



FONDS PAULIN ENFERT

Fonds de dotation régi par la loi du 4 août 2008

Siège social : 18 rue Charles Fourier 75013 Paris

SIREN : 790 223 937

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2025

FONDS PAULIN ENFERT

Fonds de dotation régi par la loi du 4 août 2008
Siège social : 18 rue Charles Fourier 75013 Paris
SIREN : 790 223 937

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

Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2025

Madame, Messieurs,

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 Paulin Enfert relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du fonds de dotation à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} 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 le point suivant exposé dans la note 5.4 de l'annexe des comptes annuels concernant le changement de méthodes comptables.

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.

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 les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux membres du fonds de dotation.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité du fonds de dotation à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider le fonds de dotation ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le bureau.

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.

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

Paris, le 11 juin 2026



SEC HEMBERT
Représentée par son Président

ANNEXE : DESCRIPTION DETAILLEE DES RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité du fonds de dotation à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

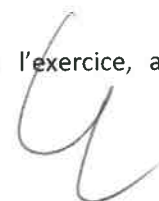
Comptes annuels Exercice 2025

1 Présentation Générale

Les comptes annuels du **Fonds Paulin Enfert** comprennent :

- Un bilan qui représente **la situation patrimoniale** du fonds de dotation (actif et passif)
- Un compte de résultat qui regroupe **les produits et les charges** de l'exercice selon leur nature
- Une annexe qui **complète et commente l'information** donnée par le bilan et le compte de résultat

Ces éléments forment un tout indissociable établi à la clôture de l'exercice, au vu des enregistrements comptables et de l'inventaire.



2 Bilan au 31 décembre 2025

ACTIF

Fonds Paulin Enfert ACTIF	Exercice 2025			Exercice 2024
	Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net
Frais d'établissement (I)	-	-	-	-
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement	-	-	-	-
Donations temporaires d'usufruit	-	-	-	-
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes	-	-	-	-
Immobilisations corporelles				
Terrains	19 588 142	-	19 588 142	19 588 142
Constructions	2 165 666	491 990	1 673 676	1 738 060
Installations techniques, matériel et outillage industriels	10 574	7 623	2 951	3 489
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	-	-	-	-
Biens reçus par legs ou donations destinés à être cédés	135 627	-	135 627	245 000
Immobilisations financières				
Participations	-	-	-	-
Créances rattachées à des participations	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	443 680	30 002	413 678	430 928
Prêts	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	-	-	-	-
Total II	22 343 689	529 615	21 814 074	22 005 619
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours	-	-	-	-
Créances				
Créances clients, usagers et comptes rattachés	55 794	3 072	52 722	55 398
Créances reçues par legs ou donations	4 088	-	4 088	6 367
Autres créances	8 486	-	8 486	9 201
Charges constatées d'avance	10 685	-	10 685	26 430
Valeurs mobilières de placement	138 917	-	138 917	18 917
Instruments financiers à terme et jetons détenus	-	-	-	-
Disponibilités	619 684	-	619 684	581 355
Total III	837 654	3 072	834 582	697 668
Frais d'émission des emprunts (IV)	-	-	-	-
Primes de remboursement des emprunts (V)	-	-	-	-
Ecarts de conversion et différence d'évaluation Actif (VI)	-	-	-	-
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V + VI)	23 181 343	532 686	22 648 657	22 703 287

Relevé : 02/05/2026 BA

Versions de : 0 Juin 2025 07102

PASSIF

Fonds Paulin Enfert PASSIF	Exercice 2025	Exercice 2024
FONDS PROPRES		
Fonds propres sans droit de reprise		
Fonds propres statutaires	19 622 000	19 622 000
Fonds propres complémentaires	190 000	190 000
Fonds propres avec droit de reprise		
Fonds propres statutaires	-	-
Fonds propres complémentaires	500 000	500 000
Ecarts de réévaluation		
Réserves:		
Réserves statutaires ou contractuelles	-	-
Réserves pour projet de l'entité	96 679	-
Autres	-	-
Report à nouveau	397 353	397 353
Excédent ou déficit de l'exercice	134 736	96 679
Situation nette (sous total)	532 088	494 032
Fonds propres consommables	-	-
Subventions d'investissement	-	-
Provisions réglementées	-	-
Total I	20 940 768	20 806 032
FONDS REPORTES ET DEDIES		
Fonds reportés liés aux legs ou donations	92 326	176 476
Fonds dédiés	-	-
Total II	92 326	176 476
PROVISIONS		
Provisions pour risques	-	-
Provisions pour charges	-	-
Total III	-	-
DETTES		
Emprunts obligataires et assimilés	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 468 753	1 588 015
Emprunts et dettes financières diverses	-	-
Instruments financiers à terme	-	-
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	13 979	24 137
Dettes des legs ou donations	1 505	-
Dettes fiscales et sociales	7 500	6 883
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-
Autres dettes	52 026	28 025
Produits constatés d'avance	71 796	73 719
Total IV	1 615 563	1 720 779
Ecarts de conversion et différence d'évaluation Passif (V)	-	-
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)	22 648 656	22 703 287

Revue : 01/05/2026 EA
Version du : 3 juin 2026 13:50

3 Compte de résultat de l'exercice 2025

Fonds Paulin Enfert Compte de Résultat	Exercice 2025	Exercice 2024
PRODUITS D'EXPLOITATION		
<i>Cotisations</i>	-	-
Ventes de biens et services		
Ventes de biens	-	-
<i>dont ventes de dons en nature</i>	-	-
Ventes de prestations de service	1 923	1 923
<i>dont parrainages</i>	-	-
<i>Produits de tiers financeurs</i>		
<i>Concours publics et subventions d'exploitation</i>	-	-
<i>Versements des fondateurs ou consommations de la dotation consommable</i>	-	-
<i>Ressources liées à la générosité du public</i>		
<i>Dons manuels</i>	-	-
<i>Mécénats</i>	-	-
<i>Legs, donations et assurances-vie</i>	93 873	6 061
<i>Contributions financières</i>	-	-
Reprises sur amortissements, dépréciations, provisions	-	-
<i>Produits des cessions d'immobilisation incorp. et corporelles</i>	-	-
<i>Utilisations des fonds dédiés</i>	-	-
Autres produits	238 412	238 597
Total I	334 208	246 582
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises	-	-
Variation de stock	-	-
Autres achats et charges externes	52 801	43 213
<i>Aides financières</i>	40 740	-
Impôts, taxes et versements assimilés	15 628	18 025
Salaires	-	-
Cotisations sociales	-	-
Dotations aux amortissements et aux dépréciations	67 993	65 007
Dotations aux provisions	-	-
<i>Valeur comptable des immobilisations incorp. et corporelles cédées</i>	-	-
<i>Report en fonds dédiés</i>	-	-
Autres charges	5 824	15 229
Total II	182 986	141 474
I. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	151 222	105 108

Fonds Paulin Enfert Compte de Résultat	Exercice 2025	Exercice 2024
PRODUITS FINANCIERS		
De participation	-	-
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	26 067	-
Autres intérêts et produits assimilés	-	26 667
Reprises sur dépréciations et provisions	-	-
Différences positives de change	-	-
Produits des immobilisations financières cédées	-	-
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	-	-
Total III	26 067	26 667
CHARGES FINANCIERES		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	17 250	7 812
Intérêts et charges assimilées	25 303	27 284
Différences négatives de change	-	-
Valeur comptable des immobilisations financières cédées	-	-
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	-	-
Total IV	42 553	35 096
2. RESULTAT FINANCIER (III - IV)	16 486	8 428
3. RESULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV)	134 736	96 679
PRODUITS EXCEPTIONNELS (V)	-	-
CHARGES EXCEPTIONNELLES (VI)	-	-
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (V - VI)	-	-
Participation des salariés aux résultats (VII)	-	-
Impôts sur les bénéfices (VIII)	-	-
Total des produits (I + III + V)	354 714	273 249
Total des charges (II + IV + VI + VII + VIII)	219 978	176 570
EXCEDENT OU DEFICIT	134 736	96 679
CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE		
Dons en nature	-	-
Prestations en nature	-	-
Bénévolat	-	-
TOTAL	-	-
CHARGES DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE		
Secours en nature	-	-
Mises à disposition gratuite de biens	-	-
Prestations en nature	-	-
Personnel bénévole	-	-
TOTAL	-	-

Revue : 02/06/2025 EA

Version révisée : 3 Juin 2025 14:58

ANNEXE 2025

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'E' with a long horizontal stroke extending to the right.

Table des matières

COMPTES ANNUELS EXERCICE 2025	1
1 PRESENTATION GENERALE	1
2 BILAN AU 31 DECEMBRE 2025	2
3 COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE 2025.....	4
ANNEXE 2025.....	6
1 DESCRIPTION DE L'OBJET SOCIAL.....	10
1.1 GENERALITES CONCERNANT LES FONDS DE DOTATION.....	10
1.2 STATUTS DU FONDS PAULIN ENFERT	10
1.3 ORGANISMES LIES	11
2 DESCRIPTION DE LA NATURE ET DU PERIMETRE DES ACTIVITES OU MISSIONS SOCIALES REALISEES11	
2.1 PROJETS 2023 NON SOLDES.....	11
2.2 NOUVEAUX PROJETS.....	11
2.2.1 Appel à projets en 2025.....	11
2.2.2 Projets approuvés en 2025	11
3 DESCRIPTION DES MOYENS MIS EN ŒUVRE	12
3.1 ACTIFS CORPORELS - TERRAINS ET IMMEUBLES.....	12
3.2 ACTIFS FINANCIERS – TIAP, VMP, DISPONIBILITES	13
3.2.1 Titres immobilisés de l'activité de portefeuille (TIAP)	13
3.2.2 Valeurs mobilières de placement (VMP)	13
3.2.3 Disponibilités	13
4 FAITS CARACTERISTIQUES D'IMPORTANCE SIGNIFICATIVE	14
4.1 FAITS CARACTERISTIQUES D'IMPORTANCE SIGNIFICATIVE INTERVENUS AU COURS DE L'EXERCICE	14
4.2 FAITS CARACTERISTIQUES D'IMPORTANCE SIGNIFICATIVE INTERVENUS AU COURS DE LA CLOTURE JUSQU'À LA DATE D'APPROBATION DES COMPTES PAR L'ORGANE DELIBERANT	14
5 REGLES ET METHODES COMPTABLES.....	14
5.1 REGLEMENTS APPLICABLES POUR L'ELABORATION DES COMPTES ANNUELS.....	14
5.2 PRESENTATION ET JUSTIFICATION DES DEROGATIONS.....	15
5.3 PRINCIPALES METHODES RETENUES.....	15
5.3.1 Méthodes comptables explicites	15
5.3.2 Informations relatives aux postes du bilan.....	15
5.4 CHANGEMENT DE METHODES COMPTABLES.....	17
5.4.1 Impact déterminé à l'ouverture de l'exercice.....	17
5.4.1.1 Reclassements pour conformation au nouveau format de présentation du bilan (Actif)	17
5.4.1.1.1 Bilan actif au 31 décembre 2024 pour mémoire	18
5.4.1.2 Reclassements pour conformation au nouveau format de présentation du bilan (Passif)	19
5.4.1.2.1 Bilan passif au 31 décembre 2024 pour mémoire	19
5.4.1.3 Reclassements pour conformation au nouveau format de présentation du compte de résultat ...	19
5.5 CHANGEMENT D'ESTIMATION.....	20
5.6 CORRECTIONS D'ERREURS.....	20
6 INFORMATIONS RELATIVES AUX POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT	20

6.1	INFORMATIONS RELATIVES A L'ACTIF	20
6.1.1	<i>Actif immobilisé</i>	20
6.1.1.1	État de l'actif immobilisé (brut).....	21
6.1.1.1.1	Aménagement du cadre général - Développement de la colonne B (augmentations).....	21
6.1.1.1.2	Aménagement du cadre général - Développement de la colonne C (diminutions).....	21
6.1.1.2	Amortissements de l'actif immobilisé	22
6.1.1.4.1	Aménagement du cadre général - Développement de la colonne D (augmentations)	22
6.1.1.4.2	Aménagement du cadre général - Développement de la colonne E (diminutions)	22
6.1.1.4.3	Modalités d'amortissements.....	22
6.1.1.5	Dépréciations de l'actif immobilisé	22
6.1.1.6	Biens reçus par legs ou donations destinés à être cédés	23
6.1.1.7	Actifs inaliénables	23
6.1.1.8	Prêts aux partenaires	24
6.1.2	<i>Actif circulant</i>	24
6.1.2.1	Stocks et en-cours	24
6.1.2.2	Valeurs mobilières de placement.....	24
6.1.2.3	Créances, dont créances reçues par legs ou donations / dépréciations	24
6.1.2.3.1	Créances reçues par legs ou donations	24
6.1.2.3.2	Dépréciations.....	24
6.1.2.3.3	Précisions sur d'autres créances.....	24
6.1.2.3.4	Charges constatées d'avance et écart de conversion actif	24
6.1.2.3.5	Informations relatives aux échéances des créances et méthodes d'évaluation et de dépréciation 25	
6.2	INFORMATIONS RELATIVES AU PASSIF	25
6.2.1	<i>Fonds propres</i>	25
6.2.1.1	Fonds propres	25
6.2.1.2	Tableau de variation des Fonds propres (art. 431-5 ANC 2018-06)	27
6.2.1.3	Autres informations sur les fonds propres	28
6.2.1.3.1	Première situation nette établie.....	28
6.2.1.3.2	Actifs constitutifs de la dotation.....	28
6.2.1.3.3	Réserves pour projet du Fonds de dotation	28
6.2.1.3.4	Report à nouveau	28
6.2.1.3.5	Excédent ou déficit de l'exercice	28
6.2.1.3.6	Subventions d'investissement	28
6.2.1.3.7	Provisions réglementées.....	28
6.2.1.4	Fonds reportés et dédiés.....	28
6.2.1.4.1	Fonds reportés liés aux legs ou donations.....	28
6.2.1.4.2	Fonds dédiés.....	29
6.2.1.4.3	Dons manuels	29
6.2.1.5	Tableaux de variation des provisions réglementées et pour risques et charges.....	29
6.2.1.5.1	Provision pour risques et charges.....	29
6.2.1.6	Dettes.....	29
6.2.1.6.1	Précisions sur les dettes	29
6.2.1.6.2	Produits constatés d'avance.....	29
6.2.1.6.3	Subventions à reverser	29
6.2.1.6.4	Informations relatives aux échéances des dettes et garanties.....	30
7	AUTRES INFORMATIONS PRECISEES	31
7.1	INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT.....	31
7.2	INFORMATIONS RELATIVES AUX ESTIMATIONS DES PRODUITS ET DES CHARGES ET AU COMPTE DE RESULTAT (PAR, PCA) 31	
7.3	INFORMATIONS RELATIVES AUX CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE ET MISE A DISPOSITION GRATUITE DE BIENS 32	

7.4	INFORMATIONS AU TITRE DES TRANSACTIONS NON CONCLUES A DES CONDITIONS NORMALES	32
7.5	REMUNERATION DES DIRIGEANTS	32
7.6	HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	32
8	INFORMATIONS RELATIVES A L'EFFECTIF	32
9	ENGAGEMENT HORS BILAN	32
10	AUTRES INFORMATIONS PRECISEES	33
10.1	INFORMATIONS SUR LES RESSOURCES	33
10.2	ETAT SEPRE DES AVANTAGES OU RESSOURCES PROVENANT DE L'ETRANGER POUR L'EXERCICE 2025 (ART. 434-3 ANC 2018-06)	34
10.3	AUTRES INFORMATIONS	34

1 Description de l'objet social

1.1 Généralités concernant les fonds de dotation

Le Fonds Paulin Enfert est une personne morale de droit privé à but non lucratif constitué en fonds de dotation tel que défini à l'article 140 de la loi n°2008-776 du 4 août 2008 de modernisation de l'économie (loi LME).

Il « reçoit et gère, en les capitalisant, des biens et droits de toute nature, apportés à titre gratuit et irrévocable, et utilise les revenus de la capitalisation en vue de la réalisation d'une œuvre ou d'une mission d'intérêt général ou les redistribue pour assister une personne morale à but non lucratif dans l'accomplissement de ses œuvres ou de ses missions d'intérêt général [...].

Aucun fonds public, de quelque nature qu'il soit, ne peut être versé à un fonds de dotation. Il peut être dérogé à cette interdiction, à titre exceptionnel, pour une œuvre ou un programme d'actions déterminé, au regard de son importance ou de sa particularité [...].

Le fonds de dotation communique annuellement aux autorités administratives un rapport d'activité auquel sont annexés les comptes annuels. »

Cette interdiction de recevoir des fonds publics est étendue aux produits de tarification des établissements et services sociaux et médico-sociaux (ESSMS relevant de la loi n°2002-2 du 2 janvier 2002, rénovant l'action sociale et médico-sociale, énumérés à l'art. L.312-1 du Code de l'action sociale et des familles - CASF). Les fonds de dotation ont vocation à constituer, le cas échéant, des outils de financement complémentaires des ESSMS et n'ont pas vocation à porter eux-mêmes ces activités.

1.2 Statuts du Fonds Paulin Enfert

L'objet social du Fonds Paulin Enfert (FPE) est précisé en l'article 2 de ses statuts (acte du 3 juin 2010) :

« pérenniser l'héritage moral, humaniste et spirituel légué par Paulin Enfert, initiateur des Œuvres de la Mie de Pain » :

- en suscitant, à l'image de ce dernier et dans l'esprit qu'il a souhaité, la création d'activités éducatives et d'œuvres d'assistance morale et matérielle s'adressant, sans aucune discrimination, à toute personne démunie de ressources suffisantes ;
- en aidant les activités et œuvres ainsi créées, en particulier les activités portées par l'association dite « Œuvres de la Mie de Pain » et, d'une façon générale, toute œuvre à caractère social, éducatif et sportif ;
- favoriser la création d'une fondation reconnue d'utilité publique (FRUP) dénommée Fondation Paulin Enfert - Mie de Pain qui poursuivra le même but. À cette fin, il assurera et coordonnera l'ensemble des démarches de création et de reconnaissance d'utilité publique de la fondation.

Les organes statutairement compétents du fonds de dotation ont fixé différents objectifs pour réaliser l'objet social. Ces objectifs constituent le « projet de notre fonds de dotation » pour lequel des réserves sont constituées le cas échéant dans les fonds propres.

1.3 Organismes liés

Le Fonds Paulin Enfert fait partie d'un ensemble de structures partageant la même raison d'être ainsi résumée : « **perpétuer les œuvres de Paulin Enfert** »

Cet ensemble est composé des structures suivantes :

- Les Œuvres de la Mie de Pain
- Les Amis de Paulin Enfert.
- L'ARPE (anciennement USCMB)

2 Description de la nature et du périmètre des activités ou missions sociales réalisées

La nature des activités ou missions sociales réalisées durant l'exercice consiste notamment en appels à projets et suivi de la réalisation de projets en cours.

2.1 Projets 2023 non soldés

Les projets approuvés en 2023 ne sont pas totalement soldés. Un total de 3 250 € reste à régler aux bénéficiaires.

2.2 Nouveaux projets

2.2.1 Appel à projets en 2025

Le Fonds Paulin Enfert n'a pas lancé d'appel à projet en 2024.

En 2025, les situations économiques, sanitaires et sociales ont conduit le Fonds Paulin Enfert à renouveler les appels à projets en les orientant vers les publics fragiles en situation de précarité ou d'isolement : les personnes en situation de handicap, les personnes seniors et les familles en difficulté.

2.2.2 Projets approuvés en 2025

Les projets approuvés bénéficient d'un soutien financier dans le cadre d'une convention de financement. Le montant total accordé s'élève à 25 000 € réparti comme indiqué ci-dessous.



Appel à projet 2025 - Bénéficiaires	
CAP AAP 2025 AFEV	3 000,00
CAP AAP 2025 EMMAUS	3 000,00
CAP AAP 2025 TONERRE DE SINGE	4 000,00
CAP AAP 2025 BIOCYCLE	5 000,00
CAP AAP 2025 RESOQUARTIER	5 000,00
CAP AAP 2025 URBANESCENCE	5 000,00
	<hr/> 25 000,00

3 Description des moyens mis en œuvre

Les moyens mis en œuvre par le fonds de dotation consistent :

- d'une part en actifs corporels, terrains et immeubles
- et d'autre part en actifs financiers, valeurs mobilières.

3.1 Actifs corporels - Terrains et immeubles

Désignation	Valeur brute
Terrain : Paris - 18, Rue C. FOURIER	18 800 000 €
Terrain : Paris - 9-19, Rue PITARD	36 600 €
Terrain : Chantilly - Résidence Jean MERMOZ	19 000 €
Terrain : Paris - 23, Rue C. FOURIER	732 542 €
Total terrains	19 588 142 €
Bâtiment : Paris - volume 2 - 18, Rue C. FOURIER	100 000 €
Bâtiment : Paris - volume 3 - 18, Rue C. FOURIER	100 000 €
Bâtiment : Paris - appartement - 9-19, Rue PITARD	85 400 €
Agencements : Paris - appartement - 9-19, Rue PITARD	6 796 €
Bâtiment : Chantilly - Résidence Jean MERMOZ	171 000 €
Bâtiments : Paris - bureaux - 23, Rue C. FOURIER	1 709 266 €
Agencements : Paris - bureaux - 23, Rue C. FOURIER	3 778 €
Total bâtiments et agencements	2 176 240 €
Total général	21 764 382 €

Revue : 04/03/2026 EA

Version du : 18 mars 2026 16:06

Les terrains, à l'exception du terrain du 18, Rue Charles Fourier, sont valorisés comme suit :

- 36,6 K€ représentant 30% du coût d'acquisition de l'appartement sis à Paris, rue PITARD (122 k€)

- 19 K€ représentant 10% du coût d'acquisition de l'appartement sis à Chantilly, rue MERMOZ (190 K€)
- 732,4 K€ représentant 30% du coût d'acquisition des bureaux du 23, rue Charles FOURIER (2442 k€)

3.2 Actifs financiers – TIAP, VMP, disponibilités

3.2.1 Titres immobilisés de l'activité de portefeuille (TIAP)

Détail des TIAP au 31/12/2025				
Titres	Valeur acquisition	Dépréciation	Valeur nette 2025	Variation en %
SCPI IMMORENTE	101 310,00	-	101 310,00	0,0%
SCPI EFFIMO	99 820,00	7 812,00	92 008,00	-8,5%
SCPI FONCIA PIERRE RENDEMENT	124 800,00	4 940,00	119 860,00	-4,1%
SCPI LA FRANCAISE REAL ESTATE	117 750,00	17 250,00	100 500,00	-17,2%
Total	443 680,00	30 002,00	413 678,00	-7,3%

Revu : 09/03/2026 EA

Version du : 9 mars 2026 16:31

3.2.2 Valeurs mobilières de placement (VMP)

Valeurs Mobilières de Placement (VMP) au 31/12				
Désignation	2024	2025	Variation en valeur	Variation en %
7 parts BNP TRESOR 3M	18 917	18 917	-	0,0%
SG Souscription OPC SICAV	-	120 000	120 000	
Total	18 917	138 917	120 000	634,4%

Revu : 02/06/2026 EA

Version du : 4 juin 2026 17:14

3.2.3 Disponibilités

Disponibilités au 31/12				
Désignation	2024	2025	Variation en valeur	Variation en %
BNP Cpte Courant FPE	13 988	31 654	17 666	126%
BNP Cpte Epargne	435 178	439 635	4 457	1%
BNP Livret A	85 010	86 844	1 834	2%
SG Cpte Courant FPE	36 760	50 537	13 777	37%
SG CSL	10 418	10 787	369	4%
Total	449 167	471 289	22 123	4,9%

Revu : 02/06/2026 EA

Version du : 4 juin 2026 17:14

4 Faits caractéristiques d'importance significative

4.1 Faits caractéristiques d'importance significative intervenus au cours de l'exercice

Le Fonds Paulin Enfert a, le 10 janvier 2025, cédé un des appartements de Luc-sur-Mer (Biens reçus par legs ou donations, destinés à être cédés) pour un montant avant frais de 127 200 €.

4.2 Faits caractéristiques d'importance significative intervenus au cours de la clôture jusqu'à la date d'approbation des comptes par l'organe délibérant

Le Fonds Paulin Enfert a accepté la demande de financement de 5 740 €, formulée par les Œuvres de la Mie de Pain pour faire participer 10 personnes accueillies par ses structures, à l'occasion de la Journée mondiale des Pauvres et du Jubilé de l'Espérance, à un grand rassemblement à Rome en novembre 2025 organisé par l'association Fratello. Ce projet permet à des personnes accueillies par l'association (de toutes les religions ou athées), de vivre une parenthèse fraternelle et spirituelle, de favoriser les rencontres, de valoriser la dignité des personnes accompagnées et de changer le regard sur les personnes en situation d'exclusion. Cet engagement est enregistré comptablement en charge à payer (Passif - Autres dettes) de l'exercice 2025 du Fonds Paulin Enfert avec un impact sur le résultat qui a ainsi été diminué de 5 740 €.

Au cours du premier semestre 2026, il est décidé la création d'une SCI constituée avec les OMDP en vue de l'acquisition d'un immeuble sis 42, Rue Gérard, 75013 Paris. Cette acquisition permettra la création d'une pension de famille de 25 studios dans le cadre d'un bail à construction avec Sequens Solidarité. Cette décision prise en Conseil d'Administration le 3 juin 2025 n'a pas de conséquence sur le résultat de l'exercice 2025 du Fonds Paulin Enfert.

5 Règles et méthodes comptables

5.1 Règlements applicables pour l'élaboration des comptes annuels

Les comptes annuels pour cet exercice clos ont été arrêtés conformément :

- aux dispositions du code de commerce,
- aux dispositions du règlement **ANC 2014-03 relatif au plan comptable général (PCG) modifié** par les règlements suivants, notamment par le règlement **ANC 2022-06 applicable aux exercices ouverts au 1^{er} janvier 2025** visant à moderniser et simplifier les états financiers



- et aux dispositions spécifiques applicables du règlement **ANC 2018-06 du 5 décembre 2018, relatif aux comptes annuels des personnes morales de droit privé à but non lucratif**, modifié notamment par les règlements ANC notamment le règlement ANC 2023-03 du 7 juillet 2023

5.2 Présentation et justification des dérogations

Le Fonds Paulin Enfert n'a pratiqué aucune dérogation aux règles générales de présentation des comptes annuels ou à la durée de l'exercice comptable.

5.3 Principales méthodes retenues

5.3.1 Méthodes comptables explicites

Le fonds de dotation utilise les méthodes comptables explicites applicables.

Les comptes présentés appliquent les méthodes « de référence » suivantes qualifiées ainsi par le règlement 2014-03 :

- la comptabilisation à l'actif des coûts de développement et des frais de création de sites internet conformément aux articles 212-3 et 612-1 ;
- la comptabilisation en charges des frais de constitution, de transformation et de premier établissement conformément à l'article 212-9 ;
- la comptabilisation à l'actif des droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition de l'actif conformément aux articles 213-8, 213- 22, 221-1 et 222-1.
- et aux dispositions particulières relevant du règlement ANC n°2018-06 modifié par le règlement n°2020-08, relatifs aux comptes annuels des personnes morales de droit privé à but non lucratif.

Les conventions comptables généralement admises sont appliquées dans le respect du principe de présentation d'une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat et conformément aux autres principes suivants :

- de séparation et de comparabilité des exercices et de continuité d'activité
- de régularité et de sincérité
- de prudence

5.3.2 Informations relatives aux postes du bilan

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

Un actif est un élément identifiable du patrimoine ayant une valeur économique positive pour le Fonds de dotation, c'est-à-dire un élément générant une ressource que le Fonds de dotation contrôle du fait d'événements passés et dont elle attend des avantages économiques futurs ou un potentiel lui permettant de fournir des biens ou services à des tiers conformément à sa mission ou à son objet.

A leur date d'entrée dans le patrimoine du Fonds de dotation, les biens reçus à titre gratuit sont comptabilisés à l'actif en les estimant à leur valeur vénale.

Les biens et dettes reçus par legs sont comptabilisés à la date de l'acceptation du legs par l'organe habilité du Fonds de dotation ou à la date d'entrée en jouissance si celle-ci est postérieure, en l'absence de condition suspensive. En présence de conditions suspensives, la comptabilisation est différée jusqu'à la réalisation de la dernière de celles-ci.

La délivrance d'un legs diffère en fonction de chaque catégorie de legs (legs universel, legs à titre universel ou legs particulier), ce qui a pour conséquence des dates d'entrée en jouissance et d'entrée en possession différentes.

La délivrance permet au légataire :

- d'appréhender son legs
- d'avoir droit aux fruits
- de s'en prévaloir

A la date d'acceptation, les biens provenant de legs ou de donations sont comptabilisés :

- dans le compte « Créances reçues par legs ou donations » pour les espèces, les actifs bancaires, les actifs financiers cotés ou les parts ou actions d'OPCVM et assimilés jusqu'à la date de réception des fonds ou de transfert des titres ;
- dans des comptes d'actif par nature pour les biens autres que ceux visés au premier alinéa et destinés par le testateur ou le donateur à renforcer les fonds propres ou destinés à être conservés en vertu d'une décision de l'organe habilité à prendre la décision ;
- dans le compte « Biens reçus par legs ou donations destinés à être cédés » pour les biens autres que ceux visés au premier alinéa et qui sont destinés à être cédés.

Une assurance-vie dont le Fonds de dotation est bénéficiaire est comptabilisée en produit « Assurance-vie » à la date de réception des fonds par Le Fonds de dotation.

Les biens reçus par donations entre vifs sont comptabilisés à la date de signature de l'acte authentique de donation. Si l'acte prévoit des transferts de propriété étalés dans le temps, les biens concernés sont comptabilisés à la date de chaque transfert de propriété.

Il peut s'agir de biens meubles ou immeubles, de biens corporels ou incorporels (tels que des droits d'auteur, etc.).



5.4 Changement de méthodes comptables

Le Fonds Paulin Enfert n'a pris aucune initiative de changement de méthode.

Changement de réglementation comptable : à compter du 1er janvier 2025, le Fonds Paulin Enfert applique le règlement ANC 2022-06 relatif à la définition du résultat exceptionnel et à la présentation des états financiers. Ce règlement introduit notamment :

- une nouvelle définition du résultat exceptionnel, désormais limité aux produits et charges liés à des événements majeurs inhabituels,
- le reclassement de certains éléments auparavant inscrits en résultat exceptionnel vers le résultat d'exploitation,
- la suppression des transferts de charges et l'adaptation des notes correspondantes,
- des précisions sur la présentation des frais d'émission d'emprunts et des subventions d'investissement.

Les changements de méthodes comptables suite à la première application du règlement ANC 2022-06 n'ont pas d'impact significatif sur la présentation du résultat de l'exercice 2025

5.4.1 Impact déterminé à l'ouverture de l'exercice

5.4.1.1 Reclassements pour conformation au nouveau format de présentation du bilan (Actif)

Les « avances et acomptes versés » sont intégrés désormais dans la rubrique « autres créances ».



5.4.1.1.1 Bilan actif au 31 décembre 2024 pour mémoire

Fonds de Dotation Paulin Enfert - BILAN - ACTIF	Exercice 2024			Exercice 2023
	Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles :	-	-	-	-
Frais d'établissement	-	-	-	-
Frais de recherche et de développement	-	-	-	-
Donations temporaires d'usufruit	-	-	-	-
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, logiciels, droits et valeurs similaires	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-
Immobilisations corporelles :	22 009 382	434 691	21 574 691	21 635 919
Terrains	19 588 142	-	19 588 142	19 588 142
Constructions	2 165 666	427 607	1 738 060	1 802 443
Installations techniques, matériel et outillage industriels	10 574	7 085	3 489	334
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-
Biens reçus par legs ou donations destinés à être cédés	245 000	-	245 000	245 000
Immobilisations financières :	443 680	12 752	430 928	438 740
Participations et Créances rattachées	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	443 680	12 752	430 928	438 740
Prêts	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-
Total I	22 453 062	447 443	22 005 619	22 074 659
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours	-	-	-	-
Avances et acomptes versés	3 771	-	3 771	3 468
Créances	67 195	-	67 195	125 054
Créances clients, usagers et comptes rattachés	55 398	-	55 398	63 075
Créances reçues par legs ou donations	6 367	-	6 367	56 378
Autres créances	5 430	-	5 430	5 601
Valeurs mobilières de placement	18 917	-	18 917	18 917
Instruments de trésorerie	-	-	-	-
Disponibilités	581 355	-	581 355	539 190
Charges constatées d'avance	26 430	-	26 430	37 776
Total II	697 668	-	697 668	724 405
Frais d'émission des emprunts (III)	-	-	-	-
Primes de remboursement des emprunts (IV)	-	-	-	-
Ecarts de conversion Actif (V)	-	-	-	-
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)	23 150 730	447 443	22 703 287	22 799 064

5.4.1.2 Reclassements pour conformation au nouveau format de présentation du bilan (Passif).

Aucun reclassement significatif n'est à mentionner.

5.4.1.2.1 Bilan passif au 31 décembre 2024 pour mémoire

Fonds de Dotation Paulin Enfert - BILAN - PASSIF	Exercice 2024	Exercice 2023
FONDS PROPRES		
Fonds propres sans droit de reprise :	19 812 000	19 812 000
Fonds propres statutaires	19 622 000	19 622 000
Fonds propres complémentaires	190 000	190 000
Fonds propres avec droit de reprise :	500 000	500 000
Fonds statutaires	-	-
Fonds propres complémentaires	500 000	500 000
Ecarts de réévaluation Réserves	-	-
Réserves :	-	-
Réserves statutaires ou contractuelles	-	-
Réserves pour projet de l'entité	-	-
Autres	-	-
Report à nouveau	397 353	315 111
Excédent ou déficit de l'exercice	96 679	82 241
Situation nette (sous total)	20 806 032	20 709 353
Fonds propres consommables	-	-
Subventions d'investissement	-	-
Provisions réglementées	-	-
Total I	20 806 032	20 709 353
FONDS REPORTES ET DEDIES		
Fonds reportés liés aux legs ou donations	176 476	176 476
Fonds dédiés	-	-
Total II	176 476	176 476
PROVISIONS		
Provisions pour risques	-	-
Provisions pour charges	-	-
Total III	-	-
DETTES		
Emprunts obligataires et assimilés (titres associatifs)	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 588 015	1 705 327
Emprunts et dettes financières diverses	-	-
Avances et acomptes reçus	-	-
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	24 137	26 959
Dettes des legs ou donations	-	-
Dettes fiscales et sociales	6 883	8 036
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes	-	-
Autres dettes	28 025	97 272
Instruments de trésorerie	-	-
Produits constatés d'avance	73 719	75 642
Total IV	1 720 779	1 913 236
Ecarts de conversion Passif (V)	-	-
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)	22 703 287	22 799 064

5.4.1.3 Reclassements pour conformation au nouveau format de présentation du compte de résultat

Aucun reclassement significatif n'est à mentionner

5.5 Changement d'estimation

Aucun changement d'estimation ayant un impact significatif n'est à signaler.

5.6 Corrections d'erreurs

Aucune correction d'erreur ayant un impact significatif n'est à signaler.

6 Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat

6.1 Informations relatives à l'actif

6.1.1 Actif immobilisé

A leur date d'entrée dans le patrimoine du Fonds de dotation, la valeur des actifs est déterminée dans les conditions suivantes :

- les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition ;
- les actifs produits par le Fonds de dotation sont comptabilisés à leur coût de production ;
- les actifs acquis à titre gratuit sont comptabilisés à leur valeur vénale ;
- les actifs acquis par voie d'échange sont comptabilisés à leur valeur vénale

Les subventions obtenues le cas échéant pour l'acquisition ou la production d'un bien (actif non financier) sont sans incidence sur le calcul du coût des biens financés.

Les coûts significatifs de remplacement ou de renouvellement d'un composant ou d'un élément d'une immobilisation corporelle sont comptabilisés comme l'acquisition d'un actif séparé et la valeur nette comptable du composant remplacé ou renouvelé est comptabilisée en charges.

Les modes et durées d'amortissements sont présentés par ailleurs.

Les éventuelles dépréciations sont constatées après identification d'un indice de perte de valeur fonction des indicateurs suivants :

- Externes : valeur de marché, changements importants, taux d'intérêt et de rendement,
- Internes : obsolescence ou dégradation physique, changements importants dans le mode d'utilisation, performances inférieures aux prévisions.

La valeur nette comptable est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation modifiant ainsi de manière prospective la base amortissable.

L'évaluation des dépréciations est réalisée ultérieurement selon les mêmes règles. Quand les raisons qui ont motivé des dépréciations cessent d'exister, elles sont rapportées en résultat sauf celles sur le fonds commercial qui ne sont jamais reprises.

6.1.1.1 État de l'actif immobilisé (brut)

Exercice 2025					
Situations et mouvements Rubriques		A	B	C	D
		Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement				
	Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	Terrains	19 588 142	-	-	19 588 142
	Constructions	2 165 666	-	-	2 165 666
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	-	-	-	-
	Autres immobilisations corporelles	10 574	-	-	10 574
	Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	-	-	-	-
	Biens reçus par legs ou donations destinés à être cédés	245 000	-	109 373	135 627
Immobilisations Financières	Participations	-	-	-	-
	Créances rattachées à des participations	-	-	-	-
	Autres titres immobilisés	443 680	-	-	443 680
	Prêts	-	-	-	-
	Autres immobilisations financières	-	-	-	-
TOTAL		22 453 062	-	109 373	22 343 689

Revu le 03/05/2025 EA
Version du 3 juin 2025 15:26

6.1.1.1.1 Aménagement du cadre général - Développement de la colonne B (augmentations)

Sans objet

6.1.1.1.2 Aménagement du cadre général - Développement de la colonne C (diminutions)

La diminution de la valeur des biens immobilisés reçus par legs ou donations et destinés à être cédés résulte de la cession de l'un des deux appartements de Luc-sur-mer.

6.1.1.2 Amortissements de l'actif immobilisé

Exercice 2025						
Rubriques	Situation et mouvements	A	B	C	D	E
		Durée d'utilisation ou taux d'amortissement	Mode d'amortissement	Amortissements cumulés au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions
Immobilisations incorporelles						
	Constructions	30 à 50 ans	Linéaire	427 607	64 384	-
	Autres immobilisations corporelles	3 à 10 ans	Linéaire	7 085	538	-
	Biens reçus par legs ou donations destinés à être cédés	Aucun amortissement	Aucun amortissement	-	-	-
Total				434 692	64 922	-

Annexes - 02/05/2025 EA
Version du 03 juin 2025 15:30

6.1.1.4.1 Aménagement du cadre général - Développement de la colonne D (augmentations)

Néant

6.1.1.4.2 Aménagement du cadre général - Développement de la colonne E (diminutions)

Néant

6.1.1.4.3 Modalités d'amortissements

Les biens provenant de legs ou de donations et destinés à être cédés ne sont pas amortis. En cas de perte de valeur, la valeur nette comptable de l'actif immobilisé est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

Les durées d'amortissement pratiquées sont les suivantes :

- Frais d'études et logiciel acquis : 1 à 3 ans
- Constructions : 30 à 50 ans
- Installations techniques : 20 ans
- Agencements : 5 à 10 ans
- Matériel bureautique : 5 ans
- Matériel informatique : 3 ans
- Matériel de transport : 5 ans
- Mobilier de bureau : 5 ans

6.1.1.5 Dépréciations de l'actif immobilisé

Les dépréciations constatées en fin d'exercice portent exclusivement sur la valeur des parts de SCPI immobilisés.

Cl

Exercice 2025					
Situations et mouvements Rubriques		A	B	C	D
		Dépréciations au début de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement				
	Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	Terrains	-	-	-	-
	Constructions	-	-	-	-
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	-	-	-	-
	Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
	Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	-	-	-	-
	Biens reçus par legs ou donations destinés à être cédés	-	-	-	-
Immobilisations Financières	Participations	-	-	-	-
	Créances rattachées à des participations	-	-	-	-
	Autres titres immobilisés	-	-	-	-
	Prêts et autres immobilisations financières	12 752	17 250	-	30 002
TOTAL IV		12 752	17 250	-	30 002
Total (I+II+III+IV)		12 752	17 250	-	30 002

Revue : 03/06/2025 EA
Version du 14 juin 2025 17:43

6.1.1.6 Biens reçus par legs ou donations destinés à être cédés

Les biens provenant de legs ou de donations et destinés à être cédés ne sont pas amortis. En cas de perte de valeur, la valeur nette comptable de l'actif immobilisé est ramenée à la valeur actuelle par le constat d'une dépréciation.

Exercice 2025					
Situations et mouvements Rubriques		A	B	C	D
		Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la clôture de l'exercice
Immobilisations corporelles	Biens reçus par legs ou donations destinés à être cédés	245 000	-	109 373	135 627
Total		245 000	-	109 373	135 627

Revue : 18/03/2026 EA
Version du 19 mars 2026 15:10

La diminution de la valeur brute correspond à la cession en 2025 d'un immeuble sis à Luc-sur-Mer.

6.1.1.7 Actifs inaliénables

Ge

Néant

6.1.1.8 Prêts aux partenaires

Néant

6.1.2 Actif circulant

6.1.2.1 Stocks et en-cours

Néant

6.1.2.2 Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières ont été évaluées à leur valeur à la date de clôture de l'exercice comptable. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nette comptable. Les placements sont constitués de supports sans risques sur le capital et non spéculatifs.

6.1.2.3 Créances, dont créances reçues par legs ou donations / dépréciations

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

6.1.2.3.1 Créances reçues par legs ou donations

A la date d'acceptation, les biens provenant de legs ou de donations sont comptabilisés dans le compte « Créances reçues par legs ou donations » pour les espèces, les actifs bancaires, les actifs financiers cotés ou les parts ou actions d'OPCVM et assimilés jusqu'à la date de réception des fonds ou de transfert des titres.

6.1.2.3.2 Dépréciations

Néant

6.1.2.3.3 Précisions sur d'autres créances

Néant

6.1.2.3.4 Charges constatées d'avance et écart de conversion actif

Néant

6.1.2.3.5 Informations relatives aux échéances des créances et méthodes d'évaluation et de dépréciation

Etat des échéances des créances à la clôture de l'exercice (2025)			
Créances	Montant brut	Échéance à un an au plus	Échéance à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé	-	-	-
Créances de l'actif circulant	-	-	-
Créances Clients et Comptes rattachés	52 722	52 722	-
Créances reçues par legs ou donations	4 088	4 088	-
Autres	8 486	8 486	-
Charges constatées d'avance	10 685	10 685	-
Total	75 981	75 981	-

Revu : 05/06/2026 EA

Version du : 5 juin 2026 18:02

6.2 Informations relatives au passif

6.2.1 Fonds propres

Une ressource destinée à renforcer les fonds propres à raison d'une stipulation du tiers financeur est comptabilisée en fonds propres avec ou sans droit de reprise.

6.2.1.1 Fonds propres

Les fonds propres sans droit de reprise correspondent à la mise à disposition définitive d'un bien ou de numéraire au profit du Fonds de dotation. Ils sont la contrepartie de biens ou de fonds qui ne peuvent être repris ni par leurs apporteurs, ni par les membres du Fonds de dotation. Ce n'est le cas échéant qu'à la liquidation du Fonds de dotation qu'ils feront l'objet d'un traitement spécifique (l'apport à une autre association ayant le même objet le plus fréquemment).

Les fonds propres avec droit de reprise correspondent à la mise à disposition conditionnelle, provisoire, d'un bien ou de numéraire au profit du fonds de dotation. Ce bien est repris par l'apporteur lorsque la condition n'est plus remplie. La convention d'apport fixe les conditions (événement dont la survenance justifie la reprise du bien ou des fonds apportés tel que, par exemple, la dissolution du fonds de dotation) et les modalités de reprise du bien (bien repris en l'état, bien repris en valeur à neuf...). En fonction des modalités de reprise, le Fonds Paulin Enfert enregistre le cas échéant, les charges et provisions lui permettant de remplir ses obligations découlant de cette convention. Sauf précision particulière dans la convention, les apports avec

droits de reprise sont repris par les apporteurs dans l'état où ils se trouveront à la fin du contrat d'apport ou à la dissolution du fonds.

Fonds Paulin Enfert FONDS PROPRES	Exercice 2025	Exercice 2024
Fonds propres sans droit de reprise:	19 812 000	19 812 000
Fonds propres statutaires	19 622 000	19 622 000
Fonds propres complémentaires	190 000	190 000
Fonds propres avec droit de reprise :	500 000	500 000
Fonds propres statutaires (avec droit de reprise)	-	-
Fonds propres complémentaires (avec droit de reprise)	500 000	500 000
Ecart de réévaluation	-	-
Réserves:	96 679	-
Réserves statutaires ou contractuelles	-	-
Réserves pour projet de l'entité	96 679	-
Report à nouveau	397 353	397 353
Excédent ou déficit de l'exercice	144 328	96 679
Situation nette (sous total)	20 940 359	20 806 032
Fonds propres consommables	-	-
Subventions d'investissement	-	-
Provisions réglementées	-	-
Total I	20 940 359	20 806 032

6.21.2 Tableau de variation des Fonds propres (art. 431.5 ANC 2018.06)

Exercice 2025					
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	Montant	Montant	Montant
Fonds propres sans droit de reprise	-				-
Fonds propres avec droit de reprise	-				-
Ecart de réévaluation					-
Réserves	-	96 679			96 679
Report à nouveau	397 353				397 353
Excédent ou déficit de l'exercice	96 679		134 736	96 679	134 736
					-
Fonds propres consommables					-
Subventions d'investissement	-			-	-
Provisions réglementées					-
Total	494 032	96 679	134 736	96 679	628 768

Revu : 03/06/2026 EA

Version du : 3 juin 2026 17:29

(Signature)

6.2.1.3 Autres informations sur les fonds propres

6.2.1.3.1 Première situation nette établie

La situation nette au 31 décembre 2025 s'établit 20 946 099 €.

6.2.1.3.2 Actifs constitutifs de la dotation

Actifs immobiliers et financiers constitutifs de la dotation - Fonds propres statutaires (31 décembre 2025)					
Nature de l'actif	Valeur brute	Amortissement ou dépréciation	Valeur nette comptable	Valeur venant estimée	Date de l'évaluation
Site 18, Rue Charles Fourier à Paris 13, cadastré section DW08 (Terrain)	18 800 000	-	18 800 000		
Site 18, Rue Charles Fourier à Paris 13 Bâtiment : Paris - volume 2	100 000	-	100 000		
Site 18, Rue Charles Fourier à Paris 13 Bâtiment : Paris - volume 3	100 000	-	100 000		
Appartement situé 9-19 Rue Georges Pitard à Paris 15, constitué des lots 51 et 462	122 000	26 118	95 882		
Avoirs financiers	500 000	-	500 000		
	19 622 000	26 118	19 595 882		

6.2.1.3.3 Réserves pour projet du Fonds de dotation

Le résultat de l'exercice 2024, en excédent de 96 679 € est mis en réserve pour projet du Fonds Paulin Enfert constitué par décision du Conseil d'Administration du 3 juin 2025.

6.2.1.3.4 Report à nouveau

Le report à nouveau est inchangé en raison de l'affectation du résultat 2024 en réserve pour projet.

Avant répartition du résultat de l'exercice		
Nature du report	Débit	Crédit
Report à nouveau des activités propres du Fonds de dotation (acquis à Le Fonds de dotation : Fonds Propres)		397 353
Solde		397 353

6.2.1.3.5 Excédent ou déficit de l'exercice

Le résultat 2025, en excédent de 134 736 €, ne peut être attribué aux membres ou aux fondateurs. Il est définitivement acquis au Fonds Paulin Enfert.

6.2.1.3.6 Subventions d'investissement

Néant

6.2.1.3.7 Provisions réglementées

Néant

6.2.1.4 Fonds reportés et dédiés

6.2.1.4.1 Fonds reportés liés aux legs ou donations

Les fonds correspondent à des legs non encaissés de 93 873 € au 31 décembre 2025. La diminution est liée principalement à la cession d'un appartement sis à Luc-sur-mer.

6.2.1.4.2 Fonds dédiés

Néant

6.2.1.4.3 Dons manuels

Néant

6.2.1.5 Tableaux de variation des provisions réglementées et pour risques et charges

Néant

6.2.1.5.1 Provision pour risques et charges

Néant

6.2.1.6 Dettes

6.2.1.6.1 Précisions sur les dettes

La rubrique « **Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit** » comporte :

- Un emprunt auprès de la société générale pour 1 468 753 € restant dû.

6.2.1.6.2 Produits constatés d'avance

Le bail à construction est d'une durée de 52 ans sur le volume 1 du 18, rue Charles FOURIER, soit jusqu'en 2063. Le loyer a été fixé à un montant forfaitaire actualisé de 100.000 € qui a été versé en 2011. Les produits constatés d'avance représentent la quote-part du loyer versé d'avance de 2026 à 2063, soit 71 796 €.

6.2.1.6.3 Subventions à reverser

Néant

6.2.1.6.4 Informations relatives aux échéances des dettes et garanties

Etat des échéances des dettes à la clôture de l'exercice (2025)				
Dettes	Montant brut	Échéance à un an au plus	Échéance à plus d'un an et cinq ans au plus	Échéance à plus de cinq ans
Emprunts et dettes assimilées	1 468 753	121 245	505 476	842 032
Fournisseurs et comptes rattachés	13 979	13 979		
Autres dettes				
Dettes fiscales et sociales	7 500	7 500		
Autres dettes	52 026	52 026		
Produits constatés d'avance	71 796	1 923	7 692	62 181
Total	1 614 054	196 673	513 168	904 213

Revue 1 05/05/2026 BA

Version du : 5 juin 2026 10:00

7 Autres informations précisées

7.1 Informations relatives au compte de résultat

Legs et donations (2025)	
Produits	Montants
Montant perçu au titre d'assurances-vie	
Montant de la rubrique de produits "legs ou donations" définie à l'article 213-9	
Prix de vente des bien reçus par legs ou donations destinées à être cédées	127 200 €
Reprise des dépréciations d'actifs reçus par legs ou donations destinés à être cédés	
Utilisation des fonds reportés liés aux legs ou donations	81 673 €
Charges	Montants
Valeur nette comptable des biens reçus par legs ou donations destinés à être cédés	115 000 €
Dotation aux dépréciations d'actifs reçus par legs ou donations destinés à être cédés	
Report en fonds reportés liés aux legs ou donations	
Solde de la rubrique	93 873 €

Revu : 03/06/2026 EA

Version du : 04 juin 2026 11:37

7.2 Informations relatives aux estimations des produits et des charges et au compte de résultat (PAR, PCA)

Estimation des produits et des charges (art,832-19 PCG)	
Postes	Montant
Produits à Recevoir (467...)	5 478
Charges à Payer (468...)	26 776
Charges constatées d'avance (486...)	10 685
Produits constatés d'avance (487...)	71 796

Revu : 05/06/2026 EA

Version du : 5 juin 2026 18:02

Les produits à recevoir concernent essentiellement les dividendes du 4ème trimestre 2025 es SCPI. Les charges à payer, regroupent les factures non parvenues pour 5 k€, un avoir à établir pour 7 k€. Concernant les produits constatés d'avance voire rubrique 6,1.

7.3 Informations relatives aux contributions volontaires en nature et mise à disposition gratuite de biens

Néant

7.4 Informations au titre des transactions non conclues à des conditions normales

Néant

7.5 Rémunération des dirigeants

Néant

7.6 Honoraires des commissaires aux comptes

Commissariat aux comptes	
Prestations	Honoraires TTC TVA 20%
Au titre de la mission de contrôle légal des comptes	4 450,00 €
Au titre d'autres prestations	
Total	4 450,00 €

Revu : 03/06/2026 EA

Version du : 04 juin 2026 11:37

8 Informations relatives à l'effectif

Répartition des effectifs par catégorie	
Catégories	Effectif moyen employé pendant l'exercice
Ouvriers	Néant
Employés, techniciens, agents de maîtrise	Néant
Cadres et ingénieurs	Néant
Total	Néant

Revu : 03/06/2026 EA

Version du : 04 juin 2026 11:37

9 Engagement hors bilan

L'emprunt de 2 250 000 € contracté en 2018 auprès de la SOCIETE GENERALE pour le financement de l'achat des locaux est garanti par un Privilège de Prêteur de deniers à hauteur

de 2 250 000 € portant sur les locaux de bureaux situés 21/25 Rue Charles Fourier, à Paris (treizième arrondissement), et une cession 'Dailly' des loyers.

Une promesse de prêt à usage portant sur le bien immobilier sis au 21 Rue Charles Fourier à Paris 13^{ème}, a été signée le 7 juin 2018 reprenant les termes ci-dessous :

- Article 1 : Objet de la convention « Par la présente convention (ci-après « la Convention »), le Promettant promet au bénéficiaire de lui mettre à disposition dans les conditions prévues aux articles 1875 et suivants du Code civil, le bien immobilier nu et non aménagé visé à l'article 2, propriété du promettant au profit du bénéficiaire.

Ainsi, le Promettant s'engage à prêter à titre de prêt à usage (ou commodat) au bénéficiaire le bien désigné ci-après et ce à titre gratuit compte tenu des finalités réciproques et des liens existants entre les Parties. »

- Article 4 : Durée « La réalisation de la promesse ainsi consentie pourra être demandée par le bénéficiaire ou par ses représentants, à toute époque, à l'issue de la neuvième année du contrat de louage visé en préambule et jusqu'au 31 décembre de cette même année.

Faute de demander la réalisation de ladite promesse dans le délai imparti, la présente promesse sera considérée comme nulle et non avenue et le Promettant sera libéré de tous engagements à ce titre.

- Article 7.3 : Durée du prêt à usage « Le prêt à usage sera conclu pour une durée de douze (12) années. Il pourra être renouvelé tacitement par périodes de trois (3) années sauf dénonciation, par l'une ou l'autre des Parties sous réserve de respecter un préavis de six (6) mois avant l'échéance du renouvellement.

10 Autres informations précisées

10.1 Informations sur les ressources

Ressources 2025	
Loyer du bail à construction	1 923
Loyer studio Rue PITARD	9 778
Loyer bureau Rue C.FOURIER	222 178
Location parkings	1 803
Loyer Luc sur mer	1 634
Legs, donations et assurances-vie	93 873
Produits financiers	26 067
Produits exceptionnels	-

10.2 Etat séparé des avantages ou ressources provenant de l'étranger pour l'exercice 2025 (art.434-3 ANC 2018-06)

Etat séparé des avantages ou ressources provenant de l'étranger pour l'exercice 2025						
Etat du contributeur	Date de l'avantage ou de la ressource	Personnalité juridique du contributeur	Nature de l'avantage ou de la ressource	Caractère direct ou indirect de l'avantage ou de la ressource	Mode de paiement	Montant ou valorisation de l'avantage ou de la ressource
Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant
Totaux						-

Revu : 02/04/2026 EA

Version du : 2 avril 2026 15:53

10.3 Autres informations

Le Fonds n'a pas fait appel à la générosité du public en 2025. Aussi, les deux états ci-dessous ne sont pas établis :

- Compte de résultat par origine et destination (**CROD**)
- Compte d'emploi annuel des ressources collectées auprès du public (**CER**)

Un transfert de propriété est en cours de réalisation portant sur un bien immobilier sis à Saint-Maur-des-Fossés, reçu par legs au profit des Œuvres de la Mie de Pain.

