



# Rapport financier 2020

Conseil d'Administration  
Le 09/04/2021

# Charges d'exploitation: Missions sociales

Charges d'exploitation (k€)	Réel 2019	Budget 2020	Réel 2020	Variation vs. BA
<b>TOTAL MISSIONS SOCIALES</b>	<b>875k€</b>	<b>1 264k€</b>	<b>596k€</b>	<b>-668k€</b>
<b>TOTAL FRAIS GENERAUX</b>	<b>743k€</b>	<b>624k€</b>	<b>671k€</b>	<b>47k€</b>
<b>TOTAL CHARGES DE PERSONNEL</b>	<b>2 440k€</b>	<b>2 500k€</b>	<b>2 321k€</b>	<b>-179k€</b>
<b>ETP moyen</b>	<b>24,79</b>	<b>25,89</b>	<b>22,31</b>	<b>-3,58</b>
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>4 057k€</b>	<b>4 387k€</b>	<b>3 587k€</b>	<b>-800k€</b>

## Charges d'exploitation :

**Missions sociales** : malgré l'impact de la situation sanitaire, la Fondation a réussi à poursuivre de nombreux travaux tout en limitant ses dépenses.

**Frais généraux** : ces frais regroupent les charges liées à l'Hôtel Rouché, à l'appel à la générosité publique, l'externalisation des tâches RH et informatiques ainsi que la communication institutionnelle. La surconsommation du budget en 2020 est liée notamment à des charges non-récurrentes pour un montant de 155k€ (intérim de la direction, honoraires de recrutement, audit social).

**Charges de personnel** : la baisse s'explique par le non-remplacement de plusieurs départs.

# Produits d'exploitation

Produits d'exploitation (k€)	Réel 2019	Budget 2020	Réel 2020	Variation vs. BA
Contributions financières	177k€	203k€	205k€	2k€
Générosité publique (dons)	284k€	85k€	89k€	4k€
Formation	105k€	130k€	15k€	-115k€
Conseil + divers	24k€	12k€	54k€	42k€
RESULTAT lié aux legs	30k€	0k€	240k€	240k€
<b>TOTAL</b>	<b>620k€</b>	<b>430k€</b>	<b>604k€</b>	<b>174k€</b>

**Les produits non liés au patrimoine représentent 12% du total des produits de la Fondation (604k€)**

**Contributions financières** : plusieurs projets (ELDERS 4, maladie d'Alzheimer et mobilités, Programme pilote, etc.) ont fait l'objet de financements externes.

**Générosité publique (dons)** : les produits, en forte baisse, découlent de queue de campagnes sur le premier trimestre 2020\*.

**Formation** : l'activité du centre de formation a été reportée à la demande des structures et professionnels de santé mobilisés par la crise sanitaire

**Résultat lié aux legs** : le montant exceptionnel comptabilisé cette année est lié à la clôture de 2 legs.

*\*Engagées avant la décision par le CA d'arrêt du marketing direct*

# Exercice budgétaire 2020

Synthèse en k€	Budget 2020	Réel 2020	Variation vs. BA
RESULTAT d'exploitation	-3 957k€	-2 984k€	974k€
CHARGES financières (A)	NA	1 068k€	NA
PRODUITS financiers (B)	NA	4 312k€	NA
RESULTAT financier (B-A)	NA	3 244k€	NA
RESULTAT NET	NA	260k€	NA

**Le résultat net s'établit à 260k€ : le financement, issu principalement des revenus du patrimoine, a excédé les besoins liés à l'activité de la Fondation en 2020.**

**Le résultat d'exploitation** est en retrait de 974k€ par rapport au budget en raison notamment de la crise sanitaire (ralentissement de projets soutenus, report d'événements).

**Résultat financier** : les charges financières élevées correspondent à des pertes latentes, qui ont été provisionnées.

# Application de la nouvelle réglementation comptable ANC 2018-06

**Les travaux de clôture 2020 ont pris en compte la nouvelle réglementation parue, qui se matérialise notamment au niveau de la Fondation par :**

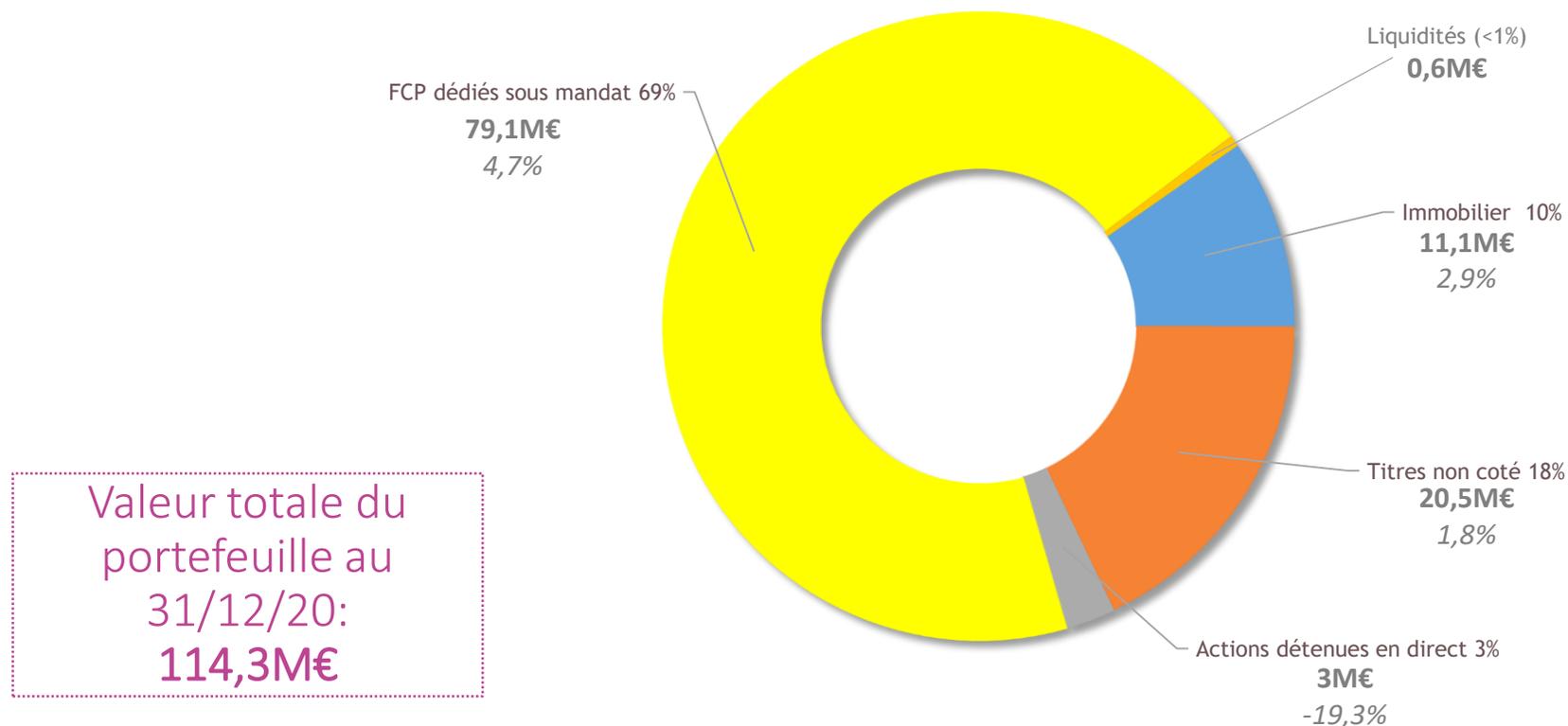
- Une nouvelle comptabilisation des legs
- La valorisation du temps de bénévolat

**Le compte de résultat par origine et destination (CROD) et le nouveau compte d'emploi des ressources (CER) sont disponibles en annexe et dans les états financiers présentés dans le dossier du Conseil.**



# Patrimoine

## Patrimoine de la Fondation au 31 décembre 2020

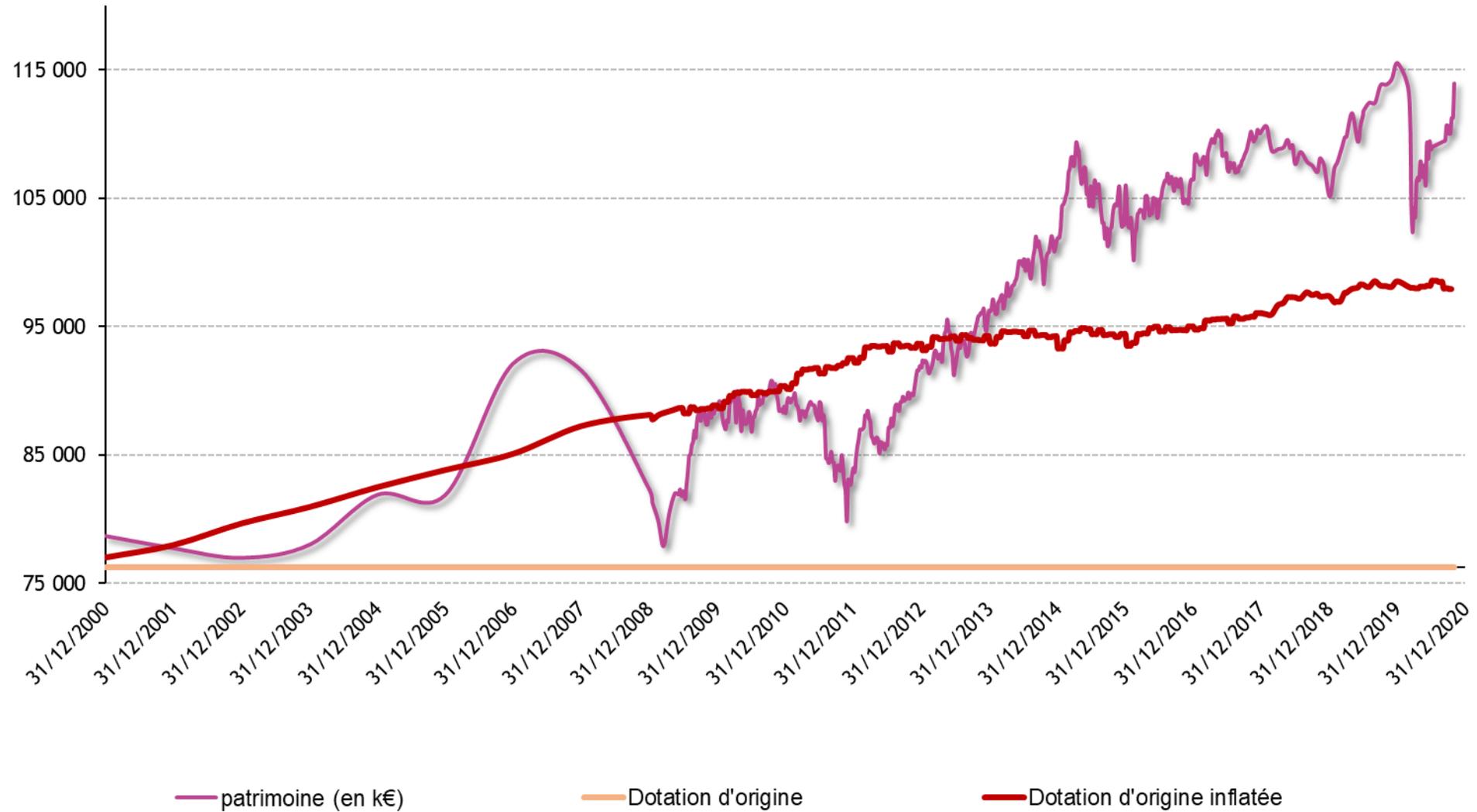


Le portefeuille est sain et a globalement bien résisté à la forte volatilité liée à la crise sanitaire.

La diversification, mise en œuvre depuis 2017, a permis de compenser les difficultés de certaines poches.

- Les FCP représentent 69% du patrimoine avec une performance moyenne de 4.7% supérieure au benchmark
- Les revenus issus du private equity ont plus que compensé la légère perte de valeur
- Les valorisations des foncières cotées ont souffert de la crise sanitaire mais ces actifs continuent à offrir des revenus élevés.

## Evolution du patrimoine (en k€) au 31/12/2020





# Annexes

# Compte de Résultat par Origine et Destination

A - PRODUITS ET CHARGES PAR ORIGINE ET DESTINATION	EXERCICE N		EXERCICE N-1	
	TOTAL	Dont générosité du public	TOTAL	Dont générosité du public
<b>PRODUITS PAR ORIGINE</b>				
<b>1- PRODUITS LIES A LA GENEROSITE DU PUBLIC</b>	<b>732 951</b>	<b>732 951</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.1 Cotisations sans contrepartie				
1.2 Dons, legs et mécénat	732 757	732 757	0	0
- Dons manuels	89 262	89 262		
- Legs, donations et assurances-vie	643 495	643 495		
- Mécénat	0	0		
1.3 Autres produits liés à la générosité du public	193	193		
<b>2 - PRODUITS NON LIES A LA GENEROSITE DU PUBLIC</b>	<b>4 547 917</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2.1 Cotisations avec contrepartie				
2.2 Parrainage des entreprises				
2.3 Contributions financières sans contrepartie	187 576			
2.4 Autres produits non liés à la générosité du public	4 360 341			
<b>3 - SUBVENTIONS ET AUTRES CONCOURS PUBLICS</b>	<b>17 260</b>			
<b>4 - REPRISES SUR PROVISIONS ET DEPRECIATIONS</b>	<b>36 742</b>			
<b>5 - UTILISATIONS DES FONDS DEDIES ANTERIEURS</b>				
<b>TOTAL</b>	<b>5 334 869</b>	<b>732 951</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>CHARGES PAR DESTINATION</b>				
<b>1- MISSIONS SOCIALES</b>	<b>2 422 943</b>	<b>329 947</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.1 Réalisées en France	2 397 365	329 947	0	0
- Actions réalisées par l'organisme	2 229 437	329 947		
- Versement à d'autres organismes agissant en France	167 928			
1.2 Réalisées à l'étranger	25 578	0	0	0
- Actions réalisées par l'organisme	402			
- Versement à un organisme central ou d'autres organismes	25 177			
<b>2 - FRAIS DE RECHERCHE DE FONDS</b>	<b>426 774</b>	<b>238 893</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2.1 Frais d'appel à la générosité du public	413 127	238 893		
2.2 Frais de recherche d'autres ressources	13 646			
<b>3 - FRAIS DE FONCTIONNEMENT</b>	<b>1 003 653</b>			
<b>4 - DOTATIONS AUX PROVISIONS ET DEPRECIATIONS</b>	<b>1 057 044</b>			
<b>5 - IMPÔT SUR LES BENEFICES</b>				
<b>6 - REPORTS EN FONDS DEDIES DE L'EXERCICE</b>	<b>164 110</b>	<b>164 110</b>		
<b>TOTAL</b>	<b>5 074 524</b>	<b>732 951</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>EXCEDENT OU DEFICIT</b>	<b>260 345</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

B - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE	EXERCICE N		EXERCICE N-1	
	TOTAL	Dont générosité du public	TOTAL	Dont générosité du public
<b>PRODUITS PAR ORIGINE</b>				
<b>1- CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES LIEES A LA GENEROSITE DU PUBLIC</b>	<b>20 451</b>	<b>20 451</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Bénévolat	17 691	17 691		
Prestations en nature				
Dons en nature	2 760	2 760		
<b>2 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES NON LIEES A LA GENEROSITE DU PUBLIC</b>				
<b>3 - CONCOURS PUBLICS EN NATURE</b>	<b>490</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Prestations en nature	490			
Dons en nature				
<b>TOTAL</b>	<b>20 941</b>	<b>20 451</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>CHARGES PAR DESTINATION</b>				
<b>1 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES AUX MISSIONS SOCIALES</b>	<b>1 411</b>	<b>1 411</b>		
Réalisées en France	1 411	1 411		
Réalisées à l'étranger				
<b>2 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES A LA RECHERCHE DE FONDS</b>				
<b>3 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES AU FONCTIONNEMENT</b>	<b>19 531</b>	<b>19 041</b>		
<b>TOTAL</b>	<b>20 941</b>	<b>20 451</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## Allocations d'actifs au 28/02/2021

Allocation par instrument fi.	31/12/2020		28/02/2021		Revenus de l'exercice (coupons, dividendes, PV) En €	Appels de fonds de l'exercice	Remboursements de l'exercice
	En €	Ventilation	En €	Ventilation			
<b>Immobilier</b>	<b>11 173 133 €</b>	<b>9,77%</b>	<b>11 173 133 €</b>	<b>9,71%</b>	<b>0 €</b>		
Immeuble	4 440 000 €	3,88%	4 440 000 €	3,86%	0 €		
Titres immobiliers	6 733 133 €	5,89%	6 733 133 €	5,85%	0 €		
<b>Titres non coté</b>	<b>20 450 550 €</b>	<b>17,89%</b>	<b>20 752 171 €</b>	<b>18,04%</b>	<b>390 465 €</b>	<b>260 000 €</b>	<b>332 540 €</b>
Non coté (poche PE)	14 828 808 €	12,97%	15 130 428 €	13,15%	266 440 €	260 000 €	332 540 €
Non coté (poche taux)	5 621 743 €	4,92%	5 621 743 €	4,89%	124 025 €	0 €	0 €
<b>Actions détenues en direct</b>	<b>2 969 381 €</b>	<b>2,60%</b>	<b>2 946 263 €</b>	<b>2,56%</b>	<b>0 €</b>		
Foncières cotées	1 304 981 €	1,14%	1 244 263 €	1,08%	0 €		
ETF rendement	1 664 400 €	1,46%	1 702 000 €	1,48%	0 €		
<b>FCP dédiés sous mandat</b>	<b>79 078 923 €</b>	<b>69,18%</b>	<b>79 313 725 €</b>	<b>68,95%</b>	<b>92 480 €</b>		
FCP AGI	40 700 666 €	35,60%	40 851 752 €	35,51%	49 237 €		
FCP Amundi	38 378 257 €	33,57%	38 461 973 €	33,43%	43 243 €		
<b>Liquidités</b>	<b>641 350 €</b>	<b>0,56%</b>	<b>851 991 €</b>	<b>0,74%</b>	<b>0 €</b>		
Liquidités	641 350 €	0,56%	851 991 €	0,74%	0 €		
<b>Totaux</b>	<b>114 313 338 €</b>	<b>100,00%</b>	<b>115 037 283 €</b>	<b>100,00%</b>	<b>482 946 €</b>		

Valorisation des titres non cotés aux VL du 31/12 sauf CASF IV

Actifs	31-déc-19	31-déc-20	26-févr-21
Capital d'origine (T1)	76 224 509 €	76 224 509 €	76 224 509 €
Immeuble 30 rue de Prony	4 440 000 €	4 440 000 €	4 440 000 €
OPPCI Vivaldi (42872,5490 parts)	6 646 531 €	6 733 133 €	6 733 133 €
IDINVEST FCPR Private Debt - investissement net	-48 523 €	-50 585 €	-50 585 €
SIPAREX Entrepreneurs I - investissement net	127 686 €	89 596 €	89 596 €
EQUISTONE PARTNERS EUROPE FUND IV - Investissement net	2 033 558 €	674 658 €	674 658 €
IDINVEST SECONDARY FUND 2 - Investissement net	1 079 169 €	885 238 €	885 238 €
SIPAREX MIDMARKET III - Investissement net	2 234 899 €	2 224 774 €	2 224 774 €
CIC MEZZANINE 3 - Investissement net	470 342 €	397 342 €	397 342 €
ARDIAN / AXA INNOVATION & CROISSANCE - Investissement net	447 087 €	320 709 €	320 709 €
IDINVEST FCPR Private Debt 3 - investissement net	1 352 473 €	1 399 558 €	1 399 558 €
BEECHBROOK MEZZANINE II L.P. - investissement net	811 044 €	605 785 €	605 785 €
PRIMARY 4 - investissement net (J)	2 264 262 €	2 003 103 €	2 068 613 €
ARDIAN EXPANSION 4 - investissement net	1 413 691 €	1 029 342 €	1 029 342 €
CIC MEZZANINE 4 - investissement net	1 691 176 €	1 482 976 €	1 482 976 €
AFINUM - investissement net	766 000 €	1 167 000 €	1 167 000 €
PARTNERS GROUP DETTE PRIVEE 2016 - investissement net	2 116 607 €	1 898 316 €	1 898 316 €
SIPAREX MIDCAP 3 - Investissement net	507 480 €	799 560 €	799 560 €
FIPS BNP PARIBAS CP INFRASTRUCTURE INVESTMENTS FUND	1 891 416 €	3 723 427 €	3 723 427 €
LT CAPITAL - Investissement net	645 147 €	938 407 €	938 407 €
CASF - investissement net	692 800 €	841 345 €	1 077 456 €
SIPAREX ETI 5 - Investissement net	0 €	20 000 €	20 000 €
<b>Sous Total non coté</b>	<b>20 496 312 €</b>	<b>20 450 550 €</b>	<b>20 752 171 €</b>

UNIBAIL - investissement net	675 120 €	309 984 €	306 048 €
COVIVIO - invest. net	1 214 400 €	994 997 €	938 215 €
SPDR EUR DIV ARIST - investissement net	1 954 000 €	1 664 400 €	1 702 000 €
<b>Sous Total coté</b>	<b>3 843 520 €</b>	<b>2 969 381 €</b>	<b>2 946 263 €</b>
Valorisation FCP AMUNDI	37 055 352 €	38 378 257 €	38 461 973 €
Valorisation FCP AGF AM	39 499 769 €	40 700 666 €	40 851 752 €
<b>Sous Total FCP</b>	<b>76 555 121 €</b>	<b>79 078 923 €</b>	<b>79 313 725 €</b>
<b>Sous Total Liquidités court terme</b>	<b>414 529 €</b>	<b>444 769 €</b>	<b>851 934 €</b>
<b>Sous Total liquidité pour financement non coté</b>	<b>3 141 193 €</b>	<b>196 581 €</b>	<b>58 €</b>

<b>SOUS TOTAL (T2)</b>	<b>115 537 206 €</b>	<b>114 313 338 €</b>	<b>115 037 283 €</b>
<b>Taux d'évolution [(T2-T1) / T1] :</b>	<b>51,57%</b>	<b>49,97%</b>	<b>50,92%</b>

Merci de votre attention

**Avez-vous des questions ?**

