

Fonds de dotation MANIMADELO

74 rue d'Assas
75006 Paris

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

Ce rapport contient 15 pages

Fonds de dotation MANIMADELO

Siège social : 74 rue d'Assas – 75006 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 MANIMADELO,

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 MANIMADELO, 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 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 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.

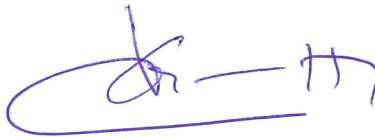
En outre :

- 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



Jérôme Giannetti
Associé

Bilan association ANC

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	
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement					
Frais de recherche et développement					
Donations temporaires d'usufruit					
Concessions, brevets, droits similaires					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Immobilisations incorporelles en cours					
Avances et acomptes					
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 et créances rattachées					
Autres titres immobilisés	1 107 200	41 500	1 065 700	1 106 720	- 41 020
Prêts					
Autres					
TOTAL (I)	1 107 200	41 500	1 065 700	1 106 720	- 41 020
Actif circulant					
Stocks et en-cours					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Créances					
. Créances clients, usagers et comptes rattachés					
. Créances reçues par legs ou donations					
. Autres	6 500		6 500	44 500	- 38 000
Valeurs mobilières de placement	3 685 206		3 685 206	3 805 839	- 120 633
Instruments de trésorerie					
Disponibilités	3 496		3 496	18 747	- 15 251
Charges constatées d'avance					
TOTAL (II)	3 695 202		3 695 202	3 869 087	- 173 885
Frais d'émission des emprunts (III)					
Primes de remboursement des emprunts (IV)					
Ecart de conversion actif (V)					
TOTAL ACTIF	4 802 402	41 500	4 760 902	4 975 807	- 214 905

Bilan association ANC(suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation
Fonds propres			
<i>Fonds propres sans droit de reprise</i>			
. Fonds propres statutaires			
. Fonds propres complémentaires			
<i>Fonds propres avec droit de reprise</i>			
. Fonds statutaires			
. Fonds propres complémentaires			
Ecart de réévaluation			
<i>Réserves</i>			
. 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	4 469 368	4 615 844	- 146 476
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
TOTAL (I)	4 469 368	4 615 844	- 146 476
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 (titres associatifs)			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières diverses			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	16 232	7 650	8 582
Dettes des legs ou donations			
Dettes fiscales et sociales	302	12 313	- 12 011
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	275 000	340 000	- 65 000
Autres dettes			
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
TOTAL (IV)	291 534	359 963	- 68 429
Ecart de conversion passif (V)			
TOTAL PASSIF	4 760 902	4 975 807	- 214 905
Engagements reçus			
Legs nets à réaliser			
. acceptés par les organes statutairement compétents			
. autorisés par l'organisme de tutelle			
Dont 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 ANC

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	146 476	10 989	135 487	N/S
consomptible				
. Ressources liées à la générosité du public				
. Dons manuels				
. Mécénats				
. Legs, donations et assurances-vie				
. Contributions financières				
Reprises sur les amortiss., dépréciat., prov. et transferts de charge				
Utilisations des fonds dédiés				
Autres produits	1 101	44 500	- 43 399	-97,53
Total des produits d'exploitation (I)	147 577	55 489	92 088	165,96
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises				
Variations stocks				
Autres achats et charges externes	31 480	24 332	7 148	29,38
Aides financières	170 000	100 000	70 000	70,00
Impôts, taxes et versements assimilés				
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations aux amortissements et aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Reports en fonds dédiés				
Autres charges				
Total des charges d'exploitation (II)	201 480	124 332	77 148	62,05
RESULTAT D'EXPLOITATION (I – II)	-53 903	-68 843	14 940	21,70
Produits financiers				
De participations				
D'autres valeurs mobilières et créances d'actif	24 540	8 940	15 600	174,50
Autres intérêts et produits assimilés	18 000	58 184	- 40 184	-69,06
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement	52 863	11 104	41 759	376,07
Total des produits financiers (III)	95 403	78 228	17 175	21,96
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	41 500		41 500	N/S
Intérêts et charges assimilées				
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placements				

	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	Variation	%
	Total	Total		
Total des charges financières (IV)	41 500		41 500	N/S
RESULTAT FINANCIER (III – IV)	53 903	78 228	- 24 325	-31,10
RESULTAT COURANT avant impôts (I – II + III – IV)		9 385	- 9 385	-100
Produits exceptionnels				
Sur opérations de gestion				
Sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (V)				
Charges exceptionnelles				
Sur opérations de gestion				
Sur opérations en capital				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et provisions				
Total des charges exceptionnelles (VI)				
RESULTAT EXCEPTIONNEL (V - VI)				
Participation des salariés aux résultats (VII)				
Impôts sur les sociétés (VIII)		9 385	- 9 385	-100
Total des produits (I + III + IV)	242 980	133 717	109 263	81,71
Total des charges (II + IV + VI + VII + VIII)	242 980	133 717	109 263	81,71
EXCEDENT OU DEFICIT				
Evaluation des contributions volontaires en nature				
Produits				
. Dons en nature				
. Prestations en nature				
. Bénévolats				
Total				
Charges				
. Secours en nature				
. Mise à disposition gratuite de biens et services				
. Prestations				
. 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 4 760 901,90€.

Le résultat net comptable est nul.

Le fonds de dotation Manimadelo a été créé en avril 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.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 19/06/2026 par les dirigeants.

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

Le fonds de dotation MANIMADELO a pour objet de mener toute action d'intérêt général contribuant au développement des savoirs et de l'apprentissage des élèves issus de milieux modestes.

Afin de développer son objet social, les moyens d'actions du fonds de dotation sont notamment les suivants :

- " 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'oeuvres 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

Il a apporté son soutien aux organismes suivants en 2025 :

- Don versé de 50.000 euros ↗ à l'association Le Colibri
- Don versé de 70.000 euros ↗ à l'institut Louis Germain.
- Don versé de 50.000 euros ↗ à l'association PAS A PAS L'ENFANT.

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 réglementées).

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 231 423 euros.

DISPONIBILITES

Disponibilités au 31/12/2025 : 3 496 euros

Les disponibilités sont correctement évaluées à leur valeur nominale.

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 %

Dotations consommables :

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 ACTIF****Immobilisations**

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	1 106 720	480	41 500	1 065 700
TOTAL	1 106 720	480	41 500	1 065 700

Les immobilisations financières sont évaluées à leur valeur nominale et font l'objet d'une provision pour dépréciation lorsque leur valeur de retrait apparaît inférieure à leur valeur comptable.

Etat des produits à recevoir

Produits à recevoir	Montant
Participations ou immobilisations financières	7 200
Produits d'exploitation	
Subventions/financements	
Autres produits à recevoir	
TOTAL	7 200

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					
Dont générosité du public					
Fonds propres avec droit de reprise					
Dont générosité du public					
Ecart de réévaluation					
Dont générosité du public					
Réserves					
Dont générosité du public					
Report à nouveau					
Dont générosité du public					
Excédent ou déficit de l'exercice					
Dont générosité du public					
Situation nette					
Situation nette dont générosité du public					
Fonds propres consommables	4 615 844			146 476	4 469 368
Dont générosité du public					
Subventions d'investissement					
Dont générosité du public					
Provisions réglementées					
Dont générosité du public					
TOTAL	4 615 844			146 476	4 469 368
TOTAL dont générosité du public					

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.