

AUDISSEE

SOCIETE DE COMMISSARIAT
AUX COMPTES
INSCRITE A LA COMPAGNIE
REGIONALE DE PARIS

17, RUE CHARLES V
75 004 PARIS

FONDS DE DOTATION FRANCOIS ROUAN

2-3 Impasse des Haies
60740 SAINT-MAXIMIN

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

Audissee s.a.r.l. au capital de 20.000 €

Siège social : 17, rue Charles V – 75 004 Paris

RCS Paris 518.707.609

Société d'Expertise Comptable inscrite au Tableau de l'Ordre de la Région Paris-Ile de France

Société de Commissariat aux comptes inscrite à la Compagnie Régionale de Paris

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS****EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025****FONDS DE DOTATION FRANCOIS ROUAN**

Aux membres du FONDS DE DOTATION FRANCOIS ROUAN,

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 FRANCOIS ROUAN 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***Référentiel d'audit***

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les incidences de la première application des règlements ANC n°2022-06 et 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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

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.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le conseil d'administration 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 conseil d'administration.

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

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

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

Paris, le 25 juin 2026

Le Commissaire aux Comptes
AUDISSEE

Signé par Aymeric Janet
Le 25 juin 2026



doc_nvaa
tx_q6BwXya63A8L

Aymeric JANET

Bilan

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/25	Net au 31/12/24
ACTIF				
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains	385 000		385 000	385 000
Constructions	315 000	53 069	261 931	269 806
Installations techniques, matériel et outillage	5 315	4 077	1 239	1 998
Autres immobilisations corporelles	176 142	50 164	125 978	137 968
Immobilisations financières				
Total Actif immobilisé (II)	881 457	107 309	774 148	794 773
Stocks et en-cours				
Produits intermédiaires et finis	18 451		18 451	18 451
Créances				
Autres créances	327		327	847
Charges constatées d'avance	320		320	3 206
Divers				
Valeurs mobilières de placement	279 358		279 358	324 729
Disponibilités	32 580		32 580	55 055
Total Actif circulant (III)	331 035		331 035	402 288
TOTAL ACTIF (I+II+III+IV+V+VI)	1 212 492	107 309	1 105 183	1 197 060

Bilan

	Net au 31/12/25	Net au 31/12/24
PASSIF		
Fonds propres sans droit de reprise		
Fonds propres avec droit de reprise		
Réserves		
Excédent ou déficit de l'exercice		
Situation nette (sous-total)		
Fonds propres consommables	1 078 700	1 163 486
Total des fonds propres (I)	1 078 700	1 163 486
Fonds reportés et dédiés		
Total des fonds reportés et dédiés (II)		
Provisions		
Total des provisions (III)		
Dettes		
Emprunts obligataires et assimilés		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 086	19 702
Dettes fiscales et sociales	8 529	5 479
Autres dettes	7 868	8 393
Total des dettes (IV)	26 483	33 574
TOTAL PASSIF (I+II+III+IV+V)	1 105 183	1 197 060

Compte de Résultat (ANC 2023-03 - Page 1/2) transi

	Exercice N 31/12/2025	Exercice N-1 31/12/2024
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Ventes de biens et de services		
Ventes de prestations de services	12	93
Produits de tiers financeurs		
Versements des fondateurs ou consommations de la dotation consommable	84 786	74 861
Autres produits	6	6
Total I	84 804	74 959
CHARGES D'EXPLOITATION		
Variation des stocks		128
Autres achats et charges externes	42 826	57 048
Impôts, taxes et versements assimilés	6 955	6 721
Salaires	23 989	21 234
Cotisations sociales	6 286	4 778
Dotations aux amortissements et aux dépréciations	20 624	20 818
Autres charges	10	4
Total II	100 691	110 731
1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-15 888	-35 772
PRODUITS FINANCIERS		
Produits des cessions d'immobilisations financières	15 888	
Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie		38 342
Total III	15 888	
CHARGES FINANCIERES		
Charges nettes sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie		2 569
2. RESULTAT FINANCIER (III-IV)	15 888	

Compte de Résultat (ANC 2023-03 - Page 2/2)

	Exercice N 31/12/2025	Exercice N-1 31/12/2024
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Total des produits (I+III+V)	100 691	113 301
Total des charges (II+IV+VI+VII+VIII)	100 691	113 301

Règles et méthodes comptables

Désignation de l'association : FONDS DE DOTATION FRANCOIS ROUAN

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2025, dont le total est de 1 105 183 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un résultat de 0 euros. L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2025 au 31/12/2025.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 25/06/2026 par les dirigeants de l'association.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2025 ont été établis et présentés conformément aux dispositions du règlement 2023-03 de l'Autorité des Normes Comptables relatif aux comptes annuels des personnes morales de droit privé à but non lucratif.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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.

et 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.

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

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Le coût d'une immobilisation produite par l'association pour elle-même est déterminé en utilisant les mêmes principes que pour une immobilisation acquise. Ce coût de production inclut le prix d'achat des matières consommées des coûts attribuables à la préparation en vue de l'utilisation envisagée après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement. Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les dépenses pluriannuelles de gros entretien et de grandes révisions sont comptabilisées en tant que composants des immobilisations d'origine.

Règles et méthodes comptables

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

Actif immobilisé

L'association a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué : la valeur nette comptable de l'actif immobilisé est comparée à sa valeur d'utilité.

Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

Les stocks de livres et d'ouvrages (catalogues, etc.) sont valorisés en fonction du coût de revient unitaire (prix d'acquisition ou coûts directs de fabrication, tels facturation d'imprimeur, intervention de prestataires) et de la quantité disponible (un inventaire physique est réalisé à la clôture de chaque exercice).

Ces livres et ouvrages ont vocation à être donnés (dans le cadre des actions du Fonds) ou – très marginalement – vendus.

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est prise en compte lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Faits caractéristiques

Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

Le Fonds de Dotation François ROUAN a été créé le 12 septembre 2018.

L'exercice clos le 31 décembre 2025 est le septième exercice, d'une durée de 12 mois, d'une durée identique à l'exercice précédent.

Application pour la première année du règlement comptable ANC 2022-06 et plus particulièrement ANC 2023-03 (pour le secteur associatif et assimilé) sans incidence particulière ni sur les comptes de l'exercice, ni sur la comparabilité avec l'exercice précédent.

Aucune dotation complémentaire en capital n'a été réalisée en 2025.

L'article 7 des statuts du Fonds de Dotation prévoit que la dotation en capital est consommable.

L'exercice clos le 31/12/2025 se solde par un déficit de 84.786,30 euros, compensé par une consommation d'un montant équivalent d'une quote-part de la dotation initiale, ramenant le résultat comptable à zéro.

Autres éléments significatifs

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Montant brut à l'ouverture de l'exercice	Augmen- tations	Diminutions	Montant brut à la clôture de l'exercice
– Frais d'établissement et de développement				
– Fonds commercial				
– Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
– Terrains	385 000			385 000
– Constructions sur sol propre	315 000			315 000
– Constructions sur sol d'autrui				
– Installations générales, agencements et aménagement des constructions				
– Installations techniques, matériel et outillage industriels	5 315			5 315
– Installations générales, agencements aménagement divers	149 581			149 581
– Matériel de transport	22 318			22 318
– Matériel de bureau et informatique, mobilier	4 243			4 243
– Emballages récupérables et divers				
– Immobilisations corporelles en cours				
– Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	881 457			881 457
– Participations évaluées par mise en équivalence				
– Autres participations				
– Autres titres immobilisés				
– Prêts et autres immobilisations financières				
Immobilisations financières				
Total	881 457			881 457

Immobilisations corporelles

L'ensemble immobilier apporté en 2019 pour un valeur nette d'ensemble de 700.000 euros a été ventilé de la manière suivante dans les comptes :

- terrain : 385.000 euros (en prenant en compte le prix au m² du terrain à bâtir de la zone géographique)
- 4 bâtiments : 315.000 euros, affectés par bâtiment en fonction de la surface au sol

Les travaux de remise à niveau en 2019 et 2020 en vue de créer un logement de fonction pour un montant de 83.446 euros ont été ventilés entre :

- les installations générales : 81.506 €
- le matériel (électroménager) : 1.940 €

La salle polyvalente créée en 2023 (transformation de l'ancienne piscine) pour un montant de 37.102 € est comptabilisée dans les installations générales.

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Durée d'utili- sation ou taux d'amor- tisse- ment	Mode d'amor- tisse- ment	Amor- tissements cumulés à l'ouverture de l'exercice	Augmen- tations	Diminutions	Amor- tissements cumulés à la clôture de l'exercice
– Frais d'établissement et de développement						
– Fonds commercial						
– Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles						
– Terrains						
– Constructions sur sol propre	40 ans	linéaire	45 194	7 875		53 069
– Constructions sur sol d'autrui						
– Installations générales, agencements et aménagements des constructions						
– Installations techniques, matériel et outillage industriels	5 à 10 ans	linéaire	3 317	760		4 077
– Installations générales, agencements et aménagements divers	15 à 25 ans	linéaire	24 087	7 352		31 439
– Matériel de transport	4 à 5 ans	linéaire	10 018	4 464		14 482
– Matériel de bureau et informatique, mobilier	5 à 10 ans	linéaire	4 069	174		4 243
– Emballages récupérables et divers		linéaire				
Immobilisations corporelles			86 685	20 624		107 309
Total			86 685	20 624		107 309

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 646 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
<i>Créances de l'actif immobilisé :</i>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres			
<i>Créances de l'actif circulant :</i>			
Créances Clients et Comptes rattachés			
Autres	327	327	
Charges constatées d'avance	320	320	
Total	646	646	
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Valeurs mobilières de placement

Le portefeuille de valeurs mobilières de placement à la clôture de l'exercice s'établit comme suit :

	Nombre	Cours unitaire d'achat	Valeur boursière unitaire	Valeur boursière du portefeuille	Plus-value latente
Lazard Patrimoine Croissance	610,00	457,96		331 278,80	51 921,27
				331 278,80	51 921,27

La plus value latente du portefeuille de VMP au 31/12/2025 est de 51.921 € selon la méthode "premier entré/premier sorti" contre 68.207 € selon la méthode du coût unitaire moyen pondéré retenue par la Banque Lazard (la valeur vénale du portefeuille est identique, plus-value latente incluse, quelque soit la méthode de calcul)

Notes sur le bilan

Fonds propres

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					
Fonds propres avec droit de reprise					
Ecarts de réévaluation					
Réserves					
Report à Nouveau					
Excédent ou déficit de l'exercice					
Situation nette					
Fonds propres consommables	1 163 486			84 786	1 078 700
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
Droits de propriétaires (Commodat)					
TOTAL	1 163 486			84 786	1 078 700

Dettes

Notes sur le bilan

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 26 483 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéance à un an au plus	Echéance à plus d'un an et cinq ans au plus	Echéance à plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
– à 1 an au maximum à l'origine				
– à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 086	10 086		
Dettes fiscales et sociales	8 529	8 529		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	7 868	7 868		
Produits constatés d'avance				
Total	26 483	26 483		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés				

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs – fact. non parvenues	8 386
Dettes provis. pr congés à payer	2 689
Charges sociales s/congés à payer	820
Total	11 896

Notes sur le bilan

Comptes de régularisation

Charges constatées d’avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d avance	320		
Total	320		