



**FONDS DE DOTATION – LE CHANT DES ETOILES**

8, rue du regard  
75006 Paris

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025



## FONDS DE DOTATION – LE CHANT DES ETOILES

8, rue du regard  
75006 Paris

### **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels Exercice clos le 31 décembre 2025**

Aux membres du conseil d'administration,

#### **Opinion**

En exécution de la mission qui m'a été confiée par votre conseil d'administration, j'ai effectué l'audit des comptes annuels du fonds de dotation «Le Chant des Etoiles» relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Je certifie 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.

#### **Observations**

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, j'attire votre attention sur les incidences de la première application du règlement ANC n°2022-06 exposées dans l'annexe des comptes annuels au paragraphe sur les changements comptables.

#### **Fondement de l'opinion**

J'ai effectué mon audit selon les normes d'exercice professionnelles applicables en France. J'estime que les éléments que j'ai collectés sont suffisants et appropriés pour fonder mon opinion.

Les responsabilités qui m'incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « responsabilité du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

#### **Indépendance**

J'ai réalisé ma mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui me sont applicables, depuis le 1er janvier 2025 à la date d'émission de mon rapport, et notamment je n'ai pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

#### **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, je porte à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon mon jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

MG

- Le règlement ANC n° 2022-06, appliqué pour la première fois au titre de l'exercice 2025, n'a pas généré de reclassement par rapport à l'exercice 2024.
- Les principes comptables retenus par le fonds de dotation ne donnent pas lieu à plusieurs interprétations ou options possibles, y compris dans leurs modalités d'application, pour ce qui concerne les éléments significatifs du bilan et du compte de résultat ;
- Il n'existe pas d'événement ou de décision intervenus au cours de l'exercice dont l'incidence sur les comptes ou la compréhension que pourrait en avoir un lecteur est apparue importante au commissaire aux comptes ;
- Aucun élément significatif dans les comptes n'est constitué à partir d'estimations fondées sur des données subjectives.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de mon opinion exprimée ci-avant. Je n'exprime pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

### **Vérification du rapport d'activité et des autres documents adressés aux membres du fonds de dotation**

J'ai également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Je n'ai 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 fonds de dotation 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 président du fonds de dotation.

### **Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il m'appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Mon objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du code de commerce, ma 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.

Garches, le 28 mai 2026

Mathilde GIRARD

Commissaire aux Comptes associée

Signé par Mathilde Girard  
Le 28 mai 2026



doc\_Wag  
tx\_APyPZnBvVM37

MG

ACTIF		Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)		
		Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Frais d'établissement (I)							
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>							
Immobilisations incorporelles							
. Frais de développement							
. Donations temporaires d'usufruit							
. Concessions, brevets, licences, marques, procédés, logiciels, droits et valeurs similaires							
. Immobilisations incorpor. en cours, avances et acomptes							
Immobilisations corporelles							
. Terrains							
. Constructions							
. Installations techniques, matériel & outillage industriels							
. Immobilisations corpor. en cours, avances et acomptes							
Biens reçus par legs ou donations destinés à être cédés							
Immobilisations financières							
. Participations							
. Créances rattachées à des participations							
. Autres titres immobilisés							
. Prêts							
. Autres immobilisations financières							
<b>TOTAL (II)</b>							
<b>ACTIF CIRCULANT</b>							
Stocks et en-cours							
Créances							
. Créances clients, usagers et comptes rattachés							
. Créances reçues par legs ou donations							
. Autres créances						178	0,01
Charges constatées d'avance							
Valeurs mobilières de placement		2 871 056	62 500	2 808 556	95,83	2 411 946	95,29
Instruments financiers à terme et jetons détenus							
Disponibilités		122 242		122 242	4,17	119 135	4,71
<b>TOTAL (III)</b>		<b>2 993 298</b>	<b>62 500</b>	<b>2 930 798</b>	100,00	<b>2 531 260</b>	100,00
Frais d'émission des emprunts (IV)							
Primes de remboursement des emprunts (V)							
Ecarts de conversion et différences d'évaluation Actif (VI)							
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V + VI)</b>		<b>2 993 298</b>	<b>62 500</b>	<b>2 930 798</b>	100,00	<b>2 531 260</b>	100,00

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)	
<b>FONDS PROPRES</b>				
Fonds propres sans droit de reprise				
. Fonds propres statutaires				
. Fonds propres complémentaires				
Fonds propres avec droit de reprise				
. Fonds statutaires				
. Fonds propres complémentaires				
Ecarts de réévaluation				
Réserves				
. Réserves statutaires ou contractuelles				
. Réserves pour projet de l'entité				
. Autres				
Report à nouveau				
Excédent ou déficit de l'exercice	348 165	11,88		
Situation nette (sous total)	348 165	11,88		
Fonds propres consommables	2 412 215	82,31	2 412 215	95,30
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
<b>TOTAL (I)</b>	<b>2 760 380</b>	94,19	<b>2 412 215</b>	95,30
<b>FONDS REPORTES ET DEDIES</b>				
Fonds reportés liés aux legs ou donations				
Fonds dédiés				
<b>TOTAL (II)</b>				
<b>PROVISIONS</b>				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
<b>TOTAL (III)</b>				
<b>DETTES</b>				
Emprunts obligataires et assimilés				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
Emprunts et dettes financières diverses				
Instruments financiers à terme				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	148 388	5,06	97 766	3,86
Dettes des legs ou donations				
Dettes fiscales et sociales	22 030	0,75	21 279	0,84
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>170 418</b>	5,81	<b>119 045</b>	4,70
Ecarts de conversion et différences d'évaluation Passif (V)				
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)</b>	<b>2 930 798</b>	100,00	<b>2 531 260</b>	100,00
<b>ENGAGEMENTS REÇUS</b>				
Legs nets à réaliser :				
- acceptés par les organes statutairement compétents				
- autorisés par l'organisme de tutelle				
Dons en nature restant à vendre				
<b>ENGAGEMENTS DONNÉS</b>				

COMPTE DE RÉSULTAT	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)		Variation absolue (12 mois)	%
	Total	%	Total	%	Variation	%
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION:</b>						
Cotisations						
Ventes de biens et services						
- Ventes de biens						
- dont ventes de dons en nature						
- Ventes de prestations de services						
- dont parrainages						
Produits de tiers financeurs						
- Concours publics et subventions d'exploitation						
- Versements des fondateurs ou consommations/dotation consommptible			578 596	52,00	-578 596	-100,00
- Ressources liées à la générosité du public						
- Dons manuels	1 400 000	87,63	500 000	44,94	900 000	180,00
- Mécénats						
- Legs, donations et assurances-vie						
- Contributions financières						
Reprises sur amortiss., dépréciat.et provisions						
Produits des cessions d'immobilisations incorpor. et corporelles						
Utilisations des fonds dédiés						
Autres produits	4	0,00	2	0,00	2	100,00
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>	<b>1 400 004</b>	87,63	<b>1 078 598</b>	96,94	<b>321 406</b>	29,80
<b>CHARGES D'EXPLOITATION:</b>						
Achats de marchandises						
Variations stocks						
Autres achats et charges externes	101 472	6,35	64 725	5,82	36 747	56,77
Aides financières	960 000	60,09	850 000	76,39	110 000	12,94
Impôts, taxes et versements assimilés	10 104	0,63	11 276	1,01	-1 172	-10,38
Salaires et traitements	78 039	4,88	108 813	9,78	-30 774	-28,27
Cotisations sociales	36 695	2,30	44 244	3,98	-7 549	-17,05
Dotations aux amortissements et aux dépréciations						
Dotations aux provisions						
Valeurs comptables des immobilisations incorpor. et corporelles						
Reports en fonds dédiés						
Autres charges	670	0,04	80	0,01	590	737,50
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>	<b>1 186 980</b>	74,30	<b>1 079 138</b>	96,98	<b>107 842</b>	
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>	<b>213 025</b>	13,33	<b>-540</b>	-0,04	<b>213 565</b>	N/S
<b>PRODUITS FINANCIERS:</b>						
De participation						
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé						
Autres intérêts et produits assimilés						
Reprises sur dépréciations et provisions			29 937	2,69	-29 937	-100,00
Différences positives de change						
Produits des immobilisations financières cédées	197 641	12,37			197 641	N/S
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie			4 150	0,37	-4 150	-100,00
<b>Total des produits financiers (III)</b>	<b>197 641</b>	12,37	<b>34 087</b>	3,06	<b>163 554</b>	479,81
<b>CHARGES FINANCIERES:</b>						
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et provisions	62 500	3,91			62 500	N/S
Intérêts et charges assimilées						
Différences négatives de change						
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées						

COMPTE DE RÉSULTAT ( suite )	Exercice clos le 31/12/2025 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)		Variation absolue (12 mois)	%
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie			2 227	0,20	-2 227	-100,00
Total des charges financières (IV)	62 500	3,91	2 227	0,20	60 273	N/S
RESULTAT FINANCIER (III - IV)	135 141	8,46	31 860	2,86	103 281	324,17
RESULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV)	348 165	21,79	31 320	2,81	316 845	N/S
PRODUITS EXCEPTIONNELS:						
Total des produits exceptionnels (V)						
CHARGES EXCEPTIONNELLES:						
Total des charges exceptionnelles (VI)			31 320	2,81	-31 320	-100,00
RESULTAT EXCEPTIONNEL (V - VI)			-31 320	-2,80	31 320	-100,00
Participation des salariés aux résultats (VII)						
Impôts sur les bénéfices (VIII)						
Total des produits (I + III + V)	1 597 645	100,00	1 112 686	100,00	484 959	43,58
Total des charges (II + IV + VI + VII + VIII)	1 249 480	78,21	1 112 686	100,00	136 794	12,29
EXCEDENT OU DEFICIT	348 165	21,79			348 165	N/S

CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE						
Dons en nature	21 600		21 600			
Prestations en nature						
Bénévolat	7 500		7 500			
TOTAL	29 100		29 100			
CHARGES DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE						
Secours en nature						
Mise à disposition gratuite de biens	21 600		21 600			
Prestations en nature						
Personnel bénévole	7 500		7 500			
TOTAL	29 100		29 100			



**LE CHANT DES ETOILES**  
**Fonds de dotation**

8 rue du Regard 75006 PARIS  
SIRET : 829 293 687 00010 - NAF 9499Z

---

**ANNEXE**  
**AUX COMPTES ANNUELS**

**EXERCICE CLOS LE 31/12/2025**

MG

# LE CHANT DES ETOILES

## Fonds de dotation

8 rue du Regard 75006 PARIS  
SIRET : 829 293 687 00010 - NAF 9499Z

### Table des matières

<b>I. Présentation et Faits significatifs de l'exercice</b>	<b>3</b>
A. <i>PRESENTATION DU FONDS DE DOTATION</i>	3
B. <i>FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE</i>	3
<b>II. Principes, règles et méthodes comptables</b>	<b>4</b>
2-1 Changement de méthode comptable	4
2-2 Provision	4
2-3 Indemnité de fin de carrière	4
2-4 Créances et Dettes	4
2-5 Disponibilités	5
<b>III. Notes relatives aux postes de bilan actif</b>	<b>5</b>
3-1 Mouvements ayant affecté les divers postes de l'actif immobilisé	5
3-2 Immobilisations financières	5
<b>3-3 Stocks et en-cours</b>	5
3-4 Etat des créances et dépréciations liées	5
3-5 Valeurs mobilières de placement	5
<b>IV. Notes relatives aux postes de bilan Passif</b>	<b>6</b>
4-1 Tableau de variation des fonds propres	6
4-2 Subventions d'investissements	6
4-3 Provisions réglementées	6
4-4 Fonds dédiés	6
4-5 Provisions pour risques et charges	6
4-6 Etat des échéances et des dettes	7
4-7 Emprunts	7
<b>V. Détail des opérations de clôture</b>	<b>7</b>
5-1 Charges à payer et produits à recevoir	7
5-2 Produits et charges imputables à un autre exercice	7
<b>VI. Notes relatives au compte de résultat</b>	<b>7</b>
6-1 Produits d'exploitation	7
6-1.1 <i>Consommation de la dotation consommable</i>	Erreur ! Signet non défini.
6-1.2 <i>Dons manuels</i>	7
6-2 Charges d'exploitation	7
6-3 Résultat financier	8
6-4 Résultat exceptionnel	8
6-5 Contributions volontaires en nature	8
<b>VII. Autres informations</b>	<b>8</b>
7-1 Effectif moyen	8
7-2 Informations sur les opérations et engagements envers les dirigeants	8
7-3 Filiales et participations	8
7-4 Engagements hors bilan	8
7-5 Informations relatives aux frais d'audits et de commissariat aux comptes	8

# LE CHANT DES ETOILES

## Fonds de dotation

8 rue du Regard 75006 PARIS  
SIRET : 829 293 687 00010 - NAF 9499Z

---

### **I. PRESENTATION ET FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE**

#### **A. PRESENTATION DU FONDS DE DOTATION**

Le Chant des Etoiles est un fonds de dotation familial créé en 2011. Il a pour mission d'apporter son soutien, dans toute la France, aux actions d'intérêt général menées par lui-même ou par d'autres organismes.

Il œuvre principalement sur deux volets :

- l'aide à l'humanisation de la fin de vie, le soutien à la démarche palliative ;
- la lutte contre l'exclusion, la grande précarité et ses causes sur les populations particulièrement vulnérables (handicap, situation post-carcérale,...).

Le fonds intervient notamment en participant aux frais de structure des associations, de façon à aider à leur efficacité et au renforcement de leurs capacités. Il peut également soutenir directement l'exercice de la mission sociale. Un accent particulier est mis sur les actions de formation, de recrutement des bénévoles, sur le travail inter-associatif, la structuration de la communication et de la recherche de fonds, ainsi que le financement des postes d'accompagnement social.

Le fonds est financé par un seul donateur, la famille Berthelemot, au travers de la Société Civile Grande Paroi. Il n'a pas recours à la collecte. Il reçoit des dons ou consomme sa dotation afin de les reverser à des associations et financer son fonctionnement.

Le fonds de dotation n'est pas soumis aux impôts commerciaux.

Il clôture un exercice d'une durée de 12 mois courant du 1<sup>er</sup> janvier 2025 au 31 décembre 2025.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 2 930 798 euros.

Le résultat net comptable est un excédent de 348 005 €.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

#### **B. FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE**

Le fonds de dotation a reçu 1 400 000 € de dons en 2025 et dégage un excédent de 348 005 €.

Le fonds a financé 24 associations en 2025 pour un total de 960 000€.

# LE CHANT DES ETOILES

## Fonds de dotation

8 rue du Regard 75006 PARIS  
SIRET : 829 293 687 00010 - NAF 9499Z

## II. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont élaborés conformément aux dispositions du Code de Commerce ainsi que selon les principes des règlements suivants émis par l'Autorité des Normes Comptables (ANC) :

- règlement ANC n° 2022-06 du 04 novembre 2022 relatif au Plan Comptable Général modifiant le règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014
- règlement ANC n°2023-03 du 7 juillet 2023 relatif au plan comptable général modifiant divers règlements en coordination avec le règlement ANC n°2022-06
- règlement ANC n° 2018-06 relatif aux comptes annuels des personnes morales de droit privé à but non lucratif, modifié par le règlement ANC n° 2020-08.

Les procédures d'enregistrement et de classement sont conformes aux exigences des comptabilités informatisées.

Les conventions ci-après ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles de base suivantes :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

### 2-1 Changement de méthode comptable

#### **Impact du changement de réglementation comptable sur les comptes 2025**

Sur l'exercice ouvert au 1er janvier 2025, le Fonds de dotation présente ses comptes et ses états financiers conformément aux dispositions et aux modèles figurant dans les règlements ANC n° 2022-06 et 2023-03.

L'application en 2025 des règlements ANC n° 2022-06 et 2023-03 ne génère pas de reclassement ou modification dans la comptabilisation des opérations existantes au sein du fonds de dotation en 2025.

Il existe un changement de présentation comptable lié au fait que nous avons bien utilisé, pour l'élaboration de nos comptes annuels, les nouveaux tableaux de synthèse modifiés par les règlements ANC n° 2022-06 et 2023-03.

### 2-2 Provision

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entité à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

### 2-3 Indemnité de fin de carrière

L'entité n'est pas soumise à une convention collective ; c'est donc le Code du travail qui s'applique. Aucune évaluation n'a été réalisée, et aucune provision n'a été comptabilisée, car il y a qu'une seule salariée en poste, avec moins de cinq ans d'ancienneté. Par conséquent, elle ne remplit pas les conditions requises, notamment celles applicables au-delà de dix ans d'ancienneté par le code du travail.

### 2-4 Créances et Dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu. Les provisions pour dépréciations éventuelles sont déterminées par

# LE CHANT DES ETOILES

## Fonds de dotation

8 rue du Regard 75006 PARIS  
SIRET : 829 293 687 00010 - NAF 9499Z

---

comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur probable de réalisation. Les créances et dettes en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la date de la facture

### 2-5 Disponibilités

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque sont enregistrées à leur valeur nominale.

Les disponibilités libellées en devises sont converties en euros sur la base du dernier cours de change connu à la date de clôture de l'exercice. Les écarts de conversion constatés sont directement comptabilisés en résultat financier de l'exercice, en pertes ou gains de change.

Les valeurs mobilières de placement (VMP) sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. À la clôture de l'exercice, elles sont évaluées à leur valeur de marché ; lorsque cette dernière est inférieure à la valeur comptable, une dépréciation est constatée.

## III. NOTES RELATIVES AUX POSTES DE BILAN ACTIF

### 3-1 Mouvements ayant affecté les divers postes de l'actif immobilisé

Le fonds de dotation n'a pas d'immobilisations incorporelles et corporelles.

### 3-2 Immobilisations financières

Il n'y a pas d'immobilisations financières au 31/12/2025.

### 3-3 Stocks et en-cours

Il n'y a pas de stocks et d'encours.

### 3-4 Etat des créances et dépréciations liées

Il n'y a pas de créances, ni de créances douteuses au 31/12/2025.

### 3-5 Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur coût historique et correspondent à des placements monétaires et de fonds diversifiés gérés par des établissements financiers spécialisés suivant :

➤ MESCHAERT / MAM flexible FCP pour	358 234 €
➤ MEECHAERT / Porteurs d'Espérance pour	248 142 €
➤ VMP FM FLEX OPPORTUNITIES / MEESCH	695 118 €
➤ VMP GROUPAMA / MEESCHAERT	69 562 €
➤ VMP MORGAN PHOENIX / MEESCHAERT	500 000 €
➤ VMP HSBC CONT EUR / MEESCHAERT	1 000 000 €

# LE CHANT DES ETOILES

## Fonds de dotation

8 rue du Regard 75006 PARIS  
SIRET : 829 293 687 00010 - NAF 9499Z

### IV. NOTES RELATIVES AUX POSTES DE BILAN PASSIF

#### 4-1 Tableau de variation des fonds propres

VARIATION DES FONDS PROPRES	A l'ouverture	Affectation du résultat	Augmentation	Diminution ou consommation	A la clôture
Fonds propres sans droit de reprise			0		0
Fonds propres avec droit de reprise					0
Ecart de réévaluation					0
Réserves					0
Report à nouveau (RAN)					0
Excédent ou déficit de l'exercice					0
<b>Situation nette</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Fonds propres consommables	2 412 215			0	2 412 215
Subventions d'investissement					0
Provisions réglementées					0
<b>TOTAL</b>	<b>2 412 215</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 412 215</b>

Depuis 2020, le fonds dispose d'une dotation consommable de 5 052 207 € qui correspond à la cession des titres de la Société Civile Grande Paroi pour 5 002 207 € et à la dotation initiale pour 50 000 €.

Il est convenu que cette dotation couvre au moins 5 années d'activités avec une consommation de l'ordre d'un million par an si le fonds de dotation ne reçoit pas d'autres dons ou ressources.

Le solde au 31/12/2025 de ces dotations s'élève à 2 412 215 €.

#### 4-2 Subventions d'investissements

Il n'y a pas de subventions d'investissement au 31/12/2025.

#### 4-3 Provisions réglementées

Il n'y a pas de provisions réglementées au 31/12/2025.

#### 4-4 Fonds dédiés

Il n'y a pas de fonds dédiés au 31/12/2025.

#### 4-5 Provisions pour risques et charges

Il n'y a pas de provision au 31/12/2025.

# LE CHANT DES ETOILES

## Fonds de dotation

8 rue du Regard 75006 PARIS  
SIRET : 829 293 687 00010 - NAF 9499Z

### 4-6 Etat des échéances et des dettes

	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires et assimilés				
Emprunts et dettes auprès des établist de crédit				
Emprunts et dettes financières divers				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	148 548	148 548		
Dettes des legs ou donations				
Personnel et comptes rattachés	10 622	10 622		
Organismes sociaux	10 955	10 955		
Etat et autres collectivités publiques	454	454		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAUX</b>	<b>170 578</b>	<b>170 578</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 4-7 Emprunts

Il n'y a pas d'emprunts auprès des établissements de crédit au 31/12/2025.

## V. DETAIL DES OPERATIONS DE CLOTURE

### 5-1 Charges à payer et produits à recevoir

#### DETAIL DES CHARGES A PAYER

▪ Fournisseurs, factures non parvenues	8 548 €
▪ Provision sur congés payés	10 622 €
▪ Provision sur charges sociales (CP)	6 183 €

### 5-2 Produits et charges imputables à un autre exercice

▪ Charges constatées d'avance	0 €
▪ Produits constatés d'avance	0 €

## VI. NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

### 6-1 Produits d'exploitation

Les produits du fonds de dotation sont composés de dons reçus par son seul donateur, la société Grande Parois. Il n'y a pas de consommation de la dotation consommable en 2025.

#### 6-1.1 Dons manuels

L'association a reçu des dons manuels pour un total de 1 400 000 €.

### 6-2 Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation du fonds de dotation sont composées de :

➤ Autres achats et charges externes	101 632 €
➤ Aides financières versées	960 000 €
➤ Impôts, taxes et versements assimilés	10 104 €
➤ Salaires et traitements	78 039 €
➤ Charges sociales	36 695 €
➤ Autres charges	670 €

MG

# LE CHANT DES ETOILES

## Fonds de dotation

8 rue du Regard 75006 PARIS  
SIRET : 829 293 687 00010 - NAF 9499Z

### 6-3 Résultat financier

Les produits et les charges financiers du fonds de dotation sont composés de :

➤ Produits de cession des valeurs mobilières	197 641 €
➤ Revenus de VMP	0 €
➤ Reprise de provision pour dépréciation des VMP	0 €
➤ Provision pour dépréciation des VMP	0 €
➤ Charges nettes sur cession de VMP	- 62 500 €
Résultat financier	135 141 €

### 6-4 Résultat exceptionnel

Néant.

### 6-5 Contributions volontaires en nature

Le fonds de dotation bénéficie de l'apport des membres du Conseil d'Administration à titre bénévole (6 personnes) ainsi que des membres du comité financier à titre bénévole (4 personnes).

Par ailleurs, un bureau ainsi que l'usage des équipements bureautiques de base (PC et connexion internet) sont mis à disposition gratuite.

Ces contributions sont valorisées au 31 décembre 2025, à un montant total de 29 100 €, réparti comme suit : 7 500 € au titre de la valorisation du temps de travail bénévole, et 21 600 € pour la mise à disposition des équipements.

## VII. AUTRES INFORMATIONS

### 7-1 Effectif moyen

	TOTAL	Hommes	Femmes
Cadres	1,00		1,00
Employés			
Apprentis			
TOTAUX	1,00	0,00	1,00

### 7-2 Informations sur les opérations et engagements envers les dirigeants

Les membres du conseil d'administration ne sont pas rémunérés et il n'y a pas d'opérations ou engagements réalisés en 2025 entre eux et le fonds de dotation.

### 7-3 Filiales et participations

Le fonds de dotation ne détient aucune participation au sein de sociétés.

### 7-4 Engagements hors bilan

Il n'y a pas d'engagements hors bilan au 31/12/2025.

### 7-5 Informations relatives aux frais d'audits et de commissariat aux comptes

Le Cabinet Mathilde GIRARD et Associés assure la fonction de commissariat aux comptes. A ce titre, le montant des honoraires liés à sa mission légale de certification inscrits en charges s'élève à 3 240 euros pour l'exercice.