

**Valentin Haüy – Fondation au service
des aveugles et des malvoyants**

Fondation reconnue d'utilité publique par décret du 29 juillet 2012

Siège social : 7 rue du Général Bertrand 75007 Paris

RCS PARIS : 790 963 672

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2017

Contenu

Rapport des commissaires aux comptes.....	3
A. Opinion	3
B. Fondement de l'opinion	3
C. Observation.....	3
D. Justification des appréciations	4
E. Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux membres	4
F. Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels	4
G. Responsabilités du commissaire aux comptes relatifs à l'audit des comptes annuels	5
Bilan actif.....	7
Bilan passif.....	8
Compte de résultat	9
Annexe aux comptes	12
A. Règles et méthodes comptables	12
a) Cadre légal de référence	12
b) Immobilisations	12
c) Amortissements	13
d) Fonds propres de la Fondation et fonds dédiés.....	13
e) Provisions pour risques et charges.....	14
f) Provisions pour dépréciation de titres de participation.....	15
g) Valeurs mobilières de placement et titres immobilisés de l'activité de portefeuille.....	15
h) Les subventions d'investissement.....	15
B. Faits significatifs.....	16
a) Événements significatifs de l'exercice	16
b) Événements postérieurs à la clôture	16
c) Autres informations	16
C. Notes sur le bilan actif	17
a) Actif immobilisé.....	17
b) Etat des créances.....	18
c) Trésorerie.....	20
d) Autres	20
D. Notes sur le bilan passif	21
a) Les fonds propres	21
b) Les provisions et dépréciations.....	22
c) Etat des dettes	23
d) Autres	23
E. Autres informations	24
a) Dons et fonds dédiés et leurs utilisations.....	24
b) Fondations abritées.....	25
c) Engagements hors bilan donnés et reçus	31
d) Gestion du bénévolat	31
e) Effectif salarié	31
f) Contribution volontaire en nature.....	31
g) Honoraires des commissaires aux comptes	32
F. Le compte d'emploi des ressources collectées auprès du public	33
a) Règles d'établissement du CER.....	33
b) Note I. Colonne 1 « Emplois de N ».....	34
c) Note II. Colonne 2 « ressources collectées sur N »	35
G. Tableau des filiales et participations	38

Rapport des commissaires aux comptes

Aux membres du Conseil d'administration,

A. Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Conseil d'administration, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la fondation Valentin Haüy – Fondation au service des aveugles et des malvoyants, relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, 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.

B. Fondement de l'opinion

a. 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.

b. Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2017 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.

C. Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le premier paragraphe de la note « Evénements significatifs de l'exercice » de l'annexe qui mentionne la contribution de 2 416 k€ versée à l'Association Valentin Haüy pour la pérennisation et le développement de ses activités.

D. Justification des appréciations

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 ciavant.

Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

E. Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux membres

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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 des co-Présidents et dans les autres documents adressés aux membres sur la situation financière et les comptes annuels.

F. 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 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.

G. Responsabilités du commissaire aux comptes relatifs 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 oeuvre 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 des 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 des opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Paris La Défense, le 12 juin 2018

Le commissaire aux comptes

MAZARS

CYRILLE BROUARD

JEROME EUSTACHE

Bilan actif

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov.	Net	%	Net	%
Immobilisations incorporelles :						
Frais d'établissement	30 139	8 400	21 739	0,02	-	-
Frais de recherche et développement	-	-	-	-	-	-
Concessions, brevets, droits similaires	19 941	19 941	-	-	1 492	0,00
Fonds commercial	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	26 289	17 867	8 422	0,01	13 680	0,01
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-	-
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles :						
Terrains	15 321 887	-	15 321 887	14,89	15 321 887	15,06
Constructions	22 950 975	4 087 215	18 863 760	18,33	19 576 054	19,24
Installations techniques, matériel & outillage industriel	-	3 947	-3 947	0,00	-188	0,00
Autres immobilisations corporelles	146 004	27 588	118 416	0,12	42 191	0,04
Immobilisations grevées de droit	-	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	405 985	-	405 985	0,39	234 837	0,23
Avances & acomptes sur immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-
Immobilisations financières :						
Participations	217 100	59 100	158 000	0,15	59 100	0,06
Créances rattachées à des participations	-	-	-	-	-	-
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	-	-	-	-	-	-
Autres titre immobilisés	-	-	-	-	-	-
Prêts	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	1 580	-	1 580	0,00	-	-
TOTAL (I)	39 119 900	4 224 058	34 895 842	33,91	35 249 053	34,64
Stocks et en cours :						
Matières premières, approvisionnements	-	-	-	-	-	-
En cours de production de biens et services	-	-	-	-	-	-
Produits intermédiaires et finis	-	-	-	-	-	-
Marchandises	-	-	-	-	-	-
Avances & acomptes versés sur commandes	-	-	-	-	-	-
Créances usagers et comptes rattachés	-	-	-	-	-	-
Autres créances	-	-	-	-	-	-
- Fournisseurs débiteurs	-	-	-	-	31	0,00

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	
- Personnel	-	-	-	-	-	-
- Organismes sociaux	-	-	-	-	-	-
- Etat, impôts sur les bénéfices	-	-	-	-	-	-
- Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	4 394	-	4 394	0,00	-	-
- Autres	211 962	15 985	195 977	0,19	129 487	0,13
Valeurs mobilières de placement	66 687 392		66 687 392	64,79	65 739 679	64,61
Instruments de trésorerie	-	-	-	-	-	-
Disponibilités	1 144 509	-	1 144 509	1,11	625 804	0,62
Charges constatées d'avance	1 321	-	1 321	0,00	2 683	0,00
TOTAL (II)	68 049 578	15 985	68 033 593	66,09	66 497 684	65,36
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	-	-	-	-	-	-
Primes de remboursement des emprunts (IV)	-	-	-	-	-	-
Ecarts de conversion actif (V)	-	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIF	107 169 478	4 240 043	102 929 435	100,00	101 746 737	100,00

Bilan passif

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	
Fonds associatifs et réserves :				
Fonds propres				
Fonds associatifs sans droit de reprise	23 050 389	22,39	23 005 626	22,61
Ecarts de réévaluation	-	-	-	-
Réserves	76 861 439	74,67	76 861 439	75,54
Report à nouveau	549 070	0,53	507 215	0,50
Résultat de l'exercice	178 362	0,17	86 617	0,09
Autres fonds associatifs				
Fonds associatifs avec droit de reprise	-	-	-	-
Apports	-	-	-	-
Legs et donation	-	-	-	-
Ecarts de réévaluation	-	-	-	-
Subventions d'investissement sur bien non renouvelables	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-	-
Droits des propriétaires (commodat)	-	-	-	-
TOTAL (I)	100 639 260	97,76	100 460 897	98,74
Provisions pour risques et charges	-	-	-	-
TOTAL (II)				
Fonds dédiés				
Sur subventions de fonctionnement				
Sur autres ressources	1 410 512	1,37	535 828	0,53
TOTAL (III)	1 410 512	1,37	535 828	0,53
Dettes				
Emprunts et dettes assimilées	511 455	0,50	475 142	0,47
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours	-	-	-	-

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	
Fournisseurs et comptes rattachés	219 849	0,21	31 519	0,03
Autres	148 359	0,14	243 349	0,24
Instruments de trésorerie	-	-	-	-
Produits constatés d'avance	-	-	-	-
TOTAL (IV)	879 663	0,85	750 010	0,74
Ecart de conversion passif (V)				
TOTAL PASSIF	102 929 435	100,00	101 746 735	100,00

Compte de résultat

Compte de résultat			Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)		Variation absolue (12 mois)	%
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%
Produits d'exploitation:								
Vente de marchandises	-	-	-	-	-	-	-	-
Production vendue de biens	30 023	-	30 023	1,11	-	-	30 023	N/S
Prestations de services	2 664 880	-	2 664 880	98,89	2 634 380	100,00	30 500	1,16
Montants nets produits d'expl.	2 694 903	-	2 694 903	100,00	2 634 380	100,00	60 523	2,30
Autres produits d'exploitation :								
Production stockée			-	-	-	-	-	-
Production immobilisée			-	-	-	-	-	-
Subvention d'exploitation			172 000	6,38	35 000	1,33	137 000	391,43
Cotisations			-	-	-	-	-	-
(+)Report des ressources non utilisées des exercices antérieurs			24 734	0,92	9 943	0,38	14 791	148,76
Autres produits			230 083	8,54	132 837	5,04	97 246	73,21
Reprise sur provisions, dépréciations			48 022	1,78	2 545	0,10	45 477	N/S
Transfert de charges			16 124	0,60	36 672	1,39	-20 548	-56,02
Sous-total des autres produits d'exploitation			490 963	18,22	216 996	8,24	273 967	126,25
Total des produits d'exploitation (I)			3 185 866	118,22	2 851 376	108,24	334 490	11,73
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun			-	-	-	-	-	-
Excédent transféré (II)			-	-	-	-	-	-
Produits financiers:								
de participations			-	-	-	-	-	-
d'autres valeurs mobilières et créances d'actif			-	-	-	-	-	-
autres intérêts et produits assimilés			1 469 270	54,52	1 066 327	40,48	402 943	37,79
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			-	-	-	-	-	-
Différences positives de change			-	-	-	-	-	-
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement			984 383	36,53	1 211 143	45,97	-226 760	-18,71
Total des produits financiers (III)			2 453 652	91,05	2 277 470	86,45	176 182	7,74
Produits exceptionnels :								
Sur opérations de gestion			892 473	33,12	227 862	8,65	664 611	291,67
Sur opérations en capital			29 545	1,10	-	-	29 545	N/S
Reprises sur provisions et transferts de charges								

Compte de résultat	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)		Variation absolue (12 mois)	%
Total des produits exceptionnels (IV)	922 018	34,21	227 862	8,65	694 156	304,84
Total des produits (I+II+III+IV)	6 561 536	243,48	5 356 708	203,34	1 204 828	22,49
Solde débiteur = déficit						
Total général	6 561 536	243,48	5 356 708	203,34	1 204 828	22,49
Charges d'exploitation :						
Achats de marchandises	-	-	-	-	-	-
Variations stocks de marchandises						
Achats de matières premières et autres approvisionnements	30 023	1,11	-	-	30 023	N/S
Variations stocks matières premières et autres approvisionnements	-	-	-	-	-	-
Autres achats non stockés	79 379	2,95	25 538	0,97	53 841	210,83
Services extérieurs	599 061	22,23	489 455	18,58	109 606	22,39
Autres services extérieurs	521 065	19,34	314 556	11,94	206 509	65,65
Impôts, taxes et versements assimilés	155 659	5,78	185 774	7,05	-30 115	-16,20
Salaires et traitements	161 420	5,99	177 667	6,74	-16 247	-9,13
Charges sociales	74 109	2,75	71 219	2,70	2 890	4,06
Autres charges de personnel	5 319	0,20	1 033	0,04	4 286	414,91
Subventions accordées par l'association	-	-	-	-	-	-
Dotations aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations : dotation aux amortissements	928 526	34,45	894 111	33,94	34 415	3,85
Sur immobilisations : dotation aux dépréciations sur actif circulant : dotation aux dépréciations pour risques et charges : dotation aux provisions						
(-)Engagements à réaliser sur ressources affectées	899 419	33,37	402 286	15,27	497 133	123,58
Autres charges	2 870 095	106,50	2 704 345	102,66	165 750	6,13
Total des charges d'exploitation (I)	6 324 074	234,67	5 265 983	199,89	1 058 091	
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Déficit transféré (II)						
Charges financières :						
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et provisions	59 100	2,19				
Intérêts et charges assimilées	-	-	-	-	-	-
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements						
Total des charges financières (III)	59 100	2,19	-	-	59 100	N/S
Charges exceptionnelles :						
Sur opérations de gestion			1	0,00	-1	-
Sur opérations en capital	-	-	4 107	0,16	-4 107	-
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et provisions						100,00
Total des charges exceptionnelles (IV)	-	-	4 108	0,16	-4 108	-
Participation des salariés aux résultats (V)						100,00
Impôts sur les sociétés (VI)						

Compte de résultat	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)		Variation absolue (12 mois)	%
total des charges (I+II+III+IV+V+VI)	6 383 174	236,86	5 270 091	200,05	1 113 083	21,12
Solde créditeur = excédent	178 362	6,62	86 617	3,29	91 745	105,92
TOTAL général	6 561 536	243,48	5 356 708	203,34	1 204 828	22,49

Annexe aux comptes

Exercice comptable du 1^{er} janvier 2017 au 31 décembre 2017

Durée : 12 mois

Les notes indiquées ci-après font parties intégrante des comptes annuels qui ont été arrêtés par le Bureau de la Fondation.

A. Règles et méthodes comptables

a) Cadre légal de référence

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

- continuité de l'exploitation ;
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- indépendance des exercices.

L'exercice comptable de la Fondation court sur une année civile de 12 mois.

Les comptes ont été établis conformément aux référentiels comptables normatifs applicables en France et notamment les règlements :

- Plan Comptable Général (ANC 2014-03)
- CRC99-01 relatif à l'établissement des comptes des associations et fondations
- CRC2009-01 relatifs aux règles comptables spécifiques applicables à l'établissement des comptes des fondations et fonds de dotation

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments d'actif est la méthode des coûts historiques.

b) Immobilisations

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont inscrites en comptabilité pour leurs coûts d'acquisitions incluant les frais accessoires sur achats. Les frais accessoires comprennent également les honoraires versés pour l'acquisition des immobilisations ainsi que les taxes que la Fondation ne peut pas récupérer. Les coûts des emprunts sont exclus des coûts d'entrée des immobilisations.

Les immobilisations décomposables sont constituées exclusivement des biens immobiliers. Les autres immobilisations ne sont pas décomposées.

Les immobilisations en cours sont constituées des acomptes versés sur des travaux réalisés non achevés. Les immobilisations en cours commencent à être amorties dès leur achèvement ou dès leur première utilisation.

Le poste immobilisations financières est constitué de :

- 197 actions de la société Magica Vision, soit 4,64% du capital de cette société
- 3.056 actions de la société AudioSpot, soit 20% du capital de cette société

c) Amortissements

Les méthodes d'évaluation, d'amortissement et de dépréciation des actifs introduites par le règlement CRC n°2002-10 sont appliquées à l'ensemble des immobilisations. La Fondation applique la méthode dite « d'amortissement par composants ».

Les terrains ont été distingués des constructions. Ces terrains, non amortissables constituent la valeur résiduelle des bâtiments.

Les amortissements des composants des bâtiments sont calculés suivant le mode linéaire et suivent les durées généralement admises à savoir :

Structure : 60 ans

Toiture, étanchéité : 15 ans

Façades, ravalement : 15 ans

Chauffage, climatisation : 15 ans

Plomberie : 25 ans

Divers agencements : Entre 12 et 15 ans

Les amortissements des autres immobilisations sont calculés suivant le mode linéaire et en fonction de la durée d'utilisation prévue :

Logiciels : 1 an

Site Internet : 5 ans

Matériel informatique : 3 ans

Mobilier : 5 ans

Divers agencements 8 ans

d) Fonds propres de la Fondation et fonds dédiés

- La dotation pérenne représentative d'actifs aliénables (i.e. Fonds de réserve) est constituée par les apports d'actifs consentis irrévocablement à la Fondation, soit à l'origine soit ultérieurement sans avoir jamais été frappés de clause d'inaliénabilité.

Il en résulte que la dotation de la Fondation, telle que fixée par les statuts approuvés par décision en Conseil d'Etat du 27 juillet 2012, est intégralement constituée de placements financiers interchangeables. Les montants considérés sont présentés au passif au poste « dotation non consommable sans droit de reprise ». A l'actif, ils trouvent leur correspondance dans une fraction des valeurs mobilières de placement de la Fondation.

Cette dotation non consommable sans droit de reprise, augmentée des donations non consommables des fondations abritées APAM et Rétina, est constituée au 31/12/2017 de 2 102,25 parts A du Fonds Commun de Placement (FCP) Valentin Haÿy Patrimoine.

- Les apports réalisés au nom des fondations abritées sont directement comptabilisés dans les fonds propres de la Fondation.
- Les autres réserves sont constituées de la donation reçue de l'association Valentin Haÿy, de la donation reçue de l'association APAM, des actifs immobiliers, des titres immobilisés et du reste des valeurs mobilières de placement.
- Les mises en réserves et les ponctions sur les réserves sont librement décidées par le Conseil d'administration lors de la décision d'affectation des résultats.
- Les statuts de la Fondation lui confèrent la capacité de fondation abritante, ce qui lui permet la constitution de fondations abritées au nom de donateurs (personne physique et/ou personne morale) ou de testateurs. Ces fondations abritées, sans personnalité juridique autonome ont bénéficié de l'affectation irrévocable de biens, droits ou ressources. Ces éléments constituent des biens propres de la Fondation qui les gère directement, en respectant les volontés des fondateurs.
- Les opérations générées par la gestion de ces biens sont partie intégrante des opérations de la Fondation mais font l'objet d'un suivi individualisé en comptabilité analytique. A la clôture de l'exercice, la partie des ressources, affectée par les donateurs ou les testateurs aux fondations abritées et qui n'a pu être utilisée conformément à la volonté de ceux-ci, est enregistrée dans une rubrique spécifique des fonds dédiés : « Fonds dédiés / fondations abritées ».

e) Provisions pour risques et charges

Aucune provision pour indemnités de départ en retraite n'est comptabilisée du fait de l'importance non significative de cette provision.

f) Provisions pour dépréciation de titres de participation

Sur l'exercice, les titres de participation à la société MAGICA VISION ont fait l'objet d'une provision pour dépréciation de 100% de leur valeur soit 59.100€.

g) Valeurs mobilières de placement et titres immobilisés de l'activité de portefeuille

Les parts du Fond Commun de Placement (FCP) sont évaluées par utilisation de la méthode du « premier entré, premier sorti » (FIFO).

La dépréciation éventuelle du portefeuille est évaluée sur les cours de la Bourse au 31 décembre 2017 et d'après une valeur liquidative donnée par les gestionnaires de comptes. Aucune dépréciation n'a été constatée et comptabilisée au 31 décembre 2017.

Les plus et moins-values enregistrées sur les cessions de valeurs mobilières de placement, sont comptabilisées en résultat financier. Les plus-values et les revenus des valeurs mobilières constituant le Fond Commun de Placement qui ont été distribués, sont comptabilisés en fonction de leur nature dans les résultats financiers.

Les plus-values latentes sur titres de placement et titres immobilisés, non comptabilisées conformément aux principes comptables sont évaluées au 31 décembre 2017 pour un montant de **6 370 056 €**.

h) Les subventions d'investissement

Les subventions d'investissements représentant des biens renouvelables sont comptabilisées dans les apports.

Une subvention d'investissement concernant l'immeuble situé au 3 rue Jacquier 75014 Paris apportée par l'APAM est comptabilisée à hauteur de 509 178,68 €.

Les autres subventions d'investissements sont comptabilisées directement au passif du bilan et sont reprises en compte de résultat au fur et à mesure de l'amortissement des biens pour l'acquisition desquels elles ont été versées.

Aucune subvention de ce type n'a été reçue au cours de l'exercice.

B. Faits significatifs

a) Événements significatifs de l'exercice

1. Au titre de 2017, la Fondation a accordé à l'Association Valentin Haüy une contribution de 2.416.000€ pour la pérennisation et le développement de ses activités et actions durant l'exercice 2017.
2. L'Institut Valentin Haüy créé en décembre 2016 et soutenu par la fondation abritée APAM, a pour objet la formation à l'informatique adaptée pour les personnes déficientes visuelles et leurs aidants. Au 31/12/2017, la création de cet institut a engendré des coûts pour 30.139 € qui ont été immobilisés en frais d'établissement.

b) Événements postérieurs à la clôture

L'immeuble du 2-4 rue de la Tour et 1-3 rue de Passy 75016 Paris a été cédé le 31 janvier 2018 pour un prix de vente d'environ 17 millions d'euros conformément à la promesse de vente signée le 30 septembre 2017.

c) Autres informations

Etat des legs en cours

L'APAM est attributaire de 5 legs, pour un total d'environ 863k€ qui devraient être perçus au cours de l'exercice 2018.

LEGS APAM	Valeur potentielle de réalisation 2018 (en milliers d'euros)
Legs PIOT	143
Legs LABEYRIE	35
Legs MARGUERITAT	170
Legs AUZUREAU-MEUREIN	80
Legs ARRAULT Raymonde	435
Total estimé	863

C. Notes sur le bilan actif

a) Actif immobilisé

- Les mouvements de l'exercice sont les suivants :

	IMMOBILISATIONS	Valeur brut début de l'exercice	Acquisitions & donations*	Sorties	Virement s poste à poste	Valeur Brute fin exercice
INCORPORELLES	Frais d'établissement		-	-	30 139	30 139
	Logiciels et sites Internet...	46 230	-	-	-	46 230
	Autres Immobilisations Incorp Immob Incorporelles en cours	19 860	10 279	-	<30 139>	-
	TOTAL I	66 090	10 279	-	-	76 369
CORPORELLES	Terrains des immeubles de rapport	15 321 887	-	-	-	15 321 887
	Constructions immeubles et appartements de rapport	22 762 991	-	-	187 983	22 950 975
	Inst. Tech. Mat. Out. Industriel	-	-	-	-	-
	Aménagement divers	24 089	-	-	81 880	105 969
	Matériel de transport	-	-	-	-	-
	Matériel Bureau et Informatique	24 119	3 685	-	-	27 804
	Mobilier	12 231	-	-	-	12 231
	Immob Corporelles en cours	214 977	460 871	-	<269 863>	405 985
	Avances et Acomptes	-	-	-	-	-
TOTAL II	38 360 294	464 556	-	-	38 824 850	
FINANCIÈRES	Part et créances rattachées	-	-	-	-	-
	Autres Titres Immobilisés	59 100	158 000	-	-	217 100
	Prêts et Autres Immo Financières	-	1 580	-	-	1 580
	TOTAL III	59 100	159 580	-	-	218 680
TOTAL GENERAL I+II+III		38 485 485	634 415	-	-	39 119 900

- Les mouvements des amortissements sont les suivants :

AMORTISSEMENTS		Cumuls début exercice	Dotations	Reprises	Virements Poste à Poste	Cumuls Fin Exercice
INCORPO RELLES	Frais d'établissement	-	-	-	-	-
	Logiciels et sites Internet	31 058	15 149	-	-	46 207
	Autres Immobilisations Incorp	-	-	-	-	-
	TOTAL I	31 058	15 149	-	-	46 207
CORPORELLES	Terrains des immeubles de rapport	-	-	-	-	-
	Constructions immeubles et appartements de rapport	3 186 948	899 913	-	-	4 086 861
	Inst. Tech. Mat. Out. Industriel	-	-	-	-	-
	Aménagement divers	1 628	4 950	-	-	6 578
	Matériel de transport	-	-	-	-	-
	Matériel Bureau et Informatique	12 226	6 067	-	-	18 293
	Mobilier	4 572	2 446	-	-	7 018
	Immob Corporelles en cours	-	-	-	-	-
	Avances et Acomptes	-	-	-	-	-
	TOTAL II	3 205 374	913 376	-	-	4 118 750
FINANCIER ES	Part et créances rattachées	-	-	-	-	-
	Autres Titres Immobilisés	-	-	-	-	-
	Prêts et Autres Immo Financières	-	-	-	-	-
	TOTAL III	-	-	-	-	-
TOTAL GENERAL I+II+III		3 236 432	928 525	-	-	4 164 957

b) Etat des créances

	CREANCES	Montant Brut	A un an au plus	Plus d'un an à 5 ans	Plus de 5 ans
ACTIF IMMOBILIS E	Créances Rattachées à des participations	-	-	-	-
	Prêts	-	-	-	-
	Autres Immobilisations Financières	1 580	1 580	-	-
ACTIF CIRCULANT	Redevables et Comptes Rattachés	-	-	-	-
	Fournisseurs débiteurs	-	-	-	-
	Personnel et comptes rattachés	-	-	-	-
	Etat et collectivités publiques	4 394	4394	-	-
	Autres Créances	211 962	211 962	-	-
	Créances AVH	-	-	-	-
	Charges constatées d'avance	1 321	1 321	-	-

	CREANCES	Montant Brut	A un an au plus	Plus d'un an à 5 ans	Plus de 5 ans
	Écart de conversion actif	-	-	-	-
-	TOTAL	219 257	219 257	-	-

c) Trésorerie

- **Les valeurs mobilières de placement**

Au cours de l'exercice, la Fondation a acquis 324 parts du FCP Valentin Haüy Patrimoine et en a cédé 132. En tenant compte des 54 parts acquises par l'APAM, le nombre de parts détenues à la fin de l'exercice s'élève à 6.245 parts pour une valeur au bilan de 66.623.023€.

Les résultats 2017 du FCP ont été distribués en décembre 2017 pour 2 200 K €. Ces résultats ont été enregistrés dans les comptes 2017 de la Fondation en produits financiers.

d) Autres

- **Comptes de régularisation actif :**

- Charges constatées d'avance : 1.321 €
- Ecart de conversion actif : néant

D. Notes sur le bilan passif

a) Les fonds propres

FONDS PROPRES		Cumuls début exercice	AFFECTATION Augmentation	AFFECTATION Diminution	VIREMENTS Poste à Poste*	Cumuls Fin Exercice
Dotations non consommables	Dotation pérenne non consommable sans droit de reprise	22 381 400	44 763	-	-	22 426 163
	Apport sans droit de reprise*	624 226	-	-	-	624 226
	TOTAL I	23 005 626	44 763	-	-	23 050 389
Réserves	Réserves apportées à l'origine	72 600 587	-	-	-	72 600 587
	Autres réserves	4 260 852	-	-	-	4 260 852
	Réserves libres	-	-	-	-	-
	Report à nouveau	507 215	41 855	-	-	549 070
	Résultats	41 855	-	41 855	-	-
	TOTAL II	77 410 509	41 855	41 855	-	77 410 509
TOTAL GENERAL I + II		100 416 135	86 618	41 855	-	100 460 898

L'apport sans droit de reprise est constitué de l'apport initial de la Fondation Stargardt effectué par son fondateur et de la subvention d'investissement dévolue par l'APAM et concernant la construction de l'immeuble du 3 rue Jacquier à Paris 14^{ème}.

Les réserves constituées à l'origine correspondent à :

- 33.064.000 € de la donation consommable représentative des biens immobiliers donnés par l'association Valentin Haüy
- 39.536.587 € de la donation consommable représentative des valeurs mobilières de placement données par l'association Valentin Haüy

Les autres réserves sont constituées de :

- 4 260 852 € de la dévolution reçue de l'association APAM le 20 mars 2015

b) Les provisions et dépréciations

	NATURE DES PROVISIONS	Montant début exercice	Dotation	Reprise	Virements poste à poste	Montant fin exercice
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Provisions pour litiges	-	-	-	-	-
	Provisions pour amendes et pénalités	-	-	-	-	-
	Provisions Grosses Réparations	-	-	-	-	-
	Autres Provisions Risques et Charges	-	-	-	-	-
	TOTAL I	-	-	-	-	-
DEPRECIATIONS	Sur Immobilisations	-	-	-	-	-
	* Incorporelles	-	-	-	-	-
	* Corporelles	-	-	-	-	-
	* Financières	59 100	59 100	-	-	-
	Sur Stocks et en cours	-	-	-	-	-
	Sur Créances	64 007	-	48 022	-	15 985
	Dépréciation des valeurs mobilières de placement	-	-	-	-	-
TOTAL II	123 107	59 100	48 022	-	15 985	
	TOTAL GENERAL I+II	123 107	59 100	48 022	-	15 985
	Dont Dotations et reprises : Exploitation	-	-	48 022	-	-
	Financières	-	59 100	-	-	-
	Exceptionnelles	-	-	-	-	-

c) Etat des dettes

	DETTES	Montant Brut	A un an au Plus	Plus d'un an a 5 ans	Plus de 5 ans
EMPRUNTS	Emprunts Obligataires	-	-	-	-
	Emprunts et Dettes auprès des Etab de Crédit(1)	-	-	-	-
	Dettes financières diverses	511 455	42 347	469 108	-
AUTRES DETTES	Avances & Acomptes reçus clients	-	-	-	-
	Fournisseurs et Compte Rattachés	232 973	232 973	-	-
	Dettes fiscales et sociales	63 365	63 364	-	-
	Autres Dettes	11 278	11 277	-	-
	Dettes auprès de l'AVH	60 593	60 593	-	-
	Produits Constatés d'avance	-	-	-	-
	Écart de conversion passif	-	-	-	-
	TOTAL	879 662	410 554	469 108	-
	Emprunts souscrits en cours d'exercice	-	-	-	-
	Emprunts remboursés en cours d'exercice	-	-	-	-
	(1) dont concours bancaires auprès des étab.	-	-	-	-

Le total des dettes inclut 246 770 € de charges à payer (factures non parvenues, congés payés et autres charges).

d) Autres

- Comptes de régularisation passif:
 - Produits constatés d'avance : néant
 - Ecart de conversion passif : néant

E. Autres informations

a) Dons et fonds dédiés et leurs utilisations

Dons manuels et mécénats dédiés aux activités de la Fondation	Solde des fonds à engager au 01/01	Versements reçus au cours de l'année	Dépenses réalisées au cours de l'année	Solde des fonds restant au 31/12
Dons et mécénats dédiés pour l'attribution de chiens guides	-	-	-	-
Dons et mécénats dédiés pour promouvoir la formation	11 478	-	11 478	-
Dons et mécénats dédiés pour les loisirs et la culture	25 000	4 000	-	29 000
Dons et mécénats dédiés pour la prophylaxie	-	-	-	-
Dons et mécénats dédiés pour la promotion du sport	10 150	-	-	10 150
Dons et mécénats dédiés pour l'accessibilité	-	-	-	-
Dons et mécénats dédiés pour l'emploi	-	-	-	-
Dons et mécénats dédiés pour l'accueil et l'orientation	1 000	-	-	1 000
TOTAL DONS, MECENATS, FONDS DEDIES & REALISATIONS	47 628	4 000	11 478	40 150

Par ailleurs, la Fondation a reçu des dons non dédiés durant l'exercice pour un montant de 46.118 €.

Les dons reçus par les fondations abritées sont détaillées ci-après, pour un total de 121 235 €.

Les legs perçus par la fondation abritée APAM se sont élevés à 892.473 €.

b) Fondations abritées

• **Bilan de la Fondation Martine Brouder**

ACTIF	N	N-1	PASSIF	N	N-1
Trésorerie	338	19113	Fonds dédiés	205	8980
-	-	-	Charges à rembourser	133	10133
TOTAL ACTIF	338	19113	TOTAL PASSIF	338	19113

• **Compte de résultat de la Fondation Martine Brouder**

CHARGES	N	N-1	PRODUITS	N	N-1
Financement de chiens guides	-	10 000	Dons perçus	-	-
Autres subventions versées	8 800	-	Abandon de frais	-	-
Frais de gestion	-	-	Intérêts perçus	25	57
Engagements à réaliser (excédent de ressources)	-	-	Engagements réalisés (utilisation des ressources mises en fonds dédiés)	8 775	9 943
TOTAL CHARGES	8 800	10 000	TOTAL PRODUITS	8 800	10 000

• **Bilan de la Fondation Retina**

ACTIF	N	N-1	PASSIF	N	N-1
-	-	-	Dotation pérenne non consommable sans droit de reprise	15 000	15 000
Trésorerie	66 264	60 020	Fonds dédiés	51 222	42 729
Dons en attente d'encaissement	2615	-	Fournisseurs	-	-
Produits à recevoir	-	-	Compte de liaison	2 658	2 291
TOTAL ACTIF	68 879	60 020	TOTAL PASSIF	68 879	60 020

• **Compte de résultat de la Fondation Retina**

CHARGES	N	N-1	PRODUITS	N	N-1
Financements dédiés à la recherche	42 000	-	Dons perçus	53 150	45 833
Autres subventions versées	-	-	-	-	-
Frais de gestion	2 658	2 291	Intérêts perçus	-	-
Autres charges	-	812	Autres produits	-	-
Dotation aux amortissements	-	-	-	-	-
Engagements à réaliser (excédent de ressources)	8 493	42 729	Engagements réalisés (utilisation des ressources mises en fonds dédiés)	-	-
TOTAL CHARGES	53 150	45 832	TOTAL PRODUITS	53 150	45 833

- **Bilan de la Fondation Stargardt**

ACTIF	N	N-1	PASSIF	N	N-1
-	-	-	Dotation pérenne non consommable sans droit de reprise	100 048	100 048
Site internet	3 830	7 112	-	-	-
Trésorerie	119 625	98 150	Fonds dédiés	33 535	38 017
Dons en attente d'encaissement	11 281	33 560	Fournisseurs	-	93
Produits à recevoir	-	-	Compte de liaison	1 152	664
TOTAL ACTIF	134 735	138 822	TOTAL PASSIF	134 735	138 822

- **Compte de résultat de la Fondation Stargardt**

CHARGES	N	N-1	PRODUITS	N	N-1
Financements dédiés à la recherche	60 000	20 000	Dons perçus	68 085	34 040
Autres subventions versées	-	-	-	-	-
Frais de gestion	1 152	664	Intérêts perçus	193	200
Autres charges	8 504	7 473	Autres produits	179	-
Dotation aux amortissements	3 282	3 283	-	-	-
Engagements à réaliser (excédent de ressources)	-	2 820	Engagements réalisés (utilisation des ressources mises en fonds dédiés)	4 482	-
TOTAL CHARGES	72 938	34 240	TOTAL PRODUITS	72 938	34 240

• Bilan de la Fondation APAM

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	PASSIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)
	Brut	Amort. Prov.	Net				
-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles	-	-	-	-	Fonds associatifs et réserves	-	-
Frais d'établissement	30 139	8400	21 739	-	Fonds propres	-	-
Frais de recherche et développement	-	-	-	-	Dotation pérenne non consommable sans droit de reprise	2 000 000	2 000 000
Concessions, brevets, droits similaires	1 570	1 570	-	1 492	Subvention d'investissement	509 179	509 179
Fonds commercial	-	-	-	-	. Ecart de réévaluation	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	. Réserves	4 260 0852	4 260 852
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-	-	-
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	-	-	-	-	Autres fonds associatifs	-	-
-	-	-	-	-	. Fonds associatifs avec droit de reprise	-	-
Immobilisations corporelles	-	-	-	-	. Apports	-	-
Terrains – 3 rue Jacquier	1 316 000	-	1 316 000	1 316 000	. Legs et donations	-	-
Terrains – Marly le Roi	1 375 000	-	1 375 000	1 375 000	. Résultats sous contrôle de tiers financeurs	-	-
Terrains – Total Etang la ville	200 000	-	200 000	200 000	. Ecart de réévaluation	-	-
Terrains – Parcelle Etang la ville	48 020	-	48 020	48 020	. Subventions d'investissement sur biens non renouvelables	-	-
Constructions – Immeuble Marly le Roi	1 375 000	147 196	1 227 804	1 280 742	. Provision réglementée	-	-
Constructions – Immeuble Jacquier	1 974 000	211 319	1 762 681	1 838 680	. Droits des propriétaires (commodat)	-	-
Installations générales	56 390	3 947	52 443	56 202	-	-	-
Agencements	22 816	3742	19 074	21 819	-	-	-
Matériel de bureau et informatique	11 450	3 499	7 951	8 182	-	-	-
Mobilier	3 817	802	3 016	3 779	-	-	-
Immobilisations en cours	-	-	-	19 859	-	-	-
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL (I)	6 414 202	380 475	6 033 728	6 169 775	TOTAL (I)	6 770 031	6 770 031

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	PASSIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)
Immobilisations financières	-	-	-	-	Provisions pour risques et charges	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes	-	-	-	-	-	-	-
Créances usagers et comptes rattachés	-	-	-	-	TOTAL (II)	-	-
Autres créances	-	-	-	-	Fonds dédiés	-	-
. Fournisseurs débiteurs	-	-	-	-	Fonds dédiés institut	-	10 000
. Personnel	-	-	-	-	Fonds dédiés (résultats cumulés)	1 285 400	398 473
. Organismes sociaux	-	-	-	-	TOTAL (III)	1 285 400	408 473
. Etat, Impôt sur les bénéfices	-	-	-	-	-	-	-
. Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	-	-	-	-	-	-	-
.Autres	185 121	-	185 121	19 855	Dettes	-	-
Valeurs mobilières de placement	1 566 886	-	1 566 886	882 024	Emprunts et dettes assimilées	43 264	42 249
Instruments de trésorerie	-	-	-	-	Fournisseurs et comptes rattachés	6 527	7 402
Disponibilités	338 185	-	338 185	179 119	Autres	18 698	22 618
Charges constatées d'avances	-	-	-	-	Produits constatés d'avance	-	-
TOTAL (II)	2 090 192	-	2 090 192	1 080 998	TOTAL (IV)	68 490	72 269
Comptes de liaison	-	-	-	-	Compte de liaison	-	-
TOTAL ACTIF	8 504 395	380 475	8 123 920	7 250 773	TOTAL PASSIF	8 123 920	7 250 773

Compte de résultat de la Fondation APAM

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	PASSIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)
Charges d'exploitation	-	-	Produits d'exploitation	-	-
Achat de marchandises	-	-	Loyers perçus	233 718	260 527
Variations de stocks de marchandises	-	-	-	-	-
Achat s de matières premières et autres approvisionnements	-	-	Montants nets produits d'expl.	233 718	260 527

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	PASSIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)
Autres achats non stockés	16 516	5 232	-	-	-
Services extérieurs	38 886	27 743	-	-	-
Autres services extérieurs	122 493	8 615	Autres produits d'exploitation	-	-
Impôts, taxes et versements assimilés	16 100	16 569	Subventions d'exploitation	172 000	10 000
Salaires et traitements	49 882	-	-	-	-
Charges sociales	22 896	-	Reprise sur fonds dédiés	10 000	-
Autres charges de personnels	1 651	-	Autres produits	-	913
Subventions accordées par l'association	-	-	Reprise de provisions	-	-
Dotations aux amortissements et aux dépréciations	-	-	Transfert de charges	-	-
. Sur immobilisations: dotation aux amortissements	149 456	129 706	-	-	-
. Sur immobilisations: dotation aux dépréciations	-	-	Sous-total des autres produits d'exploitation	182 000	10 913
. Sur actif circulant : dotation aux dépréciations	-	-	-	-	-
. Pour risques et charges: dotation aux provisions	-	-	-	-	-
(-) Engagements à réaliser sur ressources affectées	886 927	320 687	-	-	-
Autres charges	3 328	38	-	-	-
TOTAL des charges d'exploitation (I)	1 338 157	524 236	TOTAL des produits d'exploitations (I)	415 718	271 440
Charges financières	-	-	Produits financiers	-	-
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	-	-	de participations	-	-
Intérêts et charges assimilées	-	-	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif	-	-
Différences négatives de charge	-	-	Autres intérêts et produits assimilés	20 320	13 717
-	-	-	Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement	9 645	15 327
TOTAL des charges financières (III)	-	-	TOTAL des produits financiers (III)	29 965	29 044
Charges exceptionnelles	-	-	Produits exceptionnels	-	-
sur opération de gestion	-	-	sur opération de gestion	892 473	227 859

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	PASSIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)
sur opération en capital	-	4 107	sur opération en capital	-	-
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et	-	-	Reprises sur provisions et transferts de charges	-	-
Total des charges exceptionnelles (IV)	-	4 107	Total des produits exceptionnels	892 473	227 859
TOTAL DES CHARGES (I+II+III+IV+V+VI)	1 338 157	528 343	TOTAL DES PRODUITS 5I+II+III+IV)	1 338 157	528 343
TOTAL GENERAL	1 338 157	528 343	TOTAL GENERAL	1 338 157	528 343

c) Engagements hors bilan donnés et reçus

Engagements donnés :

AVH :

Un commodat avait été signé le 08/12/2011 entre l'APAM et l'association Valentin Haüy pour la mise à disposition à titre gracieux et pour une durée de 10 ans (renouvelable à terme année après année par tacite reconduction), d'une partie de ses locaux situés au 3 rue Jacquier à Paris 14ème.

Cet engagement a été repris lors de la dévolution de l'APAM dans la fondation APAM, sous l'égide de la Fondation Valentin Haüy.

Mise à disposition gratuite du rez-de-chaussée de l'immeuble sis à Montpellier 5 rue Louis Blanc-18 quai du Verdanson au comité Valentin Haüy de l'Hérault.

Engagements reçus :

L'immeuble du 2-4 rue de la Tour et 1-3 rue de Passy 75016 Paris a été cédé le 31 janvier 2018 pour un prix de vente d'environ 17 millions d'euros conformément à la promesse de vente signée le 30 septembre 2017.

AVH : néant

Autres engagements : néant

d) Gestion du bénévolat

Il est indiqué que l'ensemble du Conseil d'administration est constitué exclusivement de bénévoles. S'y ajoutent un directeur général et un trésorier-adjoint bénévoles soit un total de 14 bénévoles.

e) Effectif salarié

La Fondation emploie une directrice de développement un directeur de l'institut, et deux chargées de mission, dont l'une est en contrat de professionnalisation.

f) Contribution volontaire en nature

L'AVH a mis à disposition à titre gracieux les locaux du siège administratif de la Fondation qui représentent environ 150 m². L'association Valentin Haüy ne facture aucun loyer concernant les locaux de la rue du Général Bertrand, seules les charges locatives et les dotations aux amortissements sont refacturées pour un montant de 16 999€.

g) Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires du commissaire aux comptes provisionnés dans les comptes de la Fondation pour l'audit légal sont de **16.000 € TTC**.

F. Le compte d'emploi des ressources collectées auprès du public

L'établissement du Compte d'emploi annuel des ressources collectées auprès du public (CER) est établi conformément aux exigences posées par le règlement comptable CRC 2008-12.

- Les colonnes 1 et 2 retracent l'ensemble des emplois et des ressources de la Fondation en adéquation avec les produits et charges du compte de résultat.
- Les colonnes 3 et 4 présentent les emplois financés par les ressources issues de la générosité du public et le détail de ces mêmes ressources.

Le Bureau du 12/04/2018 arrêtant les comptes 2017 de la Fondation, a validé les principales hypothèses retenues dans le cadre de l'établissement du CER décrites ci-après.

La Fondation, conformément à sa vocation, réalise ses missions d'actions sociales et culturelles en soutenant financièrement des organismes qui poursuivent le même but qu'elle. La Fondation a versé en 2017 à l'association Valentin Haüy une contribution de 2.416K€, destinée à soutenir notamment le développement des comités, de la médiathèque, du centre résidentiel, du service social et de l'imprimerie de l'association.

a) Règles d'établissement du CER

Pour l'établissement du CER 2017 les éléments ci-dessous ont été pris en compte :

- Le report des ressources collectées auprès du public non affectées et non utilisées en début d'exercice est nul;
- Les frais généraux de la Fondation n'ont pas été répartis de façon analytique à l'ensemble des actions menées; ils figurent de façon globale dans les frais de fonctionnement. Seules de faibles charges de fonctionnement sont affectées aux frais de missions sociales des trois fondations abritées ;
- Les charges incombant à la gestion patrimoniale ont été distinguées des autres frais généraux pour plus de lisibilité ;
- Les principes d'affectation des dons et des legs non affectés sont les suivants :
 - Ils servent en priorité à financer les charges liées à la collecte des dons ;
 - Le solde est réparti sur les missions sociales en proportion des charges supportées ;

- Les produits financiers et les produits issus de la gestion du patrimoine immobilier figurent dans les autres produits et sont exclus des produits issus de la générosité du public.

b) Note I. Colonne 1 « Emplois de N »

Les emplois liés aux missions d'action sociale et aux missions d'action culturelle sont constitués des contributions versées et des dépenses directes de fonctionnement grâce à la tenue d'une comptabilité analytique précise.

1. MISSIONS D' ACTIONS SOCIALES

1.1. Versements à d'autres organismes agissant en France

Ce paragraphe regroupe les charges liées aux actions sociales de la Fondation, à savoir :

- Les contributions sociales aux missions de l'association Valentin Haüy ;
- Les versements réalisés à des organismes œuvrant dans la recherche médicale ;
- Les contributions versées à des écoles de chiens guides ;
- Les versements à des projets visant à améliorer l'accessibilité des personnes déficientes visuelles.

2. MISSIONS D' ACTIONS CULTURELLES

2.1. Versements à d'autres organismes agissant en France

Ce paragraphe regroupe les charges liées aux actions culturelles et de loisirs :

- Les contributions au financement de la médiathèque de l'association Valentin Haüy ;
- Les aides financières versées pour l'impression de livres pour enfants en braille ;
- Les dons de matériels de lecture et d'informatique adaptée.

c) Note II. Colonne 2 « ressources collectées sur N »

1. RESSOURCES COLLECTEES AUPRES DU PUBLIC

Fruits de l'action conjointe de collecte menée par la Fondation Valentin Haüy et ses fondations abritées, ils se sont montés pour l'exercice 2017 à 1.053.465 €.

Emplois	Emplois de N = compte de résultat	Affectation par emploi ressources collectées auprès du public utilisées sur N
Emplois de l'exercice	-	-
1. Missions d'actions sociales	-	-
1.1. Missions d'actions sociales réalisées en France	-	-
1.1.0. Actions réalisées directement	-	-
1.1.1. Versements à d'autres organismes agissant en France	2 530 187	363 652
1.2. Missions sociales Etranger	-	-
1.3. Missions d'actions culturelles	-	-
1.3.0. Actions réalisées directement	-	-
1.3.1. Versements à d'autres organismes agissant en France	270 652	6 174
2. Frais de recherche de fonds	-	-
2.1. Frais d'appel à la générosité du public	34 041	34 041
2.2. Frais de traitement de dons & legs	-	-
2.3. Charges liées à la recerce de subventions et autres concours publics	-	-
3. Frais de fonctionnement	-	-
3.1. Administration générale	895 341	-
3.2. Gestion patrimoniale	1 753 533	-
I. TOTAL DES EMPLOIS DE L'EXERCICE INSCRITS AU COPTE DE RESULTAT	5 483 754	-
II. DOTATIONS AU PROVISIONS	-	-
III. ENGAGEMENTS A REALISER SUR RESSOURCES AFFECTEES	899 419	-
IV. EXCEDENT DE RESSOURCES DE L'EXERCICE	178 362	-
V. TOTAL GENERAL	6 561 536	-
V Part des acquisitions d'immobilisations brutes de l'exercice financées par les ressources	-	-

Emplois	Emplois de N = compte de résultat	Affectation par emploi ressources collectées auprès du public utilisées sur N
collectées auprès du public		
VI Neutralisation des dotations aux amortissements des immobilisations financées à compter de la première application du règlement des ressources collectées auprès du public	-	-
VII Total des emplois financés par les ressources collectées auprès du public	-	403 867

Ressources 2017	Emplois de N = compte de résultat	Affectation par emploi ressources collectées auprès du public utilisées sur N
Report des ressources collectées auprès du public non affectées et non utilisées en début d'exercice		46 656
RESSOURCES DE L'EXERCICE		
1. RESSOURCES COLLECTEES AUPRES DU PUBLIC		
1.1.1. Dons manuels non affectés	88 968	88 968
1.1.2. Dons manuels affectés	136 393	136 393
1.1.3. Legs et autres libéralités non affectés	828 104	
1.1.4. Legs et autres libéralités affectés		
1.2. Autres produits liés à l'appel à la générosité du public		
Produits liés à la générosité du public	1 053 465	225 361
2. AUTRES FONDS PRIVES	161 500	
3. SUBVENTIONS & AUTRES CONCOURS PUBLICS	10 500	10 500
4. AUTRES PRODUITS		
4.1. Autres produits d'exploitation	128 436	
4.2. Autres produits Gestion patrimoniale	5 182 901	
	5 311 336	
I. TOTAL DES RESSOURCES DE L'EXERCICE AU COMPTE DE RESULTAT	6 536 801	

Ressources 2017	Emplois de N = compte de résultat	Affectation par emploi ressources collectées auprès du public utilisées sur N
II. REPRISES DES PROVISIONS		
III. REPORT DES RESSOURCES AFFECTEES NON UTILISEES DES EXERCICES ANTERIEURS	24 734	
IV. VARIATION DES FONDS DEDIES COLLECTES AUPRES DU PUBLIC		• 40 150
V. INSUFFISANCE DES RESSOURCES DE L'EXERCICE		
VI. TOTAL GENERAL	6 561 536	242 367
VII. Total des emplois financés par les ressources collectées auprès du public		242 367
Solde des ressources collectées auprès du public non affectées et non utilisées en fin d'exercice		-

G. Tableau des filiales et participations

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales et participations										
- Filiales (plus de 50% du capital détenu)										
Participations (10 à 50 % du capital détenu)										
AUDIO SPOT	15 280	<39 093>	20%	158 000	158 000	0	0	138 794	32 008	0
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
- Filiales non reprises en A:										
a) Françaises	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Etrangères	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Participations non reprises en A:										
a) Françaises	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MAGICA VISON	42 440	<191 995 >	4.64%	59 100	0	0	0	0	<124 700 >	0
b) Etrangères	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Observations complémentaires