, donations et assurances-vie | | |
| | Contributions financières | | |
| | Reprises sur amortissements, dépréciations, provisions | | |
| | Utilisations des fonds dédiés | | |
| | Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles | | |
| | Autres produits | | |
| | **Total des produits d'exploitation** | 278 744 | |
| CHARGES D'EXPLOITATION | Achats de marchandises<br>Variation de stock | | |
| | Achats de matières et autres approvisionnements<br>Variation de stock | | |
| | Autres achats et charges externes | 38 744 | |
| | Aides financières | 240 000 | |
| | Impôts, taxes et versements assimilés | | |
| | Salaires<br>Cotisations sociales | | |
| | Dotation aux amortissements et dépréciations | | |
| | Dotation aux provisions | | |
| | Reports en fonds dédiés | | |
| | Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées | | |
| | Autres charges | | |
| | **Total des charges d'exploitation** | 278 744 | |
| | **RESULTAT D'EXPLOITATION** | | |

# Compte de Résultat 2/2

Règlement ANC 2022-06

| | | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---|---|---|---|
| **RESULTAT D'EXPLOITATION** | | | |
| PRODUITS FINANCIERS | De participation | | |
| | D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé | | |
| | Autres intérêts et produits assimilés | | |
| | Reprises sur dépréciations et provisions | | |
| | Différences positives de change | | |
| | Produits des immobilisations financières cédées | | |
| | Produits nets sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie | | |
| | **Total des produits financiers** | | |
| CHARGES FINANCIERES | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | 1 829 678 | |
| | Intérêts et charges assimilées | | |
| | Différences négatives de change | | |
| | Valeurs comptables des immobilisations financières cédées | | |
| | Charges nettes sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie | | |
| | **Total des charges financières** | **1 829 678** | |
| **RESULTAT FINANCIER** | | **(1 829 678)** | |
| **RESULTAT COURANT avant impôts** | | **(1 829 678)** | |
| | **Produits exceptionnels** | | |
| | **Charges exceptionnelles** | | |
| **RESULTAT EXCEPTIONNEL** | | | |
| Participation des salariés aux résultats | | | |
| Impôts sur les bénéfices | | | |
| **TOTAL DES PRODUITS** | | **278 744** | |
| **TOTAL DES CHARGES** | | **2 108 422** | |
| **EXCEDENT ou DEFICIT** | | **(1 829 678)** | |

| | | |
|---|---|---|
| **CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE** | | |
| Dons en nature | | |
| Prestations en nature | | |
| Bénévolat | | |
| **TOTAL** | | |
| **CHARGES DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE** | | |
| Secours en nature | | |
| Mise à disposition gratuite de biens | | |
| Prestations | | |
| Personnel bénévole | | |
| **TOTAL** | | |

# Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **36 922** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **278 744** euros et un total **charges** de **2 108 422** euros,dégageant ainsi un **résultat** de **-1 829 678** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2025** et finit le **31/12/2025.**
Il a une durée de **12** mois.
Il a une durée de **12** mois.

**Principes et méthodes comptables**

**Règlement comptable**

Les comptes annuels sont établis conformément aux dispositions résultant des règlements ANC n° 2014-03 ayant valeur de plan comptable général, et complété par le règlement ANC n°2018-06 , relatif à la modernisation des états financiers des personnes morales de droit privé à but non lucratif. Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence et conformément aux hypothèses de base.

« Le fonds de dotation a effectué un changement de méthode comptable.
Les règlements ANC n°2022-06 et ANC n°2023-03 relatifs à la modernisation des états financiers sont applicables de manière obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025.
Cette première application constitue un changement de réglementation comptable. Les dispositions de ces règlements s'appliquent à compter de l'exercice de première application sans incidence sur les comptes antérieurs, hormis les reclassements nécessaires pour se conformer aux nouveaux modèles de bilan et de compte de résultat lors du premier exercice d'application.
Le bilan et le compte de résultat sont présentés conformément aux nouveaux modèles figurant dans le règlement ANC n°2023-03. »

Continuité de l'exploitation,

Permanence des méthodes d'un exercice à l'autre à l'exception du point mentionné dans le paragraphe "règlement et méthodes comptables"

Indépendance des exercices. et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la

# Règles et Méthodes Comptables

méthode des coûts historiques.

**Eléments significatifs de la période**

Une dotation complémentaire a été versée par l'association AMM/ONLY PROJECT membre fondateur du fonds de dotation.

2 actions ont été financées pour un total de 240 000 € au cours de l'exercice 2025 conformément à son objet social consistant à apporter :

- le soutien de programmes de recherche & développement sur les maladies génétiques rares invalidantes à des
fins d'intérêt public et/ou à des institutions reconnues d'utilité publique ;

- la contribution au développement et au financement de technologies et dispositifs médicaux destinés à
l'assistance des patients souffrant de handicaps neuromusculaires graves, à leur évaluation clinique, ou à des
fins de rééducation..

Par ailleurs, une dotation pour dépréciation des titres de la SAS SQY THERAPEUTICS et de SYNTHENA AG a été constituée en raison de la situation financière dégradée des sociétés, dont la recapitalisation est désormais nécessaire. Une démarche active a été engagée afin de rechercher un partenaire afin d'adosser les sociétés pour leur développement en vue de l'achèvement des objectifs initiaux, de rendre possible la commercialisation d'un médicament destiné à guérir ou atténuer les effets de la myopathie de Duchenne. La recherche de partenariat ayant été rendue difficile par les retards pris dans le développement des essais cliniques, la société SQY THERAPEUTICS et la société SYNTHENA présentent désormais des situations nettes négatives.

**Méthodes comptables appliquées aux postes de comptes annuels**

**Titres de participation**

Les titres des sociétés SQY THERAPEUTICS et de SYNTHENA AG sont valorisés au montant déterminé lors de la constitution du fonds de dotation.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à cette valeur, une dépréciation est constituée du montant de la différence. C'est le cas notamment en cas de situation nette négative ou si la valeur vénale ou la valeur d'utilité ne peut pas être démontrée avec suffisamment de précision ou si elle est inférieure à sa valeur nette comptable,, une dotation pour dépréciation est comptabilisée.

# Règles et Méthodes Comptables

**Créances et dettes**

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.
Les créances et dettes en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la date de la facture.

**Disponibilités**

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque sont enregistrées à leur valeur nominale.

Cas des disponibilités en devise :
Les liquidités disponibles en devises sont converties en euros sur la base du dernier cours de change précédent la clôture de l'exercice.

**Les écarts de conversion** sont directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

**Dotation consomptible**

La dotation consomptible est utilisable conformément à l'objet défini dans les statuts, notamment afin d'apporter :

- le soutien de programmes de recherche & développement sur les maladies génétiques rares invalidantes à des
fins d'intérêt public et/ou à des institutions reconnues d'utilité publique ;

- la contribution au développement et au financement de technologies et dispositifs médicaux destinés à
l'assistance des patients souffrant de handicaps neuromusculaires graves, à leur évaluation clinique, ou à des
fins de rééducation. .

Montant de la dotation initiale : 1 929 678 €

Montant des dotations complémentaires : 200 000 €

Le montant rapporté au résultat au titre de la dotation consommée est de 278 473 €

# Immobilisations

Règlement ANC 2022-06

| | | Valeurs brutes début d'exercice | Mouvements de l'exercice | | | | Valeurs brutes au 31/12/2025 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Augmentations | | Diminutions | | |
| | | | Réévaluations | Acquisitions | Virt p.à p. | Cessions | |
| INCORPORELLES | Frais d'établissement et de développement | | | | | | |
| | Donations temporaires d'usufruit | | | | | | |
| | Autres | | | | | | |
| | TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | | | |
| CORPORELLES | Terrains | | | | | | |
| | Constructions sur sol propre | | | | | | |
| | sur sol d'autrui | | | | | | |
| | instal. agenct aménagement | | | | | | |
| | Instal technique, matériel outillage industriels | | | | | | |
| | Instal., agencement, aménagement divers | | | | | | |
| | Matériel de transport | | | | | | |
| | Matériel de bureau, informatique et mobilier | | | | | | |
| | Emballages récupérables et divers | | | | | | |
| | Imm. corp. en cours, avances et acomptes | | | | | | |
| | TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | | | |
| | BIENS RECUS PAR LEGS OU DONATIONS DESTINES A EIRE CEDES | | | | | | |
| FINANCIERES | Participations évaluées en équivalence | | | | | | |
| | Autres participations | 1 829 678 | | | | | 1 829 678 |
| | Autres titres immobilisés | | | | | | |
| | Prêts et autres immobilisations financières | | | | | | |
| | TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 1 829 678 | | | | | 1 829 678 |
| | TOTAL | 1 829 678 | | | | | 1 829 678 |

# Amortissements

| | | Amortissements début d'exercice | Mouvements de l'exercice | | Amortissements au 31/12/2025 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Dotations | Diminutions | |
| INCORPORELLES | Frais d'établissement et de développement | | | | |
| | Donations temporaires d'usufruit | | | | |
| | Autres | | | | |
| | TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| CORPORELLES | Terrains | | | | |
| | Constructions sur sol propre | | | | |
| | sur sol d'autrui | | | | |
| | instal. agencement aménagement | | | | |
| | Instal technique, matériel outillage industriels | | | | |
| | Autres instal., agencement, aménagement divers | | | | |
| | Matériel de transport | | | | |
| | Matériel de bureau, mobilier | | | | |
| | Emballages récupérables et divers | | | | |
| | TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| | TOTAL | | | | |

# Provisions

| | | Début exercice | Augmentations | Diminutions | 31/12/2025 |
|---|---|---|---|---|---|
| PROVISIONS REGLEMENTEES | Reconstruction gisements miniers et pétroliers | | | | |
| | Provisions pour investissement | | | | |
| | Provisions pour hausse des prix | | | | |
| | Provisions pour amortissements dérogatoires | | | | |
| | Provisions fiscales pour prêts d'installation | | | | |
| | Provisions autres | | | | |
| | **PROVISIONS REGLEMENTEES** | | | | |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | Pour litiges | | | | |
| | Pour garanties données aux clients | | | | |
| | Pour pertes sur marchés à terme | | | | |
| | Pour amendes et pénalités | | | | |
| | Pour pertes de change | | | | |
| | Pour pensions et obligations similaires | | | | |
| | Pour impôts | | | | |
| | Pour renouvellement des immobilisations | | | | |
| | Provisions pour gros entretien et grandes révisions | | | | |
| | Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer | | | | |
| | Autres | | | | |
| | **PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES** | | | | |
| PROVISIONS POUR DEPRECIATION | Sur immobilisations : incorporelles | | | | |
| | Sur immobilisations : corporelles | | | | |
| | Sur immobilisations : legs ou donations | | | | |
| | Sur immobilisations : des titres mis en équivalence | | | | |
| | Sur immobilisations : titres de participation | | 1 829 678 | | 1 829 678 |
| | Sur immobilisations : autres immo. financières | | | | |
| | Sur stocks et en-cours | | | | |
| | Sur comptes clients, usagers | | | | |
| | Sur créances reçues par legs ou donations | | | | |
| | Autres | | | | |
| | **PROVISIONS POUR DEPRECIATION** | | **1 829 678** | | **1 829 678** |
| | **TOTAL GENERAL** | | **1 829 678** | | **1 829 678** |
| | Dont dotations et reprises : - d'exploitation | | | | |
| | Dont dotations et reprises : - financières | | 1 829 678 | | |
| | Dont dotations et reprises : - exceptionnelles | | | | |

Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.

# Créances et Dettes

Règlement ANC 2022-06

| | | 31/12/2025 | 1 an au plus | plus d'1 an |
|---|---|---|---|---|
| CREANCES | Créances rattachées à des participations | | | |
| | Prêts | | | |
| | Autres immobilisations financières | | | |
| | Clients, usagers douteux ou litigieux | | | |
| | Autres créances clients, usagers | | | |
| | Créances représentatives des titres prêtés | | | |
| | Personnel et comptes rattachés | | | |
| | Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | | |
| | Impôts sur les bénéfices | | | |
| | Taxes sur la valeur ajoutée | | | |
| | Autres impôts, taxes versements assimilés | | | |
| | Divers | | | |
| | Confédération, fédération, union, entités affiliées | | | |
| | Créances reçues par legs ou donations | | | |
| | Débiteurs divers | 1 272 | 1 272 | |
| | Charges constatées d'avance | | | |
| | TOTAL DES CREANCES | 1 272 | 1 272 | |
| | Prêts accordés en cours d'exercice | | | |
| | Remboursements obtenus en cours d'exercice | | | |
| | Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques) | | | |

| | | 31/12/2025 | 1 an au plus | 1 à 5 ans | plus de 5 ans |
|---|---|---|---|---|---|
| DETTES | Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| | Autres emprunts obligataires | | | | |
| | Emprunts dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine | | | | |
| | Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine | | | | |
| | Emprunts et dettes financières divers | | | | |
| | Fournisseurs et comptes rattachés | 15 666 | 15 666 | | |
| | Dettes des legs ou donations | | | | |
| | Personnel et comptes rattachés | | | | |
| | Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | | | |
| | Impôts sur les bénéfices | | | | |
| | Taxes sur la valeur ajoutée | | | | |
| | Obligations cautionnées | | | | |
| | Autres impôts, taxes et assimilés | | | | |
| | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| | Confédération, fédération, union, entités affiliées | | | | |
| | Autres dettes | | | | |
| | Dette représentative de titres empruntés | | | | |
| | Produits constatés d'avance | | | | |
| | TOTAL DES DETTES | 15 666 | 15 666 | | |
| | Emprunts souscrits en cours d'exercice | | | | |
| | Emprunts remboursés en cours d'exercice | | | | |
| | Emprunts dettes associés (personnes physiques) | | | | |

# Variation des Fonds Propres

Règlement ANC 2022-06

| | Fonds propres clôture 31/12/2024 | Affectation du résultat N-1 | Augmentation | Diminution ou consommation | Fonds propres clôture 31/12/2025 |
|---|---|---|---|---|---|
| Fonds propres sans droit de reprise | | | | | |
| Fonds propres avec droit de reprise | | | | | |
| Ecarts de réévaluation | | | | | |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | | | |
| Réserves pour projet de l'entité | | | | | |
| Autres réserves | | | | | |
| Report à nouveau | | | | | |
| Excédent ou déficit de l'exercice | | | | 1 829 678 | (1 829 678) |
| **Situation nette** | | | | **1 829 678** | **(1 829 678)** |
| Fonds propres consomptibles | 1 929 678 | | 200 000 | 278 744 | 1 850 934 |
| Subventions d'investissement | | | | | |
| Provisions réglementées | | | | | |
| **TOTAL** | **1 929 678** | | **200 000** | **2 108 422** | **21 256** |

# Annexe libre

## Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 12 216 euros,
décomposés de la manière suivante :
honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 12 216 euros TTC, honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes, telles qu'elles sont définies par les normes d'exercice professionnel mentionnées au II de l'article L. 822-11 = 0 euros.

## Etat séparé des avantages et ressources provenant de l'étranger

Le FDD reçoit ses financements de la principauté de Monaco, de la part de son membre foindateur ONLY PROJECT/AMM

## Opérations et engagements envers les organes d'administration de direction ou de surveillance

Information sur les rémunérations

Les dirigeants et administrateurs n'ont reçu aucunion ni avantage en nature durant cet exercice.

# Filiales et participations

| | 31/12/2025 | Capitaux propres | Quote-part détenue en pourcentage | Résultat du dernier exercice clos |
|---|---|---|---|---|
| **A. Renseignements détaillés** | | | | |
| **1. Filiales (Plus de 50 %)** | | | | |
| SQY THERAPEUTICS | | (423 050) | 100,00 | (6 016 439) |
| SYNTHENA AG | | (514 480) | 100,00 | (343 264) |
| **2. Participations (10 à 50 %)** | | | | |
| **B. Renseignements globaux** | | | | |
| **1. Filiales non reprises en A.** | | | | |
| a) françaises | | | | |
| b) étrangères | | | | |
| **2. Participations non reprises en A.** | | | | |
| a) françaises | | | | |
| b) étrangères | | | | |