

QUEST

CONSEILS

EXPERTISE COMPTABLE & AUDIT

Anaïg BARZIC
Pierre-Yves CORRE
Christophe GIOT
Jacques GUILLOU
Paul GUILLOU
Michel JAOUEN
Mikaël ROCUET
Philippe VATTIER

*Experts-Comptables
Commissaires aux comptes*

Fonds de Dotation LA POULE ROUSSE

2 rue du Gaz

29800 LANDERNEAU

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

Exercice clos le 31 décembre 2025

www.ouestconseils.bzh 

QUEST CONSEILS BREST 6 rue Jacques Daguerre – CS 50127 - 29803 BREST Cedex 9 - Tél. 02 98 44 25 32 - Email : contactbrest@ouestconseils.fr
Ouest Conseils Brest - S.A.R.L. au capital de 1 151 840 € - RCS BREST 342 047 552 - Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre Conseil Régional de Bretagne
Société de commissariat aux comptes membre de la CRCC Ouest Atlantique

BREST - QUIMPER - LORIENT - AURAY - VANNES - MUZILLAC



RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025

Aux membres du Fonds de Dotation LA POULE ROUSSE,

▪ Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos Statuts, nous avons effectué l'audit des comptes annuels du Fonds de Dotation LA POULE ROUSSE 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 de l'Association 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 le point suivant exposé dans la note « Principes et méthodes comptables » de l'annexe des comptes annuels concernant la première application du règlement comptable ANC n°2023-03 du 7 juillet 2023 en coordination avec le règlement ANC n°2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers.

.../...

▪ **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.

▪ **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.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux membres du Fonds de Dotation.

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 sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux membres.

▪ **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 de l'Association 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 l'Association 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 Association.

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 de l'Association 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.

A BREST, le 22 mai 2026

Société OUEST CONSEILS BREST
Commissaire aux Comptes
Mikaël ROCUET



Bilan actif

	31/12/2025 (12 mois)			31/12/2024 (12 mois)
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
Frais d'établissement (I)				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Donations temporaires d'usufruit				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	974	- 21	953	
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
Biens reçus par legs ou donations destinés à être cédés				
Biens reçus par legs ou donations destinés à être cédés				
Immobilisations financières (1)				
Participations	1 012 152		1 012 152	152
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	6 952 176	- 512 100	6 440 076	1 775 526
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (II)	7 965 303	- 512 121	7 453 182	1 775 679
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Stocks et en-cours				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (2)				
Créances clients, usagers et comptes rattachés				
Créances reçues par legs ou donations				
Autres Créances	16 354		16 354	
Charges constatées d'avance	1 689 868		1 689 868	1 861 672
Valeurs mobilières de placement				
Valeurs mobilières de placement	16 193 776	- 46 742	16 147 034	7 385 650
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	62 798		62 798	123 288
TOTAL ACTIF CIRCULANT (III)	17 962 796	- 46 742	17 916 054	9 370 611
Frais d'émission des emprunts (IV)				
Primes de remboursement des emprunts (V)				
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VI)				
TOTAL ACTIF (I + II + III + IV + V + VI)	25 928 098	- 558 863	25 369 235	11 146 289
(1) Dont à moins d'un an (brut)				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				

Bilan passif

	31/12/2025 (12 mois)	31/12/2024 (12 mois)
	Total	Total
FONDS PROPRES		
Fonds propres sans droit de reprise		
Fonds propres statutaires		
Fonds propres complémentaires	5 084	5 084
Fonds propres avec droit de reprise		
Fonds propres statutaires		
Fonds propres complémentaires		
Écarts de réévaluation		
Réserves		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves pour projet de l'entité		
Autres		
Report à nouveau		
Excédent ou déficit de l'exercice précédent à affecter		
Excédent ou déficit de l'exercice		
Situation nette (sous total)	5 084	5 084
Fonds propres consommables	21 829 935	9 178 338
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL FONDS PROPRES (I)	21 835 019	9 183 423
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Droits du concédant		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I Bis)		
FONDS REPORTÉS ET DÉDIÉS		
Fonds reportés liés aux legs ou donations		
Fonds dédiés		
TOTAL FONDS REPORTÉS ET DÉDIÉS (II)		
PROVISIONS		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS (III)		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires et assimilés		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses (2)		
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	13 456	15 832
Dettes des legs ou donations	2 014 833	1 926 672
Dettes fiscales et sociales	5 927	2 362
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 500 000	
Autres dettes		18 000
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (IV)	3 534 216	1 962 867
Écarts de conversion Passif et différences d'évaluation - Passif (V)		
TOTAL PASSIF (I + II + III + IV + V)	25 369 235	11 146 289
(1) Dont à moins d'un an hors Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	3 243 256	
(2) Dont emprunts participatifs		

Compte de résultat

	31/12/2025 (12 mois)	31/12/2024 (12 mois)	Variation	
	Total	Total	Euros	%
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Cotisations				
Ventes de biens et services				
Ventes de biens				
				<i>Dont ventes de dons en nature</i>
Ventes de prestations de service				
				<i>Dont parrainages</i>
Produits de tiers financeurs				
Concours publics et subventions d'exploitation				
Versements des fondateurs ou consommations de la dotation consommable	3 362 738	2 528 046	834 692	33
Ressources liées à la générosité du public				
- Dons manuels				
- Mécénats				
- Legs, donations et assurances-vie				
Contributions financières				
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions				
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				
Utilisations des fonds dédiés				
Autres produits	7	6	1	13
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	3 362 745	2 528 052	834 693	33
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats de marchandises				
Variation de stock				
Autres achats et charges externes (1) (2)	3 696 271	2 725 761	970 510	36
Aides financières				
Impôts, taxes et versements assimilés	400	356	45	13
Salaires	13 632	12 935	697	5
Cotisations sociales	5 409	5 233	176	3
Dotations aux amortissements et aux dépréciations	21		21	
Dotations aux provisions				
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées				
Reports en fonds dédiés				
Autres charges	3	7	- 4	- 58
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	3 715 736	2 744 292	971 444	35
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	- 352 991	- 216 240	- 136 751	63
PRODUITS FINANCIERS				
Produits de participation				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	274 901	162 157	112 744	70
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur dépréciations et provisions	20 600		20 600	
Différences positives de change				
Produits des cessions d'immobilisations financières	15 002 334		15 002 334	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et instruments de trésorerie	156 487	74 682	81 805	110
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (III)	15 454 322	236 840	15 217 483	6 425
CHARGES FINANCIÈRES				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	94 859	20 600	74 259	360
Intérêts et charges assimilées				
Différences négatives de change				
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées	15 002 334		15 002 334	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie				
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (IV)	15 097 193	20 600	15 076 593	73 187
RESULTAT FINANCIER (III - IV)	357 129	216 240	140 889	65
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV)	4 138		4 138	

	31/12/2025 (12 mois)	31/12/2024 (12 mois)	Variation	
	Total	Total	Euros	%
Produits exceptionnels (V)				
Charges exceptionnelles (VI)				
RESULTAT EXCEPTIONNEL (V - VI)				
Participation des salariés aux résultats (VII)				
Impôts sur les bénéfices (VIII)	4 138		4 138	
Total des produits (I + III + V)	18 817 068	2 764 892	16 052 176	581
Total des charges (II + IV + VI + VII + VIII)	18 817 068	2 764 892	16 052 176	581
EXCEDENT				
DEFICIT				
CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE				
Dons en nature				
Prestations en nature				
Bénévolat				
TOTAL DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE				
CHARGES DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE				
Secours en nature				
Mises à disposition gratuite de biens				
Prestations en nature				
Personnel bénévole				
TOTAL DES CHARGES DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE				
(1) Redevances de crédit-bail mobilier				
(2) Redevances de crédit-bail immobilier				

Annexe

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2025, dont le total est de 25369235.34 euros et au compte de résultat de l'exercice dégagant un résultat de euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2025 au 31/12/2025.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Description de l'objet social, des activités ou missions sociales réalisées et des moyens mis en œuvre

Le fonds de dotation la Poule Rousse a objet de soutenir des projets dans les domaines de l'environnement et du lien social afin d'espérer un monde meilleur où la biodiversité, l'humanité et les solidarités sont au cœur des engagements.

Pour se faire, elle soutient des organismes à buts non lucratifs œuvrant dans les domaines suivants :

- Préserver notre environnement et notre santé
- Préserver et sensibiliser à la biodiversité
- Protéger les milieux naturels
- Permettre le droit à l'emploi pour tous
- Se nourrir durablement local et bio
- Combattre les violences et les exclusions

Principes et méthodes comptables

Principes généraux

Base de préparation des comptes sociaux

Les comptes annuels ont été établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règl. ANC 2014-03 relatif au PCG à jour des différents règlements complémentaires, modifié par le règlement ANC N°2022-06 du 4 novembre 2022).

Les dispositions spécifiques applicables du règlement ANC 2018-06, modifié par le règlement ANC N°2023-03 du 07 juillet 2023, relatif aux comptes annuels des personnes morales de droit privé à but non lucratif ont été appliquées pour notre entité.

Dérogations

Dérogations aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels

L'élaboration des présents comptes annuels ne nécessite pas d'adapter et/ou de déroger aux principes généraux.

Principes généraux

Liste des principales méthodes retenues par l'entité

En gras : la méthode retenue par l'entité.	
Postes	Méthodes Comptables
Comptabilisation des frais de constitution, de transformation et de premier établissement en application de l'article 212-9	Inscription à l'actif comme frais d'établissement Constatation en charges de l'exercice N/A
Comptabilisation des frais d'augmentation de capital, de fusion, de scission, d'apport en application de l'article 212-9	Actif comme frais d'établissement Charges Imputés sur les primes d'émission et de fusion. Si la prime est insuffisante pour permettre l'imputation de la totalité des frais, l'excédent des frais est comptabilisé en charges. N/A
Comptabilisation des coûts de développement et des frais de création de solutions informatiques en application des articles 212-3 et 611-3	Inscription à l'actif Constatation en charges de l'exercice N/A
Comptabilisation des frais externes afférents à des formations nécessaires à la mise en service des immobilisations incorporelles et corporelles en application de l'article 213-8	Incorporation dans le coût d'entrée de l'actif Constatation en charges de l'exercice N/A
Comptabilisation des droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition des immobilisations incorporelles et corporelles en application des articles 213-8 et 213-22	Incorporation dans le coût d'entrée de l'actif Constatation en charges de l'exercice N/A
Comptabilisation des droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition des immobilisations financières en application des articles 221-1 et 222-1	Incorporation dans le coût d'entrée de l'actif Constatation en charges de l'exercice N/A
Évaluation des titres des sociétés contrôlées de manière exclusive en application de l'article 221-4	Evaluation au coût historique Evaluation par équivalence N/A
Évaluation des stocks en application de l'article 213-34	Coût moyen unitaire pondéré (CUMP) Premier entré, premier sorti (PEPS - FIFO) N/A
Comptabilisation des frais d'émission des emprunts en application de l'article 212-11	Actif (Répartition sur la durée de l'emprunt) Constatation en charges de l'exercice N/A
Comptabilisation des subventions d'investissement en application de l'article 312-1	Capitaux propres (Etalement du produit sur plusieurs exercices) Prise en compte immédiatement en produit N/A
Engagements en matière de pensions, de compléments de retraite, d'indemnités et versements similaires	Provision (Méthode de référence définie à l'article 121-5) Informations dans l'annexe N/A

Postes

Comptabilisation des programmes pluriannuels de gros entretien ou de grandes révisions en application de l'article 214-10

Amortissement des primes de remboursement des emprunts en application de l'article 212-10

Comptabilisation des coûts d'emprunt engagés pour financer l'acquisition ou la production d'un actif éligible en application de l'article 213-9

Reconnaissance du chiffre d'affaires relatif aux contrats à long terme en application de l'article 622-2

Comptabilisation des primes d'option en application de l'article 628-12

Report/déport du change à terme en application de l'article 628-13

Pour les petites entreprises définies à l'article L. 123-16 du code de commerce, utilisation des mesures de simplification : Amortissement des fonds commerciaux sur 10 ans en application de l'article 214-3

Pour les petites entreprises définies à l'article L. 123-16 du code de commerce, utilisation des mesures de simplification : Utilisation de la durée d'usage pour déterminer le plan d'amortissement des immobilisations incorporelles et corporelles en application de l'article 214-13

Méthodes Comptables

Composant distinct de l'immobilisation
Provisions pour gros entretien

N/A

Linéaire
Au prorata des intérêts courus

N/A

Incorporation des coûts d'emprunt engagés pour financer l'acquisition ou la production des actifs éligibles dans le coût de l'actif
Constatation en charges de l'exercice

N/A

Méthode à l'achèvement
Méthode à l'avancement

N/A

Étalées dans le compte de résultat sur la période de couverture
Constatées en résultat au même moment que la transaction couverte ou dans la valeur d'entrée au bilan de l'élément couvert

N/A

Étalé dans le compte de résultat
Constaté en résultat au même moment que la transaction couverte ou dans la valeur d'entrée au bilan de l'élément couvert

N/A

Oui
Non
N/A

Oui
Non
N/A

Principes généraux

Faits caractéristiques d'importance significative, de l'exercice et postérieurs à la clôture

Faits caractéristiques de l'exercice

Le fonds de dotation la Poule Rousse a été créé au cours de l'exercice 2023 ; il a perçu des dotations par donation à hauteur de 28 576 228 euros depuis sa création, dont 15 002 334 euros durant l'exercice par la donation de titres Algaplant.

Ces titres Algaplant ont fait l'objet d'une réduction de capital. La comptabilisation s'est faite en valeur nette, le montant de la réduction de capital étant de 15 002 334 euros et la valeur nette de sortie des titres de 15 002 334 euros.

Depuis son éclosion en mai 2023, La Poule Rousse a accompagné près de 300 associations. Deux-tiers des actions qu'elle soutient sont orientées vers les solidarités (pauvreté, alimentation, migrants, violences faites aux femmes) tandis que l'autre tiers est consacré à l'écologie, la biodiversité et notre environnement.

Faits caractéristiques postérieurs à la clôture

Aucun fait caractéristique d'importance significative n'est à signaler postérieurement à la clôture de l'exercice.

Notes relatives aux postes de bilan

Actif immobilisé

	31/12/2024 (12 mois)	Augmentations		Diminutions		31/12/2025 (12 mois)	
	Montant début d'exercice	Réévaluations	Acquisitions et assimilés	Virement poste à poste	Cessions et assimilés	Montant fin d'exercice	Valeur d'origine des immos réévaluées
FRAIS D'ETABLISSEMENT							
Frais d'établissement							
Sous-total							
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES							
Frais de développement							
Donations temporaires d'usufruit							
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
Immobilisations incorporelles en cours							
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles							
Sous-total							
IMMOBILISATIONS CORPORELLES							
Terrains							
Constructions							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Installations générales, agencements, aménagements des constructions							
Installations techniques matériels et outillages industriels							
Autres immobilisations corporelles			974			974	
Installations générales, agencements, aménagements divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau et informatique, mobilier			974			974	
Emballages récupérables et divers							
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles							
Sous-total			974			974	
BIENS RECUS PAR LEGS OU DONATIONS DESTINES A ETRE CEDES							
Biens reçus par legs ou donations destinés à être cédés							
Sous-total							
IMMOBILISATIONS FINANCIERES							
Participations évaluées par mise en équivalence							
Autres participations	152		16 014 334		15 002 334	1 012 152	
Créances rattachées à des participations							
Autres titres immobilisés	1 775 526		5 305 170	128 520		6 952 176	
Prêts			100 000		100 000		
Autres immobilisations financières							
Sous-total	1 775 679		21 419 504	128 520	15 102 334	7 964 329	
Total	1 775 679		21 420 478	128 520	15 102 334	7 965 303	

Amortissements des immobilisations

	Montant début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant fin d'exercice
FRAIS D'ETABLISSEMENT				
Frais d'établissement				
Sous-total				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Donations temporaires d'usufruit				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Sous-total				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, aménagements des constructions				
Installations techniques matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles			21	21
Installations générales, agencements, aménagements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier			21	21
Emballages récupérables et divers				
Sous-total			21	21
Total			21	21

(1) Dont amortissement du fonds de commerce par application de l'article 39, 1-2, al.3 du CGI

Informations relatives à l'actif immobilisé

Précisions sur les amortissements

Durée et mode d'amortissement

Immobilisations corporelles

Le mode linéaire est retenu sur les durées suivantes:

Matériels de bureau : 03 ans

Créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

État des créances

	Montant Brut	A moins d'un an	A plus d'un an
CRÉANCES DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières			
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	1 706 222	1 706 222	
Créances clients			
Clients douteux ou litigieux			
Autres Créances bénéficiaires et comptes rattachés			
Créances sociales			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Créances fiscales			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée			
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Etat et autres collectivités publiques - Divers			
Autres créances	16 354	16 354	
Confédérations, fédérations, unions et entités affiliés débiteurs	16 354	16 354	
Créances reçues par legs ou donations			
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	1 689 868	1 689 868	
Total	1 706 222	1 706 222	
(1) Prêts accordés en cours d'exercice	100 000		
(2) Remboursements obtenus en cours d'exercice	100 000		

Produits à recevoir

	31/12/2025 (12 mois)	31/12/2024 (12 mois)	Variation Euros	Variation %
Intérêts courus à recevoir - sur immobilisations financières	140 469	128 520	11 950	9
2768200 - Interets courus obligations	140 469	128 520	11 950	9
Total	140 469	128 520	11 950	9

Provisions pour dépréciations

	Montant début d'exercice	Dotations	Reprises	Montant fin d'exercice
Dépréciations des immobilisations incorporelles				
Dépréciations des immobilisations corporelles				
Dépréciations sur actifs reçus par legs ou donations				
Dépréciations des immobilisations financières		512 100		512 100
Dépréciation sur titres mis en équivalence				
Dépréciation sur titres de participation				
Dépréciations des autres immobilisations financières		512 100		512 100
Dépréciations des stocks et en-cours				
Dépréciations des créances usagers				
Autres provisions pour dépréciations	20 600	46 742	20 600	46 742
Dépréciations sur autres créances				
Dépréciations des valeurs mobilières de placements	20 600	46 742	20 600	46 742
Total	20 600	558 842	20 600	558 842

Informations relatives à l'actif immobilisé

Dépréciations de l'actif immobilisé

Dépréciations des immobilisations financières

Une provision pour dépréciation est constituée dès lors que la valeur d'inventaire, qui correspond à la valeur d'utilité, est inférieure à la valeur d'acquisition.

La valeur d'inventaire est déterminée en tenant compte de la quote-part des capitaux propres, des perspectives de flux de trésorerie et de rentabilité ou des valeurs boursières pouvant servir de référence.

Le Fonds Mirova Meac a été reçu lors de la réduction de capital Algaplant pour une valeur nette de 3 036 017 euros. Il restait à verser la somme de 1 500 000 euros et une dépréciation était constatée à hauteur de 463 983 euros.

Au 31 décembre 2025, une dotation complémentaire de 48 117 euros a été comptabilisée pour déprécier le fonds Mirova Meac à hauteur de 512 100 euros.

Dépréciations de l'actif circulant

Dépréciation des VMP

Les valeurs mobilières de placement font l'objet d'une dépréciation, calculée pour chaque ligne de titres de même nature, afin de ramener leur valeur au cours de bourse moyen du dernier mois ou à leur valeur probable de négociation pour les titres non cotés (convertis au cours de clôture pour les VMP en devises).

Une dépréciation a été comptabilisée pour un montant de 46 742 euros.

Fonds propres

Tableau de variation des fonds propres

	A l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat	Augmentation	Diminution ou consommation	A la clôture de l'exercice
Fonds propres sans droit de reprise	5 084				5 084
Fonds propres avec droit de reprise					
Ecart de réévaluation					
Réserves					
Report à nouveau					
Excédent ou déficit de l'exercice					
Situation nette (sous total)	5 084				5 084
Fonds propres consommables	9 178 338		16 014 334	3 362 738	21 829 935
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
Total	9 183 423		16 014 334	3 362 738	21 835 019

Le Fonds de dotation la Poule Rousse a perçu des dotations par donation à hauteur de 28 576 228 euros depuis sa création, dont 15 002 334 euros par la donation de titres Algalant et 1 012 000 euros par donation en numéraire durant l'exercice .

Les quote parts virées au compte de résultat depuis la création s'élève à 6 746 294 euros dont 3 362 738 euros au titre de l'exercice 2025.

Dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

État des dettes

	Montant Brut	Échéance à 1 an	Échéance à plus d'1 an et 5 ans au plus	Échéance à plus de 5 ans
EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILEES				
Emprunts obligataires convertibles (1) (2)				
Autres emprunts obligataires (1) (2)				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) (2)				
- Dont à 1 an au maximum à l'origine				
- Dont à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	13 456	13 456		
AUTRES DETTES	3 520 760	3 229 800	290 960	
Dettes sur legs ou donations	2 014 833	1 723 873	290 960	
Dettes sociales	1 466	1 466		
Personnel et comptes rattachés	395	395		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 071	1 071		
Dettes fiscales	4 462	4 462		
Impôts sur les bénéfices	4 138	4 138		
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	324	324		
Autres	1 500 000	1 500 000		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 500 000	1 500 000		
Confédérations, fédérations, unions et entités affiliés créditeurs				
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
Total	3 534 216	3 243 256	290 960	

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(2) Emprunts remboursés en cours d'exercice

Charges à payer

	31/12/2025 (12 mois)	31/12/2024 (12 mois)	Variation Euros	Variation %
Fournisseurs - Factures non parvenues	11 872	15 657	- 3 785	- 24
4081000 - Factures à recevoir	11 872	15 657	- 3 785	- 24
Personnel - Charges à payer	395	840	- 445	- 53
4282000 - Congés payés	395	840	- 445	- 53
Organismes sociaux - Charges à payer	204	403	- 200	- 50
4380000 - Taxe apprentissage		11	- 11	- 100
4380000 - Organismes sociaux - Charges à payer	13		13	
4382000 - Charges sociales congés payés	191	392	- 201	- 51
Etat - Charges à payer	216	191	24	13
4481000 - Uniformation	216		216	
4486300 - Uniformation		191	- 191	- 100
Total	12 686	17 091	- 4 405	- 26

Comptes de régularisation**Charges constatées d'avance**

	Solde comptable 486	Exploitation	Exceptionnel	Financier
Charges constatées d'avance	1 689 868			
4860000 - Charges constatés d'avance	1 689 868			
Total	1 689 868			

Notes relatives au compte de résultat

Dotation consommable virée au compte de résultat

La dotation du Fonds de dotation LA POULE ROUSSE étant consommable, il est prélevé chaque année une quote part pour financer le budget d'action à savoir, le financement de ses missions d'intérêts générale et ses frais de fonctionnement.

Cette quote part s'élève à 3 362 738 euros sur l'exercice 2025.

Dons versés par le Fonds de dotation

Les dons sont comptabilisés en fonction des engagements pris dans les conventions et les dates de versements annoncées.

Dès qu'une convention est signée, l'engagement de dons est comptabilisé dans le compte "Dettes des legs et donations" en fonction des dates de versements en contre-partie d'un compte de charge.

En fin d'exercice, les dons correspondants à des dates de versements post clôture sont comptabilisés en charges constatées d'avance.

Quand une convention prévoit un engagement variable, c'est l'engagement minimum qui fait l'objet d'une comptabilisation.

Enfin lorsqu'une convention est dite pluriannuelle sans mention de date de versement, c'est la date de versement qui donne le montant en charge de l'exercice.

Tableau prévisionnel de la dotation consommable

Les engagements de versements au 31 décembre 2025 sont les suivants :

	2026	2027	2028	Total
Montant des engagements de dons	1 388 077,00	255 960,00	35 000,00	1 679 037,00
Total	1 388 077,00	255 960,00	35 000,00	1 679 037,00

Honoraires des commissaires aux comptes

	CAC 1 ou OTI 1	CAC 2 ou OTI 2
Honoraires afférents à la certification des comptes	3 048	
Honoraires afférents à la certification des informations en matière de durabilité		
Honoraires afférents aux services autres que la certification des comptes et la certification des informations en matière de durabilité		
Total	3 048	

Résultat financier

	31/12/2025 (12 mois)	31/12/2024 (12 mois)	Variation	
	Total	Total	Euros	%
PRODUITS FINANCIERS				
Produits de participation				
Produits des autres valeurs mobilières et créances	274 901	162 157	112 744	70
Autres intérêts de produits assimilés				
Reprises sur dépréciations et provisions	20 600		20 600	
Différences positives de change				
Produits des cessions d'immobilisations financières	15 002 334		15 002 334	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et instruments de trésorerie	156 487	74 682	81 805	110
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	15 454 322	236 840	15 217 483	6 425
CHARGES FINANCIERES				
Dotations financières aux amortissements et provisions	94 859	20 600	74 259	360
Intérêts et charges assimilées				
Différences négatives de change				
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées	15 002 334		15 002 334	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et instruments de trésorerie				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES	15 097 193	20 600	15 076 593	73 187
RESULTAT FINANCIER	357 129	216 240	140 889	65