

**Emerson Audit**

Société de commissariat aux comptes  
Membre de la Compagnie Régionale de Paris  
27 rue de Berri - 75008 Paris  
Tel. : 01 87 44 57 87

**FONDS DE DOTATION DES VMF**

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

Siège social : 93, rue de l'Université  
75007 PARIS

**Exercice clos le 31 décembre 2023**

## **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels** **Exercice clos le 31 décembre 2023**

Aux membres du conseil d'administration du FONDS DE DOTATION DES VMF,

### **Opinion sur les comptes annuels**

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 DES VMF relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, 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 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<sup>er</sup> janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

#### **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 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 et 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.

### **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 le rapport moral et financier et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux adhérents sur la situation financière et les comptes annuels.

### **Responsabilités de la Direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relative 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 Conseil d'Administration.

### **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.823-10-1 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 6 juin 2024

**Emerson Audit**



Gabriel de VILLEPIN  
Commissaire aux comptes inscrit  
Membre de la compagnie de Paris

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2023 12			Exercice N-1 31/12/2022 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net	Euros	%
ACTIF IMMOBILISE	<b>Immobilisations incorporelles</b>						
	Frais d'établissement						
	Frais de recherche et de développement						
	Donations temporaires d'usufruit	4 790 000	2 362 953	2 427 047	2 710 422	283 375	10.46
	Concessions, brevets, licences, marques...	31 057	10 560	20 497	22 570	2 073	9.18
	Immobilisations incorporelles en cours						
	Avances et acomptes						
	<b>Immobilisations corporelles</b>						
	Terrains						
	Constructions	156 874	46 875	109 999	120 467	10 468	8.69
	Installations techniques Matériel et outillage	422 348	154 083	268 265	300 266	32 001	10.66
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes	1 663		1 663		1 663	
	<i>Biens reçus par legs/dons destinés à être cédés</i>						
	<b>Immobilisations financières (1)</b>						
	Participations et Créances rattachées						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres						
Total I		5 401 942	2 574 471	2 827 471	3 153 725	326 254	10.35
ACTIF CIRCULANT	<b>Stocks et en cours</b>						
	<b>Créances (2)</b>						
	Créances clients, usagers et comptes rattachés	78 155		78 155	65 570	12 585	19.19
	Créances reçues par legs ou donations						
	Autres	3 916		3 916	5 817	1 902	32.69
	Valeurs mobilières de placement						
	Instruments de trésorerie						
	Disponibilités	59 124		59 124	32 020	27 103	84.64
	Charges constatées d'avance (2)	2 378		2 378	2 202	176	8.01
Total II		143 572		143 572	105 609	37 963	35.95
Comptes de Régularisation	Frais d'émission des emprunts (III)						
	Primes de remboursement des emprunts (IV)						
	Ecarts de conversion actif (V)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)		5 545 514	2 574 471	2 971 043	3 259 334	288 290	8.85

(1) Dont à moins d'un an  
(2) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2023 12		Exercice N-1 31/12/2022 12		Ecart N / N-1	
						Euros	%
FONDS PROPRES	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						
	Ecarts de réévaluation						
	Réserves :						
	Réserves statutaires ou contractuelles						
FONDS DÉDIÉS	Réserves pour projet de l'entité						
	Autres						
	Report à nouveau	275 351		288 730		13 379	4.63
	Résultat de l'exercice (Excédents ou Déficits)	61 479		13 379		48 099	359.50
	Situation nette (sous total)	213 872		275 351		61 479	22.33
	Fonds propres consommables						
	Subventions d'investissement						
	Provisions réglementées						
PROVISIONS	Total I	213 872		275 351		61 479	22.33
	Fonds reportés liés aux legs ou donations	2 427 047		2 710 422		283 375	10.46
	Fonds dédiés						
	Total II	2 427 047		2 710 422		283 375	10.46
	Provisions pour risques						
	Provisions pour charges						
	Total III						
DETTES (I)							
	Emprunts obligataires et assimilés (titres associatifs)						
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	178 785		208 318		29 534	14.18
	Emprunts et dettes financières diverses	77 795		77 795			
	Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	175 223		200 507		25 284	12.61
	Dettes des legs ou donations						
	Dettes fiscales et sociales	6 850		16 239		9 389	57.82
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés						
	Autres dettes	303 422		305 919		2 497	0.82
TOTAL GENERAL							
	Instruments de trésorerie						
	Produits constatés d'avance	15 794		15 485		310	2.00
	Total IV	757 868		824 262		66 394	8.05
	Ecarts de conversion passif (V)						
	TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)	2 971 043		3 259 334		288 290	8.85

(1) Dont à plus d'un an  
Dont à moins d'un an  
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2023	12	31/12/2022	12	Euros	%
Produits d'exploitation (1)						
Cotisations						
Ventes de biens et services						
Ventes de biens						
Ventes de dons en nature						
Ventes de prestations de service	499 085		433 631		65 454	15.09
Parrainages						
Produits de tiers financeurs						
Concours publics et subventions d'exploitation						
Versements des fondateurs ou consommations de la dotation consommable						
Ressources liées à la générosité du public						
Dons manuels						
Mécénats						
Legs, donations et assurances-vie						
Contributions financières						
Reprises sur amortissements, dépréciations, provisions et transferts de charges						
Utilisations des fonds dédiés						
Autres produits	10 716		17 901		7 185	40.14
Total I	509 801		451 532		58 269	12.90
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stock						
Autres achats et charges externes	300 852		305 572		4 721	1.54
Aides financières	25 000		32 500		7 500	23.08
Impôts, taxes et versements assimilés	37 038		30 054		6 983	23.23
Salaires et traitements	17 579		10 518		7 062	67.14
Charges sociales	3 430		1 285		2 145	166.91
Dotations aux amortissements et aux dépréciations	49 037		47 544		1 493	3.14
Dotations aux provisions						
Reports en fonds dédiés						
Autres charges	14 780		19 598		4 818	24.58
Total II	447 715		447 071		644	0.14
1 - Résultat d'exploitation (I-II)	62 086		4 461		57 625	NS

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs  
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2023	12	31/12/2022	12	Euros	%
<b>Produits financiers</b>						
De participation						
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé						
Autres intérêts et produits assimilés	1 789		285		1 504	528.50
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
<b>Total III</b>	1 789		285		1 504	528.50
<b>Charges financières</b>						
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions						
Intérêts et charges assimilées	2 396		2 615		219	8.38
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
<b>Total IV</b>	2 396		2 615		219	8.38
<b>2. Résultat financier (III-IV)</b>	607		2 331		1 723	73.94
<b>3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV)</b>	61 479		2 130		59 348	NS
<b>Produits exceptionnels</b>						
Sur opérations de gestion			11 512		11 512	100.00
Sur opérations en capital						
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges						
<b>Total V</b>			11 512		11 512	100.00
<b>Charges exceptionnelles</b>						
Sur opérations de gestion			263		263	100.00
Sur opérations en capital						
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions						
<b>Total VI</b>			263		263	100.00
<b>4. Résultat exceptionnel (V-VI)</b>			11 249		11 249	100.00
<b>Participation des salariés aux résultats (VII)</b>						
<b>Impôts sur les bénéfices (VIII)</b>						
<b>Total des produits (I+III+V)</b>	511 590		463 329		48 261	10.42
<b>Total des charges (II+IV+VI+VII+VIII)</b>	450 111		449 949		162	0.04
<b>5. EXCEDENT OU DEFICIT</b>	61 479		13 379		48 099	359.50



## **ANNEXE**

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

### **FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**

- Réduction des investissements dans la campagne de communication liée aux legs : - 41K€
- Augmentation du prix de l'énergie (électricité/chauffage) : + 13K€
- Prestation d'accueil externalisée jusqu'en août, puis réinternalisée à partir de septembre 2023.
- Ressources provenant de l'étranger : le Fonds Loumaye, basé en Suisse, a versé 10 713€ au Fonds de dotation des VMF en janvier 2023 afin de financer la mise en valeur des prix jardins.

### **- REGLES ET METHODES COMPTABLES -**

#### **Principes et conventions générales**

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2018-06 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

#### **Permanence des méthodes**

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

### **- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -**

ANNEXE

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles	4 821 057		
Constructions sur sol propre	156 874		
Installations générales agencements aménagements divers	401 733		4 495
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	16 120		
Avances et acomptes			1 663
TOTAL	574 727		6 158
TOTAL GENERAL	5 395 784		6 158

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles			4 821 057	4 821 057
Constructions sur sol propre			156 874	156 874
Installations générales agencements aménagements divers			406 228	406 228
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			16 120	16 120
Avances et acomptes			1 663	1 663
TOTAL			580 885	580 885
TOTAL GENERAL			5 401 942	5 401 942

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice		Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL	2 088 065	285 448		2 373 513
Constructions sur sol propre		36 407	10 468		46 875
Installations générales agencements aménagements divers		102 212	36 312		138 524
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		15 375	184		15 559
TOTAL		153 994	46 964		200 958
TOTAL GENERAL		2 242 059	332 412		2 574 471
Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Autres immob.incorporelles	285 448				
Constructions sur sol propre	10 468				
Instal.générales agenc.aménag.divers	36 312				
Matériel de bureau informatique mobilier	184				
TOTAL	46 964				
TOTAL GENERAL	332 412				

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

### Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres créances clients	78 155	78 155	
Taxe sur la valeur ajoutée	3 908	3 908	
Divers état et autres collectivités publiques	7	7	
Charges constatées d'avance	2 378	2 378	
<b>TOTAL</b>	<b>84 449</b>	<b>84 449</b>	

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	1 720	1 720		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	177 064	29 887	123 353	23 824
Emprunts et dettes financières divers	77 795	77 795		
Fournisseurs et comptes rattachés	175 223	175 223		
Personnel et comptes rattachés	232	232		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 702	1 702		
Taxe sur la valeur ajoutée	4 794	4 794		
Autres impôts taxes et assimilés	122	122		
Autres dettes	303 422	303 422		
Produits constatés d'avance	15 794	15 794		
<b>TOTAL</b>	<b>757 868</b>	<b>610 691</b>	<b>123 353</b>	<b>23 824</b>
Emprunts remboursés en cours d'exercice	29 516			

### Autres immobilisations incorporelles

Le fonds de dotation bénéficie d'une donation temporaire d'usufruit de l'ensemble de l'immeuble sis 93 rue de l'Université.

	Valeurs	Taux d'amortissement
USUFRUIT 2012 à 2032 - lots recus en 2012	2 250 000	5.00
USUFRUIT 2018 à 2032 - lots recus en 2018	2 540 000	6.67

### Disponibilités en Euros

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

### Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances usagers et comptes rattachés	57 479
Autres créances	7
Disponibilités	1 789
<b>Total</b>	<b>59 275</b>

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

### **Charges à payer**

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 720
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	167 450
Dettes fiscales et sociales	286
Total	169 457

### **Charges et produits constatés d'avance**

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	2 378
Total	2 378
Produits constatés d'avance	Montant
Produits d'exploitation	15 794
Total	15 794

### **- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -**

#### **Valorisation des contributions volontaires**

Le fonds de dotation bénéficie de la contribution de bénévoles.

Il est difficile d'approcher avec suffisamment de fiabilité les heures effectivement mises à disposition de l'Association et donc, de valoriser ces contributions volontaires en nature. En effet, certains bénévoles interviennent à titre régulier, et d'autres ponctuellement, en fonction des besoins locaux. Il a été décidé de ne pas fournir d'évaluation chiffrée du bénévolat pour l'exercice.

**Emerson Audit**

Société de commissariat aux comptes  
Membre de la Compagnie Régionale de Paris  
27 rue de Berri - 75008 Paris  
Tel. : 01 87 44 57 87

**FONDS DE DOTATION DES VMF**

**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES**

Siège social : 93, rue de l'Université  
75007 PARIS

**Exercice clos le 31 décembre 2023**

**Rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions réglementées**  
**Exercice clos le 31 décembre 2023**

Aux membres du conseil d'administration du FONDS DE DOTATION DES VMF,

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre fonds de dotation, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon les termes de l'article R. 612-6 du code de commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission.

**CONVENTIONS SOUMISES A L'APPROBATION DE L'ORGANE DELIBERANT**

---

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention passée au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'organe délibérant en application des dispositions de l'article L. 612-5 du code de commerce.

Fait à Paris, le 6 juin 2024

**Emerson Audit**



Gabriel de VILLEPIN  
Commissaire aux comptes inscrit  
Membre de la compagnie de Paris