

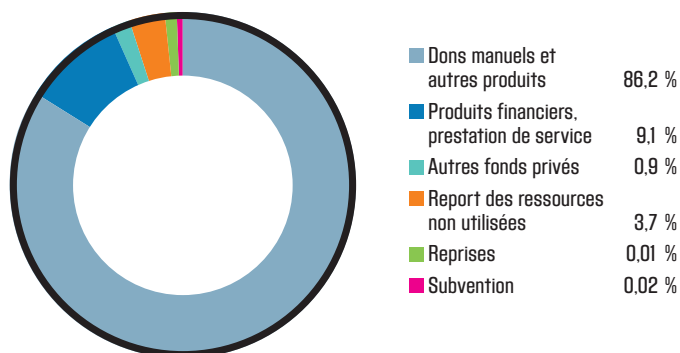
# RAPPORT FINANCIER 2016

## RESSOURCES

La Fondation Caritas France et ses 88 fondations abritées ont réalisé pour l'exercice 2016 une collecte de plus de 20 M€ soit une croissance très forte de +49 % par rapport aux résultats de 2015. Elle est le résultat de l'augmentation du nombre de dons (+77 %) et du nombre de fondations abritées (+10). Ajouté aux reprises et à d'autres produits de gestion, le total des produits se monte à 23,86 M€ dont 1 424 267 € de produits financiers.

### TOTAL RESSOURCES 23 855 987 € ET UTILISATIONS INCLUANT L'EXCÉDENT

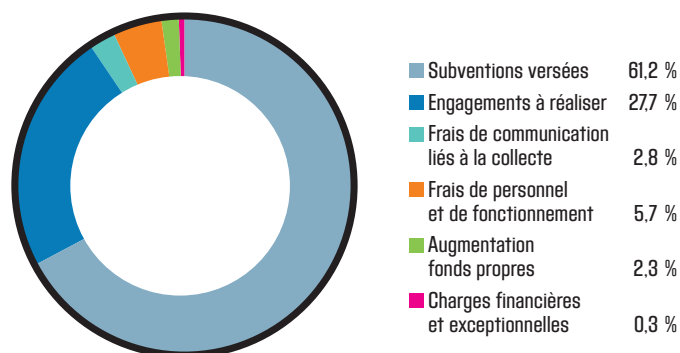
Répartition des ressources



## EMPLOIS

Cette forte activité a permis de financer par la Fondation Caritas France, en propre, 89 projets en France pour plus de 3 M€ et 48 projets à l'international pour 3,22 M€ soit au total 86 % de sa propre collecte et une progression de 46 % par rapport à 2015. Les fondations abritées ont, elles-mêmes, subventionné 154 projets à hauteur de 8,10 M€ soit 62 % de leur collecte et une progression de 33 % en un an. Le total de l'utilisation des ressources affectées aux missions sociales est de 14 605 914 €.

Répartition des emplois



La différence entre produits et utilisation des ressources constitue les fonds dédiés des fondations abritées destinés à subventionner de futurs projets pour 6611 628 € et à participer à l'augmentation des fonds propres des fondations pérennes. Également, une partie de cette différence constitue l'excédent net de la Fondation Caritas France pour 558 687 € ce qui permet d'augmenter ses fonds propres pour couvrir ses investissements suivant sa politique financière et sa mission.

Les ressources proviennent de 11484 dons (+77%); les fondations abritées doublent le nombre de leurs donateurs dont 3845 pour la Fondation Caritas en propre ce qui donne une moyenne de dons de 1806 €. Les reprises de fonds dédiés sur dons affectés ont été effectuées au bénéfice d'Urgence Proche Orient et d'Urgence Népal.

Les frais de collecte de 660 K€ sont principalement imputables aux frais de mailing et aux campagnes dans la grande presse quotidienne et économique.

Les frais de fonctionnement s'élèvent à 1350 K€ en 2016. Une responsable Administrative et Financière a rejoint La Fondation Caritas France en juin 2016.

## **PLACEMENTS**

Les actifs en 2016 ont été gérés comme par le passé, en mutualisant les ressources des fondations abritées avec celles de la Fondation Caritas France. Les actifs ont été placés dans trois fonds, un fonds prudent à capitaux garantis, un fonds dynamique d'obligations et d'actions mondiales placé sous mandat et un fonds «social impact» partagé entre la Fondation Caritas France en propre et la Fondation Valoris. La trésorerie excédentaire a été placée en monétaire.

Le taux effectif net du fonds prudent a été satisfaisant sur l'exercice à 2,05 % et 11,27 % depuis sa création en janvier 2013, les taux du fonds dynamique sont respectivement de 0,42 % et de 16,21 % depuis juin 2013, date de création. Ce dernier a souffert en 2016 de la volatilité des marchés et des taux obligataires proche de zéro voire négatifs, l'EONIA à -0,33 et l'EURO 3M à -0,319.

## **POLITIQUE D'INVESTISSEMENT**

Mais l'année 2016 a été également un moment de réflexion sur l'adéquation de notre structure financière au nombre des fondations abritées, sur la difficulté des marchés financiers et vers la recherche d'un éventuel nouveau modèle. La réflexion menée avec le Comité Finance a abouti à une première décision, la recherche d'un conseiller financier extérieur indépendant. Suite à un appel d'offres et aux réponses qui ont été dépouillées et analysées, le choix s'est porté sur la Société Amadeis.

Suite aux travaux menés conjointement avec le Comité Finance et après approbation du Conseil d'Administration, il a été décidé que chaque fondation, abritante ou abritée aurait ses propres allocations stratégiques portées par des fonds choisis par la Fondation Caritas France. Les produits de placement sélectionnés sur les marchés financiers publics reprennent la politique d'un fonds prudent et d'un fonds dynamique auxquels a été ajouté un fonds ISR (investissement socialement responsable). La trésorerie courante reste sur des comptes livret. Chaque fondation a ses propres comptes bancaires pour plus de transparence et d'autonomie.

Dans le cadre du fonds dit social impact, la Fondation Caritas France avec son Comité des Engagements, continuera ses investissements dans les domaines du microcrédit, dans celui du crédit aux développements de PME d'insertion par l'activité économique et à celui de PME en Afrique et, enfin, dans le domaine de l'habitat très social en France.

## **CONCLUSION**

Sur le plan de la collecte, l'instabilité fiscale et les modifications des assiettes d'imposition peuvent avoir des répercussions sur le fonctionnement et la croissance de la Fondation Caritas France qui maintiendra ses missions directement et indirectement par l'intermédiaire de ses fondations abritées. La nouvelle structure financière et celle des allocations stratégiques ciblées devraient participer à toutes adaptations nécessaires.

## BILAN ET COMPTE EMPLOIS-RESSOURCES 31 DÉCEMBRE 2016

ACTIF		PASSIF	
	Net 2016		
Immobilisations mobilières	655 282	Dotations pérennes	7 154 767
Immobilisations financières	1 479 342	Dotations consommables	6 114 020
Immobilisations autres	376 191	Réserves, report.	3 099 605
Immobilisations total	2 510 816	Excédent de l'exercice	558 687
Créance	4 371	Fonds propres total	16 927 079
Actifs financiers	33 257 890	Fonds dédiés	15 427 011
Régularisation	1 228		
		Comptes de tiers et dettes	3 420 215
<b>Total (remarque)</b>	<b>35 774 304</b>	<b>Total (remarque)</b>	<b>35 774 304</b>

CHARGES		PRODUITS	
Achats	665 795	Prestations de service	515 230
Frais de personnel et fonctionnement	1 524 217	Subventions	5 000
Impôts et taxes	6 188	Dons, collectes, libéralités, reprises, autres	20 840 354
Charges relatives aux projets	14 143 490	Produits financiers	1 424 267
Dotations amortissements provisions	37 131	Immobilisations cédées	180 000
Charges financières	94 780	Reports fonds dédiés	891 137
Charges exceptionnelles	214 072		
Engagements à réaliser sur ress.affectées	6 611 628		
Excédent	558 687		
<b>Total</b>	<b>23 855 987</b>	<b>Total</b>	<b>23 855 987</b>

EMPLOIS			RESSOURCES		
Note	( 1 )	( 2 )		( 3 )	( 4 )
I - Missions sociales en France					
- Actions réalisées directement	374 838	374 838	Report des ressources collectées cumulées auprès du public non affectées et non utilisées en début d'exercice		1 907 611
- Versements à d'autres organismes agissant en France	6 012 377	6 012 377			
II - Missions sociales réalisées à l'étranger			Ressources collectées auprès du public	20 559 433	20 559 433
- Actions réalisées directement	55 137	55 137	Autres fonds privés	221 063	
- Versements à d'autres organismes agissant en France	8 163 563	8 163 563	Subventions	5 000	
III - Missions sociales Total	14 605 914	14 605 914	Frais de gestion, produits financiers, autres	2 160 221	
Frais de recherche de fonds	660 107	660 107	Total des ressources	22 945 716	
Frais de fonctionnement	1 350 174		Reprise de provisions - VMP	19 134	
Total		15 266 021	Report des ressources collectées affectées non utilisées des exercices antérieurs	891 137	
Emplois inscrits au compte de résultat	16 616 195		Total des ressources	23 855 987	
Dotations aux provisions	69 477		Variation des fonds dédiés collectés		- 5 720 490
Engagements à réaliser sur ressources affectées	6 611 628		Total des ressources		14 838 942
Excédent	558 687		Report des ressources collectées cumulées auprès du public non affectées et non utilisées en début d'exercice		1 480 532
<b>Total</b>	<b>23 855 987</b>				
<b>Total</b>		<b>15 266 021</b>			

### Notes

1 : compte de résultat

2 : affectations par emplois des ressources collectées auprès du public utilisées sur l'année

3 : compte de résultat

4 : suivi des ressources collectées auprès du public et utilisées dans l'année

Remarque : hors contributions volontaires en nature pour 181.043 €.