

Fonds de Dotation Arts et Cultures  
4, rue Bonnette  
89450 VEZELAY

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS  
-  
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025**

CONSEIL D'ADMINISTRATION DU 28 MAI 2026

-----



**FONDS DE DOTATION ARTS ET  
CULTURES**

4, rue Bonnette  
89450 VEZELAY

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

**EXERCICE CLOS LE 31 décembre 2025**

Mesdames, Messieurs les Membres,

**I – OPINION**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Conseil d'Administration, nous avons effectué l'audit des comptes annuels du FONDS DE DOTATION ARTS ET CULTURES 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 à la fin de cet exercice.

**II – 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 janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport.

## **Observations**

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention :

- sur la note « Principes, règles et méthodes comptables » de l'annexe des comptes annuels qui expose le changement de méthode comptable résultant de la première application du règlement ANC n°2022-06 ;
- sur la note « Faits caractéristiques de l'exercice » de l'annexe des comptes annuels concernant les faits marquants de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

## **III – JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS**

En application des dispositions des articles L. 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 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.

## **IV – VERIFICATION SPECIFIQUES**

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 adressé au Conseil d'Administration et dans les autres documents adressés aux Membres sur la situation financière et les comptes annuels.



## **V – RESPONSABILITES 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 au Conseil d'Administration 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.

## **VI – RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A 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 fondation.

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 ;



# SAPHILSAUDIT

EXPERTISE COMPTABLE - COMMISSARIAT AUX COMPTES

- 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 le Conseil d'Administration, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par le Conseil d'Administration 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.

Clamart, le 26 mai 2026

**Pour SAPHILSAUDIT,**

Signé par Philippe Del Molino  
Le 26 mai 2026

**SAPHILSAUDIT**  
EXPERTISE COMPTABLE - COMMISSARIAT AUX COMPTES

doc\_7rM0  
tx\_wrlxmKBgwDX8

**Philippe DEL MOLINO**  
Associé

SAPHILSAUDIT Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre de la région Ile-de-France et  
Société de commissariat aux comptes inscrite à la CRCC de Versailles  
SARL au capital de 370 000 euros - Siret 80530848300025 - N°TVA FR 05805308483

PDM



Fonds de Dotation Arts et Cultures  
Bilan et Compte de Résultat 2025

ACTIF	à fin 2025	à fin 2024
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>		
Immob.corporelles		
Terrains et constructions		
Installations techniques,matériel,outillage		
Autres	15 260	12 865
Immob.financières(1)		
Immob. Financières	855 526	683 409
<b>TOTAL I</b>	<b>670 786</b>	<b>676 274</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>		
Prêts	57 600	229 500
<b>Créances</b>		
Créances usagers et comptes rattachés	6 179	6 179
acomptes fournisseurs		
Divers		
VMP	1 070 991	464 479
Disponibilités	889 406	1 412 380
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Charges constatées d'avance	4 202	369
<b>TOTAL II</b>	<b>2 028 378</b>	<b>2 112 907</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 699 164</b>	<b>2 789 181</b>

1 dont à plus d'un an 429 847 437 731  
dont à moins d'un an 225 679 225 679

PASSIF	à fin 2025	à fin 2024
<b>FONDS PROPRES</b>		
Dotation	3 043 142	3 043 142
Dotation consommable reprise au compte de résultat	-451 212	-451 212
Report à nouveau	181 817	99 005
Résultat comptable de l'exercice	-107 376	62 812
<b>TOTAL I</b>	<b>2 646 371</b>	<b>2 753 747</b>
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions		
<b>TOTAL II</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières divers		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 606	1 012
Dettes fiscales et sociales	41 187	34 422
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance		
<b>TOTAL III</b>	<b>52 793</b>	<b>35 434</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 699 164</b>	<b>2 789 181</b>

1 dont à plus d'un an  
dont à moins d'un an 52 793 35 434  
2 dont soldes créditeurs de banques - -

CHARGES	2025	2024
achats divers	739	92
<b>achats</b>	<b>739</b>	<b>92</b>
sous traitance	194	1 459
loyer	600	600
Divers	2 670	1 410
<b>services extérieurs</b>	<b>3 463</b>	<b>3 469</b>
rémunérations administrateurs		7 500
Honoraires	19 441	6 900
déplacements	2 101	1 238
frais administratifs		
Divers	3 765	1 081
<b>autres services extérieurs</b>	<b>25 308</b>	<b>16 719</b>
impôts		12
<b>impôts,taxes...</b>	<b>0</b>	<b>12</b>
gratifications stagiaires		
<b>salaires, assimilés et charges sociales</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
frais gestion courante	294	120
subventions versées	319 700	120 000
<b>charges de gestion courante</b>	<b>319 994</b>	<b>120 120</b>
<b>charges de personnel</b>		
<b>charges financières</b>		
<b>charges exceptionnelles</b>		<b>0</b>
<b>amortissements &amp; provisions</b>		<b>2 948</b>
Impôts sur les Sociétés	41 187	34 422
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>390 690</b>	<b>177 782</b>

PRODUITS	2025	2024
<b>ventes de produits</b>		
<b>Production vendue</b>		
dons	5 000	4 500
<b>Vie associative</b>	<b>5 000</b>	<b>4 500</b>
Quote-part dotation consommable virée au compte de résultat		
<b>Produits de gestion courante</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>transfert de charges</b>		
produits financiers	278 315	234 498
<b>produits financiers</b>	<b>278 315</b>	<b>234 498</b>
produits exceptionnels	0	1
<b>produits exceptionnels</b>		<b>1</b>
<b>reprise sur amortissements et provisions</b>		<b>1 595</b>
<b>TOTAL PRODUITS</b>	<b>283 315</b>	<b>240 594</b>
<b>RÉSULTAT</b>		
Excédent	0	62 812
Perte	107 376	0
<b>Total Général</b>	<b>390 690</b>	<b>240 594</b>



## **Fonds de Dotation Arts et Cultures**

*siège social: 4, rue Bonnette – 89450 – Vézelay*

**Exercice du 1er janvier au 31 décembre 2025**

### **Annexe aux comptes**

#### **Principes, règles et méthodes comptables**

Le bilan et le compte de résultat sont établis conformément aux dispositions légales, notamment celles dictées par le nouveau règlement de l'Autorité des Normes Comptables (règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 modifiant le règlement ANC n° 2018-06 du 5 décembre 2018).

**Ce changement de méthode n'a pas engendré d'impact dans les comptes annuels clos le 31 décembre 2025.**

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux :

- hypothèses de base,
  - continuité de l'exploitation,
  - permanences des méthodes comptables d'un exercice à l'autre à l'exception du changement de méthode comptable obligatoire depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2025,
  - indépendance des exercices,
- et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Quelques tableaux, comme l'historique des dotations, ont été rajoutés dans l'annexe des comptes annuels.

Notons que les contributions volontaires en nature n'ont pu être évaluées et comptabilisées en pied du compte de résultat cet exercice. Les montants restent toutefois peu significatifs.

#### **Faits caractéristiques de l'exercice**

- Le Conseil d'Administration du 25 juin 2025 a constaté que l'exercice 2024 était excédentaire de 62 811,67 € et a décidé de l'affecter en A Nouveau.



- Le Report à Nouveau s'élève à 161 816,74 €.
- La dotation totale est de 3 043 142 €.
- Aucune consommation de la dotation n'a été faite au cours de l'exercice. La consommation cumulée de la dotation est de 451 211,59 €
- Suite à une donation temporaire d'usufruit d'actions en 2019, le fonds de dotation a reçu des dividendes au cours de l'exercice, pour un montant de 272 400 €.
- Fin 2025, cette même donation temporaire d'usufruit d'actions a été renouvelée, pour une durée de cinq ans.
- Aucune nouvelle participation n'a été faite.
- Aucun prêt à court terme n'a été fait. Des remboursements de prêts antérieurs ont été reçus.
- Des subventions ont été attribuées à sept associations proposant des projets d'intérêt général.
- Une photographie d'art a été acquise pour enrichir le fonds Beaux Arts, constitué pour que des œuvres soient mises à disposition de lieux culturels.
- Le Conseil a décidé d'investir une part des disponibilités dans des placements éthiques.

#### **Autres informations**

Le montant total des honoraires du Commissaire aux Comptes, liés à sa mission de contrôle légal des comptes figurant au compte de résultat de l'exercice, s'élève à 2 500 €.

#### **Événements intervenus depuis la clôture de l'exercice**

Aucun événement de nature à impacter les comptes de l'exercice 2025 n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice.

Aucun événement de nature à impacter les comptes des exercices futurs n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice.

#### **BILAN ACTIF**

##### **– Immobilisations financières:**

	2025	2024	écart
<b>Immobilisations financières</b>			
parts de sociétés	554 110	564 110	0
comptes courants	91 416	99 299	-7 883
<b>total immobilisations financières</b>	<b>655 526</b>	<b>663 409</b>	<b>-7 883</b>
<b>Prêts</b>	<b>57 600</b>	<b>229 500</b>	<b>-171 900</b>
<b>Total Général</b>	<b>713 126</b>	<b>892 909</b>	<b>-179 783</b>

Des annuités de remboursement de comptes courants ont été perçues.  
Des remboursements de prêts ont été effectués, aucun n'a été contracté.



Détail des participations détenues dans les SCI où la détention de capital est supérieur à 10% :

détail des participations détenues de plus de 10%	SCI Sycomore	SCI Maître Gouny	SCI La Vinaigrerie	Arts et Cultures Gestion
capital total de la société	708 000	620 000	65 000	7 000
nombre de parts dans la SCI	944	620	13	140
nombre de parts détenues	392	171	4	100
capital détenu	294 000	171 000	20 000	5 000
% de détention	41,5%	27,6%	30,8%	71,4%
<b>concernant les SCI</b>				
Réserves et A Nouveau	19 453	36 386	-17 247	-646
Résultat de l'exercice	8	-48 450	5 583	207
chiffre d'affaires de l'exercice	3 500	12 353	4 471	8 717
valeur comptable brute des titres	294 000	171 000	20 000	5 000
valeur comptable nette des titres	294 000	171 000	20 000	5 000
prêts et avances en fin d'exercice	0	118 878	0	0
montant cautions et avais donnés	0	0	0	0
<b>concernant le FDD</b>				
compte courant détenu	0	17 000	15 000	0
montant cautions et avais donnés	0	0	0	0
dividendes encaissés en cours d'exercice	0	0	0	0

- Autres immobilisations : le fonds Beaux Arts s'est enrichi d'une photographie d'art et s'élève au montant de 15 260 €. Il est constitué d'œuvres mises à disposition de lieux culturels.
- Créances : elles sont exigibles dans l'année
- Valeur Mobilière de Placement (VMP) : 1 070 991 €
- Disponibilités : 889 406 € sur comptes courants et livrets.

## BILAN PASSIF

- Fonds reçus en dotation et consommation de cette dotation : le tableau ci-après donne l'historique de la dotation et de sa consommation.



	dotation de l'année	consommation de la dotation pour l'année	solde de la dotation
2011	234 656		234 656
2012	219 227		453 883
2013	191 848	3 771	641 959
2014		3 217	638 743
2015		12 574	626 169
2016		20 320	605 849
2017	50 918	15 980	640 787
2018		70 944	569 843
2019	843 600	37 832	1 375 611
2020	12 000	250 099	1 137 512
2021			1 137 512
2022	689 270	36 475	1 790 306
2023	144		1 790 450
2024	801 480		2 591 930
2025	0		
<b>totaux</b>	<b>3 043 142</b>	<b>451 212</b>	<b>2 591 930</b>

- Résultat de l'exercice : déficit de 107 375,79 €.
- Emprunts et dettes financières divers : aucunes à la fin de l'exercice.
- Dettes : elles sont exigibles dans l'année.

## COMPTE DE RÉSULTAT

### 1) PRODUITS

Les produits sont constitués d'une part des frais de souscription au capital ou de prise de parts dans des SCI, d'autre part des produits financiers correspondant aux intérêts perçus au titre des sommes placées sur les livrets et les dividendes reçus suite à la donation temporaire d'usufruit. Les produits comportent également un don correspondant à un mécénat de compétence.

Aucune quote-part de la dotation consommable n'a été virée au compte de résultat.

### 2) CHARGES

Les charges correspondent essentiellement aux subventions versées à sept associations :

#### détail des subventions accordées au cours de l'exercice

association les Ateliers des Forges	5 000 € Saône et Loire
association Académie Internationale de Théâtre pour Enfants	8 200 € Saône et Loire
association Constellation	6 000 € Saône et Loire
association La Première Seconde	100 000 € Rhône
association Domino	30 000 € Haute Garonne
association Art, Culture et Communication	22 500 € Aube
association Tournefou	148 000 € Aube



Les autres charges correspondent aux honoraires dont ceux du commissaire aux comptes, d'un avocat et d'un notaire, à la rémunération de deux administrateurs et à l'impôt sur les sociétés qui sera versé au Trésor Public en 2026, suite à la perception de dividendes. Nous avons également des frais administratifs, frais de déplacements et frais généraux.

### 3) RÉSULTAT

La présentation du compte de résultat par grandes rubriques est la suivante :

	2025	2024			2025	2024
<b>Charges</b>			<b>Produits</b>			
d'exploitation	390 690	174 835	d'exploitation	5 000	4 500	
financières	0	2 948	financières	278 315	236 093	
exceptionnelles	0	0	exceptionnels	0	1	
<b>total des charges</b>	<b>390 690</b>	<b>177 782</b>	<b>total des produits</b>	<b>283 315</b>	<b>240 594</b>	

Le résultat net de l'exercice se répartit de la façon suivante :

	2025	2024
<b>Résultat</b>		
d'exploitation	-385 690	-170 335
financier	278 315	233 145
exceptionnel	0	1
<b>Total</b>	<b>-107 376</b>	<b>62 812</b>