

**Fonds de dotation CHARLOTTE ET GUILLAUME
PAOLI**

10 place de la Madeleine
75008 Paris

**Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2025

Ce rapport contient 15 pages

Fonds de dotation CHARLOTTE ET GUILLAUME PAOLI

Siège social : 10 place de la Madeleine - 75008 Paris

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

Aux membres du Conseil d'Administration du Fonds de dotation Charlotte et Guillaume Paoli,

1. Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre conseil d'administration, nous avons effectué l'audit des comptes annuels du FONDS DE DOTATION CHARLOTTE ET GUILLAUME PAOLI, 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.

2. Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les incidences de la première application du règlement ANC n°2022-06 exposées dans l'annexe des comptes annuels.

3. Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

4. Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux membres du Conseil d'Administration.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle, conformément aux règles et principes comptables français, ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement 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 fonds de dotation ou de cesser son activité.

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

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

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

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

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

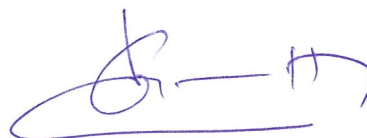
En outre :

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

Fait à Paris, le 29 juin 2026

ATRIOM

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'J. Giannetti'.

Jérôme Giannetti
Associé

Bilan association ANC2022-06

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Frais d'établissement (I)					
ACTIF IMMOBILISÉ					
Immobilisations incorporelles					
Frais de développement					
Donations temporaires d'usufruit					
Concessions, brevets, licences, marques droits similaires					
Immobilisations incorpor. en cours, avances et acomptes					
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Immobilisations corpor. 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					
Autres immobilisations financières					
TOTAL (II)					
ACTIF CIRCULANT					
Stocks et en-cours					
Créances					
. Créances clients, usagers et comptes rattachés					
. Créances reçues par legs ou donations					
. Autres créances					
Charges constatées d'avance					
Valeurs mobilières de placement	3 785 318	4 175	3 781 143	4 365 584	- 584 441
Instruments financiers à terme et jetons détenus					
Disponibilités	441 419		441 419	54 265	387 154
TOTAL (III)	4 226 736	4 175	4 222 561	4 419 849	- 197 288
Frais d'émission des emprunts (IV)					
Primes de remboursement des emprunts (V)					
Ecarts de conversion et diff. d'évaluation Actif (VI)					
TOTAL ACTIF (I+II+III+IV+V+VI)	4 226 736	4 175	4 222 561	4 419 849	- 197 288

Bilan association ANC2022-06(suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation
FONDS PROPRES			
Fonds propres sans droit de reprise			
. Fonds propres statutaires			
. Fonds propres complémentaires			
Fonds propres avec droit de reprise			
. Fonds statutaires			
. Fonds propres complémentaires			
Ecart de réévaluation			
Réserves			
. Réserves statutaires ou contractuelles			
. Réserves pour projet de l'entité			
. Autres			
Report à nouveau			
Excédent ou déficit de l'exercice			
Situation nette (sous total)			
Fonds propres consommables	4 206 986	4 403 935	- 196 949
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
TOTAL (I)	4 206 986	4 403 935	- 196 949
FONDS REPORTÉS ET DÉDIÉS			
Fonds reportés liés aux legs ou donations			
Fonds dédiés			
TOTAL (II)			
PROVISIONS			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
TOTAL (III)			
DETTES			
Emprunts obligataires et assimilés			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières diverses			
Instruments financiers à terme			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 833	8 238	- 1 405
Dettes des legs ou donations			
Dettes fiscales et sociales	8 742	7 676	1 066
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits constatés d'avance			
TOTAL (IV)	15 576	15 914	- 338
Ecarts de conversion et différences d'évaluation Passif (V)			
TOTAL PASSIF (I+II+III+IV+V)	4 222 561	4 419 849	- 197 288
ENGAGEMENTS REÇUS			
Legs nets à réaliser			
. acceptés par les organes statutairement compétents			
. autorisés par l'organisme de tutelle			
Dons en nature restant à vendre			

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation
ENGAGEMENTS DONNÉS			

Compte de résultat association ANC2022-06

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation	%
	Total	Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Cotisations				
Ventes de biens et services				
. Ventes de biens				
. dont ventes de dons en nature				
. Ventes de prestations de services				
. dont parrainages				
Produits de tiers financeurs				
. Concours publics et subventions d'exploitation				
. Versements des fondateurs ou consommations/dotation	196 949	96 443	100 506	104,21
consomptible				
. Ressources liées à la générosité du public				
. Dons manuels				
. Mécénats				
. Legs, donations et assurances-vie				
. Contributions financières				
Reprises sur amortiss., dépréciat. et provisions				
Produits des cessions d'immobilisations incorpor. et corporelles				
Utilisations des fonds dédiés				
Autres produits				
Total des produits d'exploitation (I)	196 949	96 443	100 506	104,21
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats de marchandises				
Variations stocks				
Autres achats et charges externes	16 295	19 429	- 3 134	-16,13
Aides financières	200 000	200 000		0,00
Impôts, taxes et versements assimilés				
Salaires et traitements				
Cotisations sociales				
Dotations aux amortissements et aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Valeurs comptables des immobilisations incorp. et corp. cédées				
Reports en fonds dédiés				
Autres charges				
Total des charges d'exploitation (II)	216 295	219 429	- 3 134	-1,43
RESULTAT D'EXPLOITATION (I – II)	-19 346	-122 985	103 639	84,27
PRODUITS FINANCIERS				
De participation				
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés	37 949	130 661	- 92 712	-70,96
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 des produits financiers (III)	37 949	130 661	- 92 712	-70,96

	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation	%
	Total	Total		
CHARGES FINANCIÈRES				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	4 175		4 175	N/S
Intérêts et charges assimilées				
Différences négatives de change				
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie				
Total des charges financières (IV)	4 175		4 175	N/S
RESULTAT FINANCIER (III – IV)	33 774	130 661	- 96 887	-74,15
RÉSULTAT COURANT avant impôts (I – II + III – IV)	14 428	7 676	6 752	87,96
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
Total des produits exceptionnels (V)				
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
Total des charges exceptionnelles (VI)				
RESULTAT EXCEPTIONNEL (V - VI)				
Participation des salariés aux résultats (VII)				
Impôts sur les sociétés (VIII)	14 428	7 676	6 752	87,96
Total des produits (I + III + IV)	234 898	227 105	7 793	3,43
Total des charges (II + IV + VI + VII + VIII)	234 898	227 105	7 793	3,43
EXCEDENT OU DEFICIT				
CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE				
Dons en nature				
Prestations en nature				
Bénévolats				
Total				
CHARGES DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE				
Secours en nature				
Mise à disposition gratuite de biens et services				
Prestations en nature				
Personnel bénévole				
Total				

Annexes Associations ANC2022 06

PREAMBULE

L'exercice social clos le 31/12/2025 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 4 222 561,16 €.

Le résultat net comptable est un déficit de 0,00 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 12/06/2026 par les dirigeants.

Le fonds de dotation CHARLOTTE & GUILLAUME PAOLI a été créé en mars 2021, avec une dotation consommable de 15.000 euros.

Le 7 juin 2021, le fonds de dotation a reçu un don manuel portant sur la pleine propriété d'actions pour un montant de 5.880.000 euros. A l'occasion de la cession de ces actions le 21 juin 2021, le fonds a perçu la somme nette de 4.675.440 euros. La trésorerie est placée sur divers supports financiers.

Description de l'objet social, de l'activité et des moyens mis en œuvre :

Le fonds de dotation CHARLOTTE & GUILLAUME PAOLI a pour objet de promouvoir et développer les œuvres et missions d'intérêt général à caractère éducatif et/ou culturel et plus précisément d'aider les enfants issus de milieux défavorisés et/ou sans accès facile aux ressources culturelles et patrimoniales en France, à bénéficier, au-delà de l'école, d'un accès au patrimoine culturel, ainsi que d'un accompagnement au développement de leurs connaissances et de leur enseignement pour élargir leur futur horizon professionnel et personnel.

Afin de développer son objet social, le fonds de dotation pourra, notamment :

- Financer et favoriser le développement de toute œuvre éducative et de formation participant à son objet ;
- Développer des partenariats avec tout organisme exerçant des activités similaires ou connexes ;
- Soutenir tout organisme d'intérêt général poursuivant des buts similaires au sien ou se situant dans le prolongement des siens ;
- Procéder par tous les moyens à la collecte de fonds visant à favoriser le développement de l'objet du fonds ;
- Favoriser l'emploi de ses actifs au profit d'œuvres exerçant des activités conformes à son objet ;
- Prêter, louer et mettre à disposition des moyens matériels et humains dans le cadre de projets conformes à son objet ;
- Organiser des colloques, séminaires, congrès et formations en vue de favoriser le développement de ses activités et de celles des organismes d'intérêt général qu'il entend soutenir ;
- Editer toutes publications et autres documents d'information ;
- Assurer la gestion directe ou indirecte de toute activité facilitant l'insertion ou la réinsertion du public visé par le Fonds de dotation ;
- Et, plus généralement encore de procéder à toutes opérations pouvant se situer dans le prolongement direct de l'objet social et d'intérêt général du fonds.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Le Fonds de Dotation a provisionné une moins value latente des obligations de 4 175.00€ sur l'exercice comptable.

Il a apporté son soutien aux organismes suivants en 2025 :

- Don versé de 50.000 euros à la Fondation de France;
- Don versé de 80.000 euros à l'Association Espérance de Banlieues;
- Don versé de 10.000 euros à la Fondation d'Auteuil ;
- Don versé de 5.000 euros à l'Association Ce qui compte vraiment;
- Don versé de 25.000 euros à l'Association Rempart;
- Don versé de 30.000 euros à l'Association Culture Prioritaire.

Le Fonds de Dotation a perçu des intérêts courus échus sur des comptes à termes au 31/12/2025 pour un montant de 112 933 euros⁷. Ces produits financiers sont soumis à l'impôt sur les sociétés pour un montant de 14 427,69 euros.

CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE :

L'exercice 2025 est marqué par la 1ère application du règlement ANC 2022-06 qui modifie la présentation des états financiers principalement comme suit :

- Les immobilisations incorporelles en cours sont regroupées avec les avances et acomptes
- Les charges constatées d'avance sont remontée au niveau du poste "Créances"
- Les éléments constitutifs des transferts de charges d'exploitation sont reclassés en produits ou en diminution des charges d'exploitation en fonction de leur nature
- Les charges et produits exceptionnels sont regroupés sur les deux lignes "Produits exceptionnels" et "Charges exceptionnelles" et sont limités (événement majeur et inhabituel, changement de méthode, correction d'erreur, provisions règlementées).

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

METHODE GENERALE

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

- Le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2018-06 du 05/12/2018 relatif aux comptes annuels des personnes morales de droit privé à but non lucratif et, modifié par le règlement ANC N°2023-03 en application du règlement N°2022-06 du 04 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers.
- Les articles L123-12 à L123-28 du Code de commerce.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses suivantes :

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, à l'exception des modifications apportées dans le cadre de la première application du règlement ANC n°2022-06 ;
- Indépendance des exercices.

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention contraire, les montants sont exprimés en Euro.

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT (VMP)

Les valeurs mobilières de placement détenues par le fonds de dotation sont comptabilisées à leur coût d'acquisition, hors frais d'achat. À la clôture de l'exercice, elles sont évaluées à la valeur actuelle, correspondant à leur valeur liquidative ou à leur valeur de marché à la date de clôture. En cas de moins-value latente, une provision pour dépréciation est constituée pour ramener la valeur comptable à la valeur actuelle. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées, conformément au principe de prudence.

La plus-value latente constatée au 31/12/2025 s'élève à 311 587 euros.

Régime fiscal applicable :

Le fonds de dotation n'est pas soumis aux impôts commerciaux, mais celui-ci doit s'acquitter des impôts sur les revenus des capitaux mobiliers.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention contraire, les montants sont exprimés en Euro.

Imposition des produits financiers issus des comptes à terme :

CAT d'une durée supérieure à 1 an (i.e. capitalisation) et versement des intérêts à l'échéance : taux de 10 %

CAT d'une durée inférieure à 1 an et versement des intérêts à l'échéance : taux de 24 %

Dotation consommable :

Le Fonds de Dotation a été constituée avec une dotation initiale consommable de 15 000 euros.

Annexes Associations ANC2022 06 (suite)

NOTES SUR LE BILAN PASSIF

Fonds propres

Variation des fonds propres	A l'ouverture	Affectation du résultat	Augmentation	Diminution ou Consommation	A la clôture
Fonds propres sans droit de reprise					
Fonds propres avec droit de reprise					
Ecart de réévaluation					
Réserves					
Report à nouveau					
Excédent ou déficit de l'exercice					
Situation nette					
Fonds propres consommables	4 403 935			196 949	4 206 986
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	4 403 935			196 949	4 206 986

Annexes Associations ANC2022 06 (suite)

AUTRES INFORMATIONS

Honoraires du commissaire aux comptes

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes liés à sa mission de contrôle légal des comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élèvent à 2 640€ TTC.