



EXPERTS COMPTABLES
COMMISSAIRES AUX COMPTES



6 Avenue du Coq
75009 PARIS



+33 (0)1 40 16 92 93



genuyt@actheos.com



www.actheos.com

FONDS DE DOTATION ORIENT EXPRESS

Fonds de dotation

**82, rue Henri FARMAN
91230 ISSY-LES-MOULINEAUX**

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

Exercice clos le 31 décembre 2024



Paris Rouen Rennes Le
Bordeaux
Saint-Brieuc

Le présent rapport comporte 13 pages.

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31 décembre 2024

Aux membres du Conseil d'Administration du Fonds de Dotation Orient Express,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée en date du 4 octobre 2023 par votre Conseil d'Administration, nous avons effectué l'audit des comptes annuels du Fonds de dotation ORIENT EXPRESS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, 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 01 janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

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, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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 d'activité du Président et dans les autres documents adressés aux membres du conseil d'administration sur la situation financière et les comptes annuels.

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.

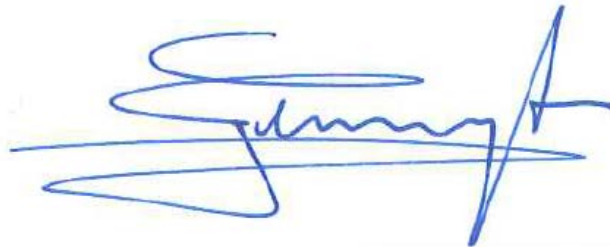
Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

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. 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.

Fait à Paris, le 19/02/2025



Le Commissaire aux comptes
S.A.S GENUYT ET ASSOCIÉS
M. Charles-Antoine GENUYT

DESCRIPTION DETAILLE DES RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Dans le cadre d'un audit conformément aux normes d'exercice professionnel applicable 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.

COMPTES ANNUELS

BILAN en euros

ACTIF	Exercice N 31/12/2024			Exercice N-1 31/12/2023	PASSIF	Exercice N 31/12/2024	Exercice N-1 31/12/2023
	Brut	Amortissement	Net	Net			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					FONDS PROPRES		
Autres immobilisations incorporelles	305 950,00	5 950,00	300 000,00	300 826,40	Fonds propres sans droit de reprise		
					Fonds propres statutaires	786 300,00	
					Fonds propres complémentaires		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					Fonds propres avec droits de reprise		
Œuvres d'art	486 300,00		486 300,00	486 300,00	Ecart de réévaluation		
					Réserves		
					Report à nouveau		-12 202,83
TOTAL I	792 250,00	0,00	786 300,00	787 126,40	Excédent ou déficit de l'exercice		
					Situation nette (sous total)	786 300,00	-12 202,83
ACTIF CIRCULANT					Fonds propres consommables	43 692,87	801 300,00
Disponibilités	61 092,87		61 092,87	122 485,98	TOTAL I	829 992,87	789 097,17
TOTAL II	61 092,87	0,00	61 092,87	122 485,98	FONDS REPORTES ET DEDIES		
					Fonds reportés liés aux legs ou donations		
					Fonds dédiés		56 343,05
					TOTAL II	0,00	56 343,05
					PROVISIONS		
					Provisions pour risques		
					Provisions pour charges		
					TOTAL III	0,00	0,00
					DETTES		
					Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 400,00	64 172,16
					TOTAL IV	17 400,00	64 172,16
TOTAL ACTIF	853 342,87	0,00	847 392,87	909 612,38	TOTAL PASSIF	847 392,87	909 612,38

COMPTES ANNUELS

COMPTE DE RESULTAT en euros

	Exercice N 31/12/2024	Exercice N-1 31/12/2023
Cotisations		
Ventes de biens et services		
Produits de tiers financeurs		
Versements des fondateurs ou consommations de la dotation consommable	135 447,35	
Ressources liées à la générosité du public (Dons, Legs, Mécénats)		50 000,00
Reprises sur amortissements, dépréciations, provisions et transferts de charges		134 687,54
Utilisations des fonds dédiés		
Autres produits		11 383,55
PRODUITS D'EXPLOITATION	135 447,35	196 071,09
Autres achats et charges externes	91 620,95	194 087,76
Impôts et taxes		
Salaires et traitements		
Charges sociales		
Dotations aux amortissements	826,40	1 983,33
Dotations aux provisions		
Report en fonds dédiés		
Subventions et aides octroyées	43 000,00	
Autres charges		
CHARGES D'EXPLOITATION	135 447,35	196 071,09
RESULTAT D'EXPLOITATION	0,00	0,00
Produits financiers		
Charges financières		
RESULTAT FINANCIER	0,00	0,00
Produits exceptionnels		
Charges Exceptionnelles		
RESULTAT EXCEPTIONNEL	0,00	0,00
Impôts sur les bénéfices		
EXCEDENT OU (DEFICIT)	0,00	0,00

ANNEXE

L'exercice social clos le 31 décembre 2024 a une durée de 12 mois recouvrant la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2024.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels du fonds de dotation arrêtés par le Conseil d'administration.

L'annexe comporte les informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat. Les informations présentées sont celles ayant une importance significative et qui sont nécessaires à l'obtention de l'image fidèle du patrimoine et de la situation financière du fonds de dotation. Sauf indication contraire, les éléments des notes seront exprimés en Euros.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice au 31 décembre 2024 ont été établis et présentés conformément aux dispositions du plan comptable général prévues par le règlement de l'Autorité des Normes Comptables 2018-06 qui a succédé en 2020 au CRC 99-01 du 16 février 1999 relatif aux modalités d'établissement des comptes annuels des associations, fondations et fonds de dotation.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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, à l'exception de celles induites par le nouveau règlement comptable ;
- indépendance des exercices ;

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels tels que prévus par le Plan Comptable Général et le règlement ANC 2018-06.

Historiquement

Le fonds de dotation a été créé le 11 juillet 2016.

Le fonds de dotation a pour objet la réalisation, le soutien et la promotion de toute action d'intérêt général en faveur des arts, des cultures, des savoir-faire (d'excellence), et plus particulièrement le rassemblement, la préservation, la gestion, l'enrichissement et la conservation d'une collection de tout objet en lien avec l'univers, l'esprit, l'histoire ou le patrimoine de l'Orient Express.

Le 27 juin 2017, le fonds de dotation a encaissé le versement de sa dotation initiale de 15 000 euros.

Le 3 juillet 2017, le fonds de dotation a reçu une donation de l'ASSOCIATION PATRIMOINE COMPAGNIE DES WAGONS-LITS portant sur la toute propriété de documents, de meubles, d'objets d'art, et d'archives patrimoniales, d'une valeur totale estimée à 486 300 euros.

Le 3 juillet 2017 également, SNCF Mobilités a cédé à titre gratuit au fonds de dotation des droits de propriété intellectuelle sur la scénographie originale de l'exposition « *Il était une fois l'Orient Express* » conçue par l'Institut du Monde Arabe, constituée par la configuration générale de l'exposition, la manière originale d'occuper l'espace de l'exposition et de disposer les œuvres présentées. Ces droits ont été estimés à une valeur de 300 000 euros.

Le 15 juin 2018, le fonds de dotation a changé son siège social par une décision du Conseil d'Administration, pour le transférer au 82 rue Henri Farman, 92130 Issy-Les-Moulineaux, au siège de la société Orient Express.

Le 10 juillet 2019, la société Orient Express fait un don de 50 000 euros au profit du fonds de dotation Orient Express dans le but de contribuer au financement du déménagement de la collection Orient Express. Ce don a été utilisé en totalité au 31 décembre 2019.

Le 13 décembre 2019, la société Orient Express fait un don de 22 000 euros pour financer l'avancement d'une partie des travaux liés à l'exposition « Orient Express & Co » au festival des rencontres de la photographie d'Arles en 2020. Ce don a été utilisé en totalité au 31 décembre 2019.

Le 13 décembre 2019, la société SNCF fait un don de 92 000 euros. Ce don va permettre au fonds d'opérer plusieurs activités dont :

- Le traitement et inventaire de son fonds d'archives,
- Les journées Européennes du Patrimoine,
- Et l'organisation d'une visite de la rame Orient Express.

Ce don a été utilisé en totalité au 31 décembre 2022.

Le 20 mai 2021, la société Orient Express fait un don de 40 000 euros pour financer le projet « Communication & digital » soit la création d'un site internet, l'accompagnement d'une agence de communication et de stratégie digitale. Ce don a été utilisé en totalité au 31 décembre 2021.

Le 23 mai 2022, la société Orient Express fait un don de 90 000 euros au profit du fonds Orient Express dans le but de contribuer aux projets de 2022 :

- Le transfert du fonds d'archives CIML,
- L'exposition à la Villa Médicis à Rome,
- L'anniversaire des 140 ans de l'Orient Express,
- La localisation de la collection d'objets historiques.

Ce don a été utilisé en totalité au 31 décembre 2023.

Le 18 octobre 2022, la société SNCF fait un don de 90 000 euros pour financer les projets 2022 cités ci-dessus, ainsi que les journées Européennes du Patrimoine à hauteur de 50 000 euros.

Le 20 décembre 2022, la société SNCF fait un don complémentaire de 50 000 euros pour financer le projet des 140 ans de l'Orient Express.

Le 14 décembre 2023, la société Orient Express fait un don de 50 000 euros au profit du fonds Orient Express dans le but de contribuer au retour des œuvres de l'exposition « Once Upon a time Orient Express » à Singapour. Ce don a été utilisé en totalité au 31 décembre 2023.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Comme le règlement comptable ANC 2018-06 le prévoit, la dotation consommable a été reprise en produits à hauteur de 135 447,35 euros afin d'équilibrer le résultat de l'exercice du fonds de dotation.

- Le 5 avril 2024, la société Newrest fait un don de 20 000 euros,
- Le 15 mai 2024, la société SNCF a réalisé le versement d'une dotation complémentaire de 50 000 euros,
- Le 27 juin 2024, la société Orient Express a réalisé le versement d'une dotation complémentaire de 50 000 euros,

Ces versements et ce don ont servi à financer la présentation d'une exposition baptisée « Wagon-Bar, une petite histoire du repas ferroviaire » Co-produite par le fonds de dotation et les rencontres de la photographie d'Arles. Elle a été présentée pendant le festival d'Arles entre le 1^{er} juillet et le 29 septembre 2024.

NOTES SUR LE BILAN

Tableau de variation des fonds propres

Nouvelle présentation du tableau de variation des fonds propres préconisée par Art. 432-22 du règlement n° 2018-06 du 5 décembre 2018 (remplaçant le modèle du 431-5 antérieur)

VARIATION DES FONDS PROPRES	A L'OUVERTURE	VIREMENT DE POSTE A POSTE	AFFECTATION DU RESULTAT		AUGMENTATION		DIMINUTION OU CONSOMMATION		A LA CLOTURE
	Montant	Montant	Montant	Dont générosité du public	Montant	Dont générosité du public	Montant	Dont générosité du public	Montant
Fonds propres sans droit de reprise		786 300,00							786 300,00
Fonds propres avec droit de reprise									0,00
Ecart de réévaluation									0,00
Réserves									0,00
Report à nouveau	-12 202,83	12 202,83							0,00
Excédent ou déficit de l'exercice									0,00
Situation nette	-12 202,83	798 502,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	786 300,00
Fonds propres consommables	801 300,00	-798 502,83			176 343,05		-135 447,35		43 692,87
Subventions d'investissement									0,00
Provisions réglementées									0,00
TOTAL	789 097,17	0,00	0,00	0,00	176 343,05	0,00	-135 447,35	0,00	825 992,87

Le modèle de tableau de variation des fonds propres a été adapté avec l'ajout d'une colonne "Virement de postes à postes" pour les comptes clos au 31 décembre 2024.

Cela permet de matérialiser le reclassement de rubriques entre :

- d'une part les fonds propres sans droit de reprise ;
- d'autre part les fonds propres consommables ;

pour la donation réalisée par l'association PATRIMOINE COMPAGNIE DES WAGONS-LITS ainsi que les droits de propriété intellectuelle sur la scénographie originale de l'exposition « Il était une fois l'Orient Express » transférés vers les fonds propres sans droit de reprise.

En effet, conformément à l'article 8 des statuts, les œuvres inventoriées ne peuvent pas être consommées pour les besoins de la réalisation de l'objet du Fonds de Dotation.

Cette colonne comprend également le report à nouveau débiteur reclassé en fonds propres consommables.

La colonne augmentation comporte :

- 100 000 euros de dotations complémentaires reçues de la part des fondateurs du fonds en 2024,
- 20 000 euros de dons par la société Newrest,
- 56 343 euros provenant du transfert des fonds dédiés vers la dotation consommable. Une note sur ce flux est détaillée avec le tableau des fonds dédiés.

TABLEAU DE VARIATION DES FONDS DEDES

PROJETS	Au 01/01/2024	Report (dotation)	Utilisation (reprise)		Transfert	Au 31/12/2024	
			Montant global	Dont remboursement		Montant global	Dont fonds dédiés correspondant à des projets sans dépense au cours des deux derniers exercices
Don SNCF le 18-10-2022 : 90 000 euros Journée européennes du Patrimoine dans le cadre du programme "JEP SNCF" (50 000 €) Transfert du fonds d'archives CIVL aux ANMT à Roubaix Etude localisation de la collection d'objets historiques Exposition "Orient Express & Cie" à la Villa Médicis à Rome Projets dans le cadre des 140 ans de l'Orient Express	24 145				24 145		
Don SNCF le 20-12-2022 : 50 000 euros Projets dans le cadre des 140 ans de l'Orient Express Exposition dans le cadre des rencontres de la photographie d'Arles	32 198				32 198		
TOTAL FONDS DEDES	56 343	0	0	0	56 343	0	0

Au 31 décembre 2024, la colonne "Transfert" est utilisée pour reclasser les montants de fonds dédiés à l'ouverture en fonds propres consommables.

Ce transfert permet une meilleure information financière du lecteur eu égard de la définition des fonds dédiés prévue par le règlement 2018-06 du 5 décembre 2018 aux articles 132-1 et 132-2.

Au regard de cette définition, les montants inscrits à l'ouverture de l'exercice concernent davantage des montants affectés par les fondateurs à des projets annuels entrant dans l'objet social du fonds plutôt qu'à des projets clairement identifiables et précisés dès l'appel à la générosité du public. En outre, le fonds de dotation n'a réalisé, depuis sa création, aucune campagne d'appel à la générosité du public.