



FONDATION MÉDÉRIC ALZHEIMER

Siège social : 5, rue des Reculettes - 75013 PARIS  
Fondation reconnue d'utilité publique

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS  
Exercice clos le 31 décembre 2025

**RSM Paris**

5-7, rue des Italiens  
75 009 Paris

France

Tél. : +33 (0) 1 47 63 67 00

Fax : +33 (0) 1 47 63 69 00

[www.rsmfrance.fr](http://www.rsmfrance.fr)

## FONDATION MÉDÉRIC ALZHEIMER

Siège social : 5, rue des Reculettes - 75013 PARIS

Fondation reconnue d'utilité publique

### RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

#### SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2025

Aux Administrateurs de la FONDATION MÉDÉRIC ALZHEIMER,

## Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre conseil d'administration, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la FONDATION MÉDÉRIC ALZHEIMER 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 de la Fondation à la fin de cet exercice.

## Fondement de l'opinion

### Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

## Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport.

## Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les incidences de la première application des règlements ANC n°2022-06 et n°2023-03 exposées dans la note « Changement de méthode comptable » de l'annexe des comptes annuels.

## Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes 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 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 d'activité du Conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux administrateurs.

## 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 de la Fondation 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 la Fondation ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'administration.

## Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre Fondation.

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 de la Fondation à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Paris, le 13 avril 2026

Le commissaire aux comptes

RSM Paris

Société de Commissariat aux Comptes  
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

Signé par Djamel Zahri  
Le 13 avr. 2026



doc\_r5bo  
tx\_xZzq72gO10qB

Djamel ZAHRI

Associé

# Etats financiers

## Bilan actif

	31/12/2025 (12 mois)			31/12/2024 (12 mois)
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
Frais d'établissement (I)				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais de développement				
Donations temporaires d'usufruit				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, Droits et valeurs similaires	194 699	- 104 413	90 286	44 679
Autres immobilisations incorporelles	6 992	- 6 992		- 6
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				20 487
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains	2 069 627		2 069 627	2 069 627
Constructions	3 104 440	- 465 994	2 638 446	2 753 138
Installations techniques, matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	202 206	- 128 508	73 698	64 333
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
<b>Biens reçus par legs ou donations destinés à être cédés</b>				
Biens reçus par legs ou donations destinés à être cédés	98 721	- 30 054	68 667	107 721
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	95 225 639	- 802 951	94 422 688	85 801 166
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE (II)</b>	<b>100 902 324</b>	<b>-1 538 912</b>	<b>99 363 412</b>	<b>90 861 145</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Stocks et en-cours				
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>				
Avances et acomptes versés sur commandes	25 467		25 467	1 920
<b>Créances</b>				
Créances clients, usagers et comptes rattachés				2 000
Créances reçues par legs ou donations	40 061		40 061	110 261
Autres Créances	447 082		447 082	21 068
Charges constatées d'avance	108 036		108 036	47 891
<b>Valeurs mobilières de placement</b>				
Valeurs mobilières de placement	12 500 000		12 500 000	12 500 000
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	674 900		674 900	693 096
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT (III)</b>	<b>13 795 546</b>		<b>13 795 546</b>	<b>13 376 236</b>
Frais d'émission des emprunts (IV)				
Primes de remboursement des emprunts (V)				
Écarts de conversion et différences d'évaluation				
Actif (VI)	42 475		42 475	25 671
<b>TOTAL ACTIF (I + II + III + IV + V + VI)</b>	<b>114 740 345</b>	<b>-1 538 912</b>	<b>113 201 433</b>	<b>104 263 053</b>

## Bilan passif

	31/12/2025 (1 2 mois) Total	31/12/2024 (1 2 mois) Total
<b>FONDS PROPRES</b>		
Fonds propres sans droit de reprise		
Fonds propres statutaires	76 224 509	76 224 509
Fonds propres complémentaires	8 381 587	8 381 587
Fonds propres avec droit de reprise		
Fonds propres statutaires		
Fonds propres complémentaires		
Écarts de réévaluation		
Réserves		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves pour projet de l'entité		
Autres		
Report à nouveau	5 096 898	4 244 810
Excédent ou déficit de l'exercice précédent à affecter		
Excédent ou déficit de l'exercice	2 188 245	852 089
<b>Situation nette (sous total)</b>	<b>91 891 239</b>	<b>89 702 994</b>
Fonds propres consommables		
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL FONDS PROPRES (I)</b>	<b>91 891 239</b>	<b>89 702 994</b>
<b>FONDS REPORTÉS ET DÉDIÉS</b>		
Fonds reportés liés aux legs ou donations	108 228	217 482
Fonds dédiés		
<b>TOTAL FONDS REPORTÉS ET DÉDIÉS (II)</b>	<b>108 228</b>	<b>217 482</b>
<b>PROVISIONS</b>		
Provisions pour risques	79 975	63 172
Provisions pour charges	17 877	17 531
<b>TOTAL PROVISIONS (III)</b>	<b>97 852</b>	<b>80 703</b>
<b>DETTES</b>		
Emprunts obligataires et assimilés		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	249 953	1 28 423
Dettes des legs ou donations	500	500
Dettes fiscales et sociales	176 908	159 112
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	19 218 284	13 641 180
Autres dettes	1 282 092	310 825
Produits constatés d'avance	176 377	21 833
<b>TOTAL DETTES (IV)</b>	<b>21 104 114</b>	<b>14 261 873</b>
Écarts de conversion Passif et différences d'évaluation - Passif (V)		
<b>TOTAL PASSIF (I + II + III + IV + V)</b>	<b>113 201 433</b>	<b>104 263 053</b>



	31/12/2025 (12 mois)	31/12/2024 (12 mois)	Variation	
	Total	Total	Euros	%
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
Cotisations				
Ventes de biens et services				
Ventes de biens				
<i>Dont ventes de dons en nature</i>				
Ventes de prestations de service	1 970	4 022	- 2 051	- 51
<i>Dont parrainages</i>				
<b>Produits de tiers financeurs</b>				
Concours publics et subventions d'exploitation	9 000	7 500	1 500	20
Versements des fondateurs ou consommations de la dotation consommable				
<b>Ressources liées à la générosité du public</b>				
- Dons manuels	33 069	31 869	1 199	4
- Mécénats		20 000	- 20 000	- 100
- Legs, donations et assurances-vie	113 298	154 258	- 40 965	- 27
Contributions financières	792 486	29 727	762 760	2 566
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		49 296	- 49 296	- 100
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	40		40	
Utilisations des fonds dédiés				
Autres produits	97	1 231	- 1 134	- 92
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)</b>	<b>949 955</b>	<b>297 902</b>	<b>652 053</b>	<b>219</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
Achats de marchandises				
Variation de stock				
Autres achats et charges externes (1) (2)	1 425 955	581 165	844 790	145
Aides financières	1 595 566	248 788	1 346 778	541
Impôts, taxes et versements assimilés	85 210	79 388	5 821	7
Salaires	820 441	846 068	- 25 627	- 3
Cotisations sociales	393 745	374 309	19 436	5
Dotations aux amortissements et aux dépréciations	1 53 052	144 647	8 405	6
Dotations aux provisions	346	37 500	- 37 154	- 99
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées				
Reports en fonds dédiés				
Autres charges	896	36 215	- 35 320	- 98
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)</b>	<b>4 475 209</b>	<b>2 348 079</b>	<b>2 127 130</b>	<b>91</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>	<b>-3 525 254</b>	<b>-2 050 178</b>	<b>-1 475 076</b>	<b>72</b>
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits de participation				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	1 773 898	2 486 809	- 712 910	- 29
Autres intérêts et produits assimilés	513 431	516 211	- 2 779	- 1
Reprises sur dépréciations et provisions	431 489	162 944	268 544	165
Différences positives de change		3 376	- 3 376	- 100
Produits des cessions d'immobilisations financières	3 913 419		3 913 419	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et instruments de Trésorerie				
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (III)</b>	<b>6 632 238</b>	<b>3 169 339</b>	<b>3 462 898</b>	<b>109</b>
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	572 448	256 582	315 866	123
Intérêts et charges assimilées	529	10 088	- 9 559	- 95
Différences négatives de change	7 804		7 804	
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées	337 957		337 957	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de Trésorerie				
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (IV)</b>	<b>918 738</b>	<b>266 670</b>	<b>652 068</b>	<b>245</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (III - IV)</b>	<b>5 713 499</b>	<b>2 902 670</b>	<b>2 810 830</b>	<b>97</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV)</b>	<b>2 188 245</b>	<b>852 492</b>	<b>1 335 753</b>	<b>157</b>
Produits exceptionnels (V)		230	- 230	- 100
Charges exceptionnelles (VI)		633	- 633	- 100
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (V - VI)</b>		<b>- 403</b>	<b>403</b>	<b>- 100</b>
Participation des salariés aux résultats (VII)				
Impôts sur les bénéfices (VIII)				
<b>Total des produits (I + III + V)</b>	<b>7 582 193</b>	<b>3 467 471</b>	<b>4 114 722</b>	<b>119</b>
<b>Total des charges (II + IV + VI + VII + VIII)</b>	<b>5 393 948</b>	<b>2 615 382</b>	<b>2 778 565</b>	<b>106</b>

	31/12/2025 (12 mois)	31/12/2024 (12 mois)	Variation	
	Total	Total	Euros	%
EXCEDENT	2 188 245	852 089	1 336 156	157
DEFICIT				
CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE				
Dons en nature				
Prestations en nature	506 095		506 095	
Bénévolat	8 209	20 742	- 12 533	- 60
TOTAL DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE	514 304	20 742	493 562	2 380
CHARGES DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE				
Secours en nature				
Mises à disposition gratuite de biens				
Prestations en nature	506 095		506 095	
Personnel bénévole	8 209	20 742	- 12 533	- 60
TOTAL DES CHARGES DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE	514 304	20 742	493 562	2 380
(1) Redevances de crédit-bail mobilier				
(2) Redevances de crédit-bail immobilier				

# Annexe

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2025, dont le total est de 113 201 433 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un excédent de 2 188 245 euros. L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2025 au 31/12/2025.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

## Description de l'objet social, des activités ou missions sociales réalisées et des moyens mis en œuvre

### Article 1 :

La Fondation Médéric Alzheimer a pour but principal dans un contexte national et international :

De promouvoir et valoriser la place et le statut des personnes atteintes de maladie d'Alzheimer ou d'une maladie apparentée ou de maladies présentant dans leur évolution des troubles chroniques des fonctions supérieures (notamment cognitifs) sources d'incapacité,

De promouvoir et de valoriser la place, le statut, le rôle social et la compétence des aidants familiaux, des bénévoles et des professionnels,

De susciter, soutenir et promouvoir toute étude, initiative ou réalisation destinée notamment à améliorer l'accompagnement et la qualité de vie des personnes malades, de leurs aidants familiaux, des bénévoles ou des professionnels.

Dans cette perspective, la Fondation cherchera notamment :

- A encourager la recherche en sciences humaines et de la société et en santé publique,
- A soutenir et accompagner toute initiative de terrain pertinente et innovante,
- A développer un observatoire national et international, centre ressource d'expertise et de prospective.

### Article 2 :

Pour atteindre le but défini ci-dessus, la Fonction se propose, notamment, d'utiliser les moyens suivants :

- L'aide financière et l'accompagnement aux structures œuvrant dans le cadre défini à l'article 1 ;
- La réalisation ou la commande d'enquêtes, d'études et de recherches permettant d'améliorer la connaissance des dispositifs et pratiques d'accompagnement et leur évaluation ainsi que leurs évolutions potentielles ou possibles ;
- L'organisation ou le soutien à toute action pouvant être utile à la réalisation du but défini à l'article 1 ;
- Le développement de supports d'information, de communication et de formation ;
- La coopération avec tout organisme ou administration poursuivant en France ou à l'étranger des actions similaires ou complémentaires ;
- La prise de participation dans toutes entités existantes ou à créer ou sociétés commerciales ou civiles dont l'objet social participe au but poursuivi par la Fondation tels que défini à l'article 1.

## Faits Marquants

L'année 2025 a ouvert une nouvelle étape dans l'histoire de la Fondation Médéric Alzheimer, avec la mise en œuvre de la stratégie adoptée en décembre 2024 par sa gouvernance renouvelée. Celle-ci s'inscrit dans un contexte où les avancées de la recherche médicale, bien que significatives, n'ont pas encore permis de franchir un cap décisif dans la maîtrise de la maladie d'Alzheimer. Dans ce contexte, la Fondation entend renforcer ses actions pour prévenir ou retarder l'apparition des symptômes, ralentir l'évolution de la maladie et améliorer l'accompagnement des personnes malades ainsi que celui de leurs aidants.

Fidèle à son ADN, la Fondation réaffirme la place déterminante des sciences humaines et sociales dans la compréhension des réalités vécues par les personnes concernées, leurs proches et les professionnels. Cette ambition se traduit par le soutien à de nouveaux programmes, la mise en œuvre de projets de recherche et le développement d'outils destinés à éclairer les pratiques et les politiques publiques.

En 2025, la Fondation a notamment renforcé son soutien à la recherche et aux initiatives de terrain à travers plusieurs appels à projets structurants. L'appel à projets « Interventions non médicamenteuses et maladies d'Alzheimer » a mobilisé une enveloppe de 329 291 euros afin de soutenir des études et expérimentations visant à développer et évaluer des approches innovantes non médicamenteuses. Parallèlement, l'appel à projets « Vers un hôpital Alzheimer Friendly », mené en partenariat avec la Fédération hospitalière de France et la Fédération des établissements hospitaliers et d'aide à la personne privés solidaires, a été relancé avec une ambition renforcée et une enveloppe portée à 421 791 euros, afin d'améliorer l'accueil et la prise en charge des personnes vivant avec des troubles cognitifs à l'hôpital et dans les parcours de soins ville-hôpital.

La Fondation a également renouvelé son engagement en faveur des jeunes chercheurs en sciences humaines et sociales. La deuxième édition de l'Université d'automne des jeunes chercheurs en sciences humaines et sociales et en santé publique, consacrée aux enjeux du vieillissement et des troubles cognitifs, a favorisé les échanges interdisciplinaires et l'émergence de nouvelles perspectives de recherche.

Dans le cadre de sa mission d'observation et de diffusion des connaissances, la Fondation a poursuivi la publication d'études et de travaux destinés aux professionnels et aux décideurs publics. Parmi celles-ci, une étude consacrée à la place des orthophonistes dans le parcours de soins des personnes vivant avec la maladie d'Alzheimer a permis de mieux éclairer le rôle de ces professionnels dans l'accompagnement des troubles cognitifs.

La question de l'habitat illustre également la volonté de la Fondation d'encourager le développement d'initiatives innovantes. Lieu de vie, d'autonomie, de sécurité et de dignité, l'habitat constitue un enjeu central pour les personnes concernées et leurs proches. Consciente que les modèles traditionnels ne répondent pas toujours à la diversité des situations, la Fondation s'est engagée dans l'exploration et l'accompagnement de solutions alternatives, notamment à travers le développement de colocations Alzheimer dans le cadre du projet CSASALIS, qui ouvrent de nouvelles perspectives en matière de qualité de vie et de maintien du lien social.

Le soutien aux aidants constitue également une priorité. Afin de prévenir l'épuisement, la culpabilité et la surcharge mentale liés à l'accompagnement, la Fondation a lancé le 6 octobre la plateforme « Essentiel Alzheimer », qui comprend un site numérique, une ligne d'information et une application, destinée à informer, écouter et orienter les aidants.

Enfin, la Fondation demeure particulièrement attentive à la gestion rigoureuse de son patrimoine. Dans cette perspective, la gouvernance a décidé de créer un comité financier composé de bénévoles experts en gestion de patrimoine, chargé d'accompagner et de renforcer le pilotage stratégique de ses ressources. Elle a revu l'allocation stratégique de ses actifs au deuxième semestre 2025.

## Règles et méthodes comptables

### Base de préparation des comptes sociaux

Les comptes annuels ont été établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014 modifié par le règlement ANC 2022-06 du 4 novembre 2022) et du règlement ANC 2018-06 du 5 décembre 2018 relatif aux comptes annuels des personnes morales de droit privé à but non lucratif (Modifié par l'article 5 du règlement 2023-03 du 7 juillet 2023).

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Seules sont exprimées les informations significatives.

### Immobilisations corporelles et incorporelles

#### Coût d'entrée des immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement, de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Le cas échéant, les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont inclus dans le coût d'acquisition des immobilisations.

Les frais d'établissement sont comptabilisés directement en charges.

#### Immobilisations incorporelles

##### **Amortissement**

L'amortissement des immobilisations incorporelles est calculé en fonction du rythme de consommation des avantages économiques attendus de l'actif. A ce titre, seul le mode linéaire est retenu sur les durées suivantes :

Logiciels informatiques	de 3 à 4 ans
Site Internet et noms de domaines	de 3 à 5 ans
Autres immobilisations incorporelles	5 ans
Dépôts, cautionnements, marques	non amortissable

Les valeurs résiduelles des immobilisations sont considérées comme nulles car non significatives ou non mesurables.

### **Dépréciation**

Une immobilisation est dépréciée lorsque sa valeur nette comptable est supérieure à sa valeur actuelle estimée (la plus élevée de la valeur vénale et de la valeur d'usage).

### **Immobilisations corporelles**

#### **Amortissement**

L'amortissement des immobilisations corporelles est calculé en fonction du rythme de consommation des avantages économiques attendus de l'actif. A ce titre, seul le mode linéaire est retenu sur les durées suivantes :

Terrain	non amortissable
Gros œuvre	40 ans
Clos et couvert	25 ans
Lots techniques	25 ans
Second œuvre	15 ans
Autres ensembles immobiliers	35 ans
Matériel et outillage technique	de 5 à 10 ans
Agencements, aménagements, installations	10 ans
Matériel de bureau et informatique	de 3 à 5 ans
Mobilier et électroménager	de 5 à 10 ans
Œuvres d'art	non amortissables

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine. Les valeurs résiduelles des immobilisations sont considérées comme nulles car non significatives ou non mesurables.

## **Immobilisations financières**

### **Participations et titres immobilisés**

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence. Elles sont valorisées selon la méthode du coût unitaire moyen pondéré

## **Créances**

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Les risques liés à des litiges connus au moment de l'établissement des comptes dont la survenance a été estimée probable et dont les risques sont quantifiables font l'objet de provisions.

## **Dettes**

Les dettes sont évaluées à la valeur nominale.

## Engagement de retraite

Le montant provisionné dans les comptes de la fondation au titre des engagements pour départ à la retraite s'élève à la clôture de l'exercice à 17 877€. Cette provision a été déterminée pour la première fois selon un calcul actuariel au 31/12/2025.

Les hypothèses retenues pour l'évaluation de l'indemnité de départ à la retraite sont :

- Calcul basé sur le salaire en fin de carrière ;
- Calcul retenant les droits accumulés en fin de carrière, méthode rétrospective proratisée sur l'ancienneté
- Départ volontaire ou à l'initiative du salarié ;
- Taux d'actualisation retenu : 3.50 % ;
- Taux moyen de charges sociales : 57.5% ;
- Taux moyen d'augmentation des salaires : 1 % ;
- Taux de rotation faible pour le personnel de 40 ans et plus.

## Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

## Valeurs mobilières de placement

Le poste valeurs mobilières de placement est composé de 3 dépôts à terme (placement financier à court terme, rémunéré et sécurisé) à échéance 5 ans, pour un total de 12 500 000 euros au 31 décembre 2025.

Les valeurs mobilières de placement (VMP) sont enregistrées pour leur coût historique. La méthode du CMUP est retenue pour leur évaluation lors des cessions.

## Changement de méthode comptable

La Fondation a appliqué, à compter de l'exercice clos le 31 décembre 2025, les nouvelles dispositions du Plan Comptable Général issues du règlement ANC n°2022-06, modifiant le règlement ANC n°2014-03, ainsi que du règlement ANC n°2023-03, modifiant le règlement ANC n°2018-06.

Ces évolutions ont principalement conduit à une modification de la présentation du bilan et du compte de résultat, sans remise en cause des principes et méthodes comptables appliqués antérieurement.

L'application de ces nouveaux règlements est sans incidence sur le résultat, la situation financière et le patrimoine de la Fondation ; elle se traduit uniquement par une évolution de la présentation des états financiers.



## Notes relatives aux postes de bilan

Actif immobilisé

## Tableau des immobilisations

	Montant début d'exercice	Réévaluations	Acquisitions et assimilés	Virement poste à poste	Cessions et assimilés	Montant fin d'exercice	Valeur d'origine des immos réévaluées
FRAIS D'ETABLISSEMENT							
Frais d'établissement							
Sous-total							
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES							
Frais de développement							
Donations temporaires d'usufruit							
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	131 813		62 886			194 699	
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles	6 992					6 992	
Immobilisations incorporelles en cours	20 487			20 487			
Avances et acomptes sur Immobilisations incorporelles							
Sous-total	159 292		62 886	20 487		201 691	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES							
Terrains	2 069 627					2 069 627	
Constructions	3 104 440					3 104 440	
Constructions sur sol propre	3 104 440					3 104 440	
Constructions sur sol d'autrui							
Installations générales, agencements, aménagements des constructions							
Installations techniques matériels et outillages industriels							
Autres immobilisations corporelles	172 151		30 447		392	202 206	
Installations générales, Agencements, aménagements	23 274		17 280			40 554	
Divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	146 549		13 167		392	159 324	
Emballages récupérables et divers	2 328					2 328	
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes sur Immobilisations corporelles							
Sous-total	5 346 218		30 447		392	5 376 273	
BIENS RECUS PAR LEGS OU DONATIONS DESTINES A ETRE CEDES							
Biens reçus par legs ou donations destinés à être cédés	110 388				11 667	98 721	
Sous-total	110 388				11 667	98 721	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES							
Participations évaluées par mise en équivalence							
Autres participations							
Créances rattachées à des participations							
Autres titres immobilisés	86 479 961		19 443 777		10 698 099	95 225 639	
Prêts							
Autres immobilisations financières							
Sous-total	86 479 961		19 443 777		10 698 099	95 225 639	
Total	92 095 859		19 537 110	20 487	10 710 158	100 902 324	

## Amortissements des immobilisations

	Montant début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant fin d'exercice
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT</b>				
Frais d'établissement				
<b>Sous-total</b>				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais de développement				
Donations temporaires d'usufruit				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	87 134	17 278		104 412
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles	6 998		6	6 992
<b>Sous-total</b>	<b>94 131</b>	<b>17 278</b>	<b>6</b>	<b>111 404</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions	351 303	114 692		465 994
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, aménagements des constructions	351 303	114 692		465 994
Installations techniques matériels et outillages industriels				
<b>Autres immobilisations corporelles</b>	<b>107 818</b>	<b>20 690</b>		<b>128 508</b>
Installations générales, agencements, aménagements divers	9 290	5 579		14 869
Matériel de transport				
Matériel de bureau et Matériel informatique, Mobilier	85 863	15 111		100 974
Autres imm. Corp. Divers	12 665			12 665
<b>Sous-total</b>	<b>459 121</b>	<b>135 382</b>		<b>594 502</b>
<b>Total</b>	<b>553 252</b>	<b>152 660</b>	<b>6</b>	<b>705 906</b>
(1) Dont amortissement du fonds de commerce par application de l'article 39, 1-2, al.3 du CGI				

## Créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

## État des créances

	Montant Brut	A moins d'un an	A plus d'un an
<b>CRÉANCES DE L'ACTIF IMMOBILISÉ</b>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières			
<b>CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT</b>	<b>595 179</b>	<b>595 179</b>	
<b>Créances clients</b>			
Clients douteux ou litigieux			
Autres Créances bénéficiaires et comptes rattachés			
<b>Créances sociales</b>	<b>36</b>	<b>36</b>	
Personnel et comptes rattachés	36	36	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
<b>Créances fiscales</b>	<b>13 777</b>	<b>13 777</b>	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée			
Autres impôts, taxes et versements assimilés	13 777	13 777	
Etat et autres collectivités publiques - Divers			
<b>Autres créances</b>	<b>473 330</b>	<b>473 330</b>	
Confédérations, fédérations, unions et entités affiliés débiteurs			
Créances reçues par legs ou donations	40 061	40 061	
Débiteurs divers	433 269	433 269	
Charges constatées d'avance	108 036	108 036	
<b>Total</b>	<b>595 179</b>	<b>595 179</b>	
(1) Prêts accordés en cours d'exercice			
(2) Remboursements obtenus en cours d'exercice			

## Produits à recevoir

	31/12/2025 (12 mois)	31/12/2024 (12 mois)	Variation Euros	Variation %
Fournisseurs - Rabais, remises et ristournes à obtenir	2 000		2 000	
Etat - Produits à recevoir		1 500	- 1 500	- 100
Intérêts courus à recevoir - Sur valeurs mobilières de placement et disponibilités	20 301	22 363	- 2 061	- 9
Produits à recevoir - Divers	431 269	1 000	430 269	43 027
<b>Total</b>	<b>453 571</b>	<b>24 863</b>	<b>428 708</b>	<b>1 724</b>

## État des immobilisations financières

	Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice	Augmentation	Diminution	Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice	Dont non libéré	Plus ou moins values latentes	Valeur liquidative à la fin de l'exercice
FCP AGF AM	25 000 912		2 176 727	22 824 185		21 112 540	43 936 725
FCP ODDO BHF	23 036 626	998 332	3 271 413	20 763 546		17 702 100	38 465 646
<b>Sous-Total fonds cotés</b>	<b>48 037 538</b>	<b>998 332</b>	<b>5 448 139</b>	<b>43 587 731</b>		<b>38 814 640</b>	<b>82 402 371</b>
FCPR IDINVEST PRIVATE	24 000			24 000	24 000	0	0
EQUISTONE FUND 4	18 075			18 075		56 425	74 500
IDINVEST SEC. FUND 2	4 971		0	4 971	59 581	229 712	175 102
SIPAREX MIDMARKET 3				0		377 475	377 475
CIC MEZZANINE 3	0			0	14 469	17 279	2 810
AXA INOV-CROISSANCE	99 500			99 500	99 500	11 052	11 052
PRIMARY 4	679 569	6 722	175 235	511 055	74 551	-401 372	35 132
BEECHBROOK MEZZANINE	592 173		592 173	0		0	-
IDINVEST PRIVATE DEBT 3	447 013		35 218	411 796		88 470	500 265
ARDIAN EXPANSION 4	95 450		0	95 450	95 450	514 309	514 309
CIC MEZZANINE 4	241 703		160 200	81 503		208 097	289 600
PARTNERS GROUP	288 227		187 271	100 956		-98 781	2 174
SIPAREX MIDCAP 3	361 110		309 060	52 050	52 050	780 645	780 645
AFINUM	312 960		0	312 960		975 149	1 288 109
BNPP CP IIF JPMORGAN	4 000 000			4 000 000		88 256	4 088 256
LT CAPITAL	595 000		449 000	146 000	146 000	1 293 387	1 293 387
CASF IV	2 677 083		318 802	2 358 281	413 803	1 825 383	3 769 861
SIPAREX ETI 5	1 748 260		40 480	1 707 780	276 200	357 600	1 789 180
MBO CAPITAL V	3 000 000	461	461	3 000 000	966 000	-96 538	1 937 462
CAPF I	2 580 770	458 840	572 129	2 467 482	574 153	614 069	2 507 398
PLATFORM II SLP	2 993 532	6 468	6 468	2 993 532	1 220 682	422 819	2 195 668
PAI PARTNERS VIII	3 000 000			3 000 000	1 722 009	255 068	1 533 059
ARDIAN PRIVATE DEBT V	2 840 263	159 737	428 214	2 571 786	724 455	-74 049	1 773 282
AGDIEF II FEEDER FCP-RAIF	3 970 430	33 835	48 875	3 955 389	1 779 769	148 898	2 324 518
EMZ 10 SLP	3 000 000	8 141	54 038	2 954 103	396 300	599 798	3 157 601
SIPAREX MIDCAP 4	3 000 000			3 000 000	1 927 200	-132 210	940 590
IPF III	0	5 000 000		5 000 000	3 652 112	130 133	1 478 021
Muzinich PAN Euro III		5 000 000		5 000 000	5 000 000	170 516	170 516
<b>Sous-Total fonds non cotés</b>	<b>36 570 089</b>	<b>10 674 204</b>	<b>3 377 624</b>	<b>43 866 669</b>	<b>19 218 284</b>	<b>8 361 588</b>	<b>33 009 971</b>
SPDR EUR DIV ARIST	1 872 336		1 872 336	0		0	0
BNP P MOIS ISR EFCP		7 771 241		7 771 241		4 020	7 775 261
<b>Sous-Total actions</b>	<b>1 872 336</b>	<b>7 771 241</b>	<b>1 872 336</b>	<b>7 771 241</b>		<b>4 020</b>	<b>7 775 261</b>
OPPCI Vivaldi				0			
<b>Sous-Total fonds immobiliers</b>				<b>0</b>			<b>0</b>
<b>Immobilisations financières</b>	<b>86 479 963</b>	<b>19 443 777</b>	<b>10 698 099</b>	<b>95 225 640</b>	<b>19 218 284</b>	<b>47 180 248</b>	<b>123 187 603</b>

## État des provisions sur titres immobilisés :

PROVISIONS	Montant au début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions sur titres BEECHBROOK MEZZANINE	212 884		212 884	0
Provisions sur titres MBO V	230 067		133 529	96 538
Provisions sur titres PAI VIII	0		0	0
Provisions sur titres Med Platform II	85 076	0	85 076	0
Provisions sur titres SIPAREX MIDCAP 4	98940	33 270	0	132 210
Provisions sur titres PARTNERS GROUP	51829	46 953	0	98 782
Provisions sur titres BNPP CP IIF JPM ORGAN	0		0	0
Provisions sur titres Ardian Private Debt V	0	74 049		74 049
Provision sur titres PRIMARY		401372		401372
Provisions sur titres SPDR EUR DIV ARIST	0			
<b>Sous- Total actions</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total des provisions</b>	<b>678 796</b>	<b>555 644</b>	<b>431 489</b>	<b>802 951</b>

Dépréciations des actifs

Les flux s'analysent comme suit :

## Provisions pour dépréciations

	Montant début d'exercice	Dotations	Reprises	Montant fin d'exercice
Dépréciations des immobilisations incorporelles				
Dépréciations des immobilisations corporelles				
Dépréciations sur actifs reçus par legs ou donations	2 667	30 054	2 667	30 054
Dépréciations des immobilisations financières	678 795	555 644	431 488	802 951
Dépréciation sur titres mis en équivalence				
Dépréciation sur titres de participation				
Dépréciations des autres immobilisations financières	678 795	555 644	431 488	802 951
Dépréciations des stocks et en-cours				
Dépréciations des créances usagers				
Autres provisions pour dépréciations				
Dépréciations sur autres créances				
Dépréciations des valeurs mobilières de placements				
<b>Total</b>	<b>681 462</b>	<b>585 698</b>	<b>434 155</b>	<b>833 005</b>

## Fonds propres

### Tableau de variation des fonds propres

Variation des fonds propres	A l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat		Augmentation		Diminution ou consommation		A la clôture de l'exercice
	Montant	Montant	Dont Générosité du public	Montant	Dont Générosité du public	Montant	Dont Générosité du public	Montant
Fonds propres sans droit de reprise	84 606 096							84 606 096
Fonds propres avec droit de reprise	-							-
Ecart de réévaluation	-							-
Réserves	-							-
Report à nouveau	4 244 810	852 089						5 096 899
Excédent ou déficit de l'exercice	852 089	- 852 089		2 188 245				2 188 245
<b>Situation nette</b>	<b>89 702 995</b>	-	-	<b>2 188 245</b>	-	-	-	<b>91 891 240</b>
Fonds propres comptables	-							-
Subventions d'investissement	-							-
Provisions réglementées	-							-
<b>TOTAL</b>	<b>89 702 995</b>	-	-	<b>2 188 245</b>	-	-	-	<b>91 891 240</b>

## Fonds reportés et Fonds dédiés

### Fonds reportés

	Montant début d'exercice	Augmentation	Diminution	Montant fin d'exercice
Fonds reportés liés aux legs ou donations	217 482	33 033	142 288	108 228
Fonds reportés liés aux donations temporaires d'usufruit				
<b>Total</b>	<b>217 482</b>	<b>33 033</b>	<b>142 288</b>	<b>108 228</b>

Postérieurement à la date d'acceptation des legs et donations la partie des ressources constatées en produit d'exploitation au cours de l'exercice, qui n'est pas encore encaissée ou transférée à la clôture de l'exercice, est comptabilisée dans une rubrique du passif dénommée « Fonds reportés liés aux legs ou donations » avec pour contrepartie une charge comptabilisée dans le compte « Reports en fonds reportés ».

Ces sommes inscrites au passif en « Fonds reportés liés aux legs ou donations » sont rapportées au compte de résultat au cours des exercices suivants, au fur et à mesure de la réalisation du legs ou de la donation.

### Dotations non consommables

La valeur nette des immobilisations financières, constituées de l'affectation de la dotation initiale et de la dotation complémentaire atteint 94 422 688 €. Elle excède la dotation non-consommable, d'un montant global de 84 606 096€.

	Montant	Affectation
Dotation initiale non consommable	76 224 509	Immobilisations financières
Dotation complémentaire non consommable	8 381 587	Immobilisations financières

## Provisions

### Provisions pour risques et charges

	Montant début d'exercice	Dotation	Reprise utilisée	Reprise non utilisée	Montant fin d'exercice
PROVISIONS POUR RISQUES					
Pour litiges					
Pour garanties données aux clients					
Pour amendes et pénalités					
Pour pertes de change	25 672	16 804			42 475
Pour pertes sur contrat					
Autres provisions pour risques	37 500				37 500
<b>Sous-total</b>	<b>63 172</b>	<b>16 804</b>			<b>79 975</b>
PROVISIONS POUR CHARGES					
Charges sur legs ou donations					
Pour pensions et obligations similaires	17 531	345			17 877
Pour restructurations					
Pour impôts					
Pour renouvellement des immobilisations - entreprises concessionnaires					
Pour gros entretiens ou grandes visites					
Pour remise en état					
Autres provisions pour charges					
<b>Sous-total</b>	<b>17 531</b>	<b>345</b>			<b>17 877</b>
<b>Total des provisions</b>	<b>80 703</b>	<b>17 149</b>			<b>97 852</b>

### Ecart de conversion en monnaie étrangère

Les écarts de conversion concernent les titres financiers PRIMARY 4 acquis en livres Sterling. La variation du taux de change a diminué la valeur de l'immobilisation financière et la valeur des appels de fonds non encore effectués au 31 décembre 2025. Ces écarts ont fait l'objet d'une provision à hauteur de leurs montants. Pour 42 475 € au titre de l'année 2025

### Ventilation des dotations et reprises

	31/12/2025 (12 mois) Total	31/12/2024 (12 mois) Total
EXPLOITATION		
Dotations d'exploitation	30 400	40 167
Reprises d'exploitation	2 667	99 296
<b>Total Exploitation</b>	<b>- 27 733</b>	<b>59 129</b>
FINANCIER		
Dotations financières	572 448	256 582
Reprises financières	431 489	162 944
<b>Total Financier</b>	<b>- 140 960</b>	<b>- 93 638</b>
EXCEPTIONNEL		
Dotations exceptionnelles		
Reprises exceptionnelles		
<b>Total Exceptionnel</b>		
<b>Total des dotations et reprises</b>	<b>- 168 693</b>	<b>- 34 509</b>

## Dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

### État des dettes

	Montant Brut	Échéance à 1 an	Échéance à plus d'1 an et 5 ans au plus	Échéance à plus de 5 ans
<b>EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILEES</b>				
Emprunts obligataires convertibles (1) (2)				
Autres emprunts obligataires (1) (2)				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) (2)				
- Dont à 1 an au maximum à l'origine				
- Dont à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	249 953	249 953		
<b>AUTRES DETTES</b>	20 697 785	20 697 785		
Dettes sur legs ou donations	500	500		
<b>Dettes sociales</b>	171 099	171 099		
Personnel et comptes rattachés	58 921	58 921		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	112 177	112 177		
<b>Dettes fiscales</b>	5 810	5 810		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	5 810	5 810		
<b>Autres</b>	20 520 377	20 265 586	254 791	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	19 218 284	19 218 284		
Confédérations, fédérations, unions et entités affiliés créditeurs				
Autres dettes	1 282 092	1 027 301	254 791	
Produits constatés d'avance	176 377	176 377		
<b>Total</b>	<b>21 104 114</b>	<b>20 849 323</b>	<b>254 791</b>	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(2) Emprunts remboursés en cours d'exercice				

Le détail des dettes sur immobilisations et comptes rattachés figure dans l'état des immobilisations financières en page 17, colonne « Dont non libéré ».

### Charges à payer

	31/12/2025 (12 mois)	31/12/2024 (12 mois)	Variation Euros	Variation %
Fournisseurs - Factures non parvenues	102 696	31 628	71 067	225
Personnel - Charges à payer	57 788	66 916	- 9 129	- 14
Organismes sociaux - Charges à payer	35 505	39 271	- 3 766	- 10
Charges à payer - Divers	1 068 082	210 207	857 875	408
<b>Total</b>	<b>1 264 070</b>	<b>348 023</b>	<b>916 047</b>	<b>263</b>

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Solde comptable 486	Exploitation	Exceptionnel	Financier
Charges constatées d'avance	108 036	108 036		
Total	108 036	108 036		

Produits constatés d'avance

	Solde comptable 487	Exploitation	Exceptionnel	Financier
Produits constatés d'avance	176 377	176 377		
Total	176 377	176 377		



Notes relatives au compte de résultat

Concours publics et subventions par nature et par catégories d'autorités administratives

Subventions et Concours Publics

	Union Européenne	Etat	Collectivités Territoriales	Caisse d'allocations familiales	Autres	Total
Concours publics						
Subvention d'exploitation		9 000				9 000
Subvention d'investissement						
Total		9 000				9 000

Legs, donations et assurances vie

	Montant brut
PRODUITS	188 047
Montant perçu au titre d'assurances-vie	
Montant de la rubrique de produits "legs ou donations"	33 378
Prix de vente des biens reçus par legs ou donations destinés à être cédés	9 715
Reprise des dépréciations d'actif reçus par legs ou donations destinés à être cédés	2 667
Utilisation des fonds reportés liés aux legs ou donations	142 288
CHARGES	74 754
Valeur nette comptable des biens reçus par legs ou donations destinés à être cédés	11 667
Dotation aux dépréciations d'actif reçus par legs ou donations destinés à être cédés	30 054
Report en fonds reportés liés aux legs ou donations	33 033
Total	113 293

Charges et produits d'exploitation et financiers

Honoraires des commissaires aux comptes

	Commissaire aux comptes
Honoraires afférents à la certification des comptes	17 724
Honoraires afférents à la certification des informations en matière de durabilité	
Honoraires afférents aux services autres que la certification des comptes et la certification des informations en matière de durabilité	
Total TTC	17 724

## Résultat financier

	31/12/2025 (12 mois)	31/12/2024 (12 mois)	Variation	
	Total	Total	Euros	%
PRODUITS FINANCIERS				
Produits de participation				
Produits des autres valeurs mobilières et créances	1 773 898	2 486 809	- 712 910	- 29
Autres intérêts de produits assimilés	513 431	516 211	- 2 779	- 1
Reprises sur dépréciations et provisions	431 489	162 944	268 544	165
Différences positives de change		3 376	- 3 376	- 100
Produits des cessions d'immobilisations financières	3 913 419		3 913 419	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et instruments de trésorerie				
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>6 632 238</b>	<b>3 169 339</b>	<b>3 462 898</b>	<b>109</b>
CHARGES FINANCIERES				
Dotations financières aux amortissements et provisions	572 448	256 582	293 800	123
Intérêts et charges assimilées	529	10 088	- 9 559	- 95
Différences négatives de change	7 804		7 804	
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées	337 957		337 957	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et instruments de trésorerie				
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES</b>	<b>918 738</b>	<b>266 670</b>	<b>630 003</b>	<b>245</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>5 713 499</b>	<b>2 902 670</b>	<b>2 832 895</b>	<b>97</b>

## Tableau des effectifs

Effectif moyen

Lignes à développer par catégorie de salariés	Effectif moyen employé pendant l'exercice
Ouvriers	
Employés, techniciens, agents de maîtrise	
Cadres et ingénieurs	12,25
<b>Total</b>	<b>12,25</b>

## Contributions volontaires en nature

	Exercice N	Exercice N-1
RESSOURCES	514 304	20 742
Dons en nature		
Prestations en nature	506 095	
Bénévolat	8 209	20 742
<b>Total</b>	<b>514 304</b>	<b>20 742</b>
EMPLOIS	514 304	20 742
Secours en nature		
Mise à disposition gratuite de biens et services		
Prestations	506 095	
Personnel bénévole	8 209	20 742
<b>Total</b>	<b>514 304</b>	<b>20 742</b>

La Fondation bénéficie également de contributions bénévoles, pour un total de 691 heures, dont la valorisation est réalisée sur la base du taux du SMIC horaire brut fixé au 01/11/2024.

Les contributions volontaires sont constituées :

- \* Des membres du conseil d'administration régulièrement mobilisés pour leur implication dans les instances de la Fondation
- \* Les membres du comité financier qui apportent leur aide dans la gestion patrimoniale
- \* Des experts régulièrement mobilisés pour des événements, des groupes de travail, les comités de pilotage de certains projets ou les jurys des appels à projets ;

Au cours de l'exercice, la fondation a bénéficié de la diffusion d'une campagne publicitaire sur les chaînes du groupe France Télévisions à titre gracieux.

Cette prestation correspond à des espaces publicitaires mis à disposition gratuitement dans le cadre d'une opération de soutien à la cause portée par la fondation.

La valorisation estimée de cette prestation, sur la base des tarifs de référence communiqués par France Télévisions Publicité, s'élève à 506 095 €.

## Autres informations :

La fondation a mis à disposition une partie de ses locaux à titre gratuit au profit de l'association NPIS, Familles Solidaires, Jardins et Santé, France DFT

## Autres informations

### COMPTE DE RESULTAT PAR ORIGINE ET DESTINATION COMPTE D'EMPLOI ANNUEL DES RESSOURCES COLLECTEES AUPRES DU PUBLIC :

La Fondation fait appel à la générosité du public et a donc établi les états suivants, conformément au règlement ANC n°2018-06 :

- Compte de résultat par origine et destination ;
- Compte d'emploi annuel des ressources collectées auprès du public ;

Les informations nécessaires à leur bonne compréhension. Ces états sont joints à la présente et font partie intégrante de l'annexe. Application de la réglementation comptable ANC 2018-06

La réglementation comptable ANC 2018-06 s'applique aux fondations reconnues d'utilité publique et aux associations faisant appel à la générosité publique. Elle définit le format du Compte d'Emploi des Ressources (CER) et du Compte de Résultat par Origine et Destination (CROD).

En 2025, la Fondation est soumise à cette réglementation, au regard des montants reçus au titre de la générosité du public au cours de l'exercice.

- 113 293 € reçus suite à la réalisation de legs et assurance vie ;
- 33 069 € de dons manuels reçus dont 27 261€ de dons (par prélèvement automatique, HelloASSO et chèques) et 5 808 € provenant du partenariat avec AUXIA ;
- Les intérêts générés par le livret, pour un montant de 4 048 €, sont également considérés comme relevant de la générosité du public (AGP)

Le CROD est le tableau détaillant le résultat net de la Fondation entre produits par origines et charges par destination. Ce tableau fait également apparaître le détail des contributions volontaires en nature.

Le CER fait apparaître les seuls emplois et ressources liés à la générosité du public. Pour la Fondation, la générosité du public recouvre les dons manuels, les legs acceptés par le conseil d'administration ainsi que le mécénat d'entreprise.

Toutes les ressources issues de la générosité du public sont affectées en totalité aux missions sociales de la Fondation. Les frais liés à la gestion des dons et des legs sont comptabilisés en frais d'appel à la générosité du public dans le CER.

#### Règles d'imputation des dépenses

Les dépenses sont de trois ordres : les frais de fonctionnement, les frais d'appel à la générosité du public et les frais liés aux missions sociales. Cette imputation est suivie grâce à la comptabilité analytique et aux tableaux de gestion.

#### Les frais de fonctionnement se décomposent ainsi :

- Frais liés à la gestion de la gouvernance : organisation des conseils d'administration et autres comités ou conseils (déplacement, convivialité...)
- Frais administratifs et financiers de la Fondation : frais de comptabilité et d'audit annuel des comptes, gestion des ressources humaines, salaires et charges sociales, charges non directement liées aux missions sociales, gestion des locaux...
- Frais liés à la communication institutionnelle.

Les frais d'appel à la générosité du public regroupent toutes les charges relatives au traitement des dons (traitement des dons, reçus fiscaux, traitement des legs). Depuis 2020, la Fondation ne mène plus de campagne d'appels à don.

Les frais de missions sociales regroupent toutes les charges relatives aux missions sociales définies dans nos statuts, en particulier la mise en œuvre des projets.

Les charges de personnel des responsables de projet dont l'activité est consacrée en totalité à la mise en œuvre de l'objet social de la Fondation sont affectées dans leur totalité aux frais de missions sociales. Les charges du personnel assurant des actions transverses (directeur général, personnels du service communication et du service administratif et financier), sont réparties en fonction de la répartition de leur temps de travail entre les frais de missions sociales, de recherche de fonds et de fonctionnement (clé de répartition attestée par la direction générale).

#### **Les ressources :**

##### Ressources collectées auprès du public

En 2025, la Fondation a reçu :

- Des dons réguliers issus des campagnes menées avant 2020
- Des dons manuels (chèques et dons en ligne),
- Des legs.

L'ensemble de ces produits liés à l'appel à la générosité du public a été affecté à nos missions sociales (hors charges de personnel).

##### **Autres fonds privés**

La Fondation a reçu des contributions financières pour 792 486€ dont :

- MALAKOFF MEDERIC AGIRC ARRCO : 173 623 (Essentiel Alzheimer)
- MALAKOFF MEDERIC AGIRC ARRCO : 600 000€ (Projet colocation)

##### **Autres produits**

Les autres produits comprennent aussi les produits de gestion courante et de la sous-location.

A - PRODUITS ET CHARGES PAR ORIGINE ET DESTINATION	EXERCICE N		EXERCICE N-1	
	TOTAL	Dont générosité du public	TOTAL	Dont générosité du public
<b>PRODUITS PAR ORIGINE</b>				
<b>1- PRODUITS LIES A LA GENEROSITE DU PUBLIC</b>	<b>150 410</b>	<b>150 410</b>	<b>213 882</b>	<b>213 882</b>
1.1 Cotisations sans contrepartie				
1.2 Dons, legs et mécénat	146 362	146 362	206 127	206 127
- Dons manuels	33 069	33 069	31 869	31 869
- Legs, donations et assurances-vie	113 293	113 293	154 258	154 258
- Mécénat	0		20 000	20 000
1.3 Autres produits liés à la générosité du public	4 048	4 048	7 755	7 755
<b>2 - PRODUITS NON LIES A LA GENEROSITE DU PUBLIC</b>	<b>6 991 294</b>	<b>0</b>	<b>3 033 849</b>	<b>0</b>
2.1 Cotisations avec contrepartie				
2.2 Parrainage des entreprises				
2.3 Contributions financières sans contrepartie	792 486		29 727	
2.4 Autres produits non liés à la générosité du public	6 198 808		3 004 123	
<b>3 - SUBVENTIONS ET AUTRES CONCOURS PUBLICS</b>	<b>9 000</b>		<b>7 500</b>	
<b>4 - REPRISES SUR PROVISIONS ET DEPRECIATIONS</b>	<b>431 489</b>		<b>212 240</b>	
<b>5 - UTILISATIONS DES FONDS DEDIES ANTERIEURS</b>				
<b>TOTAL</b>	<b>7 582 193</b>	<b>150 410</b>	<b>3 467 470</b>	<b>213 882</b>
<b>CHARGES PAR DESTINATION</b>				
<b>1- MISSIONS SOCIALES</b>	<b>3 567 412</b>	<b>150 410</b>	<b>1 497 602</b>	<b>213 882</b>
1.1 Réalisées en France	3 410 335	150 410	1 480 282	213 882
- Actions réalisées par l'organisme	1 814 769	150 410	1 231 494	213 882
- Versement à d'autres organismes agissant en France	1 595 566		248 788	
1.2 Réalisées à l'étranger	157 077		17 322	
- Actions réalisées par l'organisme	157 077		17 322	
- Versement à un organisme central ou d'autres organismes	0		0	
<b>2 - FRAIS DE RECHERCHE DE FONDS</b>	<b>25 588</b>	<b>0</b>	<b>134 198</b>	<b>0</b>
2.1 Frais d'appel à la générosité du public				
2.2 Frais de recherche d'autres ressources	25 588		134 198	
<b>3 - FRAIS DE FONCTIONNEMENT</b>	<b>1 228 499</b>		<b>689 499</b>	
<b>4 - DOTATIONS AUX PROVISIONS ET DEPRECIATIONS</b>	<b>572 448</b>		<b>294 082</b>	
<b>5 - IMPÔT SUR LES BENEFICES</b>				
<b>6 - REPORTS EN FONDS DEDIES DE L'EXERCICE</b>				
<b>TOTAL</b>	<b>5 393 948</b>	<b>150 410</b>	<b>2 615 382</b>	<b>213 882</b>
<b>EXCEDENT OU DEFICIT</b>	<b>2 188 245</b>		<b>852 088</b>	

B - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE	EXERCICE N		EXERCICE N-1	
	TOTAL	Dont générosité du public	TOTAL	Dont générosité du public
<b>PRODUITS PAR ORIGINE</b>				
<b>1- CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES LIEES A LA GENEROSITE DU PUBLIC</b>	<b>514 304</b>	<b>514 304</b>	<b>20 742</b>	<b>20 742</b>
Bénévolat	8 209	8 209	20 742	20 742
Prestations en nature	506 095	506 095	0	0
Dons en nature			0	0
<b>2 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES NON LIEES A LA GENEROSITE DU PUBLIC</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Prestations en nature				
Dons en nature				
<b>3 - CONCOURS PUBLICS EN NATURE</b>				
<b>TOTAL</b>	<b>514 304</b>	<b>514 304</b>	<b>20 742</b>	<b>20 742</b>
<b>CHARGES PAR DESTINATION</b>				
<b>1 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES AUX MISSIONS SOCIALES</b>	510 930	510 930	2 150	2 150
Réalisées en France	510 930	510 930	2 150	2 150
Réalisées à l'étranger				
<b>2 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES A LA RECHERCHE DE FONDS</b>				
<b>3 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES AU FONCTIONNEMENT</b>	3 374	3 374	18 592	18 592
<b>TOTAL</b>	<b>514 304</b>	<b>514 304</b>	<b>20 742</b>	<b>20 742</b>

EMPLOIS PAR DESTINATION	EXERCICE N	EXERCICE N-1	RESSOURCES PAR ORIGINE	EXERCICE N	EXERCICE N-1
<b>EMPLOIS DE L'EXERCICE</b>			<b>RESSOURCES DE L'EXERCICE</b>		
<b>1- MISSIONS SOCIALES</b>	<b>150 410</b>	<b>213 882</b>	<b>1- RESSOURCES LIEES A LA GENEROSITE DU PUBLIC</b>	<b>150 410</b>	<b>213 882</b>
1.1 Réalisées en France	150 410	213 882	1.1 Cotisations sans contrepartie		
- Actions réalisées par l'organisme	150 410	213 882	1.2 Dons, legs et mécénat	146 362	206 127
- Versement à d'autres organismes agissant en France			- Dons manuels	33 069	31 869
1.2 Réalisées à l'étranger	0	0	- Legs, donations et assurances-vie	113 293	154 258
- Actions réalisées par l'organisme			- Mécénat		20 000
- Versement à un organisme central ou d'autres organismes			1.3 Autres produits liés à la générosité du public	4 048	7 755
<b>2 - FRAIS DE RECHERCHE DE FONDS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			
2.1 Frais d'appel à la générosité du public	0	0			
2.2 Frais de recherche d'autres ressources					
<b>3 - FRAIS DE FONCTIONNEMENT</b>					
<b>TOTAL DES EMPLOIS</b>	<b>150 410</b>	<b>213 882</b>	<b>TOTAL DES RESSOURCES</b>	<b>150 410</b>	<b>213 882</b>
<b>4 - DOTATIONS AUX PROVISIONS ET DEPRECIATIONS</b>			<b>4 - REPRISES SUR PROVISIONS ET DEPRECIATIONS</b>		
<b>5 - REPORTS EN FONDS DEDIES DE L'EXERCICE</b>			<b>5 - UTILISATIONS DES FONDS DEDIES ANTERIEURS</b>	0	0
<b>EXCEDENT DE LA GENEROSITE DU PUBLIC DE L'EXERCICE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>DEFICIT DE LA GENEROSITE DU PUBLIC DE L'EXERCICE</b>		
<b>TOTAL</b>	<b>150 410</b>	<b>213 882</b>	<b>TOTAL</b>	<b>150 410</b>	<b>213 882</b>
			<b>RESSOURCES REPORTEES LIEES A LA GENEROSITE DU PUBLIC EN DEBUT D'EXERCICE (HORS FONDS DEDIES)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
			(+) Excédent ou (-) insuffisance de la générosité du public		
			(-) Investissements et (+) désinvestissement nets liés à la générosité du public de l'exercice		
			<b>RESSOURCES REPORTEES LIEES A LA GENEROSITE DU PUBLIC EN FIN D'EXERCICE (HORS FONDS DEDIES)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE</b>	<b>EXERCICE N</b>	<b>EXERCICE N-1</b>		<b>EXERCICE N</b>	<b>EXERCICE N-1</b>
<b>EMPLOIS DE L'EXERCICE</b>			<b>RESSOURCES DE L'EXERCICE</b>		
<b>1 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES AUX MISSIONS SOCIALES</b>	<b>510 930</b>	<b>2 150</b>	<b>1 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES LIEES A LA GENEROSITE DU PUBLIC</b>	<b>514 304</b>	<b>20 742</b>
Réalisées en France	510 930	2 150	Bénévolat	8 209	20 742
Réalisées à l'étranger			Prestations en nature	506 095	0
<b>2 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES A LA RECHERCHE DE FONDS</b>			Dons en nature	0	
<b>3 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES AU FONCTIONNEMENT</b>	<b>3 374</b>	<b>18 592</b>			
<b>TOTAL</b>	<b>514 304</b>	<b>20 742</b>	<b>TOTAL</b>	<b>514 304</b>	<b>20 742</b>