

DIDIER MARKMAN

Commissaire aux Comptes - Compagnie de Paris

Expert-comptable inscrit au tableau (R.P.)

FONDS DE DOTATION JEAN PAPAHN

Siège social : 107 rue La Boétie

75008 PARIS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2025

DIDIER MARKMAN

Commissaire aux Comptes - Compagnie de Paris

Expert-comptable inscrit au tableau (R.P.)

FONDS DE DOTATION JEAN PAPAHN

Siège social : 107 rue La Boétie

75008 PARIS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES **SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 31 décembre 2025

Aux Associés,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts, nous avons effectué l'audit des comptes annuels du Fonds de dotation Jean Papahn 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 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 qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} 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.

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 vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues, en particulier pour ce qui concerne la valorisation à l'inventaire des titres de participation, et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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 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 de gestion du Président et dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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 société.

Dans le cadre d'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 ;

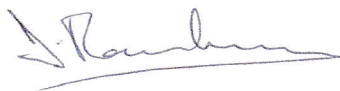
Il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par les responsables du fond, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

Il apprécie le caractère approprié de l'application par les responsables du fond 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 fond 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.

Neuilly sur seine, le 15 mars 2026

Le Commissaire aux Comptes¹



Didier MARKMAN

Bilan Actif

Etat exprimé en euros Règlement ANC 2022-06		31/12/2025			31/12/2024
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	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				
ACTIF IMMOBILISE	Installations techniques, mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	394 894,47	41 209,37	353 685,10	357 335,94
	Imm. corp. en cours, avances et acomptes				
	BIENS RECUS PAR LEGS OU DONATIONS DESTINES A ETRE CEDES				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations	4 000 200,00		4 000 200,00	4 000 190,00
	Titres imm. de l'activité de portefeuille				
	Créances rattachées à des participations	1 720 701,15		1 720 701,15	2 028 136,48
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
ACTIF IMMOBILISE	Autres immobilisations financières				
	TOTAL (II)	6 115 795,62	41 209,37	6 074 586,25	6 385 662,42
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				
ACTIF CIRCULANT	Autres créances	5 750,00		5 750,00	10 000,00
	Charges constatées d'avance				
	Valeurs mobilières de placement	4 030 461,50		4 030 461,50	3 725 727,71
	Instruments financiers et jetons détenus				
	Disponibilités	147 162,36		147 162,36	108 803,93
	TOTAL (III)	4 183 373,86		4 183 373,86	3 844 531,64
COMPTES DE REGULARISATION	Frais d'émission des emprunts (IV)				
	Primes de remboursement des emprunts (V)				
	Ecart de conversion et différences d'évaluation				
	Actif (VII)				
TOTAL ACTIF (I à VII)		10 299 169,48	41 209,37	10 257 960,11	10 230 194,06
(1) dont immobilisations financières à moins d'un an				1 720 701,15	2 028 136,48
(2) dont créances à plus d'un an					

Bilan Passif

Etat exprimé en euros
Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025	31/12/2024
FONDS PROPRES	Fonds propres sans droit de reprise		
	Fonds propres statutaires	500 000,00	500 000,00
	Fonds propres complémentaires		
	Fonds propres avec droit de reprise		
	Fonds propres statutaires		
	Fonds propres complémentaires		
	Ecart de réévaluation		
	Réserves		
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves pour projet de l'entité		
FONDS PROPRES	Autres		
	Report à nouveau	9 723 514,06	9 687 233,32
	Excédent ou déficit de l'exercice	26 221,61	36 280,74
	Total des fonds propres (situation nette)	10 249 735,67	10 223 514,06
	Fonds propres consommables		
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Total des autres fonds propres		
	Total des fonds propres	10 249 735,67	10 223 514,06
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 reportés et dédiés	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)		
	Instruments financiers à terme		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 224,44	6 680,00
	Dettes des legs ou donations		
DETTES (1)	Dettes fiscales et sociales		
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes		
	Produits constatés d'avance (1)		
	Total des dettes	8 224,44	6 680,00
	Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif		
	TOTAL PASSIF	10 257 960,11	10 230 194,06
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	26 221,61	36 280,74
	(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)	8 224,44	6 680,00
	(2) Dont emprunts participatifs		

Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en euros
Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025	31/12/2024
		12 mois	12 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 consommable		
	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	80,00	
Total des produits d'exploitation		80,00	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises		
	Variation de stocks		
	Achats de matières et autres approvisionnements		
	Variation de stocks		
	Autres achats et charges externes	91 924,67	78 368,20
	Aides financières	314 100,00	330 000,00
	Impôts, taxes et versements assimilés		
	Salaires		
	Cotisations sociales		
	Dotation aux amortissements et dépréciations	3 650,84	7 767,51
	Dotation aux provisions		
	Reports en fonds dédiés		
	Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées		
	Autres charges	125 473,29	
Total des charges d'exploitation		535 148,80	416 135,71
RESULTAT D'EXPLOITATION		(535 068,80)	(416 135,71)

Compte de Résultat 2/2

		Etat exprimé en euros Règlement ANC 2022-06	31/12/2025	31/12/2024
RESULTAT D'EXPLOITATION			(535 068,80)	(416 135,71)
PRODUITS FINANCIERS	De participation		419 916,00	419 916,00
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé			
	Autres intérêts et produits assimilés		68 965,62	35 040,84
	Reprises sur dépréciations et provisions			
	Différences positives de change			
	Produits nets sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie		72 408,79	4 719,16
	Produits des immobilisations financières cédées			
Total des produits financiers			561 290,41	459 676,00
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			
	Intérêts et charges assimilées			
	Différences négatives de change			
	Valeurs comptables des immobilisations financières cédées			7 259,55
	Charges nettes sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie			
Total des charges financières				7 259,55
RESULTAT FINANCIER			561 290,41	452 416,45
RESULTAT COURANT avant impôts			26 221,61	36 280,74
	Produits exceptionnels			
	Charges exceptionnelles			
RESULTAT EXCEPTIONNEL				
Participation des salariés aux résultats				
Impôts sur les bénéfices				
TOTAL DES PRODUITS			561 370,41	459 676,00
TOTAL DES CHARGES			535 148,80	423 395,26
EXCEDENT ou DEFICIT			26 221,61	36 280,74
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				

Annexe au Bilan

Etat exprimé en euros

Annexe au bilan avant répartition qui présente les caractéristiques suivantes :

- Le bilan de l'exercice présente un total de **10 257 960 euros**
- Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche :
 - un total produits de **561 370 euros**
 - un total charges de **535 149 euros**
 - dégage un résultat de **26 222 euros**

L'exercice considéré :

- débute le **01/01/2025**
- finit le **31/12/2025**
- et a une durée de **12 mois**.

Les notes (ou tableaux) ci-après, font partie intégrante des Comptes Annuels.

Ces comptes annuels sont établis par le dirigeant de **Fds Dotation JEAN PAPAÏN** avec le concours du cabinet qui intervient dans le cadre de sa mission de **Présentation des Comptes Annuels** qui lui a été confiée.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Les comptes annuels sont établis et arrêtés conformément à la réglementation comptable française en vigueur, et notamment aux dispositions des règlements suivants :

Le bilan de l'exercice présente un total de 10 257 960 euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de 561 370 euros et un total **charges** de 535 149 euros, dégageant ainsi un **résultat** de 26 222 euros.

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

PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

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.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

- Règlement ANC n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan comptable général ;
- Règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 modifiant le règlement ANC n° 2014-03 relatif au Plan comptable général (modernisation des états financiers) ;
- Règlement ANC n° 2018-06 du 5 décembre 2018 relatif aux comptes annuels des personnes morales de droit privé à but non lucratif ;
- Règlement ANC n° 2023-03 modifiant le règlement ANC n° 2018-06 précité.

En application des principes comptables français, l'entrée en vigueur d'un nouveau règlement est assimilée à un changement de méthode comptable. La mise en œuvre des règlements mentionnés ci-dessus n'entraîne pas d'incidence significative sur les comptes au 31 décembre 2025 ni sur la présentation des états financiers.

Les principales méthodes utilisées sont :

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Immobilisations

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors

frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la

durée normale d'utilisation des biens.

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût

d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision

pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur coût d'acquisition selon la méthode FIFO.

Non applicable.

Le fonds a investi à long terme et doit récupérer la valeur de son portefeuille. En conséquence aucune provision financière n'a été comptabilisée.

Fonds associatifs / Legs et donations

Les fonds associatifs sans droit de reprise comptabilisent les ressources ayant une affectation certaine, provenant d'apports, de legs, de donations, ou de mise en réserves de résultat.

Il n'y a pas eu de dotation initiale en capital du fonds de dotation.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Le Fonds de Dotation Les PETITS LUTINS de l'ART a reçu le 28/11/2013 par donation, l'usufruit temporaire des actions de PERSEA pour une durée de 4 ans. Cette donation d'usufruit à durée fixe ne constitue pas une ressource du fonds et ne doit pas être comptabilisé comme tel. Cet usufruit est terminé le 28/11/2017

Dès lors le fonds de dotation ne dispose pas de dotation consommable.

Ressources du Fonds

Conformément aux statuts, les ressources annuelles du fonds de dotation se composent :

- du revenu de la dotation ;
- des dons manuels issus uniquement d'un appel à la générosité publique ;
- des revenus de capitaux mobiliers ;
- des revenus fonciers ;
- des ressources créées à l'occasion de manifestations exceptionnelles ;
- du produit de son activité, de ventes et rétributions pour services rendus.

La gestion financière du fonds de dotation est assurée dans le respect de la liste des placements énoncée à l'article R. 931-10-21 du Code de la Sécurité Sociale, en respectant une dispersion suffisante des actifs.

Principe de comptabilisation des ressources

Lorsque le fonds reçoit des droits ou des biens de toute nature, des dons manuels ou du mécénat qui ne relèvent pas de l'appel à la générosité publique, des libéralités, il n'y a pas d'affectation possible en ressources, toutes les sommes sont affectées à la dotation dans les fonds propres.

Les revenus tels que les produits financiers, les revenus de location, d'immeuble, les produits issus d'une donation temporaire d'usufruit, les produits de rétribution de services rendus, les recettes tirées de l'organisation de formation constituent des ressources qui sont comptabilisés dans les produits du compte de résultat.

Pour les dons manuels issus de l'appel à la générosité publique, les dispositions précisent que la collecte ira à la dotation mais que les dons peuvent être affectés, par décision du conseil d'administration, aux ressources du fonds.

Fonds dédiés

Les fonds dédiés enregistrent à la clôture de l'exercice, la partie des ressources affectées par les tiers financeurs à des projets définis, et qui n'a pas encore pu être utilisée conformément à l'engagement

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

pris à leur égard. La contrepartie de ce compte est inscrite en charges sous la rubrique *Engagements à réaliser sur ressources affectées*.

Néant sur l'exercice

Financements accordés

Les financements accordés sont comptabilisés à la rubrique *Financements accordés par l'association*.

Les financements attribués par le CA au cours de l'exercice sont rattachés aux charges de l'exercice.

Les sommes ou échéances non encore versées aux bénéficiaires à la fin de chaque exercice sont inscrites au passif du bilan sous la rubrique charges à payer.

Certaines conventions sont assorties de conditions suspensives, les échéances de ces conventions seront comptabilisées au fur et à mesure de la levée de ces conditions.

Néant sur l'exercice.

En phase de démarrage le fonds de dotation organise sa structure dont l'objectif est de créer ou de soutenir la création d'établissement apportant des soins à des enfants handicapés mentaux (petite enfance) au moyen de l'art thérapie.

Fiscalité du fonds de dotation

Le fonds de dotation bénéficie du régime fiscal applicable aux organisations sans but lucratif. Il n'est donc pas soumis aux impôts commerciaux (IS de droit commun, CVAE, TVA) dès lors qu'il n'exerce pas d'activités lucratives au sens du code général des impôts.

Par ailleurs, quand la dotation du fond n'est pas consommable, les revenus patrimoniaux de ce dernier ne sont pas assujettis.

Engagements de retraite :

L'article L 123-13 du Code de Commerce impose la mention des indemnités de fin de carrière dans l'annexe légale des comptes annuels de votre société.

Non significatif.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE :

NEANT

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE :

NEANT

Immobilisations

Etat exprimé en euros

Etat exprimé en euros		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2025
			Augmentations		Diminutions		
			Révaluations	Acquisitions	Virt p à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres						
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agencet aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal, agencement, aménagement divers	362 422,47					362 422,47
	Matériel de transport	30 000,00					30 000,00
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	2 472,00					2 472,00
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations grévées de droits						
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes							
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES		394 894,47					394 894,47
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	6 028 326,48		425 634,00		733 059,33	5 720 901,15
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières						
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	6 028 326,48		425 634,00		733 059,33	5 720 901,15
TOTAL		6 423 220,95		425 634,00		733 059,33	6 115 795,62

Amortissements

Etat exprimé en euros

	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2025
		Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES				
Frais d'établissement et de développement				
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	7 546,66	1 458,51		9 005,17
Matériel de transport	28 116,67	1 883,33		30 000,00
Matériel de bureau, mobilier	1 895,20	309,00		2 204,20
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations grevées de droits				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	37 558,53	3 650,84		41 209,37
TOTAL	37 558,53	3 650,84		41 209,37

Créances et Dettes

Etat exprimé en euros		31/12/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations	1 720 701,15	1 720 701,15	
	Prêts			
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients			
	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			
	Groupe et associés	5 750,00	5 750,00	
	Débiteurs divers			
	Charges constatées d'avance			
TOTAL DES CREANCES		1 726 451,15	1 726 451,15	
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 1 an 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	8 224,44	8 224,44		
	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				
	Groupe et associés				
	Autres dettes				
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES		8 224,44	8 224,44		
Emprunts souscrits en cours d'exercice					
Emprunts remboursés en cours d'exercice					
Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

Charges à payer

Etat exprimé en euros Règlement ANC 2022-06		31/12/2025
Total des Charges à payer		5 600
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		5 600
	Far hon juridique	2 000
	Far cac	3 600

Variation des Fonds Propres

Etat exprimé en euros 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	500 000,00				500 000,00
Fonds propres avec droit de reprise					
Ecart de réévaluation					
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves pour projet de l'entité					
Autres réserves					
Report à nouveau	9 687 233,32	36 280,74			9 723 514,06
Excédent ou déficit de l'exercice	36 280,74	(36 280,74)	26 221,61		26 221,61
Situation nette	10 223 514,06		26 221,61		10 249 735,67
Fonds propres consommables					
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	10 223 514,06		26 221,61		10 249 735,67