



Présentation Comptes 2021

Conseil d'Administration 22 avril 2022

Exercice 2021

Synthèse en k€	Réel 2020	Budget 2021 (BA)	Réel 2021	Réel vs. BA 2021 en k€
RESULTAT d'exploitation	-2 984k€	-3 033k€	-2 700k€	333k€
RESULTAT financier	3 244k€	NA	4 739k€	NA
RESULTAT NET	260k€	NA	2 038k€	NA

Le résultat net est bénéficiaire en 2021, en raison d'un résultat financier positif

Résultat d'exploitation :

- Résultat d'exploitation plus élevé que prévu au budget en raison de charges de personnel en diminution

Résultat financier :

- Résultat financier positif en raison de distributions de plus-values et de revenus, ainsi que de plus-values de cessions réalisées pour l'achat de nouveaux locaux

Produits d'exploitation

Produits d'exploitation (k€)	Réel 2020	Budget 2021 (BA)	Réel 2021	Réel vs. BA 2021 en k€
Contributions financières	205k€	273k€	163k€	-110k€
Générosité publique (dons)	89k€	33k€	74k€	41k€
Formation	15k€	46k€	70k€	24k€
Conseil + divers	54k€	0k€	22k€	22k€
Résultat lié aux legs	240k€	200k€	33k€	-167k€
TOTAL	604k€	552k€	363k€	-189k€

Les produits d'exploitation sont en retrait par rapport au budget et à l'année 2020

Contributions financières : Décalage de la subvention France Alzheimer et décalage du lancement du projet Tai Chi financé par Malakoff Humanis

Générosité publique : l'attrition des donateurs est moins forte qu'anticipée

Formation et conseil :

- Reprise des activités de formation en 2021, moins perturbées par la situation sanitaire que prévu
- Démarrage du partenariat avec la Société Générale Banque Privée (conseil)

Résultat lié aux legs: Décalage de la réalisation d'un legs sur 2022

Charges d'exploitation

Charges d'exploitation (k€)	Réel 2020	Budget 2021 (BA)	Réel 2021	Réel vs. BA 2021 en k€
TOTAL MISSIONS SOCIALES	596k€	952k€	704k€	-248k€
TOTAL FRAIS GENERAUX	671k€	529k€	467k€	-62k€
TOTAL CHARGES DE PERSONNEL	2 321k€	2 105k€	1 892k€	-212k€
ETP moyen	22,31	20,60	19,56	-1,04
TOTAL CHARGES	3 587k€	3 586k€	3 064k€	-522k€

Missions sociales :

- Les charges liées aux missions sociales sont en retrait par rapport au budget, mais en augmentation par rapport à l'année 2020.

Frais généraux :

- Des frais d'accompagnement RH et finance n'ont pas été engagés

Charges de personnel :

- 2 départs non programmés et non remplacés

Patrimoine Au 31/12/2021 et au 31/03/2022

Allocation du patrimoine par nature d'actif

Allocation par nature d'actifs	31/12/2020	31/12/2021	31/03/2022
	En €	En €	En €
Obligations cotées (FCP)	46 656 565 €	48 880 842 €	46 006 230 €
Actions cotées	35 391 739 €	37 073 620 €	34 972 304 €
Détenues en direct	2 969 381 €	3 105 577 €	3 001 873 €
FCP	32 422 358 €	33 968 043 €	31 970 431 €
Titres non cotés	28 209 274 €	28 767 081 €	29 303 268 €
Private Equity	17 752 714 €	18 176 032 €	18 525 310 €
OPPCI	6 733 133 €	6 862 180 €	7 008 375 €
Infrastructure	3 723 427 €	3 728 869 €	3 769 583 €
Immobilier physique	4 440 000 €	9 040 000 €	4 600 000 €
Hôtel Rouché	4 440 000 €	4 440 000 €	0 €
Reculettes	- €	4 600 000 €	4 600 000 €
Liquidités	641 350 €	-	27 802 €
Totaux	115 338 928 €	123 733 740 €	127 970 772 €

Composition du patrimoine

Au 31/12/2021

Le portefeuille de la Fondation est valorisé à **123,7M€** en hausse de 8.4M€ sur un an

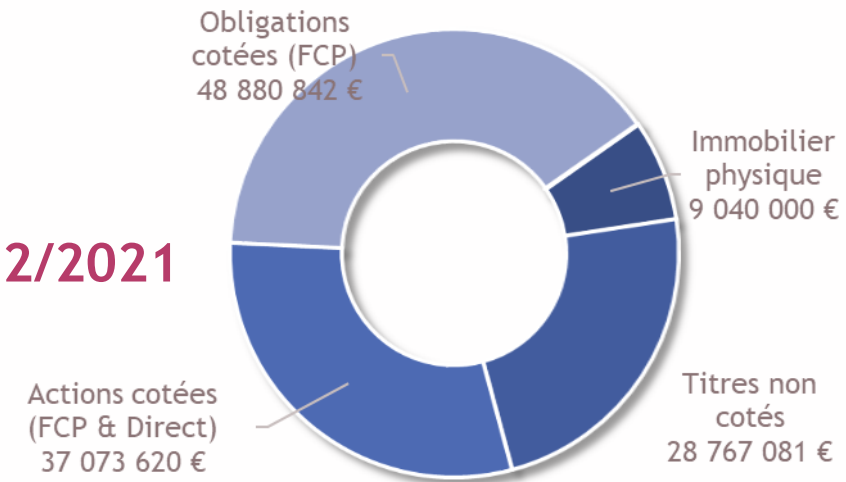
- Appréciation de la valorisation des fonds dédiés de 9% depuis le 31/12/2020

Au 31/03/2022

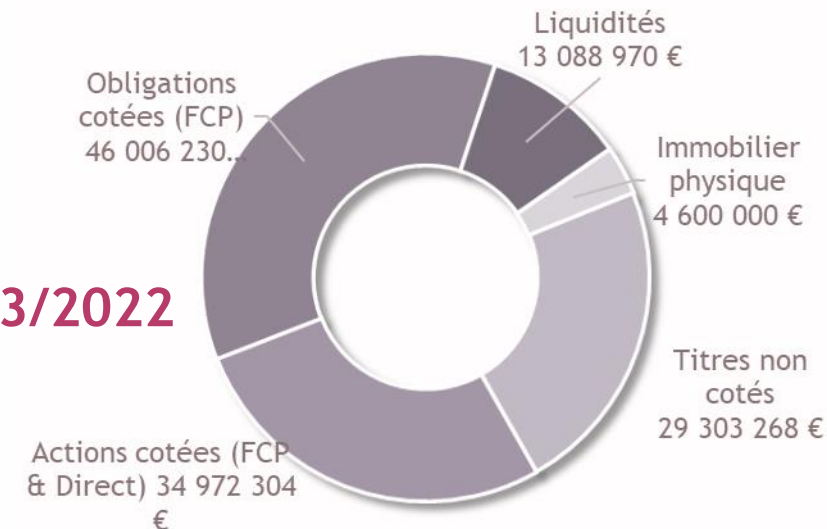
La valorisation du patrimoine atteint **128M€**, en hausse de 4.2M€ depuis le 31/12/2021 :

- Intégration de la plus-value de 7.1M€ réalisée sur la vente de l'Hôtel Rouché
- Baisse de valorisation des fonds dédiés, liée aux marchés financiers baissiers depuis début 2022
- Liquidités élevées en raison du placement sur nos comptes du produit de la vente de l'Hôtel Rouché.

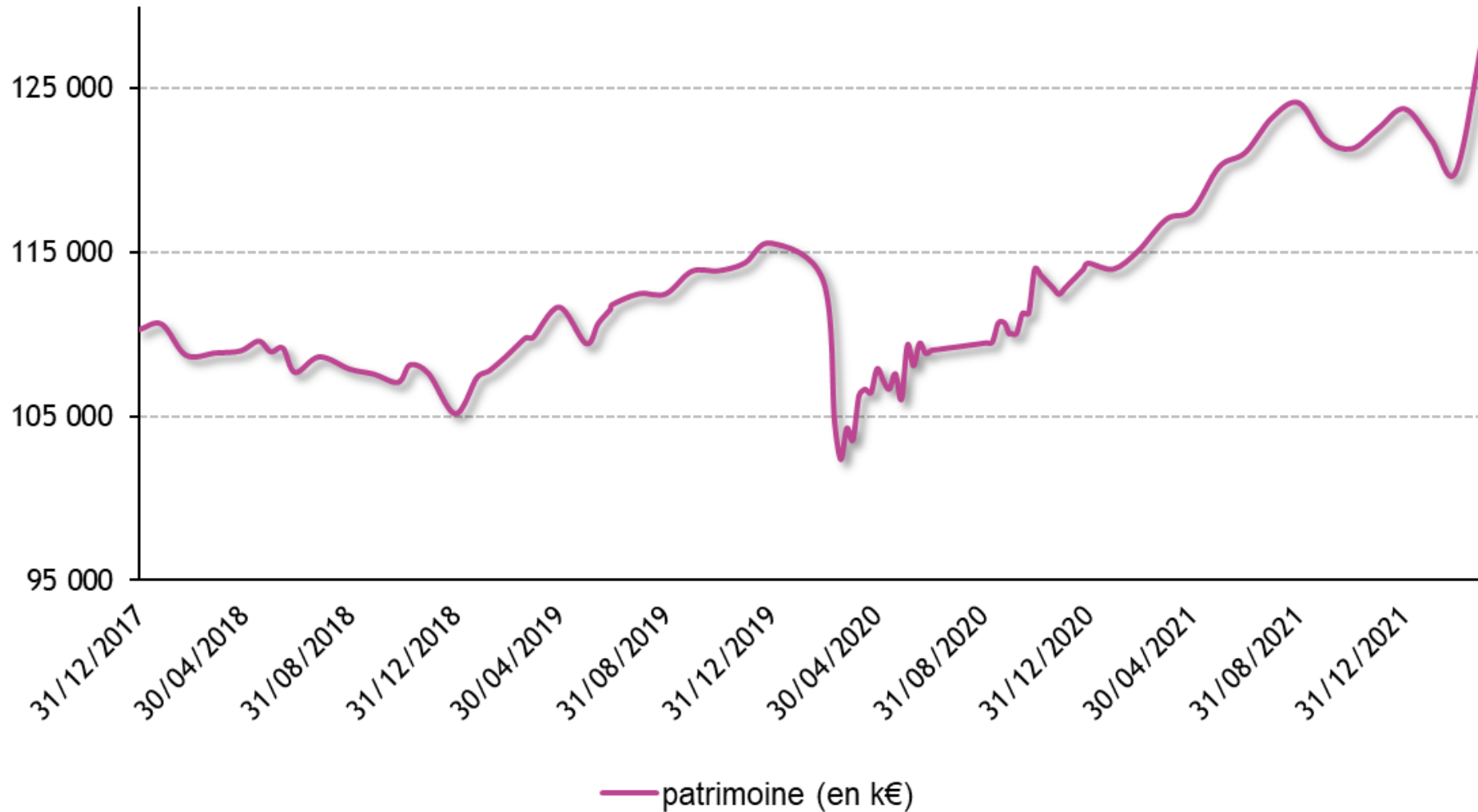
31/12/2021



31/03/2022



Evolution du patrimoine depuis 2017



ANNEXE

Charges d'exploitation : missions sociales

Charges d'exploitation (k€)	Réel 2020	Budget 2021 (BA)	Réel 2021	Réel vs. BA 2021 en k€
Plaidoyer	295k€	384k€	300k€	-84k€
Soutien aux acteurs	277k€	269k€	134k€	-134k€
Innovation / preuve	24k€	299k€	270k€	-30k€
TOTAL MISSIONS SOCIALES	596k€	952k€	704k€	-248k€

Charges d'exploitation : frais généraux

Charges d'exploitation (k€)	Réel 2020	Budget 2021 (BA)	Réel 2021	Réel vs. BA 2021 en k€
Fonctionnement	577k€	496k€	441k€	-55k€
Appel à la générosité publique	83k€	9k€	11k€	1k€
Com instit et com interne	11k€	25k€	16k€	-9k€
TOTAL FRAIS GENERAUX	671k€	529k€	467k€	-62k€

Les frais généraux sont en retraits vs. budget grâce à des économies réalisées sur le fonctionnement.

Fonctionnement :

- RH : frais de recrutement et honoraires d'accompagnement juridique (40K€ d'économies au total)
- Finance : accompagnement gestion financière décalé (20K€ d'économies)
- Acquisition nouveaux locaux : amortissement bureaux sur 2 sites simultanément (7K€ de dépenses non budgétées)

Appel à la générosité du public : en ligne avec le budget

Communication institutionnelle et communication interne :

- Des actions n'ont pu être menées en raison de la crise sanitaire

Charges d'exploitation : Charges de personnel

Charges d'exploitation (k€)	Réel 2020	Budget 2021 (BA)	Réel 2021	Réel vs. BA 2021 en k€
TOTAL CHARGES DE PERSONNEL	2 321k€	2 105k€	1 892k€	-212k€
ETP moyen	22,31	20,60	19,56	-1,04

Charges de personnel:

- Un arrêt maladie longue durée en 2021
- Réorganisation entraînant la suppression primes CODIR

ETP :

- Deux départs non programmés et non remplacés