



FONDS DE DOTATION VITAL STRATEGIES

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 Décembre 2025

GVA AUDIT-SÉMAPHORES

Société par Actions Simplifiée au capital de 50.000 € • Société de Commissariat aux Comptes membre de la Compagnie Régionale de Paris

Siège social : 105 Avenue Raymond Poincaré • CS 81691 • 75116 PARIS • Tél. +33 (0)1 45 00 76 00 • contact@semaphores.fr • www.semaphores.fr
347 496 788 RCS Paris • NAF 6920 Z • Numéro d'identification intracommunautaire : FR 45 347 496 788

Une société du Groupe Alpha

BORDEAUX • LILLE • LYON • MARSEILLE • METZ • MONTPELLIER • NANTES • NOUMÉA • ORLÉANS • PARIS • ROUEN • SAINT-DENIS DE LA RÉUNION • TOULOUSE

Membre de UHY international, réseau de
cabinets indépendants d'audit et de conseil



Membre indépendant
du Groupement Différence



FONDS DE DOTATION VITAL STRATEGIES

19 Avenue d'Italie
75013 PARIS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 Décembre 2025

Mesdames, Messieurs les Membres,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels du Fonds de dotation VITAL STRATEGIES, 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 de l'association 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 1er 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 2022-06 exposées dans l'annexe des comptes annuels dans le paragraphe « changement de méthode ». (cf paragraphe en annexe à vérifier)

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.

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

Vérifications spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Trésorier et dans les autres documents adressés aux membres 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 de l'association 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 l'association ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Trésorier.

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 association.

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 de l'association 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 09/06/2026

Le Commissaire aux Comptes

GVA AUDIT-SEMAPHORES

Associée

FONDS DE DOTATION VITAL STRATEGIES

19 Avenue d'Italie

75013 PARIS

COMPTES CLOS LE 31 DECEMBRE 2025

Exercice du 01 Janvier au 31 décembre 2025

ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net
Frais d'établissement (I)				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles :				
Frais de développement				
Donations temporaires d'usufruit				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles :				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	9 526	9 526	-	1 298
Immobilisations corporelles 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				12 316
Total II	9 526	9 526	-	13 614
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Créances :				
Créances clients, usagers et comptes rattachés				
Créances reçues par legs ou donations				
Autres créances	362		362	
Charges constatées d'avance	670		670	463
Valeurs mobilières de placement :				
Instruments financiers à terme et jetons détenus				29 905
Disponibilités	397 979		397 979	611 883
Total III	399 011	-	399 011	642 251
Frais d'émission des emprunts (IV)				
Primes de remboursement des emprunts (V)				
Ecarts de conversion et différences d'évaluation Actif (VI)				
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V + VI)	408 537,00	9 526,00	399 011,00	655 865,00

PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
FONDS PROPRES *		
Fonds propres sans droit de reprise :		
Fonds propres statutaires		
Fonds propres complémentaires		
Fonds propres avec droit de reprise :		
Fonds propres statutaires		
Fonds propres complémentaires		
Ecarts de réévaluation		
Réserves :		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves pour projet de l'entité		
Autres		
Report à nouveau		30 089
Excédent ou déficit de l'exercice		30 089
Situation nette (sous total)		
Fonds propres comptables	174 765	444 973
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Total I	174 765	444 973
FONDS REPORTES ET DEDIES		
Fonds reportés liés aux legs ou donations		
Fonds dédiés		
Total II		
PROVISIONS		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
Total III		
DETTES		
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	17 798	29 533
Dettes des legs ou donations		
Dettes fiscales et sociales	206 448	181 359
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance		
Total IV	224 246	210 892
Ecarts de conversion et différences d'évaluation Passif (V)		
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)	399 011	655 865

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N	Exercice N-1
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Cotisations		
Ventes de biens et services		
Ventes de biens		
dont ventes de dons en nature		
Ventes de prestations de service		995
dont parrainages		
Produits de tiers financeurs		
Concours publics et subventions d'exploitation		
Versements des fondateurs ou consommations de la dotation consommable	2 255 426	2 765 259
Ressources liées à la générosité du public		
Dons manuels		
Mécénats		
Legs, donations et assurances vie		
Contributions financières		
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	19	
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Utilisations des fonds dédiés		
Autres produits	175	4 513
Total I	2 255 620	2 770 767
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises		
Variation de stock		
Autres achats et charges externes	1133203	128 2407
Aides financières	140125	12 3620
Impôts, taxes et versements assimilés	70761	10 2786
Salaires	568262	88 6723
Cotisations sociales	256814	35 3234
Dotations aux amortissements et aux dépréciations	1317	5 88
Dotations aux provisions		
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées		
Report en fonds dédiés		
Autres charges		
Total II	2 170 482	2 749 358
1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	85 138	21 409

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N	Exercice N-1
PRODUITS FINANCIERS		
De participation		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	641	1 174
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change	1 050	45 675
Produits des immobilisations financières cédées		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
Total III	1 691	46 849
CHARGES FINANCIERES		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées		
Différences négatives de change	86829	37622
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
Total IV	86829	37622
2. RESULTAT FINANCIER (III - IV)	85 138	9 227
3. RESULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV)	-	30 636
PRODUITS EXCEPTIONNELS (V)		
CHARGES EXCEPTIONNELLES (VI)		
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (V - VI)		
Participation des salariés aux résultats (VII)		
Impôts sur les bénéfices (VIII)		547
Total des produits (I + III + V)	2 257 311	2 817 616
Total des charges (II + IV + VI + VII + VIII)	2 257 311	2 787 527
EXCEDENT OU DEFICIT	-	30 089
CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE		
Dons en nature		
Prestations en nature		
Bénévolat		
TOTAL		
CHARGES DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE		
Secours en nature		
Mises à disposition gratuite de biens		
Prestations en nature		
Personnel bénévole		
TOTAL		



19 avenue d'Italie
75013 Paris France

paris@vitalstrategies.org
vitalstrategies.org

Offices

New York | Paris | Singapore | Jinan | São Paulo | Addis Ababa | New Delhi

ANNEXE

1. Activités

Objet du fonds et moyens d'actions :

Le fonds de dotation VITALSTRATEGIES est organisé exclusivement à des fins caritatives, scientifiques et éducatives : élaboration, suivi et évaluation de programmes de prévention pour améliorer la santé publique dans le monde.

Nature et périmètre du fonds :

- ▶ Entreprendre et soutenir la recherche scientifique ;
- ▶ Proposer une assistance technique aux gouvernements et autres organisations et aux programmes de formation ;
- ▶ Piloter des programmes de subventions internationales ;
- ▶ Collaborer financièrement et techniquement avec les fondations et organisations locales et internationales qui œuvrent à améliorer la santé mondiale dans les domaines suivants, non exclusif : tuberculose, VIH / sida, asthme, tuberculose infantile, lutte contre le tabagisme, sécurité routière, collecte et analyse de statistiques sur la santé publique; parrainage de publications, de conférences et d'ateliers scientifiques.

Moyens mis en œuvre par le fonds :

Afin de réaliser son objet, le fonds peut, notamment, sans que cette liste soit exhaustive :

- Etablir et maintenir des partenariats avec des fondations et des organisations gouvernementales et non gouvernementales agissant dans le domaine de la santé et du développement à travers le monde.
- Financer, favoriser et mettre en œuvre le développement de tout programme ou toute œuvre participant à son objet ;
- Procéder par tous les moyens à la collecte de fonds visant à favoriser le développement de l'objet du fonds ;
- Soutenir tout organisme d'intérêt général poursuivant des buts similaires au sien en se situant dans le prolongement de son objet ;
- Favoriser, par les modalités de gestion de sa dotation, l'emploi de ses actifs au profit d'œuvres exerçant des activités conformes à son objet ;
- Organiser des colloques, séminaires, congrès et formations en vue de favoriser le développement de ces activités et de celles des organismes d'intérêt général qu'il entend soutenir ;
- Editer toutes publications et autres documents d'information.

Sécurité Routière :

Programme d'envergure internationale de sécurité routière, financé par Bloomberg Philanthropies déployé dans 15 pays et 30 villes dans le monde pour la réduction de la mortalité liées aux accidents de la route.

2. Règles et méthodes comptables

Le fonds de dotation applique les dispositions générales du règlement ANC 2022-06 du 04 Novembre 2022 de l'Autorité des Normes Comptables relatif au plan comptable général, homologué par arrêté du 26 décembre 2023. Ce règlement vient modifier le règlement ANC 2014-03 du 05 juin 2014 et les règlements successifs qui lui ont succédé.

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2025 sont établis conformément aux modalités d'établissement des comptes annuels des associations et fondations, en application du règlement ANC n° 2022-06 du 04 Novembre 2022. Les conventions comptables de base ont été appliquées dans le respect des principes de prudence, de permanence des méthodes d'un exercice à l'autre à l'exception des incidences de la première application de l'ANC 2022-06 décrite ci-après, d'indépendance des exercices et de continuité de l'exploitation. Les comptes ont été présentés avec le changement de méthodes comptables, et retraités selon la nouvelle méthode.

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est réalisée en utilisant la méthode dite des coûts historiques.

CHANGEMENT DE REGLEMENTATION COMPTABLE

À compter du 1er janvier 2025, l'association applique les dispositions du règlement ANC 2022-06 du 4 novembre 2022 de l'autorité des Normes Comptables relatif au plan comptable général, homologué par arrêté du 26 décembre 2023. Ce règlement vient modifier le règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014 et les règlements successifs qui lui ont succédé.

Ce nouveau règlement introduit plusieurs modifications :

- Une nouvelle définition du résultat exceptionnel ;
- La suppression de la technique de transfert de charges ;
- La modification du plan de comptes et l'introduction d'une nouvelle nomenclature ;
- De nouveaux modèles d'états financiers ;
- Une nouvelle présentation des informations dans l'annexe, introduisant des modèles de tableaux obligatoires.

Les dispositions de ce règlement s'appliquent à compter de l'exercice ouvert à compter du 1er janvier 2025.

Cette nouvelle règle de présentation n'a aucun impact sur le résultat net du fonds de dotation.

Transactions en devises

Les dotations reçues en numéraire de la part du Fondateur, VITAL STRATEG IES, sont en USD. Elles sont converties en EURO à la date de la transaction.

La comptabilité des autres comptes d'actif et de passif circulant dont les opérations sont en devise ainsi que le compte bancaire est tenue en devise dans des comptes individualisés. A la clôture de l'exercice, les soldes sont convertis en EURO au taux du jour de clôture. Les produits ou charges financières qui en résultent sont comptabilisés dans le résultat financier.

Les taux utilisés sont ceux publiés par la Banque de France.

3. Les ressources

Les ressources tant en numéraire qu'en compétence du FONDS DE DOTATION VITAL STRATEGIES proviennent essentiellement de VITALSTRATEGIES, 100 Broadway 4th floor, New York, NY 10005 USA, le Fondateur. Il n'y a pas de programme de dotations pluriannuel.

4. Dotation en capital

La dotation en capital du FONDS DE DOTATION VITAL STRATEGIES est consommable.

TABEAU DE VARIATION DES FONDS PROPRES

Variation des fonds propres	À l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat	Augmentation	Diminution ou Consommation	A la clôture de l'exercice
	Montant	Montant	Montant	Montant	Montant
Fonds propres sans droit de reprise					-
Fonds propres avec droit de reprise					-
Ecart de réévaluation					-
Réserves					-
Dont réserves des activités sociales et médico sociales sous gestion contrôlée					-
Report à nouveau					
Dont report à nouveau des activités sociales et médico sociales sous gestion contrôlée					-
Excédent ou déficit de l'exercice					-
Dont résultat des activités sociales et médico sociales sous gestion contrôlée					-
Fonds propres de la totalité des Fondations abritées					-
Situation nette	-	-	-	-	-
Fonds propres consommables	444 973		1 985 219	2 255 427	174 765
Subventions d'investissement					-
Provisions réglementées					-
TOTAL	444 973	-	1 985 219	2 255 427	174 765

5. Etat des créances et des dettes

. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Créances (a)	Montant brut	Liquidité de l'actif		Dettes (b)	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins 1 an	Echéances à plus 1 an			Echéances à moins 1 an	Echéances	
							à plus 1 an	à plus 5 ans
Créances de l'actif immobilisé :				Emprunts obligataires convertibles (2)	0	0	0	
Créances rattachées à des participations	0	0	0	Autres emprunts obligataires (2)	0	0	0	
Prêts (1)	0	0	0	Emprunts (2) et dettes auprès des établissements de crédit				
Autres	0	0	0	dont :				
				- à 2 ans au maximum à l'origine	0	0	0	
				- à plus de 2 ans à l'origine	0	0	0	
Créances de l'actif circulant :				Emprunts et dettes financières divers (2) (3)	0	0	0	
Créances Clients et Comptes rattachés	0	0	0	Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	17 798	17 798	0	
Autres				Dettes fiscales et sociales	208 447	208 447	0	
Capital souscrit - appelé, non versé	0	0	0	Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	0	0	0	
Charges constatées d'avance	670	670	0	Autres dettes (3)	0	0	0	
				Produits constatés d'avance	0	0	0	
TOTAL	670	670	0	TOTAL	224 245	224 245	0	
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				(2) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Prêts récupérés en cours d'exercice				Emprunts remboursés en cours d'exercice				
				(3) Dont ... envers les associés (indication du poste concerné)				

5. Tableau des immobilisations et des amortissements

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS

SITUATIONS ET MOUVEMENTS RUBRIQUES	A	B	C	D
	VALEUR BRUTE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	VALEUR BRUTE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE
Immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Immobilisations corporelles	114 757		105 231	9 526
Immobilisations financières	12 316		12 316	0
TOTAL	127 073	0	117 547	9 526

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

SITUATIONS ET MOUVEMENTS RUBRIQUES	A	B	C	D
	AMORTISSEMENTS CUMULES AU DEBUT DE L'EXERCICE	AUGMENTATIONS : DOTATIONS DE L'EXERCICE	DIMINUTIONS D'AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE	AMORTISSEMENTS CUMULES A LA FIN DE L'EXERCICE (c)
Immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Immobilisations corporelles	113 459	1 318	105 251	9 526
Immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL	113 459	1 318	105 251	9 526

6. Informations complémentaires

Le FONDS DE DOTATION VITAL STRATEGIES a un effectif de 6 salariés au 31/12/2025.

Les honoraires pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 des Commissaires aux comptes s'élèvent à 9 720,00 euros TTC.

7. Evènements postérieurs à la clôture

Néant.

8. Etat des avantages et ressources provenant de l'étranger

Etat du contributeur	Date	Personnalité juridique du contributeur	Nature	Caractère direct ou indirect	Mode de paiement	Montant
Etats Unis d'Amerique	17/01/2025	501 C3 Non for Profit organization	Contribution financière	Direct	Virement bancaire	537 717
Etats Unis d'Amerique	11/04/2025	501 C3 Non for Profit organization	Contribution financière	Direct	Virement bancaire	704 962
Etats Unis d'Amerique	01/07/2025	501 C3 Non for Profit organization	Contribution financière	Direct	Virement bancaire	269 819
Etats Unis d'Amerique	02/10/2025	501 C3 Non for Profit organization	Contribution financière	Direct	Virement bancaire	472 721
TOTAL ETATS UNIS D'AMERIQUE						1 985 219

