

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

FONDATION HEC

Fondation Reconnue d'Utilité Publique
1, rue de la Libération
78350 Jouy-en-Josas

Exercice clos le 31 décembre 2020

Grant Thornton

SAS d'Expertise Comptable et
de Commissariat aux Comptes
au capital de 2 297 184 €
inscrite au tableau de l'Ordre de la région
Paris Ile France et membre
de la Compagnie Régionale de Versailles
RCS Nanterre B 632 013 843
29, rue du Pont
92200 Neuilly-sur-Seine

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Fondation HEC

Exercice clos le 31 décembre 2020

Aux Membres de la Fondation

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par le Conseil d'Administration nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la Fondation HEC relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, 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 la fondation 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 qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 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.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux membres

La sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration 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 de la Fondation 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 la Fondation 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 la Fondation ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le bureau de la Fondation.

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.823-10-1 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 fondation.

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 la fondation 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.

Neuilly-sur-Seine, le 8 avril 2021

Le commissaire aux comptes

Grant Thornton

Membre français de Grant Thornton International

Signé par



31353863333762652d31323..

Michel Jolly

Associé

COMPTE DE RESULTAT
au 31 décembre 2020

CHARGES		(*)	2020	2019	PRODUITS		(*)	2020	2019
Allocations aux financements de projets	4.2.1		9 845 106	8 965 464	Collecte	4.1.1		29 498 941	23 305 913
Aide aux Etudiants			6 362 887	5 101 943	dons Personnes morales		11 812 934	6 052 000	
Recherche			1 580 222	1 797 090	dons Personnes Physiques		8 527 708	8 753 913	
Pédagogie			1 901 997	2 066 431	dons HEC		9 158 299	8 500 000	
Autres achats et charges externes			521 205	859 809	Subventions d'exploitations				
Sous-total 1			10 366 311	9 825 273	Sous-total 4	4.1.1	29 498 941	23 305 913	
Impôts, taxes et Versements assimilés			114 825	99 585	Autres Produits		17 279	1 631	
salaires et traitements			1 059 444	978 619	Sous-total 5		17 279	1 631	
Charges sociales			442 598	420 009	Reprise sur amortissements, provisions et restitutions diverses		600	2 500	
Sous-total 2			1 616 866	1 498 213	Sous-total 6		600	2 500	
Dotations aux amortissements et provisions (inclus dans les allocations au financements de projets dans le compte de résultat analytique)			26 453	11 329	Total des produits d'exploitation		29 516 820	23 310 044	
Sous-total 3			26 453	11 329	Revenus des valeurs mobilières de placement		541 993	903 909	
Total des charges d'exploitation			12 009 630	11 334 815	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de Placement		1 602 109	623 868	
RESULTAT D'EXPLOITATION (1)			17 507 190	11 975 229	Reprises sur provisions pour dépréciation		92 627	1 886 665	
Charges nettes sur cession de valeurs mobilières de placement			242 168	800 145	Total des produits financiers	4.1.2	2 236 729	3 414 442	
Charges nettes sur cession des immobilisations financières					RESULTAT FINANCIER (2)				
Dotations aux provisions pour dépréciation			224 553	197 603	RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (3) = (1) + (2)		19 277 199	14 391 923	
Total des charges financières	4.1.2		466 720	997 748	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
RESULTAT FINANCIER (2)			1 770 009	2 416 694	Total des charges exceptionnelles		0	0	
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (3) = (1) + (2)			19 277 199	14 391 923	RESULTAT EXCEPTIONNEL (4)	4.1.2	1 930	0	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion					Engagements à réaliser	5.2.2	8 472 879	2 630 607	
Total des charges exceptionnelles			0	0	VARIATION DES FONDS DEDES (5)		-8 218 163	-1 887 208	
RESULTAT EXCEPTIONNEL (4)	4.1.2		1 930	0	EXCEDENT DE L'EXERCICE (3)+(4)+(5)		11 060 965	12 504 715	
Produits exceptionnels sur opération de gestion					Report des ressources non utilisées	5.2.2	254 716	743 400	
Total des Produits exceptionnels			1 930	0					

1 - FAITS MAJEURS INTERVENUS SUR L'EXERCICE

La crise sanitaire liée au Covid-19 et la promulgation de l'état d'urgence constituent un événement marquant de l'année 2020. Dans ce contexte difficile, les équipes de collecte de fonds de la Fondation HEC et d'HEC ont réussi à maintenir le lien avec les donateurs et mécènes. Ainsi, la Fondation HEC a vu sa collecte 2020 progresser, notamment sur la partie Entreprises. La collecte sur les individus est en léger recul (-3%), en particulier sur le segment des dons intermédiaires.

Pour la première fois depuis sa création, un don exceptionnel de 6 000 000 € a été reçu d'une fondation privée allemande pour la création de deux chaires capitalisées sur 25 ans.

La Fondation HEC a abrité une septième Fondation Abrisée, la Fondation Famille Henri et Jérôme de Castries. Les premiers apports ont été effectués sur l'année 2020 à hauteur de 9 000 euros. Cette Fondation financera des bourses sur critères sociaux.

2 - REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes de la Fondation ont été établis conformément au plan comptable n°2018-06 du 5 décembre 2018 relatif aux comptes annuels des personnes morales de droit privé à but non lucratif, applicable aux associations concernées à compter du 1er janvier 2020.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité d'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.

Les méthodes d'évaluation pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Le compte emplois-ressources requis par les règles en vigueur concernant les fondations reconnues d'utilité publique est présenté dans la rubrique **7** de cette annexe.

Le compte de résultat par origine et destination requis par les règles en vigueur concernant les fondations reconnues d'utilité publique est présenté dans la rubrique **8** de cette annexe.

2.1 Dons

Les dons sont enregistrés en produits d'exploitation quelle que soit leur destination finale, financement de dépenses à caractère de charges ou à caractère d'investissements.

La Fondation HEC adopte les règles de rattachement des produits à l'exercice de la façon suivante :

- les dons en numéraire reçus avant la clôture sont comptabilisés en ressources ;

- les promesses fermes de dons, faisant l'objet d'une convention de mécénat, intervenant avant la clôture même si elles sont encaissées après la date de clôture sont également constatées en ressources. De même, les dons collectés par des tiers et en attente de reversement sont constatés en ressources. Ces promesses et dons sont inscrits à l'actif du bilan de la Fondation dans les créances d'exploitation. Les promesses correspondant à des échéances ultérieures sont indiquées dans les engagements reçus (rubrique 6.1).

Les dons « affectés » à des projets spécifiques et reçus sur l'exercice donnent lieu au constat d'une charge, en « engagement à réaliser sur ressources affectées » pour la fraction non encore utilisée à la clôture de l'exercice, et conduisent ainsi à la constitution de fonds dédiés aux projets en question, au passif du bilan.

Il existe trois types de fonds dédiés :

- Les « fonds dédiés » affectés à des bourses sur critères sociaux et financés uniquement par des dons privés ;
- Les « fonds dédiés » affectés aux différentes chaires et financés par des dons privés d'entreprises et de particuliers ;
- Sept fonds dédiés correspondant aux fondations abritées.

Ces fonds dédiés sont repris, au fur et à mesure de leur utilisation pour le financement des projets soutenus par la Fondation HEC. Cette reprise est effectuée pour un montant égal à celui enregistré dans les charges d'allocation au financement de projets et figure dans la rubrique du compte de résultat « report des ressources non utilisées ».

En conséquence, le solde au bilan correspond, à la clôture de l'exercice, à la partie des ressources versées par les tiers financeurs qui n'a pas encore été utilisée.

2.2 Legs et donations inscrits au compte de résultat

Les legs et donations sont comptabilisés en résultat au fur et à mesure de leur réalisation. La quote part éventuellement non versée sur les legs à la date de clôture fait l'objet d'une estimation puis d'une comptabilisation en ressources.

A la clôture de l'exercice, les legs affectés par les légataires à un projet défini, font l'objet d'une inscription en « fonds dédiés » pour la part qui n'a pas encore été utilisée dans le cadre du projet en question.

2.3 Subventions accordées par la Fondation HEC

Le Conseil d'administration décide de l'octroi d'aides annuelles aux projets qui lui sont soumis et qui répondent aux deux conditions suivantes :

- être conformes à la réalisation de l'objet de la Fondation ;
- être clairement identifiés, les coûts imputables devant être nettement individualisés.

Les aides annuelles décidées sur un projet constituent une charge de l'exercice inscrite dans les comptes d'allocations aux financements de projets.



A la clôture de l'exercice, la fraction des aides annuelles non versée est enregistrée au passif du bilan de la Fondation en « autres dettes d'exploitation ».

2.4 Prêts

La Fondation HEC consent des prêts d'honneur, exempts d'intérêts, à des étudiants en sciences de gestion. Ils sont généralement remboursables 3 à 6 ans après leur octroi.

Ces prêts d'honneur sont inscrits à l'actif de la Fondation à leur valeur nominale. Une dépréciation est constituée afin de tenir compte du risque de non recouvrement, notamment pour ceux accordés aux anciens étudiants qui ne résident plus en France.

2.5 Immobilisations financières

Les immobilisations financières de la Fondation HEC sont composées de titres de participation dans l'EESC HEC. La valeur d'entrée de ces titres est constituée par le coût d'achat de ces immobilisations, aucun frais direct n'a été engagé par la Fondation lors de leur acquisition.

La valeur d'inventaire est déterminée sur la base des méthodes usuelles d'évaluation.

Dans le cas où la valeur d'inventaire serait notablement inférieure à la valeur brute, une dépréciation serait alors constatée pour le montant de la différence.

2.6 Créances d'exploitation

Les créances correspondent principalement à des promesses fermes de dons dues au titre de l'exercice et sont présentées à leur valeur nominale. Une dépréciation est comptabilisée si leur recouvrement s'avère compromis.

2.7 Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont constituées de différents instruments financiers principalement de type monétaire, obligataire ou actions, investis en direct pour certaines obligations ou par l'intermédiaire de support de placements collectifs pour la plupart.

Les instruments sont enregistrés à l'actif pour leur coût d'acquisition et une dépréciation est constituée dès lors que leur valeur de réalisation à la clôture de l'exercice est inférieure au coût d'acquisition. Les plus-values sont comptabilisées au moment de leur réalisation.

Les placements financiers sont décidés par un comité d'investissements qui rend compte de son action au Conseil d'administration de façon régulière.

3 - COMPTE DE RESULTAT ANALYTIQUE

Le compte de résultat de la Fondation HEC préparé selon le format du CRC présente les produits et charges par nature. Pour mettre en évidence les sources de dons et leurs allocations à ses principaux domaines d'intervention, un compte de résultat analytique, par destination, est également présenté.

COMPTE DE RESULTAT ANALYTIQUE 2020 DE LA FONDATION HEC en €			
En €	2020	2019	(*)
Dons	29 498 941	23 305 913	4.1.1
Particuliers	8 527 708	8 753 913	
Entreprises	11 812 934	6 052 000	
HEC	9 158 299	8 500 000	
Résultats financiers	1 770 009	2 416 694	4.1.2
Recettes de l'année	31 268 950	25 722 607	
Variation des fonds dédiés et Autres	-8 198 355	-1 883 076	
Dons reportés pour des projets futurs	-8 472 879	-2 630 607	5.2.2
Utilisations de fonds dédiés antérieurs	254 716	743 400	5.2.2
Autres : reprises de provisions et autres produits	19 809	4 131	
Ressources disponibles pour l'année	23 070 595	23 839 531	
Financement de projets	9 845 106	8 965 464	4.2.1
Aide aux Etudiants	6 362 887	5 101 943	
Recherche	1 580 222	1 797 090	
Pédagogie	1 901 997	2 066 431	
Frais de recherche de fonds	1 345 265	1 568 083	4.2.2
Frais de fonctionnement	569 259	551 269	4.2.3
Partenariat HEC Alumni	250 000	250 000	
Charges de l'année	12 009 630	11 334 816	
Excédent	11 060 965	12 504 715	
EVALUATION DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE	124 523	14 603	

(*) rubriques correspondantes dans l'annexe du bilan et du compte de résultat

4 - INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

4.1. Produits

4.1.1 Dons et subventions collectés dans l'année

Les produits de la collecte de fonds sont de trois natures : les subventions d'organismes publics, les dons et les legs.

En K€	2020	2019
Chaires & centres	10 768	4 775
Entreprises membre & soutien	1 045	1 277
Grands donateurs	7 131	6 950
Autres dons de particuliers	1 397	1 803
HEC	9 158	8 500
Total des produits collectés et enregistrés	29 499	23 306
Dons en nature estimés	110	14
Valeur totale estimée des dons reçus	29 609	23 320

Depuis 2019, dans le contexte de transformation de la subvention annuelle de la Fondation HEC (habituellement versée directement à l'EESC HEC) en acquisition de titres de l'EESC HEC auprès de la Chambre de Commerce et d'Industrie Régionale (CCIR), les projets réalisés par l'école au nom de la Fondation HEC ont été pris en charge par la CCIR.

En conséquence, un montant de 8.5M€ pour 2019 et 9.2M€ pour 2020 correspondant à ces projets ont été comptabilisés à la fois en charges dans le compte de résultat de la Fondation et en produit sous forme de don, l'EESC HEC ayant déjà reçu les fonds de la CCIR comme indiqué ci-dessus.

Un certain nombre d'entreprises et d'organisations partenaires effectuent des dons en nature au bénéfice de la Fondation HEC. Ces dons en nature concernent soit des prestations de services (conseils, titres de transport, mise à disposition du fichier des diplômés, etc.), soit des équipements (matériels informatiques notamment). Conformément aux règles comptables applicables aux fondations, ces dons ne sont pas comptabilisés dans les comptes de la Fondation HEC mais font l'objet d'une mention dans l'annexe.

Ces dons en nature sont utilisés pour financer sous cette même forme des projets correspondant à l'objet de la Fondation HEC, ou correspondent à du mécénat de compétences.

4.1.2 Résultats financier et exceptionnel

Les produits financiers correspondent :

- aux revenus des valeurs mobilières de placement pour 541 993€, essentiellement issus des obligations et des revenus de contrats de capitalisation et de la rémunération des comptes d'épargne ;
- aux produits nets de cession des valeurs mobilières pour 1 602 109 €, issus des placements en actions, en OPC monétaires, d'obligations ainsi que la vente de titres liés à des donations ;
- aux reprises sur dépréciations de valeurs mobilières, pour 92 627€

En €	2020	2019
Revenus valeurs mobilières de placement	541 993	903 909
Produits nets de cession des valeurs mobilières	1 602 109	623 868
Reprise sur dépréciations de valeurs mobilières	92 627	1 886 665
Total des produits financiers	2 236 729	3 414 442

Les charges financières s'élèvent à 466 720€ en 2020 et se composent de charges nettes sur cession de valeurs mobilières de placement et de provisions pour dépréciation. Le résultat financier s'élève donc à 1 770 009€ en 2020.

Le résultat exceptionnel est de 1 930€ en 2020.

4.2. Charges

4.2.1 Allocations aux financements de projets

Ce poste s'élève à 9 845 106€ en 2020, contre 8 965 464€ en 2019.

La répartition est la suivante :

En €	2020	2019
Aides aux étudiants	6 362 887	5 101 943
Recherche	1 580 222	1 797 090
Pédagogie	1 901 997	2 066 431
Subventions accordées	9 845 106	8 965 464

4.2.2 Frais de recherche des fonds

Ces charges correspondent aux activités de recherche des fonds de la Fondation. Elles représentent 4,56% des dons en 2020.

4.2.3 Frais de fonctionnement

Les frais de fonctionnement directement encourus par la Fondation HEC représentent 1,93% des dons en 2020. Par ailleurs, l'EESC HEC met à disposition des moyens matériels qui, compte tenu de la difficulté à les estimer, ne sont pas chiffrés.

Le tableau suivant permet la réconciliation des autres achats, charges externes, charges salariales et assimilées du compte de résultat au format CRC avec les frais de recherche des fonds (rubrique 4.2.2 du document) et frais de fonctionnement du compte de résultat analytique (rubrique 4.2.3 du document):

En €	2020	2019
Total frais de recherche des fonds du compte de résultat analytique (a)	1 345 265	1 568 083
Frais de fonctionnement du compte de résultat analytique (b)	569 259	551 269
Partenariat HEC Alumni du compte de résultat analytique (c)	250 000	250 000
Total (a) + (b) +(c)	2 164 524	2 369 352
Autres achats et charges externes du compte de résultat au format CRC (1)	521 205	859 809
Charges de personnels et assimilés (cf.sous-total 2 du compte de résultat au format CRC) (2)	1 616 866	1 498 213
Dotations aux amortissements (cf.sous-total 3 du compte de résultat au format CRC) (3)	26 453	11 329
Total (1) + (2) + (3)	2 164 524	2 369 352

4.2.4 Effectifs

La Fondation HEC dispose de 15 salariés permanents au 31 décembre 2020.

Le tableau suivant donne l'affectation de leur coût entre les frais de recherche des fonds et les frais de fonctionnement.

Fonction	Date d'entrée	Affectation aux frais de recherche des fonds	Affectation aux frais de fonctionnement	Effectif permanent au 31/12/2020	Effectif permanent au 31/12/2019
Déléguée générale	01/10/2018	50%	50%	1	1
Directrice de développement Grands Donateurs	01/04/2019	100%		1	1
Responsable des relations donateurs	01/10/2007	100%		1	1
Directrice de développement international	06/06/2016	100%		1	1
Directrice de développement du fonds annuel	13/11/2009	100%		1	1
Responsable des Legs	03/06/2013	100%		1	1
Chargée du marketing	20/6/2013	100%		1	1
Chargée de la base de données	04/07/2016		100%	1	1
Assistante de direction	16/11/2020		100%	1	1
Directeur administratif et financier	12/10/2015		100%	1	1
Assistante de développement International	03/04/2018	100%		1	1
Assistante de développement France	03/09/2018	100%		1	1
Responsable de développement fonds annuel	03/09/2018	100%		1	1
Responsable de développement international	04/11/2019	100%		1	1
Chargée de marketing digital	22/04/2019	100%		1	1
Total				15	15

5 - INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

5.1. Actif

5.1.1 Actif immobilisé

5.1.1.1 Prêts d'honneur

Au 31 décembre 2020, l'encours relatif aux prêts d'honneur accordés restant à recouvrer s'élève à 357 570 €.

Le détail des prêts d'honneur par échéances de remboursements se présente comme suit :

Echéances des Prêts	2020	2019
Echus	357 570	358 770
Echéances sur l'année en cours	0	0
Total	357 570	358 770

La provision pour dépréciation des prêts d'honneur s'élève à 357 470 € au 31 décembre 2020.

5.1.1.2 Immobilisations financières

En 2017, la Fondation avait souscrit à une augmentation de capital de l'EESC HEC à hauteur de 2,5 M€.

En 2019, la Fondation a acquis auprès de la CCIR pour 10,8M€ de titres de l'EESC HEC.

En 2020, la Fondation a acquis auprès de la CCIR pour 11,7M€ de titres de l'EESC HEC.

Immobilisations financières	2020	2019
Actions – EESC HEC	24 984 587	13 316 377
Total	24 984 587	13 316 377

5.1.2 Actif Circulant

5.1.2.1 Autres créances d'exploitation

L'essentiel des autres créances d'exploitation concerne des promesses de dons fermes et destinées à être reçues au cours des exercices ultérieurs.

5.1.2.2 Valeurs mobilières de placement (VMP) et disponibilités

Les valeurs mobilières de placement (VMP) et disponibilités s'analysent comme suit :

En €	2020	2019
Instruments monétaires (dont comptes épargne)	17 131 201	10 080 113
Comptes & dépôts à termes	0	0
Instruments obligataires	4 563 578	5 042 708
Bons de capitalisation	16 010 218	17 910 218
Actions	18 430 280	16 274 243
Fonds de private equity	7 528 753	6 514 437
Sous total brut	63 664 030	55 821 719
Intérêts courus et produits financiers à recevoir	2 737 842	2 688 396
Total brut	66 401 872	58 510 115

Au 31 décembre 2020, les provisions pour dépréciation des VMP s'élèvent à 365 288€. Au 31 décembre 2020, les plus values latentes sont de 3 312 306€.

5.2. Passif

5.2.1 Fonds propres et réserves

Variation des fonds propres	À l'ouverture de l'exercice			Affectation du résultat	Augmentation	Diminution ou Consommation	A la clôture de l'exercice
	Montant global avant règlement ANC 2018-06	Impact du règlement ANC 2018-06	Montant global avec règlement ANC 2018-06				
Fonds propres sans droit de reprise							
Fonds propres avec droit de reprise	53 623 533,56 €		53 623 533,56 €	12 504 715,42 €			66 128 248,98 €
Ecart de réévaluation							
Réserves							
Report à nouveau							
Excédent ou déficit de l'exercice	12 504 715,42 €		12 504 715,42 €	- 12 504 715,42 €	11 060 965,36 €		11 060 965,36 €
Situation nette	66 128 248,98 €		66 128 248,98 €				
Fonds propres consommables							
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
TOTAL	66 128 248,98 €	- €	66 128 248,98 €	- €	11 060 965,36 €	- €	77 189 214,34 €

Les apports de la Fondation HEC résultent des apports initiaux et des décisions d'affectation de résultat, en complément de la dotation statutaire, prises par le Conseil d'administration, conformément aux statuts.

La dotation initiale statutaire s'élevait à 152 449 € (1 000 000 FF).

5.2.2 Fonds dédiés

Les fonds dédiés ont varié de la manière suivante au cours de l'exercice :

Variation des fonds dédiés issue de	À l'ouverture de l'exercice	Reports	Utilisations		A la clôture de l'exercice	
			Montant global	Transferts	Montant global	dont fonds dédiés correspondant à des projets sans dépense au cours des deux derniers exercices
Subventions d'exploitation						
Contributions financières d'autres organismes						
Centre SNO	287 546,61 €	52 649,40 €	- €		340 196,01 €	
Chaire Les nouveaux business models dans l'Energie	9 305,14 €	- €	3 413,30 €		5 891,84 €	
Chaire Luxury Strategies	8 738,26 €	- €	8 738,26 €		- €	
Chaire Management de l'innovation et Globalisation	174 630,82 €	- €	146 250,59 €		28 380,23 €	
Chaire Finance d'entreprise	137 941,77 €	60 417,88 €	- €		198 359,65 €	
Chaire Strategie Digitale - Big Data	26 921,02 €	- €	26 921,02 €		- €	
Chaire Energie & Finance	109 645,27 €	40 559,44 €	- €		150 204,71 €	
Chaire General Management & Retail Excellence	33 873,60 €	- €	33 873,60 €		- €	
Chaire Entrepreneurship	137 332,25 €	12 589,36 €	- €		149 921,61 €	
Chaire Private equity & infrastructures	89 583,56 €	4 650,97 €	- €		94 234,53 €	
Chaire Digital content for Omni Channel	246 240,00 €	99 209,45 €	- €		345 449,45 €	
Chaire Financial Analysis	131 457,00 €	41 246,27 €	- €		172 703,27 €	
Chaire Exploring the future of space economy	60 403,00 €	19 055,78 €	- €		79 458,78 €	
Chaire Certificat M&A	102 000,00 €	45 349,79 €	- €		147 349,79 €	
Centre Hi! PARIS	970 000,00 €	867 586,18 €	- €		1 837 586,18 €	
Chaire Business analytics	71 628,00 €	26 574,99 €	- €		98 202,99 €	
Chaires DSS	- €	5 892 963,48 €	- €		5 892 963,48 €	
Ressources liées à la générosité du public					- €	
Institut Purposeful Leadership	346 082,43 €	390 334,66 €	- €		736 417,09 €	
Chaire Value Investing	12 000,00 €	- €	12 000,00 €		- €	
Fonds dédié affectés aux bourses	21 617,00 €	- €	- €		21 617,00 €	
Fonds de bourses JD.Ginestie	4 410,00 €	872,00 €	- €		5 282,00 €	
Fonds de bourses Jean-Louis RAMBAUD	2 141,36 €	359,29 €	- €		2 500,65 €	
Fonds de bourses Pierre BELLON	2 668,00 €	6 163,00 €	- €		8 831,00 €	
Fondation Abrisée 104	1 071 711,06 €	854 893,33 €	- €		1 926 604,39 €	
Fondation Abrisée Bernard André Parent	474 356,84 €	14 600,00 €	- €		488 956,84 €	
Fondation Abrisée Xavier Fontanet	98 887,87 €	- €	21 467,00 €		77 420,87 €	
Fondation Abrisée Roux de Bézieux	584 089,57 €	- €	2 052,00 €		582 037,57 €	
Fondation Abrisée Didier Pinault Valenciennes	232 750,33 €	3 342,11 €	- €		236 092,44 €	
Fondation Abrisée Jean-Paul Agon	987 245,56 €	30 461,56 €	- €		1 017 707,12 €	
Fondation Abrisée Famille de Castries	- €	9 000,00 €	- €		9 000,00 €	
TOTAL	6 435 206,31 €	8 472 878,94 €	254 715,77 €	- €	14 653 369,49 €	- €

5.2.2.1 Fonds dédiés sur dons manuels, legs et donations affectés

5.2.2.1.1 Fonds dédiés bourses sur critères sociaux

A l'initiative des donateurs de la Fondation, des fonds nominatifs ont été créés et ils financent des bourses de scolarité.

5.2.2.1.2 Fonds dédiés aux chaires & centres

Ce fonds est le résultat de l'affectation des dons provenant d'entreprises aux programmes pluriannuels pédagogiques et de recherches, liés aux chaires et centre.

Les règles d'affectations des fonds pour les chaires et centres ont été approuvées en Conseil d'administration. Elles varient selon les discussions avec les mécènes et les projets soutenus.

5.2.2.2 Fonds dédiés aux fondations abritées

Les rapports entre la Fondation HEC (dite Fondation Abrisante) et ses sept fondations abritées sont définis à travers des conventions. Les fondations abritées n'ont pas la personnalité morale.

Ces conventions précisent pour chaque fondation abritée, son objet, ses règles d'administration et de fonctionnement et ses dispositions financières.

Ainsi, à compter de la signature de ces conventions, la Fondation HEC s'est engagée vis-à-vis de chacune d'elles à :

- gérer leur patrimoine ;
- établir chaque année un compte de résultat ;
- exécuter les décisions des comités de gestion des fondations abritées, sous réserve qu'elles soient conformes aux statuts et aux règlements intérieurs ;
- régler les legs et donations consentis à la fondation abritée ;
- encaisser les versements et remettre un reçu fiscal aux donateurs.

5.2.2.2.1 Fonds dédiés de la fondation abritée 104

Le compte de résultat et le bilan de la fondation abritée 104 pour l'exercice 2020 se présentent ainsi :

COMPTE DE RESULTAT en € de la FONDATION ABRITEE 104	ANNEE 2020	ANNEE 2019
PRODUITS D'EXPLOITATION	58 000	149 702
CHARGES EXPLOITATION	115 957	156 319
RESULTAT D'EXPLOITATION	-57 957	-6 617
RESULTAT FINANCIER	40 000	40 000
RESULTAT COURANT	-17 957	33 383
VARIATION DES FONDS DEDIES	-17 957	33 383
EXCEDENT OU INSUFFISANCE DE L'EXERCICE	0	0

Bilan en € de la FONDATION ABRITEE 104 au 31/12/2020							
ACTIF	2020			2019 Net	PASSIF	2020	2019
	Brut	Amorti. prov.	Net				
ACTIF IMMOBILISE					FONDS ASSOCIATIFS ET RESERVES Dotation initiale	1 872 850	1 000 000
Total	0		0		Total	1 872 850	1 000 000
ACTIF CIRCULANT					Fonds dédiés "Bourses"	53 754	71 711
Valeurs Mobilières de Placement	1 926 604		1 926 604	1 071 711	Total	53 754	71 711
Total Actif	1 926 604		1 926 604	1 071 711	Total Passif	1 926 604	1 071 711

L'appartement du 4 rue de Verdi qui faisait l'objet d'une DTU en faveur de la Fondation 104 a été vendu à la demande de Valérie Coloredo (acte du 30 novembre 2020) et suite à la décision du Bureau en date du 16 juillet 2020.

La vente de cet appartement permet à la Fondation HEC d'encaisser une somme de plus de 872 850€. Ce versement vient abonder la dotation non consommable de la Fondation 104.

La solution la plus avantageuse pour la Fondation HEC a été retenue par Valérie Colloredo.

5.2.2.2 Fonds dédiés de la fondation abritée Bernard-André Parent

Le compte de résultat et le bilan de la fondation abritée Bernard-André Parent pour l'exercice 2020 se présentent ainsi :

COMPTE DE RESULTAT en € de la FONDATION ABRITEE BERNARD-ANDRE-PARENT	ANNEE 2020	ANNEE 2019
PRODUITS D'EXPLOITATION	0	0
CHARGES EXPLOITATION	2 600	2 600
RESULTAT D'EXPLOITATION	-2 600	-2 600
RESULTAT FINANCIER	17 200	17 200
RESULTAT COURANT	14 600	14 600
VARIATION DES FONDS DEDIES	14 600	14 600
EXCEDENT OU INSUFFISANCE DE L'EXERCICE	0	0

Bilan en € de la FONDATION ABRITEE BERNARD-ANDRE-PARENT au 31/12/2020							
ACTIF	2020			2019	PASSIF	2020	2019
	Brut	Amorti. prov.	Net	Net			
ACTIF IMMOBILISE					FONDS ASSOCIATIFS ET RESERVES	430 000	430 000
					Dotation initiale		
Total	0		0		Total	430 000	430 000
ACTIF CIRULANT					Fonds dédiés "Projets pédagogiques Innovants"	58 957	44 357
Valeurs Mobilières de Placement	488 957		488 957	474 357			
Total	488 957		488 957	474 357	Total	58 957	44 357
Total Actif	488 957		488 957	474 357	Total Passif	488 957	474 357

5.2.2.3 Fonds dédiés de la fondation abritée Fontanet

Le compte de résultat et le bilan de la fondation abritée Fontanet pour l'exercice 2020 se présentent ainsi :

COMPTE DE RESULTAT en € de la FONDATION ABRITEE FONTANET	ANNEE 2020	ANNEE 2019
PRODUITS D'EXPLOITATION	30 175	33 100
CHARGES EXPLOITATION	51 642	51 900
RESULTAT D'EXPLOITATION	-21 467	-18 800
RESULTAT FINANCIER		
RESULTAT COURANT	-21 467	-18 800
VARIATION DES FONDS DEDIES	-21 467	-18 800
EXCEDENT OU INSUFFISANCE DE L'EXERCICE	0	0

Bilan en € de la FONDATION ABRITEE FONTANET au 31/12/2020							
ACTIF	2020			2019 Net	PASSIF	2020	2019
	Brut	Amorti. prov.	Net				
ACTIF IMMOBILISE					FONDS ASSOCIATIFS ET RESERVES Dotation initiale		
Total	0		0		Total	0	0
ACTIF CIRCULANT					Fonds dédiés "Enseignement et recherche"	77 421	98 888
Valeurs Mobilières de Placement	77 421		77 421	98 888	Total	77 421	98 888
Total	77 421		77 421	98 888	Total	77 421	98 888
Total Actif	77 421		77 421	98 888	Total Passif	77 421	98 888

5.2.2.4 Fondation Bruno Roux de Bézieux

Le compte de résultat et le bilan de cette fondation abritée pour l'exercice 2020 se présentent ainsi :

COMPTE DE RESULTAT en € de la FONDATION ABRITEE BRUNO ROUX DE BEZIEUX	ANNEE 2020	ANNEE 2019
PRODUITS D'EXPLOITATION	0	10 000
CHARGES EXPLOITATION	26 500	28 500
RESULTAT D'EXPLOITATION	-26 500	-18 500
RESULTAT FINANCIER	24 448	24 448
RESULTAT COURANT	-2 052	5 948
VARIATION DES FONDS DEDIES	-2 052	5 948
EXCEDENT OU INSUFFISANCE DE L'EXERCICE	0	0

Bilan en € de la FONDATION BRUNO ROUX DE BEZIEUX au 31/12/2020							
ACTIF	2020			2019 Net	PASSIF	2020	2019
	Brut	Amorti. prov.	Net				
ACTIF IMMOBILISE					FONDS ASSOCIATIFS ET RESERVES Dotation initiale	578 142	578 142
Total	0		0	0	Total	578 142	578 142
ACTIF CIRCULANT					Fonds dédiés "Enseignement et recherche"	3 896	5 948
Valeurs Mobilières de Placement	582 038		582 038	584 090	Total	3 896	5 948
Total	582 038		582 038	584 090	Total	3 896	5 948
Total Actif	582 038		582 038	584 090	Total Passif	582 038	584 090

5.2.2.5 Fondation Didier Pinault-Valencienne

Le compte de résultat et le bilan de cette fondation abritée pour l'exercice 2020 se présentent ainsi :

COMPTE DE RESULTAT en € de la FONDATION ABRITEE Didier Pinault Valencienne	ANNEE 2020	ANNEE 2019
PRODUITS D'EXPLOITATION	50 000	0
CHARGES EXPLOITATION	55 968	61 958
RESULTAT D'EXPLOITATION	-5 968	-61 958
RESULTAT FINANCIER	9 310	11 997
RESULTAT COURANT	3 342	-49 961
VARIATION DES FONDS DEDIES	3 342	-49 961
EXCEDENT OU INSUFFISANCE DE L'EXERCICE	0	0

Bilan en € de la FONDATION Didier Pinault Valencienne au 31/12/2020							
ACTIF	2020			2019 Net	PASSIF	2020	2019
	Brut	Amorti. prov.	Net				
ACTIF IMMOBILISE					FONDS ASSOCIATIFS ET RESERVES Dotation initiale	100 000	100 000
Total	0		0	0	Total	100 000	100 000
ACTIF CIRCULANT Valeurs Mobilières de Placement	236 092		236 092	232 750	Fonds dédiés "Enseignement et recherche"	136 092	132 750
Total	236 092		236 092	232 750	Total	136 092	132 750
Total Actif	236 092		236 092	232 750	Total Passif	236 092	232 750

5.2.2.2.6 Fondation Jean-Paul Agon

Le compte de résultat et le bilan de cette fondation abritée pour l'exercice 2020 se présentent ainsi :

COMPTE DE RESULTAT en € de la FONDATION ABRITEE Jean-Paul Agon	ANNEE 2020	ANNEE 2019
PRODUITS D'EXPLOITATION	40 000	1 000 000
CHARGES EXPLOITATION	49 028	52 754
RESULTAT D'EXPLOITATION	-9 028	947 246
RESULTAT FINANCIER	39 490	40 000
RESULTAT COURANT	30 462	987 246
VARIATION DES FONDS DEDIES	30 462	987 246
EXCEDENT OU INSUFFISANCE DE L'EXERCICE	0	0

Bilan en € de la FONDATION Jean-Paul Agon au 31/12/2020							
ACTIF	2020			2019 Net	PASSIF	2020	2019
	Brut	Amorti. prov.	Net				
ACTIF IMMOBILISE					FONDS ASSOCIATIFS ET RESERVES Dotation initiale	0	0
Total	0		0	0	Total	0	0
ACTIF CIRCULANT					Fonds dédiés "Bourses"	1 017 707	987 246
Valeurs Mobilières de Placement	1 017 707		1 017 707	987 246	Total	1 017 707	987 246
Total	1 017 707		1 017 707	987 246	Total	1 017 707	987 246
Total Actif	1 017 707		1 017 707	987 246	Total Passif	1 017 707	987 246

5.2.2.2.7 Fondation Famille Henri et Jérôme de Castries

Le compte de résultat et le bilan de cette fondation abritée pour l'exercice 2020 se présentent ainsi :

COMPTE DE RESULTAT en € de la FONDATION ABRITEE Famille de Castries	ANNEE 2020	ANNEE 2019
PRODUITS D'EXPLOITATION	9 000	0
CHARGES EXPLOITATION	0	0
RESULTAT D'EXPLOITATION	9 000	0
RESULTAT FINANCIER	0	0
RESULTAT COURANT	9 000	0
VARIATION DES FONDS DEDIES	9 000	0
EXCEDENT OU INSUFFISANCE DE L'EXERCICE	0	0

Bilan en € de la FONDATION Famille de Castries au 31/12/2020							
ACTIF	2020			2019 Net	PASSIF	2020	2019
	Brut	Amorti. prov.	Net				
ACTIF IMMOBILISE					FONDS ASSOCIATIFS ET RESERVES Dotation initiale	0	0
Total	0		0	0	Total	0	0
ACTIF CIRCULANT					Fonds dédiés "Bourses"	9 000	0
Valeurs Mobilières de Placement	9 000		9 000	0	Total	9 000	0
Total	9 000		9 000	0	Total	9 000	0
Total Actif	9 000		9 000	0	Total Passif	9 000	0

5.2.3 Dettes d'exploitation

Les dettes d'exploitation sont constituées :

- des dettes fiscales et sociales (416 579€ pour 2020) ;
- des autres dettes (662 975€ en 2020), dont 595 308€ constituées de charges à payer au titre des financements de projets et le solde de dettes diverses fournisseurs.

6- AUTRES INFORMATIONS

6.1 Engagements

6.1.1 Engagements donnés

Les engagements sociaux pris en matière d'indemnités de départ à la retraite ne sont pas significatifs, compte tenu de l'âge des effectifs salariés de la Fondation.

Ceux-ci n'ont, par conséquent, pas fait l'objet d'une valorisation en annexe.

6.1.2 Engagements reçus (contributions financières)

Le tableau ci-dessous indique le total des engagements reçus de la part les donateurs et mécènes de la Fondation et restant à encaisser entre 2021 et 2030.

En €	2021	2022 à 2030	Total
Chaires & centres	4 171 000	3 224 000	7 395 000
Dons d'entreprises partenaires	305 000	390 000	660 000
Engagements grands donateurs	4 275 985	12 054 463	16 330 449
Autres dons de particuliers	433 269	685 281	1 118 549
Total	9 185 254	16 353 744	25 538 998

6.2 Informations relatives aux membres du Conseil d'administration et du Bureau de la Fondation

HEC

Les membres du Conseil d'administration et du Bureau exercent bénévolement leur mandat et aucune rémunération en espèces ou en nature ne leur est versée.

6.3 Evènements post clôture

Aucun évènement post clôture significatif n'est à mentionner.

6.4 Honoraires du commissaire aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes relatifs à l'exercice 2020 s'élève à 24 000€ TTC.

7 – COMPTE EMPLOIS - RESSOURCES EN € (AU FORMAT CRC)

La mise à jour du plan comptable génère une modification de présentation du Compte Emplois Ressources (CER). Cette annexe comptable fait donc état du CER nouveau format pour 2020 (sans comparatif 2019) ainsi que le CER présenté dans l'annexe comptable de l'année 2019.

COMPTE EMPLOIS-RESSOURCES POUR 2019					
EMPLOIS	Emploi de 2019 = compte de résultat (1)	Affectation par emplois des ressources collectées du public utilisées sur 2019 (3)	RESSOURCES	Ressources collectées sur 2019 = compte de résultat (2)	Suivi des ressources collectées auprès du public et utilisées sur 2019 (4)
			REPORT DES RESSOURCES COLLECTÉES AUPRES DU PUBLIC NON AFFECTÉES ET NON UTILISÉES EN DÉBUT D'EXERCICE 2019		17 629 534
1 - MISSIONS SOCIALES(ou Dépenses opérationnelles)	8 965 464	3 406 876	1 - RESSOURCES COLLECTÉES AUPRES DU PUBLIC	8 753 913	8 753 913
1.1 Réalisées en France	8 965 464	3 406 876	1.1 - Dons et legs collectés	8 753 913	8 753 913
- Actions réalisées directement (a)			- Dons manuels non affectés	7 230 186	7 230 186
- Versement à d'autres organismes agissant en France			- Dons manuel affectés		
			- Legs et autres libéralités non affectés	1 523 727	1 523 727
			- Legs et autres libéralités affectés		
1.2 Réalisées à l'étranger			1.2 Autres produits liés à l'appel à la générosité du public		
- Actions réalisées directement					
- Versement à un organisme central ou d'autres organismes					
2- FRAIS DE RECHERCHE DE FONDS	1 818 083	690 871			
2.1 Frais d'appel à la générosité du public					
2.2 Frais de recherche des autres fonds privés					
2.3 charges liées à la recherche de subventions et autres concours publics					
3-FRAIS DE FONCTIONNEMENT	551 269	209 482	2- AUTRES FONDS PRIVES	14 552 000	
			3-SUBVENTION & AUTRES CONCOURS PUBLICS	731 763	
			4-AUTRES PRODUITS ET AUTRES RESTITUTIONS		
		4 307 230			
I-TOTAL DES EMPLOIS DE L'EXERCICE INSCRITS AU COMPTE DE RESULTAT	11 334 815		I - TOTAL DES RESSOURCES DE L'EXERCICE INSCRITES AU COMPTE DE RESULTAT	24 037 676	
II- DOTATIONS AUX PROVISIONS	197 603		II - REPRISE DES PROVISIONS	1 886 665	
III-ENGAGEMENTS A REALISER SUR RESSOURCES AFFECTÉES	2 630 607		III - REPORT DES RESSOURCES AFFECTÉES NON UTILISÉES DES EXERCICES ANTERIEURS	743 400	
IV - EXCEDENT DE RESSOURCES DE L'EXERCICE	12 504 715		IV - VARIATION DES FONDS DEDIES COLLECTES AUPRES DU PUBLIC		-1 105 993
V- TOTAL GENERAL	26 667 741		V - INSUFFISANCE DE RESSOURCES DE L'EXERCICE		
VI- Part des acquisitions d'immobilisations brutes de l'exercice financées par les ressources collectées auprès du public			VI- TOTAL GENERAL	26 667 741	7 647 920
VI- Neutralisation des dotations aux amortissements des immobilisations financées à compter de la première application du règlement par les ressources collectées auprès du public					
VII - Total des emplois financés par les ressources collectées auprès du public		4 307 230	VI- Total des emplois financés par les ressources collectées auprès du public		4 307 230
			SOLDE DES RESSOURCES COLLECTÉES AUPRES DU PUBLIC NON UTILISÉES EN FIN D'EXERCICE		20 970 224
EVALUATION DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE					
Missions sociales	14 603		Bénévolat		
Frais de recherche de fonds			Prestations en nature	14 603	
Frais de Fonctionnement et autres charges			Dons en nature		
total	14 603		total	14 603	

COMPTE D'EMPLOI ANNUEL DES RESSOURCES COLLECTEES AUPRES DU PUBLIC (LOI n° 91-772 DU 7 AOÛT 1991)

EMPLOIS PAR DESTINATION	2020	RESSOURCES PAR ORIGINE	2020
EMPLOIS DE L'EXERCICE		RESSOURCES DE L'EXERCICE	
1 – MISSIONS SOCIALES		1 – RESSOURCES LIEES A LA GENEROSITE DU PUBLIC	
1.1 Réalisées en France		1.1 Cotisations sans contrepartie	
- Actions réalisées par l'organisme	573 134 €	1.2 Dons, legs et mécénats	
- Versements à un organisme central ou d'autres organismes agissant en France	9 271 972 €	- Dons manuels	8 527 708 €
1.2 Réalisées à l'étranger		- Legs, donations et assurances-vie	
- Actions réalisées par l'organisme		- Mécénats	20 971 233 €
- Versements à un organisme central ou d'autres organismes agissant à l'étranger		1.3 Autres ressources liées à la générosité du public	
2 – FRAIS DE RECHERCHE DE FONDS			
2.1 Frais d'appel à la générosité du public	1 345 265 €		
2.2 Frais de recherche d'autres ressources			
3 – FRAIS DE FONCTIONNEMENT	792 807 €		
TOTAL DES EMPLOIS	11 983 178 €	TOTAL DES RESSOURCES	29 498 941 €
4 - DOTATIONS AUX PROVISIONS ET DEPRECIATIONS	475 558 €	2 - REPRISES SUR PROVISIONS ET DEPRECIATIONS ET AUTRES PRODUITS	2 238 923 €
5 - REPORTS EN FONDS DEDIES DE L'EXERCICE	8 472 879 €	3 - UTILISATIONS DES FONDS DEDIES ANTERIEURS	254 716 €
EXCEDENT DE LA GENEROSITE DU PUBLIC DE L'EXERCICE	11 060 965 €	DEFICIT DE LA GENEROSITE DU PUBLIC DE L'EXERCICE	
TOTAL	31 992 579 €	TOTAL	31 992 579 €
		RESSOURCES REPORTEES LIEES A LA GENEROSITE DU PUBLIC EN DEBUT D'EXERCICE (HORS FONDS DEDIES)	
		(+) Excédent ou (-) insuffisance de la générosité du public	30 134 250 €
		(-) Investissements et (+) désinvestissements nets liés à la générosité du public de l'exercice	11 060 965 €
		RESSOURCES REPORTEES LIEES A LA GENEROSITE DU PUBLIC EN FIN D'EXERCICE (HORS FONDS DEDIES)	41 195 215 €
CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE		RESSOURCES DE L'EXERCICE	
EMPLOIS DE L'EXERCICE		1 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES LIEES A LA GENEROSITE DU PUBLIC	
1 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES AUX MISSIONS SOCIALES		Bénévolat	
Réalisées en France		Prestations en nature	124 523 €
Réalisées à l'étranger		Dons en nature	
2 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES A LA RECHERCHE DE FONDS			
3 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES AU FONCTIONNEMENT	124 523 €		
TOTAL	124 523 €	TOTAL	124 523 €

RECONCILIATION DU COMPTE DE RESULTAT AVEC LE COMPTE EMPLOIS-RESSOURCES AU FORMAT CRC :

	2020	2019
Dons et Subventions collectés dans l'année	20 340 642	14 805 913
Financement HEC	9 158 299	8 500 000
Autres produits	17 279	1 631
Reprises sur Provision et autres restitutions	600	2 500
PRODUIT D'EXPLOITATION DU COMPTE DE RESULTAT	29 516 820	23 310 044
+ Produits financiers (y compris reprises de provisions)	2 236 729	3 414 442
- Charges financières (autres que dotation pour dépréciation)	-242 168	-800 145
+ Report des ressources non utilisées (reprises Fonds dédiés)	254 716	743 400
+ Produits Exceptionnels	1 930	0
- Charges exceptionnelles	0	0
TOTAL GENERAL DES RESSOURCES DU COMPTE EMPLOIS-RESSOURCES AU FORMAT CRC	31 768 027	26 667 741
CHARGES D'EXPLOITATION DU COMPTE DE RESULTAT	12 009 630	11 334 815
+ Dotation pour dépréciation des Valeurs Mobilières de Placement	224 553	197 603
+ Engagements à réaliser sur ressources affectées (Fonds dédiés)	8 472 879	2 630 607
+ Excédent de l'exercice	11 060 965	12 504 716
TOTAL GENERAL DES EMPLOIS DU COMPTE EMPLOIS-RESSOURCES AU FORMAT CRC	31 768 027	26 667 741

8 – COMPTE DE RESULTAT PAR ORIGINE ET DESTINATION

A - PRODUITS ET CHARGES PAR ORIGINE ET DESTINATION	2020		2019	
	TOTAL	Dont générosité du public	TOTAL	Dont générosité du public
PRODUITS PAR ORIGINE				
1 - PRODUITS LIES A LA GENEROSITE DU PUBLIC				
1.1 Cotisations sans contrepartie				
1.2 Dons, legs et mécénat				
- Dons manuels	8 527 708 €	8 527 708 €	8 753 913 €	8 753 913 €
- Legs, donations et assurances-vie				
- Mécénat	20 971 233 €		14 552 000 €	
1.3 Autres produits liés à la générosité du public				
2 - PRODUITS NON LIES A LA GENEROSITE DU PUBLIC				
2.1 Cotisations avec contrepartie				
2.2 Parrainage des entreprises				
2.3 Contributions financières sans contrepartie				
2.4 Autres produits non liés à la générosité du public	2 013 770 €		2 615 928 €	
3 - SUBVENTIONS ET AUTRES CONCOURS PUBLICS				
4 - REPRISES SUR PROVISIONS ET DEPRECIATIONS	600 €		2 500 €	
5 - UTILISATIONS DES FONDS DEDIES ANTERIEURS	254 716 €		743 400 €	
TOTAL	31 768 027 €	8 527 708 €	26 667 741 €	8 753 913 €
CHARGES PAR DESTINATION				
1 - MISSIONS SOCIALES				
1.1 Réalisées en France				
- Actions réalisées par l'organisme	573 134 €		332 930 €	
- Versements à un organisme central ou à d'autres organismes agissant en France	9 271 972 €		8 632 534 €	
1.2 Réalisées à l'étranger				
- Actions réalisées par l'organisme				
- Versements à un organisme central ou à d'autres organismes agissant à l'étranger				
2 - FRAIS DE RECHERCHE DE FONDS				
2.1 Frais d'appel à la générosité du public	1 345 265 €		1 568 083 €	
2.2 Frais de recherche d'autres ressources				
3 - FRAIS DE FONCTIONNEMENT	792 807 €		789 940 €	
4 - DOTATIONS AUX PROVISIONS ET DEPRECIATIONS	251 005 €		208 932 €	
5 - IMPÔT SUR LES BENEFICES				
6 - REPORTS EN FONDS DEDIES DE L'EXERCICE	8 472 879 €		2 630 607 €	
TOTAL	20 707 062 €		14 163 025 €	
EXCEDENT OU DEFICIT	11 060 965 €		12 504 715 €	

B - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE	2020		2019	
	TOTAL	Dont générosité du public	TOTAL	Dont générosité du public
PRODUITS PAR ORIGINE				
1 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES LIEES A LA GENEROSITE DU PUBLIC				
Bénévolat				
Prestations en nature				
Dons en nature	124 523 €		14 603 €	
2 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES NON LIEES A LA GENEROSITE DU PUBLIC				
3 - CONCOURS PUBLICS EN NATURE				
TOTAL	124 523 €		14 603 €	
CHARGES PAR DESTINATION				
1 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES AUX MISSIONS SOCIALES				
2 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES A LA RECHERCHE DE FONDS				
3 - CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES AU FONCTIONNEMENT	124 523 €		14 603 €	
TOTAL	124 523 €		14 603 €	

RECONCILIATION DU COMPTE DE RESULTAT AVEC LE COMPTE DE RESULTAT PAR ORIGINE ET DESTINATION

TABLEAU DE RAPPROCHEMENT ENTRE LES CHARGES DU COMPTE DE RESULTAT ET DU COMPTE DE RESULTAT PAR ORIGINE ET DESTINATION	Missions sociales réalisées en France		Frais de recherche de fonds	Frais de fonctionne- ment	Dotations aux provisions	Report en fonds dédiés	TOTAL COMPTE DE RESULTAT
	par l'organisme	Versements à d'autres organismes					
Financement de projets	573 134 €	9 271 972 €					9 845 106 €
Variation de stock							
Autres achats et charges externes			100 278 €	420 928 €			521 205 €
Aides financières							
Impôts, taxes et versement assimilés			88 415 €	26 410 €			114 825 €
Salaires et traitements			815 772 €	243 672 €			1 059 444 €
Charges sociales			340 800 €	101 798 €			442 598 €
Dotations aux amortissements et dépréciations					26 453 €		26 453 €
Dotations aux provisions					224 553 €		224 553 €
Reports en fonds dédiés						8 472 879 €	8 472 879 €
Autres charges							
Charges exceptionnelles							
Participations des salariés aux résultats							
Impôt sur les bénéfices							
TOTAL	573 134 €	9 271 972 €	1 345 265 €	792 807 €	251 005 €	8 472 879 €	20 707 062 €