

Emerson Audit

Société de commissariat aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris
27 rue de Berri - 75008 Paris
418 009 726 R.C.S. Paris

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 2024

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 DES VMF,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par le 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 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 du 1^{er} 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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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 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 du Fonds de dotation.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité du Fonds de dotation à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Paris, le 29 mai 2025

Emerson Audit



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

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2024 12			Exercice N-1 31/12/2023 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net	Euros	%
ACTIF IMMOBILISE	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement						
	Frais de recherche et de développement						
	Concessions, Brevets et droits similaires	31 057	12 633	18 424	20 497	2 073	10.11
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles	4 790 000	2 646 328	2 143 672	2 427 047	283 375	11.68
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions	156 874	57 343	99 531	109 999	10 468	9.52
	Installations techniques Matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles	443 583	192 945	250 638	268 265	17 627	6.57
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes				1 663	1 663	100.00
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations						
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières						
Total I		5 421 514	2 909 249	2 512 265	2 827 471	315 206	11.15
Comptes de liaison Total II							
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (3)						
	Créances usagers et comptes rattachés	44 646		44 646	78 155	33 509	42.88
	Autres créances	8 752		8 752	3 916	4 836	123.51
Comptes de Régularisation	Valeurs mobilières de placement						
	Instruments de trésorerie						
	Disponibilités	172 665		172 665	59 124	113 541	192.04
	Charges constatées d'avance (3)	2 427		2 427	2 378	49	2.06
	Total III	228 489		228 489	143 572	84 917	59.15
Charges à répartir sur plusieurs exercices (IV)							
Primes de remboursement des obligations (V)							
Ecart de conversion actif (VI)							
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)		5 650 003	2 909 249	2 740 754	2 971 043	230 289	7.75

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
		31/12/2024	12	31/12/2023	12	Euros	%
FONDS ASSOCIATIFS	Fonds propres						
	Fonds associatifs sans droit de reprise						
	Ecarts de réévaluation						
	Réserves :						
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves						
	Report à nouveau	213 872		275 351		61 479	22.33
	Résultat de l'exercice (Excédents ou Déficits)	67 031		61 479		5 552	9.03
	Autres fonds associatifs						
PROVISIONS ET FONDS DÉDIÉS	Fonds associatifs avec droit de reprise :						
	Apports						
	Legs et donations						
	Résultats sous contrôle de tiers financeurs						
	Ecarts de réévaluation						
	Subventions d'investissement sur biens non renouvelables						
	Provisions réglementées						
	Droit des propriétaires						
	Total I	146 841		213 872		67 031	31.34
	Comptes de liaison						
DETTE (1)	Total II						
	Provisions pour risques						
	Provisions pour charges						
	Fonds dédiés sur subventions de fonctionnement						
	Fonds dédiés sur autres ressources	2 152 702		2 427 047		274 345	11.30
Comptes de Régularisation	Total III	2 152 702		2 427 047		274 345	11.30
	Emprunts obligataires						
	Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (2)	148 880		178 785		29 905	16.73
	Emprunts et dettes financières divers	77 795		77 795			
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	174 327		175 223		896	0.51
	Dettes fiscales et sociales	3 955		6 850		2 895	42.26
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés						
	Autres dettes	313 855		303 422		10 433	3.44
	Instruments de trésorerie						
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)	Produits constatés d'avance	16 082		15 794		288	1.82
	Total IV	734 893		757 868		22 975	3.03
	Ecarts de conversion passif (V)						
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)		2 740 754		2 971 043		230 289	7.75

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

194 709
524 103

(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques

742 074

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2024	12	31/12/2023	12	Euros	%
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue de Biens et Services	509 260		499 085		10 175	2.04
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges						
Collectes						
Cotisations						
Autres produits	8 823		10 716		1 893	17.67
Total I	518 083		509 801		8 281	1.62
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes	265 657		300 852		35 195	11.70
Impôts, taxes et versements assimilés	31 519		37 038		5 518	14.90
Salaires et traitements	35 087		17 579		17 507	99.59
Charges sociales	8 805		3 430		5 376	156.75
Dotations aux amortissements et aux provisions						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	51 403		49 037		2 366	4.82
Sur immobilisations : dotations aux provisions						
Sur actif circulant : dotations aux provisions						
Pour risques et charges : dotations aux provisions						
Subventions accordées par l'association	35 000		25 000		10 000	40.00
Autres charges (2)	23 816		14 780		9 036	61.14
Total II	451 288		447 715		3 572	0.80
1 - Résultat d'exploitation (I-II)	66 795		62 086		4 709	7.58
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

(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	
	31/12/2024	12	31/12/2023	12	Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations						
Produits des autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilier						
Autres intérêts et produits assimilés	2	260	1	789	472	26.36
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total V	2	260	1	789	472	26.36
Charges financières						
Dotations aux amortissements et aux provisions						
Intérêts et charges assimilées	2	025	2	396	371	15.49
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI	2	025	2	396	371	15.49
2. Résultat financier (V-VI)		236		607	843	138.79
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)		67 031		61 479	5 552	9.03
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Total VII						
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion						
Charges exceptionnelles sur opérations en capital						
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions						
Total VIII						
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)						
Impôts sur les bénéfices (IX)						
Total des produits (I+III+V+VII)	520	343	511	590	8 753	1.71
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX)	453	312	450	111	3 201	0.71
Solde intermédiaire	67	031	61	479	5 552	9.03
+ Report des ressources non utilisées des exercices antérieurs						
- Engagements à réaliser sur ressources affectées						
5. EXCEDENTS OU DEFICITS	67	031	61	479	5 552	9.03

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- Les produits d'exploitation incluent un remboursement d'assurance de 9K€ suite à un dégât des eaux survenu entre le 2ème et 3ème étages de l'immeuble sis au 93 rue de l'Université à Paris.
- Le fonds de dotation des VMF a soutenu la réalisation des pages du magazine VMF consacrées aux métiers d'art.
- Le fonds de dotation des VMF a versé un fonds de soutien de 30K€ à l'Association VMF afin de financer les outils numériques utilisés pour des missions de sauvegarde et de promotion du patrimoine.

- 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.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL	4 821 057		
Constructions sur sol propre	156 874		
Installations générales agencements aménagements divers	406 228		21 235
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	16 120		
Avances et acomptes	1 663		
TOTAL	580 885		21 235
TOTAL GENERAL	5 401 942		21 235

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles TOTAL			4 821 057	4 821 057
Constructions sur sol propre			156 874	156 874
Installations générales agencements aménagements divers			427 463	427 463
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			16 120	16 120
Avances et acomptes		1 663		
TOTAL		1 663	600 457	600 457
TOTAL GENERAL		1 663	5 421 514	5 421 514

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		2 373 513	285 448		2 658 961
Constructions sur sol propre		46 875	10 468		57 343
Installations générales agencements aménagements divers		138 524	38 678		177 202
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		15 559	184		15 743
TOTAL		200 958	49 330		250 288
TOTAL GENERAL		2 574 471	334 778		2 909 249
Ventilation des dotations de l'exercice		Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires Dotations Reprises
Autres immob.incorporelles TOTAL		285 448			
Constructions sur sol propre		10 468			
Instal.générales agenc.aménag.divers		38 678			
Matériel de bureau informatique mobilier		184			
TOTAL		49 330			
TOTAL GENERAL		334 778			

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Tableau de variation des fonds propres
ANC 2018-06 : Art. 431-5

VARIATION DES FONDS PROPRES	A l'ouverture	Affectation du résultats	Augmentation	Diminution ou consommation	A la clôture
Report à nouveau	275 351-	61 479			213 872-
Excédent ou déficit de l'exercice	61 479				67 031
Situation nette	213 872-				146 841-
TOTAL I	213 872-	61 479			146 841-

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	44 646	44 646	
Taxe sur la valeur ajoutée	3 069	3 069	
Débiteurs divers	5 683	5 683	
Charges constatées d'avance	2 427	2 427	
TOTAL	55 825	55 825	

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	1 703	1 703		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	147 177	30 263	116 914	
Emprunts et dettes financières divers	77 795	1	37 845	39 949
Fournisseurs et comptes rattachés	174 327	174 327		
Personnel et comptes rattachés	448	448		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 878	1 878		
Taxe sur la valeur ajoutée	1 190	1 190		
Autres impôts taxes et assimilés	439	439		
Autres dettes	313 855	313 855		
Produits constatés d'avance	16 082	16 082		
TOTAL	734 893	540 185	154 759	39 949
Emprunts remboursés en cours d'exercice	29 887			

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

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	44 646
Autres créances	5 683
Disponibilités	2 260
Total	52 589

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 703
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	168 192
Dettes fiscales et sociales	566
Autres dettes	9 809
Total	180 270

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	2 427
Total	2 427
Produits constatés d'avance	Montant
Produits d'exploitation	16 082
Total	16 082

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

- 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
418 009 726 R.C.S. Paris

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 2024

Rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions réglementées

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 29 mai 2025

Emerson Audit



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