



EXPERTS COMPTABLES  
COMMISSAIRES AUX COMPTES



6 Avenue du Coq  
75009 PARIS



+33 (0)1 40 16 92 93



genuyt@actheos.com



www.actheos.com

## FONDS DE DOTATION FEXAM

6 rue Agrippa d'Aubigné  
75004 PARIS

### Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

Paris

Rouen

Rennes

Le Havre

Bordeaux

Saint-Brieuc

*Le présent rapport comporte 12 pages.*

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

### **Exercice clos le 31 décembre 2025**

Aux membres du Conseil d'Administration du Fonds de dotation FEXAM,

#### **1 - Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Conseil d'Administration, nous avons effectué l'audit des comptes annuels du Fonds de dotation FEXAM 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 votre 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 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 01 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 la note « Changements comptables » de l'annexe qui expose le changement de méthode comptable relatif à la première application du règlement ANC N°2022-06.

### **3 - 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 et 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.

### **4 – 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 Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux membres.

### **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 des 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 Conseil d'Administration.

### **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.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre fonds de dotation.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de l'association 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 02 juin 2026**



**SAS GENUYT & ASSOCIES**

Représentée par  
Charles-Antoine GENUYT  
Commissaire aux comptes

Bilan Actif

|                           |                                                                                            | 31/12/2025       |                   |                  | 31/12/2024       |
|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
|                           |                                                                                            | Brut             | Amort. et Dépréc. | Net              | Net              |
| Règlement ANC 2022-06     |                                                                                            |                  |                   |                  |                  |
| ACTIF IMMOBILISE          | Frais d'établissement (I)                                                                  |                  |                   |                  |                  |
|                           | <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                                                       |                  |                   |                  |                  |
|                           | Frais de développement                                                                     |                  |                   |                  |                  |
|                           | Donations temporaires d'usufruit                                                           |                  |                   |                  |                  |
|                           | Concessions, brevets, licences, marques, procédés, logiciels, droits et valeurs similaires |                  |                   |                  |                  |
|                           | Autres immobilisations incorporelles                                                       |                  |                   |                  |                  |
|                           | Imm. inc. en cours, avances et acomptes                                                    |                  |                   |                  |                  |
|                           | <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                                                         |                  |                   |                  |                  |
|                           | Terrains                                                                                   |                  |                   |                  |                  |
|                           | Constructions                                                                              |                  |                   |                  |                  |
| ACTIF CIRCULANT           | Installations techniques,mat. et outillage indus.                                          |                  |                   |                  |                  |
|                           | Autres immobilisations corporelles                                                         |                  |                   |                  |                  |
|                           | Imm. corp. en cours, avances et acomptes                                                   |                  |                   |                  |                  |
|                           | <b>BIENS RECUS PAR LEGS OU DONATIONS DESTINES A ETRE CEDES</b>                             |                  |                   |                  |                  |
|                           | <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>                                                     |                  |                   |                  |                  |
|                           | Participations                                                                             |                  |                   |                  |                  |
|                           | Créances rattachées à des participations                                                   |                  |                   |                  |                  |
|                           | Titres imm. de l'activité de portefeuille                                                  |                  |                   |                  |                  |
|                           | Autres titres immobilisés                                                                  |                  |                   |                  |                  |
|                           | Prêts                                                                                      |                  |                   |                  |                  |
| COMPTES DE REGULARISATION | Autres immobilisations financières                                                         |                  |                   |                  |                  |
|                           | <b>TOTAL (II)</b>                                                                          |                  |                   |                  |                  |
|                           | <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                                                                  |                  |                   |                  |                  |
|                           | Matières premières et autres approvisionnements                                            |                  |                   |                  |                  |
|                           | En-cours de production                                                                     |                  |                   |                  |                  |
|                           | Produits finis                                                                             |                  |                   |                  |                  |
|                           | Marchandises                                                                               |                  |                   |                  |                  |
|                           | <b>Avances et Acomptes versés sur commandes</b>                                            |                  |                   |                  |                  |
|                           | <b>CREANCES (2)</b>                                                                        |                  |                   |                  |                  |
|                           | Créances clients, usagers et comptes rattachés                                             |                  |                   |                  |                  |
| TOTAL ACTIF (I à VII)     | Créances reçues par legs ou donations                                                      |                  |                   |                  |                  |
|                           | Autres créances                                                                            |                  |                   |                  |                  |
|                           | Charges constatées d'avance                                                                |                  |                   |                  |                  |
|                           | <b>Valeurs mobilières de placement</b>                                                     | 1 653 578        | 6 000             | 1 647 578        | 1 700 000        |
|                           | <b>Instruments financiers et jetons détenus</b>                                            |                  |                   |                  |                  |
|                           | <b>Disponibilités</b>                                                                      | 72 096           |                   | 72 096           | 27 026           |
|                           | <b>TOTAL (III)</b>                                                                         | <b>1 725 674</b> | <b>6 000</b>      | <b>1 719 674</b> | <b>1 727 026</b> |
|                           | <b>Frais d'émission des emprunts (IV)</b>                                                  |                  |                   |                  |                  |
|                           | <b>Primes de remboursement des emprunts (V)</b>                                            |                  |                   |                  |                  |
|                           | <b>Ecarts de conversion et différences d'évaluation Actif (VII)</b>                        |                  |                   |                  |                  |

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

## Règlement ANC 2022-06

31/12/2024

| Règlement ANIC 2022-00                                                           |                                                                |           |           |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| FONDS PROPRES                                                                    | Fonds propres sans droit de reprise                            |           |           |
|                                                                                  | Fonds propres statutaires                                      |           |           |
|                                                                                  | Fonds propres complémentaires                                  |           |           |
|                                                                                  | Fonds propres avec droit de reprise                            |           |           |
|                                                                                  | Fonds propres statutaires                                      |           |           |
|                                                                                  | Fonds propres complémentaires                                  |           |           |
|                                                                                  | Ecarts de réévaluation                                         |           |           |
|                                                                                  | Réserves                                                       |           |           |
|                                                                                  | Réserves statutaires ou contractuelles                         |           |           |
|                                                                                  | Réserves pour projet de l'entité                               |           |           |
| Autres                                                                           |                                                                |           |           |
| Report à nouveau                                                                 |                                                                |           |           |
| Excédent ou déficit de l'exercice                                                |                                                                |           |           |
|                                                                                  | Total des fonds propres (situation nette)                      |           |           |
|                                                                                  | Fonds propres consommables                                     | 1 700 927 | 1 718 801 |
|                                                                                  | Subventions d'investissement                                   |           |           |
|                                                                                  | Provisions réglementées                                        |           |           |
|                                                                                  | Total des autres fonds propres                                 | 1 700 927 | 1 718 801 |
|                                                                                  | Total des fonds propres                                        | 1 700 927 | 1 718 801 |
| Fonds reportés et dédiés                                                         | Fonds reportés liés aux legs ou donations                      |           |           |
|                                                                                  | Fonds dédiés sur subventions d'exploitation                    |           |           |
|                                                                                  | Fonds dédiés sur contributions financières d'autres organismes |           |           |
|                                                                                  | Fonds dédiés sur ressources liées à la générosité du public    |           |           |
|                                                                                  | Total des fonds reportés et dédiés                             |           |           |
| Provisions                                                                       | Provisions pour risques                                        |           |           |
|                                                                                  | Provisions pour charges                                        |           |           |
|                                                                                  | Total des provisions                                           |           |           |
| DETTES                                                                           | Emprunts obligataires convertibles                             |           |           |
|                                                                                  | Autres emprunts obligataires                                   |           |           |
|                                                                                  | Emprunts dettes auprès des établissements de crédit            |           |           |
|                                                                                  | Emprunts et dettes financières divers (2)                      | 5 225     | 5 225     |
|                                                                                  | Instruments financiers à terme                                 |           |           |
|                                                                                  | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours               |           |           |
|                                                                                  | Dettes fournisseurs et comptes rattachés                       | 7 390     | 3 000     |
|                                                                                  | Dettes des legs ou donations                                   |           |           |
|                                                                                  | Dettes fiscales et sociales                                    | 6 132     |           |
|                                                                                  | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                |           |           |
| Autres dettes                                                                    |                                                                |           |           |
|                                                                                  | Produits constatés d'avance                                    |           |           |
|                                                                                  | Total des dettes (1)                                           | 18 747    | 8 225     |
|                                                                                  | Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif      |           |           |
| TOTAL PASSIF                                                                     |                                                                | 1 719 674 | 1 727 026 |
| (1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours) |                                                                | 18 747    | 8 225     |
| (2) Dont emprunts participatifs                                                  |                                                                |           |           |

Compte de Résultat 1/2

|                         |                                                                            | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Règlement ANC 2022-06   |                                                                            |            |            |
|                         |                                                                            | 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      | 17 874     | 116 836    |
|                         | Ressources liées à la générosité du public                                 |            |            |
|                         | Dons manuels                                                               |            |            |
|                         | Mécénats                                                                   |            |            |
|                         | Legs, donations et assurances-vie                                          |            |            |
|                         | Contributions financières                                                  |            |            |
|                         | Reprises sur amortissements, dépréciations, provisions                     |            |            |
| CHARGES D'EXPLOITATION  | Utilisations des fonds dédiés                                              |            |            |
|                         | Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles       |            |            |
|                         | Autres produits                                                            |            | 4          |
|                         | Total des produits d'exploitation                                          | 17 874     | 116 840    |
|                         | Achats de marchandises                                                     |            |            |
|                         | Variation de stocks                                                        |            |            |
|                         | Achats de matières premières et autres approvisionnements                  |            |            |
|                         | Variation de stocks                                                        |            |            |
|                         | Autres achats et charges externes                                          | 11 748     | 10 873     |
|                         | Aides financières                                                          | 68 731     | 111 717    |
|                         | Impôts, taxes et versements assimilés                                      |            |            |
|                         | Salaires                                                                   |            |            |
|                         | Cotisations sociales                                                       |            |            |
|                         | Dotation aux amortissements et dépréciations                               |            |            |
|                         | Dotation aux provisions                                                    |            |            |
|                         | Reports en fonds dédiés                                                    |            |            |
|                         | Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées |            |            |
|                         | Autres charges                                                             |            |            |
|                         | Total des charges d'exploitation                                           | 80 479     | 122 590    |
| RESULTAT D'EXPLOITATION |                                                                            | (62 605)   | (5 750)    |

Compte de Résultat 2/2

|                                                 |                                                                      | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|-------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Règlement ANC 2022-06                           |                                                                      |            |            |
| RESULTAT D'EXPLOITATION                         |                                                                      | (62 605)   | (5 750)    |
| PRODUITS FINANCIERS                             | De participation                                                     |            |            |
|                                                 | D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé           |            |            |
|                                                 | Autres intérêts et produits assimilés                                | 28 903     | 5 750      |
|                                                 | Reprises sur dépréciations et provisions                             |            |            |
|                                                 | Différences positives de change                                      |            |            |
|                                                 | Produits des immobilisations financières cédées                      |            |            |
|                                                 | Produits nets sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie  | 53 584     |            |
| Total des produits financiers                   |                                                                      | 82 487     | 5 750      |
| CHARGES FINANCIÈRES                             | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions    | 6 000      |            |
|                                                 | Intérêts et charges assimilées                                       |            |            |
|                                                 | Différences négatives de change                                      |            |            |
|                                                 | Valeurs comptables des immobilisations financières cédées            |            |            |
|                                                 | Charges nettes sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie | 7 750      |            |
|                                                 | Total des charges financières                                        | 13 750     |            |
| RESULTAT FINANCIER                              |                                                                      | 68 737     | 5 750      |
| RESULTAT COURANT avant impôts                   |                                                                      | 6 132      |            |
|                                                 | Produits exceptionnels                                               |            |            |
|                                                 | Charges exceptionnelles                                              |            |            |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL                           |                                                                      |            |            |
| Participation des salariés aux résultats        |                                                                      |            |            |
| Impôts sur les bénéfices                        |                                                                      | 6 132      |            |
| TOTAL DES PRODUITS                              |                                                                      | 100 361    | 122 590    |
| TOTAL DES CHARGES                               |                                                                      | 100 361    | 122 590    |
| EXCEDENT ou DEFICIT                             |                                                                      |            |            |
| 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 libre

## Présentation du Fonds de Dotation Faits caractéristiques

### Présentation du Fonds de Dotation

Le fonds de dotation a pour objet de favoriser, de soutenir et de développer des activités d'intérêt général à caractère social, humanitaire, éducatif et culturel, notamment des actions tournées vers le handicap.

### Faits caractéristiques

En complément de sa dotation initiale (consomptible) de 15.000 €, le Fonds de dotation a reçu 957 500 € de dotation consomptible en N-5 et de 999 999 € en N-2.

Il a reversé 68 731 € à des organismes sans but lucratif dans le cadre de ses actions.

Comme le règlement comptable ANC 2018-06 le prévoit, la dotation consomptible a été reprise en produit à hauteur de 17 874 € afin d'équilibrer le résultat de l'exercice du Fonds de dotation.

# Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels de l'exercice sont établis en application du plan comptable général annexé aux règlements ANC N°2014-03 mis à jour de l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite.

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

## Changements comptables

L'entité a décidé d'appliquer le règlement ANC n°2022-06 à compter du 01/01/2025.  
Les impacts sur les comptes sont non significatifs

Le bilan de l'exercice présente un total de **1 719 674** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **100 361** euros et un total **charges** de **100 361** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **0** euros.

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

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

- 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.

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Les principales méthodes utilisées sont :

## 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.

Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

## Disponibilités

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

Créances et Dettes

Règlement ANC 2022-06

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

|        |                                                       | 31/12/2025 | 1 an au plus | 1 à 5 ans | plus de 5 ans |
|--------|-------------------------------------------------------|------------|--------------|-----------|---------------|
| DETTES | Emprunts obligataires convertibles                    |            |              |           |               |
|        | Autres emprunts obligataires                          |            |              |           |               |
|        | Emprunts dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine  |            |              |           |               |
|        | Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine |            |              |           |               |
|        | Emprunts et dettes financières divers                 |            |              |           |               |
|        | Fournisseurs et comptes rattachés                     | 7 390      | 7 390        |           |               |
|        | Dettes des legs ou donations                          |            |              |           |               |
|        | Personnel et comptes rattachés                        |            |              |           |               |
|        | Sécurité sociale et autres organismes sociaux         |            |              |           |               |
|        | Impôts sur les bénéfices                              | 6 132      | 6 132        |           |               |
|        | Taxes sur la valeur ajoutée                           |            |              |           |               |
|        | Obligations cautionnées                               |            |              |           |               |
|        | Autres impôts, taxes et assimilés                     |            |              |           |               |
|        | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés       |            |              |           |               |
|        | Confédération, fédération, union, entités affiliées   | 5 225      | 5 225        |           |               |
|        | Autres dettes                                         |            |              |           |               |
|        | Dette représentative de titres empruntés              |            |              |           |               |
|        | Produits constatés d'avance                           |            |              |           |               |
|        | TOTAL DES DETTES                                      | 18 747     | 18 747       |           |               |
|        | Emprunts souscrits en cours d'exercice                |            |              |           |               |
|        | Emprunts remboursés en cours d'exercice               |            |              |           |               |
|        | Emprunts dettes associés (personnes physiques)        |            |              |           |               |

## Variation des Fonds Propres

Règlement ANC 2022-06

| Règlement ANC 2022-06                  |                  | Fonds propres<br>clôture 31/12/2024 | Affectation<br>du résultat N-1 | Augmentation | Diminution ou<br>consommation | Fonds propres<br>clôture 31/12/2025 |
|----------------------------------------|------------------|-------------------------------------|--------------------------------|--------------|-------------------------------|-------------------------------------|
| Fonds propres sans droit de reprise    |                  |                                     |                                |              |                               |                                     |
| Fonds propres avec droit de reprise    |                  |                                     |                                |              |                               |                                     |
| Ecart de réévaluation                  |                  |                                     |                                |              |                               |                                     |
| Réserves statutaires ou contractuelles |                  |                                     |                                |              |                               |                                     |
| Réserves pour projet de l'entité       |                  |                                     |                                |              |                               |                                     |
| Autres réserves                        |                  |                                     |                                |              |                               |                                     |
| Report à nouveau                       |                  |                                     |                                |              |                               |                                     |
| Excédent ou déficit de l'exercice      |                  |                                     |                                |              |                               |                                     |
| <b>Situation nette</b>                 |                  |                                     |                                |              |                               |                                     |
| Fonds propres consommables             | 1 718 801        |                                     | (17 874)                       |              | 1 700 927                     |                                     |
| Subventions d'investissement           |                  |                                     |                                |              |                               |                                     |
| Provisions réglementées                |                  |                                     |                                |              |                               |                                     |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>1 718 801</b> |                                     | <b>(17 874)</b>                |              | <b>1 700 927</b>              |                                     |