

Fonds de dotation Le Chemin

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

Exercice clos le 31 décembre 2025
Fonds de dotation Le Chemin
10, boulevard Frédéric Mistral – 83400 Hyères
Ce rapport contient 15 pages

Fonds de dotation Le Chemin

Siège social : 10, boulevard Frédéric Mistral – 83400 Hyères

Donation non consommable : 45 417 599 €

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

Au Conseil d'Administration,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Conseil d'Administration, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de votre fonds de dotation, 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 Le Chemin 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 « III. Informations sur les règles et principes comptables » de l'annexe des comptes annuels qui expose les changements de méthode comptable et les incidences résultant de l'application du nouveau règlement ANC 2022-06.

Justification de nos 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 et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues ainsi que 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 d'activité 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.

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.

Marseille, le 11 mai 2026

Expertea Audit



Société de Commissariat aux Comptes
10, Boulevard Jean Labro - 13016 Marseille
Tél : +33.(0)4.95.06.99.77 / Fax : +33.(0)4.95.06.99.71
Siret : 304 375 931 RCS Marseille / Code APE : 6920Z
www.expertea.fr

Patrick Estienne
Associé

ACTIF	Exercice N01/2025 - 12/2025			Exercice N - 1
	BRUT	Amortissements et dépréciations	NET	01/2024 - 12/2024
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations corporelles				
Terrains	260 000		260 000	260 000
Constructions	3 553 471	1 137 646	2 415 825	2 518 681
Autres immobilisations corporelles	22 337	22 337		
ACTIF IMMOBILISE - Total II	3 835 808	1 159 983	2 675 825	2 778 681
ACTIF CIRCULANT				
Créances				
Autres créances				590 690
Valeurs mobilières de placement	47 584 836		47 584 836	41 490 615
Disponibilités	4 123 561		4 123 561	3 699 034
ACTIF CIRCULANT - Total III	51 708 398		51 708 398	45 780 339
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V + VI)	55 544 206	1 159 983	54 384 223	48 559 020

Dossier : **FDD - Fonds de dotation Le CHEMIN**

En Euro
(Provisoire)

Compensation sur comptes individuels

PASSIF	Exercice N 01/2025 - 12/2025	Exercice N - 1 01/2024 - 12/2024
FONDS PROPRES / FONDS ASSOCIATIFS		
Fonds propres sans droit de reprise		
Fonds propres statutaires	45 417 599	42 156 407
Report à nouveau	2 796 010	1 354 120
Excédent ou déficit de l'exercice	1 594 781	1 441 890
Situation nette (sous total)	49 808 390	44 952 417
Subventions d'investissement	1 070 589	1 116 089
FONDS ASSOCIATIFS - Total I	50 878 979	46 068 506
FONDS REPORTEES ET DEBIES		
Fonds dédiés	2 244 074	2 489 074
FONDS REPORTEES ET DEBIES - Total II	2 244 074	2 489 074
DETTES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 510	1 440
Dettes des legs ou donations	1 257 660	
DETTES - Total IV	1 261 170	1 440
TOTAL GENERAL (I + II + III+ IV + V)	54 384 223	48 559 020
(1) ACTIF - Fonds commercial : Dont droit au bail	0	0
(2) ACTIF - Immobilisations financières : Dont à moins d'un an (brut)	0	0
(3) ACTIF - Créances : Dont à plus d'un an (brut)	0	0
(4) PASSIF - Dettes : Dont à plus d'un an	0	0
Dont à moins d'un an	0	0
(5) PASSIF - Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques	0	0
(6) PASSIF - Dont emprunts participatifs	0	0

COMPTE DE RESULTAT

ASSOCIATIONS ET FONDATIONS – ANC 2022-06

En Euro

Dossier : FDD - Fonds de dotation Le CHEMIN

	Exercice N 01/2025 - 12/2025	Exercice N - 1 01/2024 - 12/2024
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Ventes de biens et services		
Ventes de prestations de services	95 077	100 831
Produits de tiers financeurs		
Concours publics et subventions d'exploitation	45 500	45 500
Utilisations des fonds dédiés	245 000	139 000
Autres produits	70	
Total I	385 647	285 331
CHARGES D'EXPLOITATION		
Autres achats et charges externes	39 791	25 860
Aides financières	245 000	139 000
Impôts, taxes et versements assimilés		5 123
Dotations aux amortissements, aux dépréciations	102 856	102 856
Total II	387 647	272 839
1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	(2 000)	12 492
PRODUITS FINANCIERS		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	1 518 426	1 295 004
Autres intérêts et produits assimilés	78 355	110 027
Reprises sur dépréciations et provisions		31 126
Total III	1 596 781	1 436 157
CHARGES FINANCIERES		
Intérêts et charges assimilées		6 758
Total IV		6 758
2. RESULTAT FINANCIER (III-IV)	1 596 781	1 429 398
3. RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV)	1 594 781	1 441 890
Total des produits (I+III+V)	1 982 428	1 721 487
Total des charges (II+IV+VI+VII+VIII)	387 647	279 597
EXCEDENT OU DEFICIT	1 594 781	1 441 890

I - CADRE JURIDIQUE ET FINANCIER

Constitution

Le fondateur a décidé la constitution d'un fonds de dotation régi par la loi n°2008-776 du 4 août 2008 de modernisation de l'économie, le décret n°2009-158 du 11 février 2009 et les statuts du Fonds.

La dénomination du Fonds de dotation est « Le Chemin ». Le siège est fixé au 10 Boulevard Frédéric Mistral – 83400 Hyères.

Objet

Le Fonds de dotation a pour objet de conduire, promouvoir et soutenir toute action d'intérêt général à caractère social, humanitaire et philanthropique, notamment en vue de porter aide et assistance aux personnes en difficulté sociale, familiale, économique, ainsi que le développement de toutes actions dans le domaine de la protection du patrimoine et de l'environnement, dont celle de la faune et de la flore.

Durée

La durée du Fonds de Dotation est indéterminée.

Gouvernance

Le Fonds de Dotation est administré par un conseil d'administration composé de trois à douze membres comprenant :

- De droit : le fondateur ou la personne qu'il aura désignée pour lui succéder
- De deux à neuf personnes désignées par le fondateur ou la personne qu'il aura désignée pour lui succéder

II - EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Au cours de l'exercice, le Fonds de dotation a reçu :

* 3 261 191 € provenant d'une donation temporaire d'usufruit accordée au Fonds en date du 05 Octobre 2018 jusqu'au 31 Octobre 2021 et déposée en l'étude de Maître Claude Alain PROUVOST à Roubaix (59) et qui a été prorogée de 2 ans jusqu'au 31 Octobre 2023. Il est à noter que cette ressource vient directement alimenter la dotation non consommable du Fonds. Par ailleurs, une nouvelle donation temporaire d'usufruit a été accordée au Fonds en date du 03/11/2023 jusqu'au 02/11/2026 et déposée en l'étude de Maître Claude-Alain PROVOST à Roubaix (59).

* 1 257 660 € provenant d'une donation temporaire d'usufruit accordée au Fonds en date du 05 Octobre 2018 jusqu'au 31 Octobre 2021 et déposée en l'étude de Maître Claude Alain PROUVOST à Roubaix (59) et qui a été prorogée de 2 ans jusqu'au 31 Octobre 2023. Par ailleurs, une nouvelle donation temporaire d'usufruit a été accordée au Fonds en date du 03/11/2023 jusqu'au 02/11/2026 et déposée en l'étude de Maître Claude-Alain PROVOST à Roubaix (59). Il est à noter que cette ressource provient d'une distribution de réserves et reste donc la propriété du nu-propriétaire.

Par ailleurs, le Fonds de dotation a encaissé 1.596.781 € d'intérêts financiers liés au placement de ses réserves en attente d'utilisation.

Cette année, le Fonds de dotation n'a pas engagé de travaux significatifs dans ses différents immeubles mis à disposition pour l'accompagnement des personnes en difficulté.

Enfin, le Fonds de dotation a accordé les subventions suivantes :

- 8 000€ à l'association « Fratelli UDV » à Draguignan, pour le cofinancement d'un nouveau véhicule électrique pour les résidents de l'Eco-Hameau Solidaire.
- 10 000€ à l'association « LIT UP » à Hyères, pour le cofinancement de 2 parcours « Boost Up » à destination de jeunes en situation de décrochage scolaire.
- 20 000€ à l'association « Femmes d'Aujourd'hui » à Toulon, pour le financement d'une salle informatique d'ateliers d'apprentissage linguistique.
- 16 000€ à l'association « Promosoins » à Draguignan, pour l'équipement d'un nouveau cabinet médical.
- 49 000€ à l'association « Fondacio », pour d'une part le financement de la Maison des Educateurs d'« Ange », et d'autre part la construction d'un dortoir pour les jeunes filles à l'Institut Polytechnique de « Sichem », les deux au Togo.
- 45 000€ pour l'association « Litani » pour le financement d'un bâtiment préfabriqué au Liban afin d'accueillir des personnes handicapées.
- 25 000€ à la « Banque Alimentaire du Var » à La Garde, pour le cofinancement d'un nouvel atelier de transformation permettant d'élaborer des plats cuisinés en conserverie.
- 26 000€ à l'association « En Chemin », pour le financement d'un nouveau véhicule de type Traffic pour les maraudeurs de nuit à Fréjus.
- 30 000€ à l'association « Fratello » à Paris, pour le cofinancement d'un voyage pour des personnes en grande précarité à Rome.
- 16 000€ au Fonds de dotation « + Solidaire » à Lille, pour les cofinancements de « l'Ecole des XV » à Lezennes, le « Coin Familial » à Arras et « L'Ilot » à Amiens.

De plus, en 2025, comme les années précédentes, a vu la mise en application par le Conseil d'Administration, de la politique d'investissement du Fonds de dotation suivant les recommandations du Comité Consultatif et de ses rapports. Enfin, le Fonds de dotation a poursuivi sa réflexion stratégique sur ses grandes orientations pour l'avenir.

III - INFORMATIONS SUR LES REGLES ET PRINCIPES COMPTABLES

Les comptes annuels, prévus par la loi du 23 juillet 1987 sur le mécénat (articles 5 - 11 et 19 - 9) ont été élaborés et sont présentés conformément aux principes définis notamment

- le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 05 juin 2014, modifié par le règlement ANC N°2022-06 du 04 novembre 2022.
- Les articles L123-12 à L123-28 du Code de commerce.

Le règlement 2022-06 est applicable obligatoirement aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025 et a été appliqué pour la première fois sur le présent exercice.

Les conventions comptables ont été appliquées, dans le respect des règles de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité d'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- Indépendance des exercices.

Les règles d'évaluation utilisées pour ces comptes annuels sont celles des coûts historiques et des valeurs actuelles.

Le Fonds de dotation n'ayant pas fait appel à la générosité du public depuis plusieurs années, les tableaux dédiés (CER et CROD) prévus en application du règlement 2018-06 ne sont pas présentés.

- Changement de méthode de présentation

Dans le cadre de la première application du règlement ANC 2022-06, certains comptes du plan comptable ont été supprimés ou modifiés. Les soldes correspondants ont été reclassés dans les comptes appropriés selon la nouvelle nomenclature.

Ces reclassements sont sans incidence sur le résultat de l'exercice ni sur les capitaux propres.

Les comptes de l'exercice précédent ont été retraités afin d'assurer la comparabilité

- Disponibilités et placements

Les valeurs disponibles en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les placements financiers sont inscrits pour leur valeur nominale. Une dépréciation est constatée si la valorisation au 31.12 est inférieure au montant nominal sauf si le capital est garanti.

- Dettes

Les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Ressources du Fonds de Dotation

Les ressources du Fonds de Dotation se composent :

- De soutiens financiers et matériels de toute nature des personnes physiques ou morales ;
- Des dons manuels spontanés et de ceux issus d'une campagne d'appel à la générosité publique versements des Fondateurs ;
- Des recettes provenant des activités ;
- Des revenus des biens et valeurs de toute nature lui appartenant ;
- De toutes autres ressources non interdites par la loi

La dotation du fonds de dotation est constituée par les donations (autres que les dons manuels) et legs qui pourront lui être consentis par toute personne physique ou morale.

La dotation en capital n'est pas consommable.

Fonds Propres

Tableau de variation des fonds propres				
	31/12/24	Augmentation	Diminution	31/12/25
Dotations	42 156 407	3 261 192	-	45 417 599
Report à nouveau	1 354 120	1 441 890		2 796 010
Résultat	1 441 890		1 441 890	

Fonds Dédiés

Au bilan, le poste « Fonds dédiés » est représentatif de la quote-part non consommée des ressources affectées, il s'inscrit au passif, sous la rubrique des provisions pour risques et charges, sur deux lignes distinctes, la première concernant les subventions de fonctionnement, la seconde regroupant les fonds dédiés sur autres ressources.

Au 31 décembre 2025, les fonds dédiés concernent exclusivement des subventions de fonctionnement.

Tableau de variation des engagements				
	A engager au début de l'exercice	Utilisation au cours de l'exercice	Engagement à réaliser sur nouvelle ressources	Montant restant à engager
Aide des personnes en difficulté (Logements, réinsertion...)	2 489 074	245 000	-	2 244 074

Subventions d'investissements

Tableau de variation des subventions d'investissements				
	31/12/24	Augmentation	Diminution	31/12/25
Subventions	1 675 899			1 675 899
Reprise	(559 810)	(45 500)		(605 310)
Subvention nette	1 116 089	(45 500)		1 070 589

Les reprises sont constatées au regard de la part de financement des investissements liés au rythme des amortissements.

Immobilisations corporelles

Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat net des rabais, remises et escomptes obtenus. Le prix d'achat s'entend du prix convenu entre les parties pour l'acquisition, soit la somme effectivement payée. Les frais d'acquisition peuvent être sur option incorporés au prix de revient.

Le Fonds de Dotation applique les règles d'amortissement et de dépréciation des actifs avec approche par composants (Règlement CRC n°2002-10 modifié par le n°2003-07).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire

- Construction : 50 ans
- Agencements des constructions : 15 ans à 25 ans
- Mobilier : 5 ans à 10 ans

Tableau de variation des immobilisations

Tableau de variation des immobilisations				
	31/12/2024	Augmentation	Diminution	31/12/2025
Immobilisations brutes	3 835 808		-	3 835 808
Terrain	260 000			260 000
Construction	2 965 443			2 965 443
Agencement	588 028			588 028
Mobilier	22 337			22 337
Immobilisations en cours				
Autres				
Amortissement	1 057 127			1 159 983
Construction	660 639	67 888		728 527
Agencement	374 151	34 968		409 119
Mobilier	22 337	-		22 337
Total Net	2 778 681			2 675 825

Etat des dettes

Ventilation des dettes par date d'échéance				
	31/12/2025	Échéances à un an	Échéances de 1 an à 5 ans	Échéances à + de 5 ans
Dettes	1 261 170	3 510	1 257 660	-
Emprunts et dettes assimilées				
Fournisseurs et comptes rattachés	3 510	3 510		
Autres dettes	1 257 660		1 257 660	
Financement de projet à verser				
Autres				
Produits constatés d'avance				
Total Général	1 261 170	3 510	1 257 660	-

Exercice clos le 31 décembre 2025

Détail de certains postes du compte de résultat - Autres achats et charges externes

Autres charges externes	
31/12/2025	31/12/2024

Entretien et réparation	-	2 146
Charges locatives	19 928	18 388
Personnel détaché	1 000	1 000
Honoraires	12 090	1 500
Assurances	2 183	1 831
Frais bancaires et assimilés	2 277	995
Divers	100	-
Frais de déplacement	1 014	-
Télécommunication	1 199	-
Total Autres charges externes	39 791	25 860

Le montant des honoraires CAC constaté au cours de l'exercice est de 1 560€.