
FONDS DE DOTATION « MARIE-THERESE ALLIER »

27bis Rue Godefroy Cavaignac
75011 PARIS
880 802 210

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice du 01 janvier 2025 au 31 décembre 2025

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Aux membres du Conseil d'Administration du fonds de dotation

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par le conseil d'administration du 2 juillet 2025, nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds de dotation MARIE-THERESE ALLIER relatifs à l'exercice clos le 31/12/2025, 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 01/01/2025 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les incidences de la première application du règlement ANC 2022-06 exposées dans le paragraphe « Changement de méthode et comparabilité de l'exercice » dans l'annexe des comptes annuels.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R 821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

La note « faits caractéristiques » de l'annexe des comptes annuels détaille les valeurs mobilières de placement. Nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables appliquées pour leur comptabilisation et leur valorisation. Nous avons également vérifié les informations fournies dans l'annexe des comptes annuels.

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 Conseil d'Administration.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le trésorier.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatifs 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 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.

Paris, le 12 mai 2026


GMBA SELECO

Représentée par

Marie TOYER

Commissaire aux comptes

Associée



COMPTES ANNUELS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025

- BILAN ACTIF
- BILAN PASSIF
- COMPTE DE RESULTAT
- ANNEXE

Bilan Actif

		31/12/2025			31/12/2024
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Règlement ANC 2022-06					
ACTIF IMMOBILISE	Frais d'établissement (I)				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	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				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
ACTIF CIRCULANT	Installations techniques,mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles				
	Imm. corp. en cours, avances et acomptes				
	BIENS RECUS PAR LEGS OU DONATIONS DESTINES A ETRE CEDES				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations	397 168		397 168	394 149
	Créances rattachées à des participations				
	Titres imm. de l'activité de portefeuille				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
COMPTES DE REGULARISATION	Autres immobilisations financières				
	TOTAL (II)	397 168		397 168	394 149
	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières et autres approvisionnements				
	En-cours de production				
	Produits finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (2)				
	Créances clients, usagers et comptes rattachés				
TOTAL ACTIF (I à VII)	Créances reçues par legs ou donations				
	Autres créances	223 967		223 967	131 857
	Charges constatées d'avance				
	Valeurs mobilières de placement	2 053 881	6 968	2 046 913	1 990 402
	Instruments financiers et jetons détenus				
	Disponibilités	3 335 819		3 335 819	3 558 683
	TOTAL (III)	5 613 667	6 968	5 606 699	5 680 942
	Frais d'émission des emprunts (IV)				
	Primes de remboursement des emprunts (V)				
	Ecarts de conversion et différences d'évaluation Actif (VII)				

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

Bilan Passif

		31/12/2025	31/12/2024
Règlement ANC 2022-06			
FONDS PROPRES	Fonds propres sans droit de reprise		
	Fonds propres statutaires	5 953 052	6 022 255
	Fonds propres complémentaires		
	Fonds propres avec droit de reprise		
	Fonds propres statutaires		
	Fonds propres complémentaires		
	Ecart de réévaluation		
	Réserves		
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves pour projet de l'entité		
Fonds propres	Autres		
	Report à nouveau	39 997	39 997
	Excédent ou déficit de l'exercice		
	Total des fonds propres (situation nette)	5 993 049	6 062 252
	Fonds propres consommables		
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Total des fonds propres	5 993 049	6 062 252
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
Autres fonds propres	Total des autres fonds propres		
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		
Provisions	Total des provisions		
DETTES	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit		
	Emprunts et dettes financières divers (2)		
	Instruments financiers à terme		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 756	7 687
	Dettes des legs ou donations		
	Dettes fiscales et sociales	4 062	5 152
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
DETTES	Autres dettes		
	Produits constatés d'avance		
	Total des dettes (1)	10 818	12 839
	Ecart de conversion et différences d'évaluation - Passif		
TOTAL PASSIF		6 003 867	6 075 091
(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)		10 818	12 839
(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	69 203	
	Ressources liées à la générosité du public		
	Dons manuels		
	Mécénats		
	Legs, donations et assurances-vie		
	Contributions financières		
	Reprises sur amortissements, dépréciations, provisions		100 000
	Utilisations des fonds dédiés		
	Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
	Autres produits	7	201
Total des produits d'exploitation		69 210	100 201
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises		
	Variation de stocks		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements		
	Variation de stocks		
	Autres achats et charges externes	188 627	192 656
	Aides financières		
	Impôts, taxes et versements assimilés	504	2 671
	Salaires		
	Cotisations sociales		
	Dotation aux amortissements et dépréciations		10 840
	Dotation aux provisions		
	Reports en fonds dédiés		
	Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées		
	Autres charges		
Total des charges d'exploitation		189 131	206 166
RESULTAT D'EXPLOITATION		(119 921)	(105 966)

Compte de Résultat

2/2

		Règlement ANC 2022-06		31/12/2025	31/12/2024
RESULTAT D'EXPLOITATION				(119 921)	(105 966)
PRODUITS FINANCIERS	De participation				
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé				
	Autres intérêts et produits assimilés		127 783		131 442
	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		480		
Total des produits financiers			128 262		131 442
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		6 968		
	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				
Total des charges financières			6 968		
RESULTAT FINANCIER			121 294		131 442
RESULTAT COURANT avant impôts			1 373		25 476
	Produits exceptionnels				1 400 000
	Charges exceptionnelles				1 420 324
RESULTAT EXCEPTIONNEL					(20 324)
Participation des salariés aux résultats					
Impôts sur les bénéfices			1 373		5 152
TOTAL DES PRODUITS			197 472		1 631 642
TOTAL DES CHARGES			197 472		1 631 642
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

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2025.

Le total du bilan avant répartition s'élève à 6 003 867 euros.

Le compte de résultat de l'exercice présente un résultat à 0.

L'exercice présenté est d'une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2025 au 31/12/2025.

L'exercice précédent était d'une durée identique.

Le Fonds soutient plus particulièrement les organismes d'intérêt général œuvrant au profit des artistes, notamment via l'organisation de résidences, l'attribution de soutiens ou bien encore par l'organisation de manifestations

Principes, règles et méthodes comptables

Conventions comptables générales

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

- Le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2022-06 du 4 novembre 2022 modifiant le règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014
- Le règlement ANC 2018-06 du 5 décembre 2018 actualisé du règlement de l'Autorité des normes comptables n°2023-03 du 7 juillet 2023
- Les articles 123-12 à 123-28 du Code de Commerce

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

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique.

Seules sont exprimées les informations significatives.

L'ensemble des notes et tableaux présentés dans cette annexe sont exprimés en euros sauf indication contraire.

Changement de méthode et comparabilité des exercices

La réglementation ANC 2022-06 du 4 novembre 2022, relatif à la modernisation des états financiers, est applicable de manière obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025.

Les dispositions du présent règlement s'applique de manière prospective et consiste principalement en :

- une harmonisation des intitulés et des rubriques avec les recommandations de l'ANC ;
- une actualisation de certaines notes de l'annexe.

Ces aménagement n'ont aucune incidence sur les méthodes comptables, le résultat net et les Fonds propres.

Les changements de méthodes comptables suite à la première application du règlement ANC n°2022-06 n'ont pas d'impact significatif sur la présentation du résultat et du bilan de l'exercice 2025. Les informations pertinentes et nécessaires à la compréhension des changements de présentation sont détaillées dans les notes relatives aux postes du bilan et du compte de résultat.

Principes, règles et méthodes comptables

Immobilisations corporelles

Valeurs brutes

Les immobilisations corporelles acquises sont valorisées à leur coût historique d'acquisition.

les biens immobiliers sont décomposés par composants en distinguant le terrain, le gros oeuvre et les différents agencements

Amortissements

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée probable d'utilisation.

Les principales durées sont les suivantes :

- Construction - Gros Oeuvre	40 ans
- Construction - Facade	30 ans
- Construction - Agencement	15 à 25 ans

Ces taux d'amortissement correspondent aux taux habituellement admis.

Immobilisations financières

Titres de participation

Les titres de participation sont constitués des investissements durables qui permettent d'assurer le contrôle de la société émettrice ou d'y exercer une influence notable ou qui permettent d'établir avec la société émettrice des relations d'affaires.

Ces titres sont comptabilisés à leur coût d'acquisition.

Lorsque la valeur d'utilité des titres de participation est inférieure à leur valeur nette comptable, une dépréciation est constatée.

Autres immobilisations financières

Les prêts, dépôts et autres immobilisations financières sont évalués à leur valeur nominale. Une dépréciation est constituée lorsque leur valeur actuelle devient inférieure à leur valeur comptable.

Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées à leur valeur nominale.

Une provision est constatée lorsque la valeur d'inventaire des créances est inférieure à la valeur comptable.

Divers

Les autres composantes du bilan et du compte de résultat son évaluées et présentées selon les normes comptables généralement admises.

Principes, règles et méthodes comptables

Notes relatives à certains postes du Bilan

Informations relatives aux immobilisations financières

En 2022, lors de la succession de Marie-Thérèse Allier, le Fonds de dotation Marie-Thérèse Allier a reçu 495 parts sociales numérotées de 1 à 495 de la société SARL "Ménagerie du Verre - les Ateliers de danse" à la valorisation de 486,97980 € la part sociale. Le total des parts sociales s'élevant à 241.055 €.

En 2023, le Fonds de dotation Marie-Thérèse Allier a acheté 5 parts sociales numérotées de 496 à 500 que détenait Monsieur Christophe Poux à la valeur nominale (140 €). Le total des parts sociales s'élevant à 700 €.

Ainsi en 2023, le Fonds de dotation Marie-Thérèse Allier possède les 500 parts sociales numérotées de 1 à 500 de la SARL "Ménagerie du verre - les Ateliers de danse". Le total des parts sociales s'élevant à 241 755 €. Ce montant correspond à la valeur d'achats des titres par le Fonds de dotation Marie Thérèse Allier :

- 495 parts sociales, numérotées de 1 à 495 d'une valeur unitaire de 486,97980 € pour un total de 241.055 €
- 5 parts sociales, numérotées de 496 à 500 à la valeur nominale (140 €) pour un total de 700 €

Faits caractéristiques de l'exercice

Historiques :

Suite au décès de Madame Marie-Thérèse ALLIER en date du 26 mars 2022, le Fonds de dotation MARIE-THERESE ALLIER POUR L'ART CONTEMPORAIN a été désigné comme légataire universel.

Le montant global de la succession comptabilisé en 2022 s'élève à 5.714.444,82 euros (dont 3 846 513 euros inscrit dans la déclaration de succession et 1 867 932 euros d'assurance vie) et est composé des éléments suivants :

- Maison d'habitation situé au 8 rue Parent de Rosan à Paris 16ème pour 1 500 000 €
- 495 parts sociales (détention à 99%) de la SARL "Menagerie de verre - les Ateliers de danse" pour un montant de 241 055 €. le capital social de la SARL se compose de 500 parts sociales pour un capital de 70.000 €.
- Compte courant dans la SARL "Menagerie de Verre - Les Ateliers de Danse" pour 4 000 €
- Liquidité sous forme de livret, assurance vie, espèce, dettes pour un montant global de 3 969 389 €

En 2024, la maison d'habitation héritée de Marie-Thérèse Allier a été vendue. Cette vente a été faite pour un montant de 1.400.000 €.

Au vu du prix de vente, une dépréciation de 100.000 € a été enregistrée à la clôture de l'exercice 2023 afin de faire correspondre la valeur de la maison de 1.500.000 € en 2022 à la valeur de la vente de 1.400.000 en 2024.

Le fonds de dotation a investi dans différentes VMP.

Faits caractéristiques :

Il a pris un engagement d'un montant de 1.300.000 million d'euros auprès de Rivage Investment.

Le fonds de dotation a déjà versé 39.000 euros en 2024.

Le fonds de dotation a versé 78.000 euros en 2025, amenant le total des sommes versées à 117.000 euros

Le fonds de dotation a également investi dans un premier portefeuille d'actions : ECOFI évalué à 664 882.57 € au 31/12/2025.

Une part des titres financiers (1.2825) a été cédée le 04 juillet 2025 dégageant une plus-value de 479.69 €

Le fonds de dotation a investi dans un second portefeuille d'actions : YOMONI évalué à 1 380 776.61 € au 31/12.2025.

Ce portefeuille est composé de :

- OPC Mixtes valorisé à 813 984.87 € dont une plus-value latente de 30 456.74 €
- OPC Actions valorisé à 555 069.29 € dont une plus-value latente de 35 955.46 €
- Liquidités en euros pour 11 722.44 €.

Aucun événement significatif postérieur à la clôture de l'exercice n'est à signaler.

Immobilisations

		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2025
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres						
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agencet aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, informatique et mobilier						
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations grévées de droits						
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES							
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	394 149		3 020			397 168
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières						
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	394 149		3 020			397 168
TOTAL		394 149		3 020			397 168

Créances et Dettes

		31/12/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts			
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients			
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée			
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés			
	Débiteurs divers	223 967	223 967	
	Charges constatées d'avance			
	TOTAL DES CREANCES	223 967	223 967	
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	6 756	6 756		
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
	Impôts sur les bénéfices	4 062	4 062		
	Taxes sur la valeur ajoutée				
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés				
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés				
	Autres dettes				
	Dettes représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAL DES DETTES	10 818	10 818		
Emprunts souscrits en cours d'exercice					
Emprunts remboursés en cours d'exercice					
Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

Variation des Fonds Propres

	Fds propres clôture 31/12/2024	Affectation du résultat N-1		Augmentation		Diminution ou consommation		Fds propres clôture 31/12/2025
	Montant	Montant	dont générosité du public	Montant	dont générosité du public	Montant	dont générosité du public	Montant
Règlement ANC 2022-06								
Fonds propres sans droit de reprise	6 022 255					69 203		5 953 052
Fonds propres avec droit de reprise								
Ecart de réévaluation								
Réserves statutaires ou contractuelles								
Réserves pour projet de l'entité								
Autres réserves								
Report à nouveau	39 997							39 997
Excédent ou déficit de l'exercice								
Situation nette	6 062 252					69 203		5 993 049
Dotations consommables								
Subventions d'investissement								
Provisions réglementées								
TOTAL	6 062 252					69 203		5 993 049