

FONDS DE DOTATION THE MARGUERITE FUND

84 RUE JEAN DE LA FONTAINE
75016 PARIS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2025

SIREN 924 307 267

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2025

A l'Assemblée Générale du fonds de dotation THE MARGUERITE FUND,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds de dotation THE MARGUERITE FUND relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société 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 la note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels qui expose les incidences de la première application du règlement ANC n°2022-06 relatif à la modernisation des états financiers.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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 à l'assemblée générale.

RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

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

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

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

RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A 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 société.

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

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société 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 Lyon, le 29 juin 2026.

TALENZ ARES LYON

Signé par Frédéric Chevallier
Le 29 juin 2026

Frédéric CHEVALLIER

Commissaire aux Comptes
Associé



The Marguerite Fund

BILAN AU 31 DECEMBRE 2025

ACTIF	Au 31 decembre 2025	Au 31 decembre 2024	PASSIF	Au 31 decembre 2025	Au 31 decembre 2024
ACTIF CIRCULANT	0	0	FONDS PROPRES ET RESERVES	17 507	18 764
Compte courant CanaTera	0	0	Report à nouveau Résultat	18 764 -1 257	18 742 22
DISPONIBILITES	18 143	19 397			
Compte courant	392	34	DETTES	636	633
Compte sur livret	17 363	18 685			
Intérêts courus à recevoir	388	678	Dettes financières	0	0
			Dettes financières diverses	0	0
			Dettes fournisseurs et comptes rattachés	636	633
TOTAL DE L'ACTIF	18 143	19 397	TOTAL DU PASSIF	18 143	19 397



The Marguerite Fund

COMPTES DE RESULTAT 2025

	Année 2025	Année 2024
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Dons reçus	37 600	75 300
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	37 600	75 300
CHARGES D'EXPLOITATION		
Action Programme Morondava Education 2030	37 600	75 300
Action Formation Séminaristes	1 000	0
Action LAEC église des Colimaçons	0	0
TOTAL ACTIONS THE MARGUERITE FUND	38 600	75 300
Honoraires des Commissaires aux comptes	639	633
Frais d'actes et contentieux	0	0
Commissions bancaires	0	23
TOTAL AUTRES ACHATS ET CH EXTERIEURES	639	656
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	39 239	75 956
RESULTATS D'EXPLOITATION	-1 639	-656
PRODUITS FINANCIERS		
Revenus titres de participation	0	0
Autres produits financiers	388	678
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	388	678
CHARGES FINANCIERES		
Intérêts de découverts	6	0
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES	6	0
RESULTAT FINANCIER	382	678
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔT	-1 257	22
RESULTAT EXCEPTIONNEL	0	0
RESULTAT DE L'EXERCICE	-1 257	22



The Marguerite Fund

-IV-

**COMPTE ANNUEL D'EMPLOI DES RESSOURCES COLLECTEES
AUPRES DU PUBLIC PAR TMF EN 2025**

The Marguerite Fund a reçu 37600€ de L'IECD qui ont été employés à soutenir le projet PME 2030 à Madagascar.



The Marguerite Fund

- ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS 2025 -

L'exercice social clos le 31 décembre 2025 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31/12/2024 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 18 143 €.

Le résultat net comptable est un déficit de 1 257 €.

Il n'y a que des bénévoles dans le fonds de dotation The Marguerite Fund.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis par les dirigeants.

Informations générales

- Le fonds de dotation a pour objet social :
- « Favoriser le développement par la formation et l'éducation des populations en difficulté, notamment par la formation des maîtres, l'organisation de cours de soutien, le financement de campus, la lutte contre l'illettrisme et toutes autres opérations contribuant à la structuration d'un système éducatif.
- Concourir à la réalisation de sauvegarde, de rénovation et de protection du patrimoine religieux et artistique. »

Cette année nous avons contribué à la construction ou l'agrandissement de plusieurs écoles à Madagascar en milieu rural défavorisé dans la province de Morondava, dans le cadre du projet PME 2030 lancé en 2024 grâce aux fonds reçus en 2024 et 2025. De nombreux enfants ne sont pas scolarisés du fait de l'absence de structures d'accueil. L'état malgache est défaillant pour remédier à cette situation. Nous avons également participé à la formation des séminaristes dans le cadre d'un tournoi de football inter séminaires pour un montant de 1000 euros.

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été élaborés et sont présentés conformément aux principes définis par le Plan Comptable Général 2014-03 et au règlement ANC n° 2018-06 relatif aux modalités d'établissement des comptes annuels des organismes à but non lucratif, modifiés par les règlements ANC n° 2022-06 et 2023-03.

Ce changement de réglementation n'a pas d'impact significatif sur les comptes de l'exercice 2025.

Les conventions ci-après ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles de base suivantes :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, à l'exception du changement lié au changement de réglementation,
- indépendance des exercices.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

a) Immobilisations

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition.

b) Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque :

- la valeur d'inventaire des créances est inférieure à la valeur comptable et/ou,
- des difficultés de recouvrement sont clairement apparentes.

c) Disponibilités / Trésorerie

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

Les placements financiers sont enregistrés à leur valeur nominale. Lorsqu'à l'inventaire, la valeur probable de réalisation est inférieure à la valeur figurant en comptabilité, il est constitué une provision pour dépréciation pour le montant correspondant à la différence.

Faits majeurs de l'exercice

Il s'agit du seizième exercice clôturé par le Fonds, d'une durée normale de 12 mois comme le précédent. Il a reçu 37 600 € de dons privés en 2025.

Note sur le bilan actif

Immobilisations corporelles, incorporelles et financières

Le fonds bénéficie du don d'usufruit portant sur des actions de capital émises par la Société « CANA TERA S.C.A. » (880045166 R.C.S de Marseille depuis le 23 décembre 2019 et sa transformation en société en commandite par actions à la suite du transfert et à la radiation du Luxembourg où elle était depuis le 19 novembre 2015 : B201545) dans les conditions suivantes :

- | | |
|----------------------------|--|
| - 143 100 actions jusqu'au | 30 septembre 2016 |
| | Don renouvelé jusqu'au 15 décembre 2026 |
| - 153 240 actions jusqu'au | 17 mars 2020, échues donc et en cours de |
| renouvellement. | |
| - 53 570 actions jusqu'au | 17 avril 2040. |

L'usufruit ayant été reçu à titre de don, sa valeur n'a pas été constatée à l'actif du bilan. La société CANATERA SCA n'a pas versé de dividendes cette année.

Immobilisations brutes

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Actions en usufruit CANA TERA SCA (nombre d'actions)	196 670			196 670

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Détail des créances par nature :

Etat des dettes	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Intérêts courus à recevoir	388	388	0
TOTAL	388	388	0

Subventions accordées

Détail des subventions accordées :

Organisme	Intitulé du projet	Montant total	Etat d'avancement	Solde à verser
IECD	PME 2030	37 600	100%	0
TOTAL		37 600	100%	0

Valeurs mobilières de placement

- Les placements de trésorerie sont effectués sur livret, ils ont produit un intérêt de 388 euros et sont enregistrés à leur valeur nominale.

Note sur le bilan passif

Tableau variation des fonds propres

Tableau de variation des fonds propres

Variation des fonds propres	À l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat	Augmentation	Diminution ou Consommation	A la clôture de l'exercice
Fonds propres sans droit de reprise	18 742	22			18 764
Réserves					
Report à nouveau					
Excédent ou déficit de l'exercice	22			-1 257	-1 257
Situation nette					
Fonds propres consommables					
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées	0				0
TOTAL	18 742	22		-1 257	17 507

Provisions pour risques et charges

Il n'y a pas eu de provision constituée au cours de l'exercice.

Dettes à la clôture

L'intégralité des dettes du Fonds est à moins d'un an d'échéance.

Détail des dettes par nature :

Etat des dettes	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Honoraires CAC	636	636	0
TOTAL	636	636	0

Autres informations

- The Marguerite Fund n'a pas de produits constatés d'avance
- Les charges à payer sont les honoraires du commissaire aux comptes pour un montant de 636 euros

Note sur le résultat

Tableau des produits d'exploitation

Les produits d'exploitation s'élèvent à 37 600 euros.

Concours publics et subventions

The Marguerite Fund n'a pas reçu de concours publics ou de subventions durant cet exercice.

Autres informations

- La nature, le montant et le traitement :

- Les produits d'exploitation résultant d'un don privé étaient destinés au Programme Morondava Education à Madagascar, ils ont été dès réception, transférés à la réalisation de ce programme.

- The Marguerite Fund n'a pas de produits et charge imputables à un autre exercice, ni de quote-part de résultat sur opérations faites en commun ;

- Le fonds de dotation n'a pas reçu de produits exceptionnels et n'a pas de charges exceptionnelles ;

- Il n'y a pas de transferts de charges.

Autres informations

Honoraires des commissaires aux comptes

Honoraires des CAC	CAC 1	CAC 2
Honoraires afférents à la certification des comptes	636 €	0
Honoraires à la certification des informations en matière de durabilité	0	0
Honoraires afférents aux services autres que certification des comptes et durabilité	0	0
TOTAL	636€	0

Informations sur les rémunérations des 3 plus hauts cadres dirigeants bénévoles et salariés ainsi que leurs avantages en nature

Les dirigeants et les administrateurs ne reçoivent aucune rémunération et règlent personnellement tous les frais relatifs à leurs déplacements pour le suivi des projets soutenus par le fonds de dotation. Ils ne reçoivent aucun avantage en nature.

Informations relatives aux opérations non inscrites au bilan

Il n'y a pas d'engagements hors bilan reçus ou donnés (avals, cautions, garanties, crédit-bail...).

Effectif moyen par catégorie

The Marguerite Fund n'emploie aucun salarié.