

RENAUDEAU RENOU & ASSOCIES

Commissaires aux Comptes

Associés

- David Galaup
- Marc Claverie

F.I.C.U.S. – FONDS DE SOUTIEN AUX INITIATIVES CITOYENNES UTOPIQUES ET SOLIDAIRES

23 avenue Paul Langevin

17180 PERIGNY

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2025

F.I.C.U.S. – FONDS DE SOUTIEN AUX INITIATIVES CITOYENNES UTOPIQUES ET SOLIDAIRES
Fonds de dotation
SIEGE SOCIAL : 23 avenue Paul Langevin - 17180 PERIGNY
SIRET : 904 169 448 00019

Au Conseil d'Administration du Fonds de dotation F.I.C.U.S.,

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 F.I.C.U.S. 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.

FONDEMENT DE L'OPINION

REFERENTIEL 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.

INDEPENDANCE

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 les incidences de la première application du règlement ANC n°2023-03 exposées dans l'annexe des comptes annuels.

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.

L'annexe aux comptes annuels présente les règles et méthodes comptables relatives aux « Participations et autres titres ».

Dans le cadre de notre appréciation des règles et méthodes comptables suivis par votre fonds de dotation, nous avons examiné le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et leur correcte application.

VERIFICATIONS 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 les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux membres de Conseil d'Administration.

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 la 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 permette de détecter systématiquement toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre fonds de dotation.

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

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

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité du fonds 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 La Rochelle, le 22 mai 2026

RENAUDEAU RENOU & ASSOCIES
Commissaires aux Comptes



David GALAUP

Bilan Actif

Bilan Actif

État exprimé en €		Du 01/01/2025 Au 31/12/2025			Du 01/01/2024 Au 31/12/2024
		Brut	Amortis. Provisions	Net	Net
Frais d'établissement (I)					
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations Incorporelles :				
	Frais de développement				
	Donations temporaires d'usufruit				
	Concessions, brevets, licences, marques, procédés, logiciels, droits et valeurs similaires				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
	Immobilisations Corporelles :				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	636	568	68	288
	Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
	Biens reçus par legs ou donations dest. à être cédés				
	Immobilisations Financières :				
	Participations	39 254 742		39 254 742	39 254 742
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés	153		153	153
	Prêts				
	Autres immobilisations financières				
	Total de l'actif immobilisé (II)	39 255 530	568	39 254 962	39 255 182
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en-cours :				
	Stocks et en-cours				
	Créances :				
	Créances clients, usagers et cpt. rattachés				
	Créances reçues par legs ou donations				
	Autres créances	5 310		5 310	
	Charges constatées d'avance				
	Valeurs mobilières de placement				
	Instruments financiers à terme et jetons détenus				
	Disponibilités	803 932		803 932	1 038 320
	Total de l'actif circulant (III)	809 243		809 243	1 038 320
	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)	40 064 773	568	40 064 205	40 293 502

Bilan Passif

Bilan Passif

État exprimé en €

		Du 01/01/2025 Au 31/12/2025	Du 01/01/2024 Au 31/12/2024
FONDS PROPRES	Fonds propres :		
	Fonds propres sans droit de reprise		
	Fonds propres statutaires		
	Fonds propres complémentaires	39 269 742	39 269 742
	Fonds propres avec droit de reprise		
	Fonds propres statutaires		
FONDS PROPRES	Fonds propres complémentaires		
	Écarts de réévaluation		
	Réserves :		
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves pour projet de l'entité		
	Autres		
FONDS PROPRES	Report à nouveau		
	Excédent ou déficit de l'exercice		
	Situation nette (sous total)	39 269 742	39 269 742
	Fonds propres consommables	675 799	967 933
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
Total des fonds propres (I)		39 945 541	40 237 675
FONDS REPORTÉS ET DÉDIÉS	Fonds reportés liés aux legs ou donations		
	Fonds dédiés		
Total des fonds reportés et dédiés (II)			
PROVISIONS	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
Total des provisions (III)			
DETTES	Emprunts obligataires et assimilés		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
	Emprunts et dettes financières diverses		
	Instruments financiers à termes		
	Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	9 762	2 714
	Dettes des legs ou donations		
	Dettes fiscales et sociales	10 693	7 754
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	98 210	45 360
Total des dettes (IV)		118 664	55 827
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (V)			
TOTAL PASSIF (I+II+III+IV+V)		40 064 205	40 293 502

Compte de résultat-Produits

Compte de résultat - Produits

Etat exprimé en €

		Du 01/01/2025 Au 31/12/2025	Du 01/01/2024 Au 31/12/2024
Produits d'exploitation	Cotisations		
	Ventes de biens et services		
	Ventes de biens		
	dont ventes de dons en nature		
	Ventes de prestations de service		
	dont parrainages		
	Production stockée		
	Production immobilisée		
	Produits de tiers financeurs		
	Concours publics et subventions d'exploitation		
	Versements des fondateurs ou consommations de la dotation consommable	292 134	73 156
	Ressources liées à la générosité du public		
	Dons manuels		
	Mécénats		
	Legs, donations et assurances-vie		
	Contributions financières		
	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		
	Utilisations des fonds dédiés		
	Autres produits	4	8
Total des produits d'exploitation (I)		292 138	73 164
Produits financiers	Participations	601 653	546 649
	Autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	3	3
	Autres intérêts et produits assimilés	12 490	21 267
	Reprises sur dépréciations et provisions		
	Différences positives de change		
	Produits des immobilisations financières cédées		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
Total des produits financiers (II)		614 146	567 919
Produits exceptionnels (III)		0	0
TOTAL DES PRODUITS (I + II + III)		906 284	641 083
SOLDE DEBITEUR = DEFICIT		0	0
TOTAL GENERAL		906 284	641 083

Compte de résultat-Charges

Compte de résultat - Charges

Etat exprimé en €		Du 01/01/2025 Au 31/12/2025	Du 01/01/2024 Au 31/12/2024
Charges d'exploitation	Achats de marchandises		
	Variation de stock		
	Autres achats et charges externes	13 834	11 940
	Aides financières	831 163	585 507
	Impôts, taxes et versements assimilés	2 616	2 976
	Salaires	41 296	28 914
	Cotisations sociales	16 153	11 525
	Dotations aux amortissements et aux dépréciations	220	220
	Dotations aux provisions		
	Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées		
	Report en fonds dédiés		
	Autres charges	1 002	1
	Total des charges d'exploitation (I)	906 284	641 083
Charges financières	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Intérêts et charges assimilées		
	Différences négatives de change		
	Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
	Total des charges financières (II)	0	0
	Charges exceptionnelles (III)	0	0
	Participation des salariés aux résultats (IV)		
	Impôts sur les bénéfices (V)		
	TOTAL DES CHARGES (I + II + III + IV + V)	906 284	641 083
	SOLDE CREDITEUR = EXCEDENT	0	0
	TOTAL GENERAL	906 284	641 083

Descriptif

Le fonds de dotation F.I.C.U.S. Fondation a été créé le 31 mai 2021.

F.I.C.U.S. est un acronyme pour Fonds de Soutien aux Initiatives Citoyennes Utopiques et Solidaires, il a vocation à soutenir des initiatives d'intérêt général, des alternatives et des expérimentations citoyennes qui cherchent à réinventer et à transformer certains modèles délétères dont nos sociétés dépendent.

Le 22 décembre 2021, Charles Kloboukoff, actionnaire du Groupe Compagnie Léa Nature et membre fondateur du fonds de dotation, a fait don à celui-ci de 500 actions ordinaires et 183 actions de préférence qu'il détenait dans la holding CK Invest. Ces actions représentent 10.62% des parts de CK Invest et ont une valeur de 39 254 K€. Cette dotation a été apportée au Fonds à titre gratuit, elle est irrévocable et elle ne peut être consommée.

Ce don d'actions donne lieu à versement de dividendes au profit de FICUS, ce sont ces revenus procurés par la dotation qui sont consommés.

Règles et méthodes comptables

Conformément aux dispositions prévues par l'ANC 2023-03, le fonds a appliqué pour la première fois ce règlement sur l'exercice clos le 31 décembre 2025.

L'application de l'ANC 2023-03 est assimilée à un changement de méthode dont la cause est le changement de réglementation comptable.

Cependant, ce changement de réglementation n'a pas eu d'incidence significative sur les comptes du fonds.

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels :

- Continuité d'exploitation
- Permanence des méthodes d'un exercice à l'autre
- Indépendances des exercices

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

Conformément à l'article 433-1 du règlement précité, une annexe est fournie permettant de suivre les actifs constitutifs de la dotation non consommable ainsi que des dotations complémentaires.

Exercice comptable : Le fonds de dotation clôture ses comptes au 31 décembre de chaque année.

Participation et autres titres : les titres inscrits au bilan ont fait l'objet d'une déclaration de don manuel. C'est la valeur inscrite sur cette dernière qui a été retenue en comptabilité. A chaque clôture un test de dépréciation est réalisé afin d'évaluer la valeur d'inventaire et de comptabiliser une provision si nécessaire.

Créances : elles sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Faits majeurs de l'exercice

Le Comité Philanthropique a poursuivi sa mission sur toute l'année 2025, il s'est réuni à 11 reprises, il est toujours constitué de 15 membres salarié-e-s du Groupe Compagnie Léa Nature, regroupés selon 3 thématiques :

- modèles alternatifs : Rével'acteurs-rices
- inclusion droits et précarité : Solidair'acteurs-rices
- la santé pour les plus démunis

Sur l'année 2025 il a proposé le soutien de 66 projets, pour un montant total de 831 163€.

Le Comité Consultatif d'Investissement, créé en février 2023, et composé de 3 membres, a pour mission d'accompagner le Conseil d'Administration dans sa politique d'investissement du Fonds de Dotation. Le Conseil d'Administration, a donc, après avis du Comité Consultatif d'Investissement souscrit des comptes à terme auprès du Crédit Coopératif, et les a renouvelés à échéance.

Immobilisations

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS				
Postes du Bilan	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la fin de l'exercice
<u>Immobilisations incorporelles</u>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, marques				
Fonds commercial				
Autres immobilisation incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes sur immo. Incorp.				
Sous-total	0	0	0	0
<u>Immobilisations corporelles</u>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques				
Matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles	636			636
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes sur immo				
Sous-total	636	0	0	636
<u>Immobilisations financières</u>				
Participations	39 254 742			39 254 742
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	153			153
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Sous-total	39 254 895	0	0	39 254 895
TOTAL	39 255 531	0	0	39 255 531

Amortissements

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS				
Immobilisations amortissables	Montant des amortissements début d'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amortissements sur éléments sortis et reprises	Valeur des amortissements fin d'exercice
<u>Immobilisations incorporelles</u>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, marques				
Fonds commercial				
Autres immobilisation incroporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes sur immo. Incorp.				
<i>Sous-total</i>	0	0	0	0
<u>Immobilisations corporelles</u>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques				
Matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles	348	220		568
Immobilisations coporelles en cours				
Avances et acomptes sur immo				
<i>Sous-total</i>	348	220	0	568
TOTAL	348	220	0	568

Créances et dettes

TABLEAU DES CREANCES ET DETTES				
Postes du Bilan	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an et moins de 5 ans	A plus de 5 ans
ETAT DES CREANCES				
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Clients douteux et litigieux				
Autres créances clients				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes				
Etat et autres coll. : Impôts sur les bénéfices				
Etat et autres coll. : TVA				
Etat et autres coll. : autres impôts et taxes				
Etat et autres coll. : divers				
Groupe et associés				
Débiteurs divers	5 310	5 310		
Charges constatées d'avance				
Total général	5 310	5 310	0	0
Montant des prêts accordés en cours d'exercice				
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				
ETAT DES DETTES				
Emprunts obligataires convertibles				0
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	9 761	9 761		
Personnel et comptes rattachés	4 410	4 410		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	4 091	4 091		
Etat et autres coll. : Impôts sur les bénéfices				
Etat et autres coll. : TVA				
Etat et autres coll. : obligations cautionnées				
Etat et autres coll. : autres impôts et taxes	2 191	2 191		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	98 210	98 210		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
Total général	118 664	118 664	0	0
Emprunts souscrits en cours d'année				
Emprunts remboursés en cours d'années				
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Charges à payer

CHARGES A PAYER				
N° de compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
<u>DETTES FOURNISSEURS COMPTES RATTACHES</u>				
40810000	Fournisseurs factures non parvenues	4 595	1 418	3 177
TOTAL DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES		4 595	1 418	3 177
<u>DETTES FISCALES ET SOCIALES</u>				
42820000	Dettes provisionnées pour congés payés	4 410	1 666	2 744
43820000	Charges sociales sur congés à payer	1 801	677	1 123
43860000	Autres charges à payer	41	35	5
44860000	Etat autres charges à payer	2 191	2 622	-431
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		8 442	5 001	3 442
<u>AUTRES DETTES</u>				
46861000	Dons à verser	98 210	45 360	52 850
TOTAL AUTRES DETTES		98 210	45 360	52 850

Filiales & participations

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS					
Dénomination	Capital	QP détenue	Val. Brute des titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
Siège social	Capitaux propres	Divid. Encaissés	Val. Nette des titres	Cautions	Résultat
CK INVEST n° SIREN : 518151600	64 310	10,62%	39 254 742		
23 avenue Paul Langevin 17180 PERIGNY	113 956 468	601 653	39 254 742		4 598 046

Actifs constitutifs de la dotation non consomptible

AFFECTATION DES ACTIFS CONSTITUTIFS DE LA DOTATION NON CONSOMPTIBLE					
Désignation	Montant	Nature	Val. Brute	Val. Nette	Politique de gestion
Dotation statutaire	15 000	Apport en numéraire			Dotation non consomptible
Dotation complémentaire	28 737 000	500 actions ordinaires CK Invest SIREN : 518151600	28 737 000*	28 737 000	Apport à titre gratuit irrévocable non consomptible, utilisation des revenus procurés
Dotation complémentaire	10 517 742	183 actions de préférence CK Invest SIREN : 518151600	10 517 742*	10 517 742	Apport à titre gratuit irrévocable non consomptible, utilisation des revenus procurés
Total général	39 269 742				

* Valeur d'apport en date du 22/12/2021

Variation des fonds propres

VARIATION DES FONDS PROPRES		
<i>Situation à l'ouverture de l'exercice</i>	<i>Solde</i>	
Fonds propres	40 237 675	
<i>Variations en cours d'exercice</i>	<i>En moins</i>	<i>En plus</i>
Affectation Dotation consommable 2025	217 017	
Quote part de dotation consommable virée au résultat 2025	75 117	
<i>Situation à l'ouverture de l'exercice</i>	<i>Solde</i>	
Fonds propres	39 945 541	