

JNT FOUNDATION

Route de Vachère
Bel Air

04110 REILLANNE

Bilan et Resultat Association ANC2022 06

Présenté en Euros

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

édité le 25/03/2026

BILAN ACTIF

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

Présenté en Euros

Edité le 25/03/2026

ACTIF		Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)		
		Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Frais d'établissement	(I)						
ACTIF IMMOBILISE							
Immobilisations incorporelles							
. Frais de développement							
. Donations temporaires d'usufruit							
. Concessions, brevets, licences, marques, procédés, logiciels, droits et valeurs similaires							
. Immobilisations incorpor. en cours, avances et acomptes							
Immobilisations corporelles							
. Terrains		827 305		827 305	0,43	46 000	0,02
. Constructions		6 085 085	607 970	5 477 115	2,84	2 515 863	1,36
. Installations techniques, matériel & outillage industriels		1 868	1 622	246	0,00	675	0,00
. Immobilisations corpor. en cours, avances et acomptes							
Biens reçus par legs ou donations destinés à être cédés							
Immobilisations financières							
. Participations		179 191 298		179 191 298	93,06	179 191 298	96,57
. Créances rattachées à des participations							
. Autres titres immobilisés							
. Prêts							
. Autres immobilisations financières		20 568		20 568	0,01	12 480	0,01
TOTAL (II)		186 126 124	609 591	185 516 532	96,34	181 766 317	97,96
ACTIF CIRCULANT							
Stocks et en-cours							
Créances							
. Créances clients, usagers et comptes rattachés							
. Créances reçues par legs ou donations							
. Autres créances		303		303	0,00		
Charges constatées d'avance							
Valeurs mobilières de placement							
Instruments financiers à terme et jetons détenus							
Disponibilités		7 043 112		7 043 112	3,66	3 787 468	2,04
TOTAL (III)		7 043 415		7 043 415	3,66	3 787 468	2,04
Frais d'émission des emprunts	(IV)						
Primes de remboursement des emprunts	(V)						
Ecart de conversion et différences d'évaluation Actif	(VI)						
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V + VI)		193 169 539	609 591	192 559 947	100,00	185 553 785	100,00

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	
FONDS PROPRES				
Fonds propres sans droit de reprise				
. Fonds propres statutaires	179 521 298	93,23	179 521 298	96,75
. Fonds propres complémentaires				
Fonds propres avec droit de reprise				
. Fonds statutaires				
. Fonds propres complémentaires				
Ecarts de réévaluation				
Réserves				
. Réserves statutaires ou contractuelles				
. Réserves pour projet de l'entité				
. Autres				
Report à nouveau	3 335 513	1,73	1 590 689	0,86
Excédent ou déficit de l'exercice	6 821 607	3,54	1 744 824	0,94
Situation nette (sous total)	189 678 418	98,50	182 856 811	98,55
Fonds propres consommables				
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL (I)	189 678 418	98,50	182 856 811	98,55
FONDS REPORTES ET DEDIES				
Fonds reportés liés aux legs ou donations				
Fonds dédiés	1 291 098	0,67	1 363 262	0,73
TOTAL (II)	1 291 098	0,67	1 363 262	0,73
PROVISIONS				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges			9 819	0,01
TOTAL (III)			9 819	0,01
DETTES				
Emprunts obligataires et assimilés				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
Emprunts et dettes financières diverses				
Instruments financiers à terme				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	18 934	0,01	37 739	0,02
Dettes des legs ou donations				
Dettes fiscales et sociales	30 221	0,02	37 472	0,02
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	12 374	0,01	24 838	0,01
Autres dettes	1 528 902	0,79	1 223 844	0,66
Produits constatés d'avance				
TOTAL (IV)	1 590 432	0,83	1 323 893	0,71
Ecarts de conversion et différences d'évaluation Passif (V)				
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)	192 559 947	100,00	185 553 785	100,00
ENGAGEMENTS REÇUS				
Legs nets à réaliser :				
- acceptés par les organes statutairement compétents				
- autorisés par l'organisme de tutelle				
Dons en nature restant à vendre				
ENGAGEMENTS DONNÉS				

COMPTE DE RÉSULTAT	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)		Variation absolue (12 mois)	%
	Total	%	Total	%	Variation	%
PRODUITS D'EXPLOITATION:						
Cotisations						
Ventes de biens et services						
- Ventes de biens						
- dont ventes de dons en nature						
- Ventes de prestations de services						
- dont parrainages						
Produits de tiers financeurs						
- Concours publics et subventions d'exploitation						
- Versements des fondateurs ou consommations/dotation consommable						
- Ressources liées à la générosité du public						
- Dons manuels	72 164	0,79	72 164	1,59		0,00
- Mécénats						
- Legs, donations et assurances-vie						
- Contributions financières						
Reprises sur amortiss., dépréciat.et provisions	9 819	0,11			9 819	N/S
Produits des cessions d'immobilisations incorpor. et corporelles						
Utilisations des fonds dédiés						
Autres produits			230	0,01	-230	-100,00
Total des produits d'exploitation (I)	81 983	0,90	72 394	1,60	9 589	13,25
CHARGES D'EXPLOITATION:						
Achats de marchandises						
Variations stocks						
Autres achats et charges externes	200 017	2,20	242 856	5,36	-42 839	-17,63
Aides financières	1 674 768	18,44	2 074 400	45,79	-399 632	-19,25
Impôts, taxes et versements assimilés	19 919	0,22	29 271	0,65	-9 352	-31,94
Salaires et traitements	133 963	1,47	209 055	4,61	-75 092	-35,91
Cotisations sociales	61 058	0,67	89 521	1,98	-28 463	-31,78
Dotations aux amortissements et aux dépréciations	164 398	1,81	130 314	2,88	34 084	26,16
Dotations aux provisions			9 819	0,22	-9 819	-100,00
Valeurs comptables des immobilisations incorpor. et corporelles						
Reports en fonds dédiés						
Autres charges	8 004	0,09	137	0,00	7 867	N/S
Total des charges d'exploitation (II)	2 262 127	24,90	2 785 373	61,48	-523 246	
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-2 180 144	-23,99	-2 712 979	-59,88	532 835	19,64
PRODUITS FINANCIERS:						
De participation	9 000 000	99,08	4 450 000	98,23	4 550 000	102,25
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé						
Autres intérêts et produits assimilés	1 751	0,02	2 092	0,05	-341	-16,29
Reprises sur dépréciations et provisions						
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)	9 001 751	99,10	4 452 092	98,28	4 549 659	102,19
CHARGES FINANCIERES:						
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et provisions						
Intérêts et charges assimilées						
Différences négatives de change						
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées						

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)		Variation absolue (12 mois)	%
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie						
Total des charges financières (IV)						
RESULTAT FINANCIER (III - IV)	9 001 751	99,10	4 452 092	98,28	4 549 659	102,19
RESULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV)	6 821 607	75,10	1 739 113	38,39	5 082 494	292,25
PRODUITS EXCEPTIONNELS:						
Total des produits exceptionnels (V)			5 710	0,13	-5 710	-100,00
CHARGES EXCEPTIONNELLES:						
Total des charges exceptionnelles (VI)						
RESULTAT EXCEPTIONNEL (V - VI)			5 710	0,13	-5 710	-100,00
Participation des salariés aux résultats (VII)						
Impôts sur les bénéfices (VIII)						
Total des produits (I + III + V)	9 083 734	100,00	4 530 197	100,00	4 553 537	100,52
Total des charges (II + IV + VI + VII + VIII)	2 262 127	24,90	2 785 373	61,48	-523 246	-18,78
EXCEDENT OU DEFICIT	6 821 607	75,10	1 744 824	38,52	5 076 783	290,96

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 en nature						
Personnel bénévole						
TOTAL						

JEAN NOEL THOREL FOUNDATION

**Annexe aux états financiers relatifs
à l'exercice clos le 31/12/2025**

PREAMBULE

Objet social du fonds de dotation JEAN NOEL THOREL FOUNDATION : Favoriser, soutenir et développer des activités d'intérêt général, notamment au profit de personnes démunies, sans emploi et/ou dans la souffrance morale.

Missions sociales : Les actions sociales du fonds de dotation permettent de soutenir divers organismes dont les actions sont conformes à l'objet social. Les projets ci-dessous ont notamment été soutenus en 2025.

L'association « Les maisons de Vincent » est une structure destinée à l'accueil d'autistes adultes. Dans le cadre de ce projet, un immeuble situé à Mers (Somme), reçu en donation par le fonds de dotation le 15 juin 2017 (valeur de la donation : 230 000 €), a fait l'objet, de 2019 à 2021, de très importants travaux de rénovation et d'aménagement (2,8 M€). Le bien est depuis mis à disposition à titre gratuit pour une durée de 20 ans à l'association LES MAISONS DE VINCENT, cette dernière supportant les charges d'exploitation. En 2024, le fonds de dotation a cofinancé le film « Une place pour Pierrot », qui décrit les difficultés auxquelles peuvent être confrontés les aidants des adultes autistes. Le film est sorti en salle en septembre 2025. Le soutien s'est poursuivi en 2025, notamment par la participation au financement d'un guide pratique à l'usage des familles et des porteurs de projets de lieux de vie adaptés aux adultes autistes, paru en septembre 2025.

L'association *Rêves de Vie* a pour objet la révélation de talents et de la dimension cachée de personnes en souffrance ou démunies, sous forme de bourse, de contribution ou de soutien. L'association a également pour objectif de favoriser la création et/ou le développement de rêves de vie individuels ou collectifs de personnes en souffrance ou défavorisées, par son soutien matériel ou financier. Un appel à projets (généralement annuel) permet à un jury de sélectionner des lauréats, lesquels reçoivent des fonds destinés à financer leur projet. Le financement s'étale en principe sur une année, parfois deux ans, voire exceptionnellement plus. L'association accompagne les lauréats dans la réalisation de leur projet. Dans le cadre d'un appel à projets, une convention de soutien a été signée en 2025 à hauteur de 500 000 €.

L'association d'éducation d'intérêt général et à but non lucratif *Heart Leadership University* a été créée début 2021, avec pour objet de renforcer l'aptitude de l'intelligence du cœur : courage, empathie, intuition, intelligence émotionnelle, etc. Elle a vocation à partager et faire rayonner l'intelligence du cœur, notamment en développant une dynamique autour de dirigeants animés par le cœur, en France dans un premier temps, puis en Europe. Elle finance également des programmes de recherche-action sur de nouveaux modes de leadership ou de gouvernance, basés sur l'intelligence du cœur. Cette association a été soutenue en 2024 dans le cadre d'une convention tri-annuelle (2024-2026).

Dans le prolongement de ce soutien, une convention a été signée fin 2025 avec la Fondation HEC (reconnue d'utilité publique) pour un soutien sur trois ans - éventuellement renouvelable - au travers d'une fondation abritée « Fondation Naos pour le Leadership ». L'objectif de ce projet consiste à contribuer à faire évoluer les imaginaires et les pratiques du leadership au 21^{ème} siècle en favorisant très spécifiquement l'enseignement, la recherche et la diffusion du « Heart Leadership », qui se définit comme le fait de diriger avec intuition, empathie, et courage, dans un monde et une économie

sous fortes tensions, exposés à trois grands défis que sont le dépassement des limites planétaires, l'accroissement des inégalités et l'essor des intelligences artificielles. La fondation abritée pourra également soutenir l'enseignement et la recherche académique de haut niveau menés au sein d'HEC Paris sur cette thématique du « Heart Leadership » au travers de l'enrichissement ou la création de cursus et formats pédagogiques, production de recherche-action et de cas, diffusion de ces recherches dans la communauté académique internationale et au-delà. Dans le cadre de cette convention, signée en décembre 2025, un premier versement de 920 000 € a été réalisé en janvier 2026.

Moyens mis en œuvre : Pour financer les missions sociales, le fonds de dotation possède des titres de sociétés reçus en donation, qui lui confèrent un dividende statutaire de 1 M€ / an. Ce dividende a été versé depuis l'exercice 2018 inclus. En 2025, un dividende complémentaire de 8 000 000 € a été perçu par le fonds de dotation.

Par ailleurs, le fonds de dotation a reçu plusieurs dons et notamment un don pluriannuel d'une somme totale de 1,6 M€, affecté au projet « Les Maisons de Vincent ».

États financiers relatifs à l'exercice clos le 31/12/2025

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 192 559 947 euros.

Le résultat net comptable de l'exercice 2024 est un excédent de 6 821 607 euros.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Faits significatifs :

Dans le cadre d'un soutien à l'association LE PHARE LIGHTHOUSE, un immeuble de bureaux situé à Paris 11^{ème} a été acquis par le fonds de dotation le 24/09/2025 pour 3 636 000 euros - financé sur fonds propres. En application de la méthode préférentielle, les frais liés à l'acquisition (270 526 €) ont été inclus dans le prix d'acquisition. En l'absence de travaux significatifs à venir, le prix de revient total a été ventilé par composant en vue d'un amortissement selon la durée de vie généralement admise pour chaque composant. Cet immeuble est mis à disposition de l'association LE PHARE LIGHTHOUSE dans le cadre d'un commodat d'une durée de deux ans.

Par ailleurs, une convention a été signée en décembre 2025 avec la Fondation HEC pour un soutien sur trois ans - éventuellement renouvelable (voir préambule). Dans le cadre de cette convention, un premier versement de 920 000 € a été réalisé en janvier 2026. Conformément aux règles comptables en vigueur, ce versement a été enregistrée en « charges à payer » au 31/12/2025.

Événements postérieurs : Le fonds de dotation n'est pas exposé aux risques liés aux conflits internationaux en cours.

Litiges : Néant

Évolution de la structure financière : Le règlement ANC 2022-06 a été appliqué pour la première fois pour les comptes de l'exercice clos le 31/12/2025. Cette première application n'a pas d'incidence significative sur la présentation des états financiers..

Fonds propres : Les fonds propres s'élèvent à 189 678 418 € au 31/12/2025, contre 182 856 811 € au 31/12/2024.

Appel public à la générosité : Le montant des dons reçus issus de l'APG étant inférieur à 153 000 €, le fonds de dotation n'est pas soumis aux obligations complémentaires relatives à l'APG. Toutefois, les éléments permettant de suivre l'affectation des dons reçus au travers, notamment, du CROD et du CER, ont été établis volontairement par le fonds de dotation et sont présentés dans cette annexe.

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

METHODE GENERALE

Les comptes annuels ont été élaborés et sont présentés conformément aux principes définis par le Plan Comptable Général 2014-03, y compris les évolutions introduites par le règlement ANC 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers, aux prescriptions du Code du commerce et au règlement n° 2018-06 du 5 décembre 2018 modifié par le règlement ANC 2020-08 du 4 décembre 2020 relatif aux modalités d'établissement des comptes annuels des associations, fondations et fonds de dotation, énoncés par le Comité de la Réglementation Comptable.

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,

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

L'évaluation des éléments de l'actif a été pratiquée par référence à la méthode des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention contraire, les montants sont exprimés en EUROS.

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION ET DE PRESENTATION

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Evaluation des immobilisations incorporelles et corporelles :

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les frais d'acquisition des immobilisations, à savoir les droits de mutation, les honoraires, les commissions et les frais d'actes sont incorporés dans le coût d'acquisition ou de production de ces immobilisations.

Le fonds de dotation a mis en œuvre la comptabilisation des immobilisations par composants. Les durées d'amortissement retenues sont décrites dans le tableau ci-dessous.

Composant	Durée d'amortissement
Gros œuvre	40 à 50 ans
Façade, étanchéité	30 ans
IGT	20 ans
Agencements	7 ans

Evaluation des immobilisations financières

La valeur brute des immobilisations financières est constituée par le montant reçu en donation, hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur vénale, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

Amortissement et dépréciation de l'actif :

Postérieurement à leur entrée, les actifs font l'objet d'un amortissement et / ou d'une dépréciation.

Amortissements : La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

Les amortissements sont calculés sur la durée réelle d'utilisation.

Dépréciation : Pour l'ensemble des actifs, il est apprécié à la clôture de l'exercice s'il existe un indice externe ou interne de perte de valeur montrant qu'un actif a pu perdre notablement de sa valeur. Si la valeur actuelle d'un actif immobilisé devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

Créances :

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Provisions pour risques et charges :

Des provisions pour risques et charges sont constituées dès qu'un élément du patrimoine a une valeur économique négative pour l'entité, qui se traduit par une obligation à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

Indemnités de fin de carrière :

En France, les indemnités de fin de carrière ne sont dues que si le salarié est présent dans l'entité au moment de son départ à la retraite. Dans le cas d'un départ avant cette date, il ne percevra pas ces indemnités. Elles sont déterminées en appliquant au calcul de l'indemnité légale ou conventionnelle une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les engagements des indemnités pour départ à la retraite ne représentent pas un montant significatif et n'ont pas été valorisés dans les comptes ni dans l'annexe.

NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Immobilisations : valeurs brutes

Actif immobilisé (brut)	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	3 009 842	3 906 526	2 110	6 914 258
Immobilisations financières	179 203 778	8 088		179 211 866
TOTAL	182 213 620	3 914 614	2 110	186 126 124

Amortissements

Immobilisations amortissables	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Frais d'établissement, de recherche et de développement				
TOTAL I				
Autres immobilisations incorporelles TOTAL II				
Terrains				
Constructions				
sur sol propre	444 001	163 969		607 970
sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements				
Installations techniques, matériel, outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique	3 302	430	2 110	1 622
Emballage récupérables et divers				
TOTAL III	447 303	164 399	2 110	609 591
TOTAL GENERAL (I+II+III)	447 303	164 399	2 110	609 591

Filiales et participations

Nom de l'entité	Quote-part de capital détenu	Capital social	Capitaux propres avant résultat	Résultat de l'exercice	Montant des dividendes reçus au cours de l'exercice
Jean-Noël Thorel Institution	96,93%	5 458 800	203 655 965	28 933 178	9 000 000
TOTAL		5 458 800	203 655 965	28 933 178	9 000 000

État 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 Dépôts versés Autres créances	20 568	7 241	13 327
Créances de l'actif circulant : Créances usagers Autres créances			
Charges constatées d'avance			
TOTAL			
	20 568	7 241	13 327

État des produits à recevoir

Néant

NOTES SUR LE BILAN PASSIF

Fonds propres

L'évolution des fonds propres par rapport à l'exercice précédent est présenté dans le tableau ci-dessous.

TABLEAU DE VARIATION DES FONDS PROPRES								
Variation des fonds propres	À l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat		Augmentation		Diminution ou Consommation		A la clôture de l'exercice
		Montant	Dont générosité du public	Montant	Dont générosité du public	Montant	Dont générosité du public	
Fonds propres sans droit de reprise	179 521 298							179 521 298
Fonds propres avec droit de reprise								
Ecart de réévaluation								
Réserves								
Report à nouveau	1 590 689	1 744 824						3 335 513
Excédent ou déficit de l'exercice	1 744 824	-1 744 824		6 821 607	0			6 821 607
Situation nette	182 856 811	0	0	6 821 607	0		0	189 678 418
Fonds propres consommables								
Subventions d'investissement								
Provisions réglementées								
TOTAL	182 856 811		0		0		0	189 678 418

Report à nouveau avant répartition du résultat

Nature du report à nouveau	Débiteur	Créditeur
Report à nouveau des activités sous contrôle de tiers financeurs : - destinées à l'exercice - destinées aux exercices ultérieurs		
Report à nouveau non affecté à des activités sous contrôle de tiers financeurs		
Report à nouveau des activités propres de l'association		3 335 513
SOLDE		3 335 513

Fonds dédiés

Cette rubrique du passif enregistre, à la clôture de l'exercice, la partie des ressources affectées par des donateurs, mécènes à des projets définis, qui n'a pu encore être utilisée dans l'exercice conformément à l'engagement pris à leur égard.

Ainsi, lorsque le fonds de dotation reçoit, durant un exercice donné, des fonds affectés par le donateur à des actions précises des missions sociales et que ces fonds ne sont pas utilisés au cours de l'exercice, la ressource ainsi générée par ces fonds est annulée par une charge de même montant dans le compte de résultat et affectée en « fonds dédiés ».

L'utilisation de ces fonds durant les exercices suivants génère alors un produit dans le compte de résultat de chaque exercice concerné pour le montant effectivement consommé et donne lieu à une diminution du poste « fonds dédiés » au bilan pour la même valeur.

En cas d'utilisation des fonds dédiés pour l'acquisition ou la production d'immobilisations amortissables, le choix retenu est de rapporter en produits les fonds dédiés sur la même durée que celle retenue pour l'amortissement des immobilisations.

TABEAU DE VARIATION DES FONDS DÉDIÉS

Variation des fonds dédiés issue de	À l'ouverture de l'exercice	Reports	Utilisations		Transferts	A la clôture de l'exercice	
			Montant global	dont remboursements		Montant global	dont fonds dédiés correspondant à des projets sans dépense au cours des deux derniers exercices
Subventions d'exploitation							
Contributions financières d'autres organismes							
Ressources liées à la générosité du public							
Immeuble Mers-les-bains mis à disposition de l'ass. Les Maisons de Vincent	1 363 262		72 164			1 291 098	
TOTAUX	1 363 262	0	72 164	0	0	1 291 098	

Dotations non consommables

L'ensemble des dotations est non consommable (politique du Fonds).

Les dotations sont détaillées dans le tableau ci-dessous. L'ensemble des dotations sont constituées d'actifs inaliénables.

Date	Nature de l'actif	Descriptif de l'actif	Valeur brute	Valeur nette comptable au 31/12/2025	Date dernière réévaluation	Valeur vénale
19/04/2014	Actif circulant	Dotation initiale (numéraire)	100 000 €	100 000	Sans objet	100 000
15/06/2017	Immobilisations corporelles	Immeuble Mers les Bains	230 000 €	190 696		
04/06/2018 25/03/2019	Immobilisations financières	Titres SAS JEAN NOEL THOREL INSTITUTION	179 191 298 €	179 191 298		
TOTAUX			179 521 298 €	179 481 994 €		

Commentaires

Des travaux d'une valeur de 2 758 224 € ont été réalisés sur l'immeuble de Mers-les-Bains. Ils ont été financés par des dons à hauteur de 1 600 000 € et par des autres ressources propres à hauteur de 1 158 224 €. Ces travaux - indissociables de l'immeuble - ayant porté sur un bien constitutif de la dotation non consommable du fonds, ils ont augmenté la valeur réelle de l'immeuble.

État 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
Dettes financières diverses				
Fournisseurs	18 934	18 934		
Dettes sur immobilisations	12 374	12 374		
Dettes fiscales et sociales	30 221	30 221		
Dettes sur conventions pluriannuelles	1 520 000	1 520 000		
Autres dettes	8 902	8 902		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	1 590 431	1 590 431		

Charges à payer par poste de bilan

Charges à payer	Montant
Fournisseurs	7 500
Dettes fiscales et sociales	19 492
TOTAL	26 992

AUTRES INFORMATIONS

Engagements et sûretés réelles consentis et reçus

Néant

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'association
Cadres	1	
Non cadres		
TOTAL	1	

Honoraires du commissaire aux comptes

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes liés à sa mission de contrôle légal des comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élèvent à 7 500 euros TTC.

INFORMATIONS SPECIFIQUES RELATIVES A LA GENEROSITE DU PUBLIC

Compte de résultat par origine et par destination

A - PRODUITS ET CHARGES PAR ORIGINE ET DESTINATION	EXERCICE N		EXERCICE N-1	
	TOTAL	Dont générosité du public	TOTAL	Dont générosité du public
PRODUITS PAR ORIGINE				
1 - PRODUITS LIES A LA GENEROSITE DU PUBLIC	0	0	0	0
1.1 Cotisations sans contrepartie	0	0	0	0
1.2 Dons, legs et mécénat	0	0	0	0
- Dons manuels	0	0	0	0
- Legs, donations et assurances-vie				
- Mécénat				
1.3 Autres produits liés à la générosité du public				
2 - PRODUITS NON LIES A LA GENEROSITE DU PUBLIC	9 011 570		4 458 033	
2.1 Cotisations avec contrepartie				
2.2 Parrainage des entreprises				
2.3 Contributions financières sans contrepartie				
2.4 Autres produits non liés à la générosité du public	9 011 570		4 458 033	
3 - SUBVENTIONS ET AUTRES CONCOURS PUBLICS				
4 - REPRISES SUR PROVISIONS ET DEPRECIATIONS				
5 - UTILISATIONS DES FONDS DEBIES ANTERIEURS	72 164		72 164	
TOTAL	9 083 734	0	4 530 197	0
CHARGES PAR DESTINATION				
1 - MISSIONS SOCIALES	2 115 550	0	2 524 790	0
1.1 Réalisées en France				
- Actions réalisées par l'organisme	440 782		450 390	
- Versements à un organisme central ou à d'autres organismes agissant en France	1 674 768	0	2 074 400	0
1.2 Réalisées à l'étranger				
- Actions réalisées par l'organisme				
- Versements à un organisme central ou à d'autres organismes agissant à l'étranger				
2 - FRAIS DE RECHERCHE DE FONDS	0		0	
2.1 Frais d'appel à la générosité du public				
2.2 Frais de recherche d'autres ressources				
3 - FRAIS DE FONCTIONNEMENT	146 577		260 583	
4 - DOTATIONS AUX PROVISIONS ET DEPRECIATIONS				
5 - IMPÔT SUR LES BENEFICES				
6 - REPORTS EN FONDS DEBIES DE L'EXERCICE	0		0	
TOTAL	2 262 127		2 785 373	
EXCEDENT OU DEFICIT	6 821 607		1 744 824	

B - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE	EXERCICE N		EXERCICE N-1	
	TOTAL	Dont générosité du public	TOTAL	Dont générosité du public
PRODUITS PAR ORIGINE				
1 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES LIEES A LA GENEROSITE DU PUBLIC				
Bénévolat				
Prestations en nature				
Dons en nature				
2 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES NON LIEES A LA GENEROSITE DU PUBLIC				
3 - CONCOURS PUBLICS EN NATURE				
Prestations en nature				
Dons en nature				
TOTAL				
CHARGES PAR DESTINATION				
1 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES AUX MISSIONS SOCIALES				
Réalisées en France				
Réalisées à l'étranger				
2 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES A LA RECHERCHE DE FONDS				
3 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES AU FONCTIONNEMENT				
TOTAL				

Compte d'emploi annuel des ressources collectées auprès du public

COMPTE D'EMPLOI ANNUEL DES RESSOURCES COLLECTÉES AUPRÈS DU PUBLIC (LOI n° 91-772 DU 7 AOÛT 1991)					
EMPLOIS PAR DESTINATION	N	N-1	RESSOURCES PAR ORIGINE	N	N-1
EMPLOIS DE L'EXERCICE			RESSOURCES DE L'EXERCICE		
1 – MISSIONS SOCIALES	0	0	1 – RESSOURCES LIÉES À LA GÉNÉROSITÉ DU PUBLIC	0	0
1.1 Réalisées en France			1.1 Cotisations sans contrepartie		
- Actions réalisées par l'organisme			1.2 Dons, legs et mécénats	0	0
- Versements à un organisme central ou d'autres organismes agissant en France			- Dons manuels	0	0
1.2 Réalisées à l'étranger			- Legs, donations et assurances-vie		
- Actions réalisées par l'organisme			- Mécénats		
- Versements à un organisme central ou d'autres organismes agissant à l'étranger	0	0	1.3 Autres ressources liées à la générosité du public	0	0
2 – FRAIS DE RECHERCHE DE FONDS	0	0			
2.1 Frais d'appel à la générosité du public					
2.2 Frais de recherche d'autres ressources					
3 – FRAIS DE FONCTIONNEMENT					
TOTAL DES EMPLOIS	0	0	TOTAL DES RESSOURCES	0	0
4 - DOTATIONS AUX PROVISIONS ET DEPRECIATIONS			2 - REPRISES SUR PROVISIONS ET DEPRECIATIONS		
5 - REPORTS EN FONDS DEDIES DE L'EXERCICE			3 - UTILISATIONS DES FONDS DEDIES ANTERIEURS		
EXCEDENT DE LA GÉNEROSITÉ DU PUBLIC DE L'EXERCICE	0	0	DEFICIT DE LA GÉNEROSITÉ DU PUBLIC DE L'EXERCICE	0	0
TOTAL	0	0	TOTAL	0	0
			RESSOURCES REPORTÉES LIÉES À LA GÉNÉROSITÉ DU PUBLIC EN DÉBUT D'EXERCICE (HORS FONDS DEDIES)	0	0
			(+) Excédent ou (-) insuffisance de la générosité du public	0	0
			(-) Investissements et (+) désinvestissements nets liés à la générosité du public de l'exercice	0	0
			RESSOURCES REPORTÉES LIÉES À LA GÉNÉROSITÉ DU PUBLIC EN FIN D'EXERCICE (HORS FONDS DEDIES)	0	0
CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE	N	N-1		N	N-1
EMPLOIS DE L'EXERCICE			RESSOURCES DE L'EXERCICE		
1 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES AUX MISSIONS SOCIALES			1 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES LIÉES À LA GÉNÉROSITÉ DU PUBLIC		
Réalisées en France			Bénévolat		
Réalisées à l'étranger			Prestations en nature		
2 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES À LA RECHERCHE DE FONDS			Dons en nature		
3 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES AU FONCTIONNEMENT					
TOTAL			TOTAL		

METHODE D'ELABORATION DU CROD ET DU CER

Le Compte de Résultat par Origine et destination (CROD) ainsi que le Compte d'Emplois annuel des Ressources collectées auprès du public (CER) intègrent l'ensemble des emplois et des ressources engagées par le fonds de dotation, concernant les missions sociales qui auraient été réalisées à l'étranger, ainsi que celles engagées en France. Ils sont établis selon la réglementation relative au contrôle des opérations faisant appel à la générosité publique (décret n° 92-1011 du 17/09/1992) et en conformité avec le nouveau règlement 2018-06, modifié par le règlement ANC 2020-08, qui fixe la réglementation comptable applicable au Compte d'Emplois des Ressources à compter du 1^{er} janvier 2020.

Ils respectent le plan comptable applicable aux associations, fondations et fonds de dotation, qui préconise la constitution d'une provision pour charges, à hauteur des ressources dédiées aux programmes et non utilisées dans l'exercice. Cette provision matérialise ainsi l'obligation de l'association d'utiliser ces fonds conformément aux engagements pris auprès des donateurs.

A. Produits et ressources par origine

Dons manuels

L'ensemble des dons manuels perçus sont affectés par nature aux missions sociales du fonds de dotation.

Les dons manuels provenant de la générosité du public concernent des dons volontaires (hors fondateurs) provenant de campagnes d'appels aux dons ou réalisés de manière volontaire.

Autres produits non liés à la générosité du public

La rubrique « Autres produits non liés à la générosité du public » correspondent :

- aux produits financiers générés par les actifs apportés au fonds de dotation (actions de la SAS JEAN NOEL THOREL INSTITUTION) ;
- aux revenus d'un livret A ;

B. Charges et emplois par destination

Missions sociales

La définition des missions sociales et des moyens à mettre en œuvre relève d'une décision de gestion prise par l'organe habilité, en conformité avec l'objet de l'entité.

Lorsque l'information relative aux missions sociales dans le compte de résultat par origine et destination ne permet pas une bonne compréhension de l'activité, des informations détaillées par mission sociale sont données dans l'annexe.

Les rubriques relatives aux missions sociales comprennent les charges engagées par l'entité pour la réalisation de ces missions et qui ont vocation à disparaître si elle cesse.

Les charges engagées pour la réalisation des missions sociales comprennent les coûts directement liés aux activités et services rendus pour réaliser ces missions, tels que les frais de personnel directs, les fournitures et services extérieurs engagés pour réaliser les missions.

Les frais engagés aux mission sociales incluent uniquement les projets avec une structure juridique officiellement créée.

Les coûts directs provenant des frais de personnels sont identifiés à travers des feuilles de suivi de temps et/ou des déclaration de temps de la part des salariés.

Frais de recherche de fonds

Au regard de son organisation et de son mode de financement, le fonds de dotation n'engage pas de frais de recherche de fonds.

Frais de fonctionnement

La rubrique « Frais de fonctionnement » comprend les charges engagées pour la gestion et la gouvernance de l'entité. Les charges relatives aux fonctions relevant des frais de fonctionnement dont l'entité peut justifier l'affectation à la réalisation de missions sociales ou à des frais de recherche de fonds, sont affectées aux rubriques « Missions sociales » ou « Frais de recherche de fonds ».

Les frais de fonctionnement comprennent la quote-part des temps déclarés par les salariés pour le temps passés à la recherche de potentiels projets, ainsi qu'à la gestion courante et administrative du fonds de dotation.

JEAN-NOEL THOREL FOUNDATION

**Bel air
04110 REILLANE**

Fonds de dotation régi par la loi du 4 août 2008

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
Sur l'exercice clos le 31 décembre 2025**

SOMMAIRE

- Rapport général du commissaire aux comptes
- Comptes annuels

S3C GESTION

Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Lyon

**51 rue deleuvre
69004 LYON
Tél : 06 15 45 36 43**

<p>RAPPORT GÉNÉRAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES Sur l'exercice clos le 31 décembre 2025</p>

JEAN-NOEL THOREL FOUNDATION

Bel air
04110 REILLANE

Fonds de dotation régi par la loi du 4 août 2008

Aux administrateurs,

1. Opinion sur les comptes annuels

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision du conseil d'administration du 5 juin 2025, nous avons effectué l'audit des comptes annuels du Fonds de dotation JEAN-NOEL THOREL FOUNDATION, 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.

2. Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession 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 qui nous sont applicables, sur la période du 1 janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note Méthode générale de l'annexe des comptes annuels concernant la première application du règlement ANC n° 2022-06 et ces incidences.

3. Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 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.

4. Vérification spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes professionnelles 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 le rapport d'activité et dans les documents adressés aux Administrateurs sur la situation financière et les comptes annuels.

5. 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 le trésorier.

6. 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.823-10-1 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.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Fait à LYON, le 7 mai 2026
Le commissaire aux comptes

S3C GESTION
Bruno DEBRUN associé
Membre de la Compagnie Régionale de Lyon

S3C GESTION

51 rue de la Vierge
69004 LYON
commissaire aux comptes
siret : 483 532 297 00023

Annexe sur les responsabilités du commissaire aux comptes

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.

BILAN ACTIF

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

Présenté en Euros

Edité le 25/03/2026

ACTIF		Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)		
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Frais d'établissement (I)						
ACTIF IMMOBILISE						
Immobilisations incorporelles						
. Frais de développement						
. Donations temporaires d'usufruit						
. Concessions, brevets, licences, marques, procédés, logiciels, droits et valeurs similaires						
. Immobilisations incorpor. en cours, avances et acomptes						
Immobilisations corporelles						
. Terrains	827 305		827 305	0,43	46 000	0,02
. Constructions	6 085 085	607 970	5 477 115	2,84	2 515 863	1,36
. Installations techniques, matériel & outillage industriels	1 868	1 622	246	0,00	675	0,00
. Immobilisations corpor. en cours, avances et acomptes						
Biens reçus par legs ou donations destinés à être cédés						
Immobilisations financières						
. Participations	179 191 298		179 191 298	93,06	179 191 298	96,57
. Créances rattachées à des participations						
. Autres titres immobilisés						
. Prêts						
. Autres immobilisations financières	20 568		20 568	0,01	12 480	0,01
TOTAL (II)	186 126 124	609 591	185 516 532	96,34	181 766 317	97,96
ACTIF CIRCULANT						
Stocks et en-cours						
Créances						
. Créances clients, usagers et comptes rattachés						
. Créances reçues par legs ou donations						
. Autres créances	303		303	0,00		
Charges constatées d'avance						
Valeurs mobilières de placement						
Instruments financiers à terme et jetons détenus						
Disponibilités	7 043 112		7 043 112	3,66	3 787 468	2,04
TOTAL (III)	7 043 415		7 043 415	3,66	3 787 468	2,04
Frais d'émission des emprunts (IV)						
Primes de remboursement des emprunts (V)						
Ecarts de conversion et différences d'évaluation Actif (VI)						
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V + VI)	193 169 539	609 591	192 559 947	100,00	185 553 785	100,00

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	
FONDS PROPRES				
Fonds propres sans droit de reprise				
. Fonds propres statutaires	179 521 298	93,23	179 521 298	96,75
. Fonds propres complémentaires				
Fonds propres avec droit de reprise				
. Fonds statutaires				
. Fonds propres complémentaires				
Ecarts de réévaluation				
Réserves				
. Réserves statutaires ou contractuelles				
. Réserves pour projet de l'entité				
. Autres				
Report à nouveau	3 335 513	1,73	1 590 689	0,86
Excédent ou déficit de l'exercice	6 821 607	3,54	1 744 824	0,94
Situation nette (sous total)	189 678 418	98,50	182 856 811	98,55
Fonds propres consommables				
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL (I)	189 678 418	98,50	182 856 811	98,55
FONDS REPORTES ET DEDIES				
Fonds reportés liés aux legs ou donations				
Fonds dédiés	1 291 098	0,67	1 363 262	0,73
TOTAL (II)	1 291 098	0,67	1 363 262	0,73
PROVISIONS				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges			9 819	0,01
TOTAL (III)			9 819	0,01
DETTES				
Emprunts obligataires et assimilés				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
Emprunts et dettes financières diverses				
Instruments financiers à terme				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	18 934	0,01	37 739	0,02
Dettes des legs ou donations				
Dettes fiscales et sociales	30 221	0,02	37 472	0,02
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	12 374	0,01	24 838	0,01
Autres dettes	1 528 902	0,79	1 223 844	0,66
Produits constatés d'avance				
TOTAL (IV)	1 590 432	0,83	1 323 893	0,71
Ecarts de conversion et différences d'évaluation Passif (V)				
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)	192 559 947	100,00	185 553 785	100,00
ENGAGEMENTS REÇUS				
Legs nets à réaliser :				
- acceptés par les organes statutairement compétents				
- autorisés par l'organisme de tutelle				
Dons en nature restant à vendre				
ENGAGEMENTS DONNÉS				

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

Présenté en Euros

Edité le 25/03/2026

COMPTE DE RÉSULTAT		Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)		Variation absolue (12 mois)		%					
		Total		%		Total		%		Variation		%	
PRODUITS D'EXPLOITATION:													
Cotisations													
Ventes de biens et services													
- Ventes de biens													
- dont ventes de dons en nature													
- Ventes de prestations de services													
- dont parrainages													
Produits de tiers financeurs													
- Concours publics et subventions d'exploitation													
- Versements des fondateurs ou consommations/dotation consommptible													
- Ressources liées à la générosité du public													
- Dons manuels		72 164		0,79		72 164		1,59				0,00	
- Mécénats													
- Legs, donations et assurances-vie													
- Contributions financières													
Reprises sur amortiss., dépréciat.et provisions		9 819		0,11						9 819		N/S	
Produits des cessions d'immobilisations incorpor. et corporelles													
Utilisations des fonds dédiés													
Autres produits						230		0,01		-230		-100,00	
Total des produits d'exploitation (I)		81 983		0,90		72 394		1,60		9 589		13,25	
CHARGES D'EXPLOITATION:													
Achats de marchandises													
Variations stocks													
Autres achats et charges externes		200 017		2,20		242 856		5,36		-42 839		-17,63	
Aides financières		1 674 768		18,44		2 074 400		45,79		-399 632		-19,25	
Impôts, taxes et versements assimilés		19 919		0,22		29 271		0,65		-9 352		-31,94	
Salaires et traitements		133 963		1,47		209 055		4,61		-75 092		-35,91	
Cotisations sociales		61 058		0,67		89 521		1,98		-28 463		-31,78	
Dotations aux amortissements et aux dépréciations		164 398		1,81		130 314		2,88		34 084		26,16	
Dotations aux provisions						9 819		0,22		-9 819		-100,00	
Valeurs comptables des immobilisations incorpor. et corporelles													
Reports en fonds dédiés													
Autres charges		8 004		0,09		137		0,00		7 867		N/S	
Total des charges d'exploitation (II)		2 262 127		24,90		2 785 373		61,48		-523 246			
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)		-2 180 144		-23,99		-2 712 979		-59,88		532 835		19,64	
PRODUITS FINANCIERS:													
De participation		9 000 000		99,08		4 450 000		98,23		4 550 000		102,25	
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé													
Autres intérêts et produits assimilés		1 751		0,02		2 092		0,05		-341		-16,29	
Reprises sur dépréciations et provisions													
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)		9 001 751		99,10		4 452 092		98,28		4 549 659		102,19	
CHARGES FINANCIERES:													
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et provisions													
Intérêts et charges assimilées													
Différences négatives de change													
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées													

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation absolue (12 mois)	%
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie				
Total des charges financières (IV)				
RESULTAT FINANCIER (III - IV)	9 001 751	4 452 092	4 549 659	102,19
RESULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV)	6 821 607	1 739 113	5 082 494	292,25
PRODUITS EXCEPTIONNELS:				
Total des produits exceptionnels (V)		5 710	-5 710	-100,00
CHARGES EXCEPTIONNELLES:				
Total des charges exceptionnelles (VI)				
RESULTAT EXCEPTIONNEL (V - VI)		5 710	-5 710	-100,00
Participation des salariés aux résultats (VII)				
Impôts sur les bénéfices (VIII)				
Total des produits (I + III + V)	9 083 734	4 530 197	4 553 537	100,52
Total des charges (II + IV + VI + VII + VIII)	2 262 127	2 785 373	-523 246	-18,78
EXCEDENT OU DEFICIT	6 821 607	1 744 824	5 076 783	290,96
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 en nature				
Personnel bénévole				
TOTAL				

JEAN NOEL THOREL FOUNDATION

**Annexe aux états financiers relatifs
à l'exercice clos le 31/12/2025**

PREAMBULE

Objet social du fonds de dotation JEAN NOEL THOREL FOUNDATION : Favoriser, soutenir et développer des activités d'intérêt général, notamment au profit de personnes démunies, sans emploi et/ou dans la souffrance morale.

Missions sociales : Les actions sociales du fonds de dotation permettent de soutenir divers organismes dont les actions sont conformes à l'objet social. Les projets ci-dessous ont notamment été soutenus en 2025.

L'association « Les maisons de Vincent » est une structure destinée à l'accueil d'autistes adultes. Dans le cadre de ce projet, un immeuble situé à Mers (Somme), reçu en donation par le fonds de dotation le 15 juin 2017 (valeur de la donation : 230 000 €), a fait l'objet, de 2019 à 2021, de très importants travaux de rénovation et d'aménagement (2,8 M€). Le bien est depuis mis à disposition à titre gratuit pour une durée de 20 ans à l'association LES MAISONS DE VINCENT, cette dernière supportant les charges d'exploitation. En 2024, le fonds de dotation a cofinancé le film « Une place pour Pierrot », qui décrit les difficultés auxquelles peuvent être confrontés les aidants des adultes autistes. Le film est sorti en salle en septembre 2025. Le soutien s'est poursuivi en 2025, notamment par la participation au financement d'un guide pratique à l'usage des familles et des porteurs de projets de lieux de vie adaptés aux adultes autistes, paru en septembre 2025.

L'association *Rêves de Vie* a pour objet la révélation de talents et de la dimension cachée de personnes en souffrance ou démunies, sous forme de bourse, de contribution ou de soutien. L'association a également pour objectif de favoriser la création et/ou le développement de rêves de vie individuels ou collectifs de personnes en souffrance ou défavorisées, par son soutien matériel ou financier. Un appel à projets (généralement annuel) permet à un jury de sélectionner des lauréats, lesquels reçoivent des fonds destinés à financer leur projet. Le financement s'étale en principe sur une année, parfois deux ans, voire exceptionnellement plus. L'association accompagne les lauréats dans la réalisation de leur projet. Dans le cadre d'un appel à projets, une convention de soutien a été signée en 2025 à hauteur de 500 000 €.

L'association d'éducation d'intérêt général et à but non lucratif *Heart Leadership University* a été créée début 2021, avec pour objet de renforcer l'aptitude de l'intelligence du cœur : courage, empathie, intuition, intelligence émotionnelle, etc. Elle a vocation à partager et faire rayonner l'intelligence du cœur, notamment en développant une dynamique autour de dirigeants animés par le cœur, en France dans un premier temps, puis en Europe. Elle finance également des programmes de recherche-action sur de nouveaux modes de leadership ou de gouvernance, basés sur l'intelligence du cœur. Cette association a été soutenue en 2024 dans le cadre d'une convention tri-annuelle (2024-2026).

Dans le prolongement de ce soutien, une convention a été signée fin 2025 avec la Fondation HEC (reconnue d'utilité publique) pour un soutien sur trois ans - éventuellement renouvelable - au travers d'une fondation abritée « Fondation Naos pour le Leadership ». L'objectif de ce projet consiste à contribuer à faire évoluer les imaginaires et les pratiques du leadership au 21^{ème} siècle en favorisant très spécifiquement l'enseignement, la recherche et la diffusion du « Heart Leadership », qui se définit comme le fait de diriger avec intuition, empathie, et courage, dans un monde et une économie

sous fortes tensions, exposés à trois grands défis que sont le dépassement des limites planétaires, l'accroissement des inégalités et l'essor des intelligences artificielles. La fondation abritée pourra également soutenir l'enseignement et la recherche académique de haut niveau menés au sein d'HEC Paris sur cette thématique du « Heart Leadership » au travers de l'enrichissement ou la création de cursus et formats pédagogiques, production de recherche-action et de cas, diffusion de ces recherches dans la communauté académique internationale et au-delà. Dans le cadre de cette convention, signée en décembre 2025, un premier versement de 920 000 € a été réalisé en janvier 2026.

Moyens mis en œuvre : Pour financer les missions sociales, le fonds de dotation possède des titres de sociétés reçus en donation, qui lui confèrent un dividende statutaire de 1 M€ / an. Ce dividende a été versé depuis l'exercice 2018 inclus. En 2025, un dividende complémentaire de 8 000 000 € a été perçu par le fonds de dotation.

Par ailleurs, le fonds de dotation a reçu plusieurs dons et notamment un don pluriannuel d'une somme totale de 1,6 M€, affecté au projet « Les Maisons de Vincent ».

États financiers relatifs à l'exercice clos le 31/12/2025

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 192 559 947 euros.

Le résultat net comptable de l'exercice 2024 est un excédent de 6 821 607 euros.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Faits significatifs :

Dans le cadre d'un soutien à l'association LE PHARE LIGHTHOUSE, un immeuble de bureaux situé à Paris 11^{ème} a été acquis par le fonds de dotation le 24/09/2025 pour 3 636 000 euros - financé sur fonds propres. En application de la méthode préférentielle, les frais liés à l'acquisition (270 526 €) ont été inclus dans le prix d'acquisition. En l'absence de travaux significatifs à venir, le prix de revient total a été ventilé par composant en vue d'un amortissement selon la durée de vie généralement admise pour chaque composant. Cet immeuble est mis à disposition de l'association LE PHARE LIGHTHOUSE dans le cadre d'un commodat d'une durée de deux ans.

Par ailleurs, une convention a été signée en décembre 2025 avec la Fondation HEC pour un soutien sur trois ans - éventuellement renouvelable (voir préambule). Dans le cadre de cette convention, un premier versement de 920 000 € a été réalisé en janvier 2026. Conformément aux règles comptables en vigueur, ce versement a été enregistrée en « charges à payer » au 31/12/2025.

Événements postérieurs : Le fonds de dotation n'est pas exposé aux risques liés aux conflits internationaux en cours.

Litiges : Néant

Évolution de la structure financière : Le règlement ANC 2022-06 a été appliqué pour la première fois pour les comptes de l'exercice clos le 31/12/2025. Cette première application n'a pas d'incidence significative sur la présentation des états financiers..

Fonds propres : Les fonds propres s'élèvent à 189 678 418 € au 31/12/2025, contre 182 856 811 € au 31/12/2024.

Appel public à la générosité : Le montant des dons reçus issus de l'APG étant inférieur à 153 000 €, le fonds de dotation n'est pas soumis aux obligations complémentaires relatives à l'APG. Toutefois, les éléments permettant de suivre l'affectation des dons reçus au travers, notamment, du CROD et du CER, ont été établis volontairement par le fonds de dotation et sont présentés dans cette annexe.

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

METHODE GENERALE

Les comptes annuels ont été élaborés et sont présentés conformément aux principes définis par le Plan Comptable Général 2014-03, y compris les évolutions introduites par le règlement ANC 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers, aux prescriptions du Code du commerce et au règlement n° 2018-06 du 5 décembre 2018 modifié par le règlement ANC 2020-08 du 4 décembre 2020 relatif aux modalités d'établissement des comptes annuels des associations, fondations et fonds de dotation, énoncés par le Comité de la Réglementation Comptable.

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,

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

L'évaluation des éléments de l'actif a été pratiquée par référence à la méthode des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention contraire, les montants sont exprimés en EUROS.

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION ET DE PRESENTATION

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Evaluation des immobilisations incorporelles et corporelles :

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les frais d'acquisition des immobilisations, à savoir les droits de mutation, les honoraires, les commissions et les frais d'actes sont incorporés dans le coût d'acquisition ou de production de ces immobilisations.

Le fonds de dotation a mis en œuvre la comptabilisation des immobilisations par composants. Les durées d'amortissement retenues sont décrites dans le tableau ci-dessous.

Composant	Durée d'amortissement
Gros œuvre	40 à 50 ans
Façade, étanchéité	30 ans
IGT	20 ans
Agencements	7 ans

Evaluation des immobilisations financières

La valeur brute des immobilisations financières est constituée par le montant reçu en donation, hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur vénale, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

Amortissement et dépréciation de l'actif :

Postérieurement à leur entrée, les actifs font l'objet d'un amortissement et / ou d'une dépréciation.

Amortissements : La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

Les amortissements sont calculés sur la durée réelle d'utilisation.

Dépréciation : Pour l'ensemble des actifs, il est apprécié à la clôture de l'exercice s'il existe un indice externe ou interne de perte de valeur montrant qu'un actif a pu perdre notablement de sa valeur. Si la valeur actuelle d'un actif immobilisé devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

Créances :

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Provisions pour risques et charges :

Des provisions pour risques et charges sont constituées dès qu'un élément du patrimoine a une valeur économique négative pour l'entité, qui se traduit par une obligation à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

Indemnités de fin de carrière :

En France, les indemnités de fin de carrière ne sont dues que si le salarié est présent dans l'entité au moment de son départ à la retraite. Dans le cas d'un départ avant cette date, il ne percevra pas ces indemnités. Elles sont déterminées en appliquant au calcul de l'indemnité légale ou conventionnelle une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les engagements des indemnités pour départ à la retraite ne représentent pas un montant significatif et n'ont pas été valorisés dans les comptes ni dans l'annexe.

NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Immobilisations : valeurs brutes

Actif immobilisé (brut)	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	3 009 842	3 906 526	2 110	6 914 258
Immobilisations financières	179 203 778	8 088		179 211 866
TOTAL	182 213 620	3 914 614	2 110	186 126 124

Amortissements

Immobilisations amortissables	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Frais d'établissement, de recherche et de développement				
TOTAL I				
Autres immobilisations incorporelles TOTAL II				
Terrains				
Constructions				
sur sol propre	444 001	163 969		607 970
sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements				
Installations techniques, matériel, outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique	3 302	430	2 110	1 622
Emballage récupérables et divers				
TOTAL III	447 303	164 399	2 110	609 591
TOTAL GENERAL (I+II+III)	447 303	164 399	2 110	609 591

Filiales et participations

Nom de l'entité	Quote-part de capital détenu	Capital social	Capitaux propres avant résultat	Résultat de l'exercice	Montant des dividendes reçus au cours de l'exercice
Jean-Noël Thorel Institution	96,93%	5 458 800	203 655 965	28 933 178	9 000 000
TOTAL		5 458 800	203 655 965	28 933 178	9 000 000

État 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			
Dépôts versés	20 568	7 241	13 327
Autres créances			
Créances de l'actif circulant :			
Créances usagers			
Autres créances			
Charges constatées d'avance			
TOTAL	20 568	7 241	13 327

État des produits à recevoir

Néant

NOTES SUR LE BILAN PASSIF

Fonds propres

L'évolution des fonds propres par rapport à l'exercice précédent est présenté dans le tableau ci-dessous.

TABLEAU DE VARIATION DES FONDS PROPRES								
Variation des fonds propres	À l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat		Augmentation		Diminution ou Consommation		A la clôture de l'exercice
		Montant	Dont générosité du public	Montant	Dont générosité du public	Montant	Dont générosité du public	
Fonds propres sans droit de reprise	179 521 298							179 521 298
Fonds propres avec droit de reprise								
Ecart de réévaluation								
Réserves								
Report à nouveau	1 590 689	1 744 824						3 335 513
Excédent ou déficit de l'exercice	1 744 824	-1 744 824		6 821 607	0			6 821 607
Situation nette	182 856 811	0	0	6 821 607	0		0	189 678 418
Fonds propres consommables								
Subventions d'investissement								
Provisions réglementées								
TOTAL	182 856 811		0		0		0	189 678 418

Report à nouveau avant répartition du résultat

Nature du report à nouveau	Débit	Crédit
Report à nouveau des activités sous contrôle de tiers financeurs : - destinées à l'exercice - destinées aux exercices ultérieurs		
Report à nouveau non affecté à des activités sous contrôle de tiers financeurs		
Report à nouveau des activités propres de l'association		3 335 513
SOLDE		3 335 513

Fonds dédiés

Cette rubrique du passif enregistre, à la clôture de l'exercice, la partie des ressources affectées par des donateurs, mécènes à des projets définis, qui n'a pu encore être utilisée dans l'exercice conformément à l'engagement pris à leur égard.

Ainsi, lorsque le fonds de dotation reçoit, durant un exercice donné, des fonds affectés par le donateur à des actions précises des missions sociales et que ces fonds ne sont pas utilisés au cours de l'exercice, la ressource ainsi générée par ces fonds est annulée par une charge de même montant dans le compte de résultat et affectée en « fonds dédiés ».

L'utilisation de ces fonds durant les exercices suivants génère alors un produit dans le compte de résultat de chaque exercice concerné pour le montant effectivement consommé et donne lieu à une diminution du poste « fonds dédiés » au bilan pour la même valeur.

En cas d'utilisation des fonds dédiés pour l'acquisition ou la production d'immobilisations amortissables, le choix retenu est de rapporter en produits les fonds dédiés sur la même durée que celle retenue pour l'amortissement des immobilisations.

TABLEAU DE VARIATION DES FONDS DÉDIÉS

Variation des fonds dédiés issue de	À l'ouverture de l'exercice	Reports	Utilisations		Transferts	A la clôture de l'exercice	
			Montant global	dont remboursements		Montant global	dont fonds dédiés correspondant à des projets sans dépense au cours des deux derniers exercices
Subventions d'exploitation							
Contributions financières d'autres organismes							
Ressources liées à la générosité du public							
Immeuble Mers-les-bains mis à disposition de l'ass. Les Maisons de Vincent	1 363 262		72 164			1 291 098	
TOTAUX	1 363 262	0	72 164	0	0	1 291 098	

Dotations non consommables

L'ensemble des dotations est non consommable (politique du Fonds).

Les dotations sont détaillées dans le tableau ci-dessous. L'ensemble des dotations sont constituées d'actifs inaliénables.

Date	Nature de l'actif	Descriptif de l'actif	Valeur brute	Valeur nette comptable au 31/12/2025	Date dernière réévaluation	Valeur vénale
19/04/2014	Actif circulant	Dotation initiale (numéraire)	100 000 €	100 000	Sans objet	100 000
15/06/2017	Immobilisations corporelles	Immeuble Mers les Bains	230 000 €	190 696		
04/06/2018 25/03/2019	Immobilisations financières	Titres SAS JEAN NOEL THOREL INSTITUTION	179 191 298 €	179 191 298		
TOTAUX			179 521 298 €	179 481 994 €		

Commentaires

Des travaux d'une valeur de 2 758 224 € ont été réalisés sur l'immeuble de Mers-les-Bains. Ils ont été financés par des dons à hauteur de 1 600 000 € et par des autres ressources propres à hauteur de 1 158 224 €. Ces travaux - indissociables de l'immeuble - ayant porté sur un bien constitutif de la dotation non consommable du fonds, ils ont augmenté la valeur réelle de l'immeuble.

État 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
Dettes financières diverses				
Fournisseurs	18 934	18 934		
Dettes sur immobilisations	12 374	12 374		
Dettes fiscales et sociales	30 221	30 221		
Dettes sur conventions pluriannuelles	1 520 000	1 520 000		
Autres dettes	8 902	8 902		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	1 590 431	1 590 431		

Charges à payer par poste de bilan

Charges à payer	Montant
Fournisseurs	7 500
Dettes fiscales et sociales	19 492
TOTAL	26 992

AUTRES INFORMATIONS

Engagements et sûretés réelles consentis et reçus

Néant

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'association
Cadres	1	
Non cadres		
TOTAL	1	

Honoraires du commissaire aux comptes

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes liés à sa mission de contrôle légal des comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élèvent à 7 500 euros TTC.

INFORMATIONS SPECIFIQUES RELATIVES A LA GENEROSITE DU PUBLIC

Compte de résultat par origine et par destination

A - PRODUITS ET CHARGES PAR ORIGINE ET DESTINATION	EXERCICE N		EXERCICE N-1	
	TOTAL	Dont générosité du public	TOTAL	Dont générosité du public
PRODUITS PAR ORIGINE				
1 - PRODUITS LIES A LA GENEROSITE DU PUBLIC	0	0	0	0
1.1 Cotisations sans contrepartie	0	0	0	0
1.2 Dons, legs et mécénat	0	0	0	0
- Dons manuels	0	0	0	0
- Legs, donations et assurances-vie				
- Mécénat				
1.3 Autres produits liés à la générosité du public				
2 - PRODUITS NON LIES A LA GENEROSITE DU PUBLIC	9 011 570		4 458 033	
2.1 Cotisations avec contrepartie				
2.2 Parrainage des entreprises				
2.3 Contributions financières sans contrepartie				
2.4 Autres produits non liés à la générosité du public	9 011 570		4 458 033	
3 - SUBVENTIONS ET AUTRES CONCOURS PUBLICS				
4 - REPRISES SUR PROVISIONS ET DEPRECIATIONS				
5 - UTILISATIONS DES FONDS DEDIES ANTERIEURS	72 164		72 164	
TOTAL	9 083 734	0	4 530 197	0
CHARGES PAR DESTINATION				
1 - MISSIONS SOCIALES	2 115 550	0	2 524 790	0
1.1 Réalisées en France				
- Actions réalisées par l'organisme	440 782		450 390	
- Versements à un organisme central ou à d'autres organismes agissant en France	1 674 768	0	2 074 400	0
1.2 Réalisées à l'étranger				
- Actions réalisées par l'organisme				
- Versements à un organisme central ou à d'autres organismes agissant à l'étranger				
2 - FRAIS DE RECHERCHE DE FONDS	0		0	
2.1 Frais d'appel à la générosité du public				
2.2 Frais de recherche d'autres ressources				
3 - FRAIS DE FONCTIONNEMENT	146 577		260 583	
4 - DOTATIONS AUX PROVISIONS ET DEPRECIATIONS				
5 - IMPÔT SUR LES BENEFICES				
6 - REPORTS EN FONDS DEDIES DE L'EXERCICE	0		0	
TOTAL	2 262 127		2 785 373	
EXCEDENT OU DEFICIT	6 821 607		1 744 824	
B - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE				
	TOTAL	Dont générosité du public	TOTAL	Dont générosité du public
PRODUITS PAR ORIGINE				
1 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES LIEES A LA GENEROSITE DU PUBLIC				
Bénévolat				
Prestations en nature				
Dons en nature				
2 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES NON LIEES A LA GENEROSITE DU PUBLIC				
3 - CONCOURS PUBLICS EN NATURE				
Prestations en nature				
Dons en nature				
TOTAL				
CHARGES PAR DESTINATION				
1 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES AUX MISSIONS SOCIALES				
Réalisées en France				
Réalisées à l'étranger				
2 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES A LA RECHERCHE DE FONDS				
3 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES AU FONCTIONNEMENT				
TOTAL				

Compte d'emploi annuel des ressources collectées auprès du public

COMPTE D'EMPLOI ANNUEL DES RESSOURCES COLLECTÉES AUPRÈS DU PUBLIC (LOI n° 91-772 DU 7 AOÛT 1991)					
EMPLOIS PAR DESTINATION	N	N-1	RESSOURCES PAR ORIGINE	N	N-1
EMPLOIS DE L'EXERCICE			RESSOURCES DE L'EXERCICE		
1 – MISSIONS SOCIALES	0	0	1 – RESSOURCES LIÉES À LA GÉNÉROSITÉ DU PUBLIC	0	0
1.1 Réalisées en France			1.1 Cotisations sans contrepartie		
- Actions réalisées par l'organisme			1.2 Dons, legs et mécénats	0	0
- Versements à un organisme central ou d'autres organismes agissant en France			- Dons manuels	0	0
1.2 Réalisées à l'étranger			- Legs, donations et assurances-vie		
- Actions réalisées par l'organisme			- Mécénats		
- Versements à un organisme central ou d'autres organismes agissant à l'étranger	0	0	1.3 Autres ressources liées à la générosité du public	0	0
2 – FRAIS DE RECHERCHE DE FONDS	0	0			
2.1 Frais d'appel à la générosité du public					
2.2 Frais de recherche d'autres ressources					
3 – FRAIS DE FONCTIONNEMENT					
TOTAL DES EMPLOIS	0	0	TOTAL DES RESSOURCES	0	0
4 - DOTATIONS AUX PROVISIONS ET DÉPRÉCIATIONS			2 - REPRISES SUR PROVISIONS ET DÉPRÉCIATIONS		
5 - REPORTS EN FONDS DÉDIÉS DE L'EXERCICE			3 - UTILISATIONS DES FONDS DÉDIÉS ANTERIEURS		
EXCÉDENT DE LA GÉNÉROSITÉ DU PUBLIC DE L'EXERCICE	0	0	DÉFICIT DE LA GÉNÉROSITÉ DU PUBLIC DE L'EXERCICE	0	0
TOTAL	0	0	TOTAL	0	0
			RESSOURCES REPORTÉES LIÉES À LA GÉNÉROSITÉ DU PUBLIC EN DÉBUT D'EXERCICE (HORS FONDS DÉDIÉS)	0	0
			(*) Excédent ou (-) insuffisance de la générosité du public	0	0
			(-) Investissements et (+) désinvestissements nets liés à la générosité du public de l'exercice	0	0
			RESSOURCES REPORTÉES LIÉES À LA GÉNÉROSITÉ DU PUBLIC EN FIN D'EXERCICE (HORS FONDS DÉDIÉS)	0	0
CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE	N	N-1		N	N-1
EMPLOIS DE L'EXERCICE			RESSOURCES DE L'EXERCICE		
1 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES AUX MISSIONS SOCIALES			1 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES LIÉES À LA GÉNÉROSITÉ		
Réalisées en France			Bénévolet		
Réalisées à l'étranger			Prestations en nature		
2 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES À LA RECHERCHE DE FONDS			Dons en nature		
3 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES AU FONCTIONNEMENT					
TOTAL			TOTAL		

MÉTHODE D'ÉLABORATION DU CROD ET DU CER

Le Compte de Résultat par Origine et destination (CROD) ainsi que le Compte d'Emplois annuel des Ressources collectées auprès du public (CER) intègrent l'ensemble des emplois et des ressources engagées par le fonds de dotation, concernant les missions sociales qui auraient été réalisées à l'étranger, ainsi que celles engagées en France. Ils sont établis selon la réglementation relative au contrôle des opérations faisant appel à la générosité publique (décret n° 92-1011 du 17/09/1992) et en conformité avec le nouveau règlement 2018-06, modifié par le règlement ANC 2020-08, qui fixe la réglementation comptable applicable au Compte d'Emplois des Ressources à compter du 1^{er} janvier 2020.

Ils respectent le plan comptable applicable aux associations, fondations et fonds de dotation, qui préconise la constitution d'une provision pour charges, à hauteur des ressources dédiées aux programmes et non utilisées dans l'exercice. Cette provision matérialise ainsi l'obligation de l'association d'utiliser ces fonds conformément aux engagements pris auprès des donateurs.

A. Produits et ressources par origine

Dons manuels

L'ensemble des dons manuels perçus sont affectés par nature aux missions sociales du fonds de dotation.

Les dons manuels provenant de la générosité du public concernent des dons volontaires (hors fondateurs) provenant de campagnes d'appels aux dons ou réalisés de manière volontaire.

Autres produits non liés à la générosité du public

La rubrique « Autres produits non liés à la générosité du public » correspondent :

- aux produits financiers générés par les actifs apportés au fonds de dotation (actions de la SAS JEAN NOEL THOREL INSTITUTION) ;
- aux revenus d'un livret A ;

B. Charges et emplois par destination

Missions sociales

La définition des missions sociales et des moyens à mettre en œuvre relève d'une décision de gestion prise par l'organe habilité, en conformité avec l'objet de l'entité.

Lorsque l'information relative aux missions sociales dans le compte de résultat par origine et destination ne permet pas une bonne compréhension de l'activité, des informations détaillées par mission sociale sont données dans l'annexe.

Les rubriques relatives aux missions sociales comprennent les charges engagées par l'entité pour la réalisation de ces missions et qui ont vocation à disparaître si elle cesse.

Les charges engagées pour la réalisation des missions sociales comprennent les coûts directement liés aux activités et services rendus pour réaliser ces missions, tels que les frais de personnel directs, les fournitures et services extérieurs engagés pour réaliser les missions.

Les frais engagés aux missions sociales incluent uniquement les projets avec une structure juridique officiellement créée.

Les coûts directs provenant des frais de personnels sont identifiés à travers des feuilles de suivi de temps et/ou des déclarations de temps de la part des salariés.

Frais de recherche de fonds

Au regard de son organisation et de son mode de financement, le fonds de dotation n'engage pas de frais de recherche de fonds.

Frais de fonctionnement

La rubrique « Frais de fonctionnement » comprend les charges engagées pour la gestion et la gouvernance de l'entité. Les charges relatives aux fonctions relevant des frais de fonctionnement dont l'entité peut justifier l'affectation à la réalisation de missions sociales ou à des frais de recherche de fonds, sont affectées aux rubriques « Missions sociales » ou « Frais de recherche de fonds ».

Les frais de fonctionnement comprennent la quote-part des temps déclarés par les salariés pour le temps passé à la recherche de potentiels projets, ainsi qu'à la gestion courante et administrative du fonds de dotation.