



Fondation WWF-France

Fonds Mondial pour la Nature

Bois de Boulogne

1 Carrefour de Longchamp

75016 Paris

RAPPORT DE GESTION

AU 30 JUIN 2010

NI. Activité, résultat et situation financière

I.1) Rappel de la mission de la Fondation WWF France

La Fondation WWF France a clairement défini son objet dans ses statuts, conformément aux axes d'orientation déterminés par le WWF international, à savoir : " Enrayer, voire stopper la dégradation de l'environnement dans le monde et construire un avenir dans lequel l'humanité vivra en harmonie avec la nature ".

Depuis sa création en 1973, le WWF France se veut porteur de changement concret. Privilégiant l'action, sa démarche s'appuie sur le dialogue, la concertation et développe le partenariat. La Fondation recherche, avec l'ensemble des acteurs, des solutions techniques, économiques et sociales pour la protection de notre planète et la mise en place d'un développement durable.

I.2) Points clef 2009 / 2010

- Les produits d'exploitation poursuivent leur croissance (5%), ceci en dépit de l'aggravation de la crise économique et financière
- Les charges d'exploitation évoluent en phase avec la croissance de l'activité (6%)
- Le résultat d'exploitation est positif, 591 k€, soit 4% des produits d'exploitation
- Les produits financiers sont moindres que l'année dernière, et ne permettent pas d'équilibrer les charges liées aux provisions passées dans le cadre du déficit de la SAS
- Les résultats positifs de la filiale commerciale PANDA Eurl permettent de générer pour la Fondation un produit exceptionnel correspondant à une reprise d'abandon de créances consenti par la Fondation à Panda en 2005
- L'excédent global de la Fondation est de 375 k€, soit 3% du total des produits. Il sera intégralement porté en réserve et dotation, sous réserve de la décision du conseil d'administration.
- Les fonds propres augmentent de 375 k€, et représentent cette année 12,2 m€, soit 75% du passif.

I.3) Exposé des résultats

- **Analyse des produits et charges sur le plan comptable**

Avec 16,2 millions d'euros de produits et 15,8 millions d'euros de charges, l'exercice 2009/2010 a dégagé un excédent de 375 219 €, après imputation des fonds dédiés.

Ceci représente une croissance de 5,5% au niveau des produits et de 7% au niveau des charges.

Les produits d'exploitation représentent 15,45 m€, soit 4,7% de plus qu'en 08/09.

La croissance des produits d'exploitation est imputable à la croissance des dons particuliers (20%), les dons sociétés et associations venant en deuxième position et enregistrant une quasi stabilité par rapport à 08/09.

Les subventions publiques sont quant à elles en retrait par rapport à l'année dernière, ceci correspondant à la fin de plusieurs programmes européens structurants.

Les legs sont également en léger retrait, mais représentent à nouveau cette année un revenu significatif.

Les charges d'exploitation représentent 14,86 m€, soit +6% de plus qu'en 08/09. Ceci s'explique principalement par la croissance de nos activités.

Les trois postes principaux restent les charges externes (52% du total vs 51% l'année dernière), les charges salariales, impôts et taxes (30%) et les contributions versées à d'autres organismes (11%).

Les charges externes, correspondant d'une part aux coûts de collecte de fonds auprès des particuliers et d'autre part aux prestations sous traitées dans le cadre des programmes de conservation, augmentent à hauteur de +8%.

Les charges salariales, impôts et taxes augmentent de 8%, mais leur part relative dans les dépenses d'exploitation est maîtrisée. Ces deux postes sont analysés cette année de manière groupée dans la mesure où la comptabilisation de charges liées à la formation continue réalisée jusqu'alors dans le compte salaires et charges, est prise en compte cette année dans le compte impôts et taxes.

Nous dégageons cette année des produits financiers à hauteur de 335 k€, dont 238 k€ liées à la reprise de la moins value du Living Planet Fund constatée sur l'exercice 08/09. Les produits financiers stricto sensu sont limités, dans la mesure où nos placements ont été faits sur des dépôts à terme sécurisés, dont le taux de rentabilité est très faible dans le contexte financier actuel.

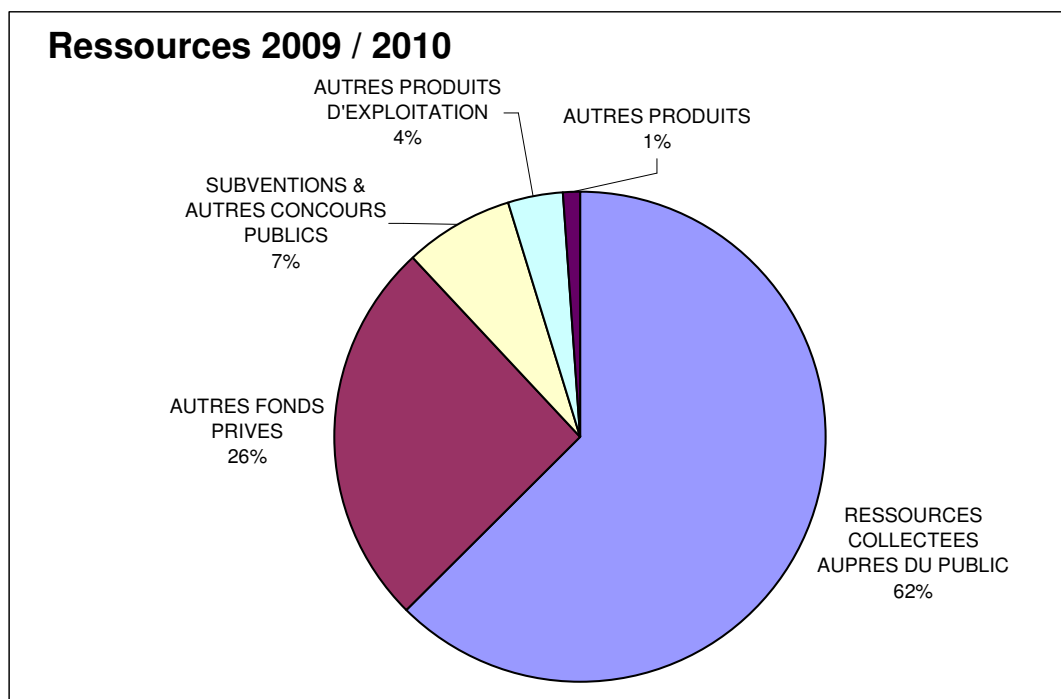
Le résultat exceptionnel est pour sa part au même niveau que celui de l'année dernière.

- **Analyse des ressources**

Le compte emploi ressources, partie intégrante des annexes aux comptes annuels, distingue cinq grandes catégories de ressources :

- Produits issus de la générosité du public : dons particuliers et legs,
- Les autres fonds privés : cette rubrique comprend les partenariats entreprises, les dons du réseau WWF destinés à financer des programmes français ou internationaux, ainsi que des dons ou subventions privés,
- Les subventions et autres concours publics,
- Les autres produits d'exploitation : il s'agit principalement de produits liés au transfert de charges de Panda EURL, notamment la refacturation d'une partie des coûts de fidélisation et prospection des adresses mailing au niveau de la vente par correspondance,
- Les autres produits : cette rubrique comprend les produits financiers et exceptionnels.

La répartition des ressources sur l'exercice 09/10 est assez proche de celle de l'exercice antérieur, avec une augmentation relative de la part des dons et legs, contrebalancée par la baisse de la part des subventions publiques.



- Ressources issues de la générosité du public

RESSOURCES COLLECTEES AUPRES DU PUBLIC	exercice 2009/2010	% / total	exercice 2008/2009	% / total	% variation
- Dons manuels non affectés	8 719 112	55,7%	7 552 300	49,3%	15,4%
- Dons manuels affectés	341 297	2,2%	146 763	1,0%	132,5%
- Legs non affectés	722 947	4,6%	947 536	6,2%	-23,7%
- Legs affectés	0	0,0%	0	0,0%	-
Total	9 783 356	62,5%	8 646 599	56,4%	13,1%

La part des ressources collectées auprès du public sur le total des ressources augmente par rapport à l'exercice précédent et passe de 56% à 62%. En valeur absolue, elle progresse de +13%.

Cette évolution s'explique par une bonne performance des dons particuliers, les legs étant par contre en léger retrait par rapport à l'année dernière.

Les donateurs actifs se chiffrent au nombre d'environ 170.000 au 30 juin 2010, et le don moyen est compris entre 45 et 50 euros.

- Ressources issues d'autres fonds privés

La part des fonds privés est en légère augmentation par rapport à l'année dernière, passant de 24,7% à 25,6%.

Cette évolution doit être analysée en trois sous ensembles :

- Les dons sociétés correspondent principalement à des contrats de mécénat stratégique ; ils se maintiennent quasiment au niveau de l'année dernière, ceci en dépit du renforcement de la crise économique.
- Les dons issus du réseau proviennent des Etats-Unis, des Pays Bas et de l'Allemagne, comme l'année passée. Ils sont cette année en forte augmentation, et sont dédiés à des programmes internationaux pilotés ou co-pilotés par le WWF France
- Les dons des associations sont en légère augmentation et sont également dédiés à des programmes précis.

AUTRES FONDS PRIVES	exercice 2009/2010	% / total	exercice 2008/2009	% / total	% variation
- Dons sociétés non affectés	1 287 947	8,2%	1 124 901	7,3%	14,5%
- Dons sociétés affectés	1 853 720	11,9%	2 110 707	13,8%	-12,2%
- Dons réseau WWF non affectées	0	0,0%	0	0,0%	-
- Dons réseau WWF affectées	608 848	3,9%	313 671	2,0%	94,1%
- Dons Associations non affectées	0	0,0%	0	0,0%	-
- Dons Associations affectées	259 454	1,7%	237 279	1,5%	9,3%
Total	4 009 969	25,6%	3 786 557	24,7%	5,9%

- Subventions publiques

La part des subventions publiques est en nette diminution (7% contre 11%), comme elle l'était déjà l'année dernière. Cette baisse correspond à la fin des programmes structurants financés par la Communauté Européenne.

SUBVENTIONS & AUTRES CONCOURS PUBLICS	exercice 2009/2010	% / total	exercice 2008/2009	% / total	% variation
- Subventions publiques	1 098 422	7,0%	1 702 517	11,1%	-35,5%
Total	1 098 422	7,0%	1 702 517	11,1%	-35,5%

- Autres produits d'exploitation

La part des autres produits est en légère diminution (3,6% contre 4%) par rapport à l'année dernière.

Parmi les autres produits, les montants significatifs portent sur les transferts de charges entre structures. Ceux-ci sont stables par rapport à l'année passée

AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	exercice 2009/2010	% / total	exercice 2008/2009	% / total	% variation
- Droits d'auteurs	1 486	0,0%	4 847	0,0%	-69,3%
- Ventes diverses	9 308	0,1%	18 496	0,1%	-49,7%
- Prestations de services	0	0,0%	0	0,0%	-
- Produits des activités annexes	35 275	0,2%	80 879	0,5%	-56,4%
- Produits divers de gestion	439	0,0%	5	0,0%	8680,0%
- Transfert de charges	513 672	3,3%	512 434	3,3%	0,2%
Total	560 180	3,6%	616 661	4,0%	-9,2%

- Autres produits

AUTRES PRODUITS	exercice 2009/2010	% / total	exercice 2008/2009	% / total	% variation
- Produits financiers	97 175	0,6%	559 158	3,6%	-82,6%
- Produits exceptionnels	93 733	0,6%	11 562	0,1%	710,7%
Total	190 908	1,2%	570 720	3,7%	-66,5%

La part des autres produits sur le total des ressources baisse par rapport à l'exercice précédent, soit 1,2 % contre 3,7 %.

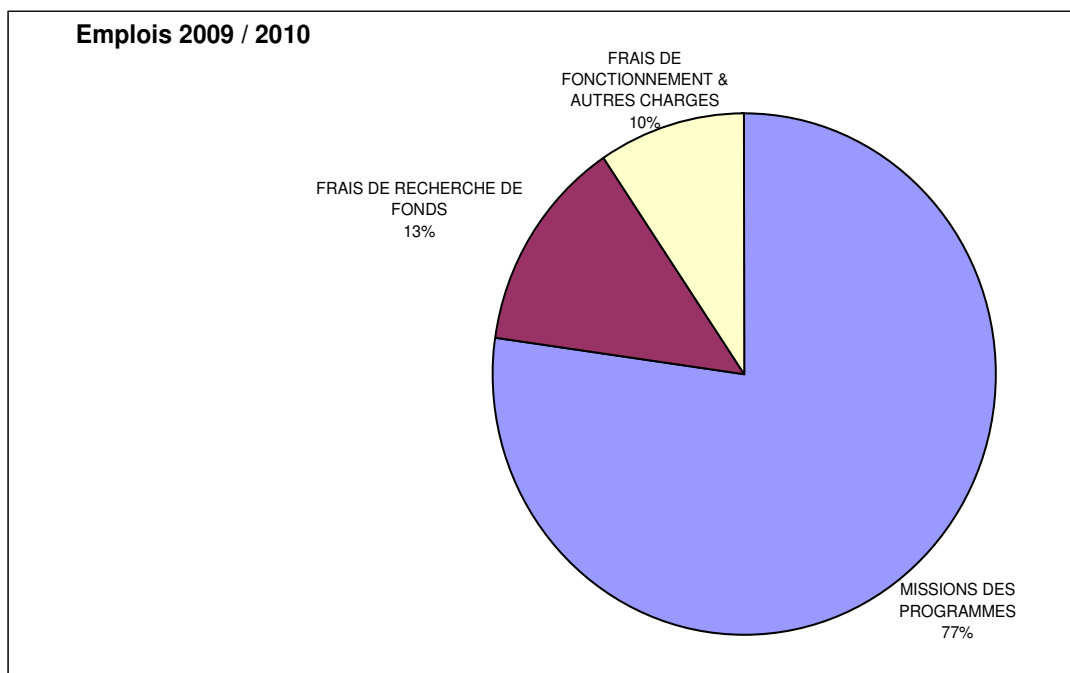
Cette baisse est principalement liée à la baisse des produits financiers. Nous avons en effet placé notre trésorerie en dépôts à terme, dont le rendement oscille entre 0,80 et 1%.

Les produits correspondent à la reprise partielle de l'abandon de créances consenti par la Fondation à Panda EURL en 2005.

- **Analyse des emplois**

Comme l'année dernière, plus de trois quarts des emplois correspondent aux dépenses opérationnelles des missions sociales de la Fondation.

Le pourcentage s'élève cette année à 77%, soit légèrement en retrait par rapport à l'année dernière. En valeur absolue, les emplois continuent néanmoins de croître.



- **Dépenses affectées aux missions**

MISSIONS DES PROGRAMMES	exercice 2009/2010	% / total	exercice 2008/2009	% / total	% variation
- Opérations par missions réalisées en France :					
Changements climatiques	540 192	3,6%	611 273	4,3%	-11,6%
Eaux douces	914 797	6,1%	951 964	6,7%	-3,9%
Océans et côtes	619 028	4,1%	951 680	6,7%	-35,0%
Forêts	516 876	3,5%	1 091 970	7,7%	-52,7%
Outre-Mer	1 465 144	9,8%	1 343 333	9,5%	
Alpes-Méditerranée	492 448	3,3%	502 735	3,5%	
Biodiversité	550 643	3,7%	337 457	2,4%	
Capacité Abrisante	132 292	0,9%	151 295	1,1%	
- Mise en œuvre des programmes	406 407	2,7%	429 754	3,0%	-5,4%
- Participation WWF International	913 401	6,1%	786 094	5,5%	16,2%
- Education et Sensibilisation	1 985 125	13,3%	2 089 293	14,7%	-5,0%
- Information et Communication	2 041 797	13,7%	1 985 228	14,0%	2,8%
Sous Total	10 578 148	70,8%	11 232 075	79,3%	-5,8%
- Opérations par missions réalisées à l'étranger :					
Eaux Douces	256 565	1,7%			
Forêts	303 079	2,0%			
International - Autres	395 173	2,6%			
Sous Total	954 816	6,4%			
Total	11 532 964	77,1%	11 232 075	79,3%	2,7%

Outre les charges directes des missions, une partie des frais généraux (présents dans le département administration et finances), soit 731 k€, sont réalloués aux missions au prorata des effectifs respectifs.

En terme de taille respective, les principales missions sociales sont par ordre décroissant :

- La mission Outre Mer, présente en Guyane, Nouvelle Calédonie et Polynésie française,
- Les activités internationales liées aux priorités du réseau, dans le bassin du Congo, bassin du Mékong, Cote d'Ivoire, Niger et autres points prioritaires du réseau,
- La mission Eaux douces a réalisé cette année d'importantes études sur la pollution des eaux. Cette mission est en légère décroissance par rapport à l'année dernière, dans la mesure où elle englobait jusqu'alors des projets internationaux,
- Le pôle Océans et Côtes représente cette année 4% des emplois. La baisse relative correspond à la fin du programme financé par l'Union Européenne sur la mise en place d'Aires Marines protégées en Méditerranée ; le nouveau programme européen vient juste d'être lancé,
- Le programme Changements climatiques est en baisse tant en valeur absolue que relative. Ceci correspond d'une part au transfert d'une partie du personnel vers le pôle biodiversité, et par ailleurs à la réflexion en cours sur le positionnement exact de ce pôle (fin du programme Top Ten, résultats mitigés sur Copenhague, mais succès sur le programme Habitat durable),
- La mission Alpes Méditerranée constituée récemment reprend les projets terrestres du bassin méditerranéen, et les projets relatifs aux Alpes et à l'éco tourisme.

La capacité abritante et les actions associées au fonds Rip Curl, ainsi qu'au fonds Biome sont isolées.

La redevance payée au WWF International est en nette augmentation par rapport à l'exercice précédent, elle s'établit à 913K€.

La partie éducation et sensibilisation inclut :

- Les dépenses du service bénévolat,
- Les évènements de sensibilisation (431 K€ dont 31K€ de frais généraux),
- 37,5% des dépenses du département Marketing Direct hors charges de personnel. En effet nos campagnes incluent une partie importante d'éducation et sensibilisation, une des missions sociales de la fondation,
- 33,3% des dépenses du département partenariat entreprises. En effet ce département réalise un nombre important d'action consistant à sensibiliser les salariés et les clients des entreprises partenaires, et par ailleurs suit les évolutions de la politique développement durable des partenaires via des comités de pilotage, rencontres, analyses de tableaux de bord.

La partie information et communication comprend :

- Les dépenses du service communication affectées aux missions des programmes,
- 37,5% des dépenses du département Marketing Direct hors charges de personnel selon la même logique que la partie éducation et sensibilisation,
- 33,3% des dépenses du département partenariat entreprises consistant à informer les salariés clients des entreprises partenaires des enjeux clés du développement durable,
- 50% des dépenses de notre service communication institutionnelle non affectées aux missions des programmes.

- Frais d'appel à la générosité du public

FRAIS DE RECHERCHE DE FONDS	exercice 2009/2010	% / total	exercice 2008/2009	% / total	% variation
- Frais d'appel à la générosité du public :	1 730 682	11,6%	1 422 177	10,0%	21,7%
- Frais de recherche des autres fonds privés	269 080	1,8%	170 766	1,2%	57,6%
- Charges liées à la recherche de subventions publiques	0	0,0%	0	0,0%	
Total	1 999 762	13,4%	1 592 943	11,2%	25,5%

La part des dépenses des frais d'appel à la générosité du public est cette année de 13%.

Les frais d'appel à la générosité du public comprennent les charges de personnel du département Marketing Direct, 25% des autres dépenses du département Marketing Direct et une part des frais généraux.

Les frais de recherche des autres fonds privés comprennent 33,3% de dépenses du département partenariat entreprises et une part des frais généraux comme spécifié dans les tableaux de ventilation des dépenses par département.

- Frais de fonctionnement

FRAIS DE FONCTIONNEMENT & AUTRES CHARGES	exercice 2009/2010	% / total	exercice 2008/2009	% / total	% variation
- Frais d'information et de communication	335 911	2,2%	303 535	2,1%	10,7%
- Frais administratifs et services communs	1 082 794	7,2%	1 042 449	7,4%	3,9%
Total	1 418 705	9,5%	1 345 985	9,5%	5,4%

La part des dépenses des frais de fonctionnement dans le total des emplois reste stable à 10 %.

Les frais d'information et de communication comprennent 50% des dépenses du service communication non affectées aux missions des programmes et une part des frais généraux.

Les frais administratifs et services communs comprennent les charges du service Administration Finance et Personnel ainsi que la Direction Générale non répartis dans les frais généraux et une part des frais généraux.

- Dotation aux provisions

La dotation aux provisions correspond pour l'essentiel aux titres de la SAS WWF Domaine de Longchamp.

WWF France a créé la société (SAS) WWF Domaine de Longchamp pour gérer et réhabiliter les bâtiments et le domaine concédé par la Mairie de Paris situé au 1 carrefour de Longchamp. La Fondation a déprécié cette participation en fonction de l'actif net de la SAS.

WWF Domaine de Longchamp doit créer un centre d'innovation, de débat et de référence pour la protection de la planète.

L'Association des Amis du WWF, fondatrice de la Fondation WWF en 2004, a pour objet de fédérer un réseau de sympathisants autour du mouvement WWF. A date, elle n'a pas développé de ressources propres de financement et vit d'une subvention de la Fondation, ainsi que d'avances en compte courant de cette dernière. Par mesure de prudence, il a été convenu de provisionner les avances en compte courant.

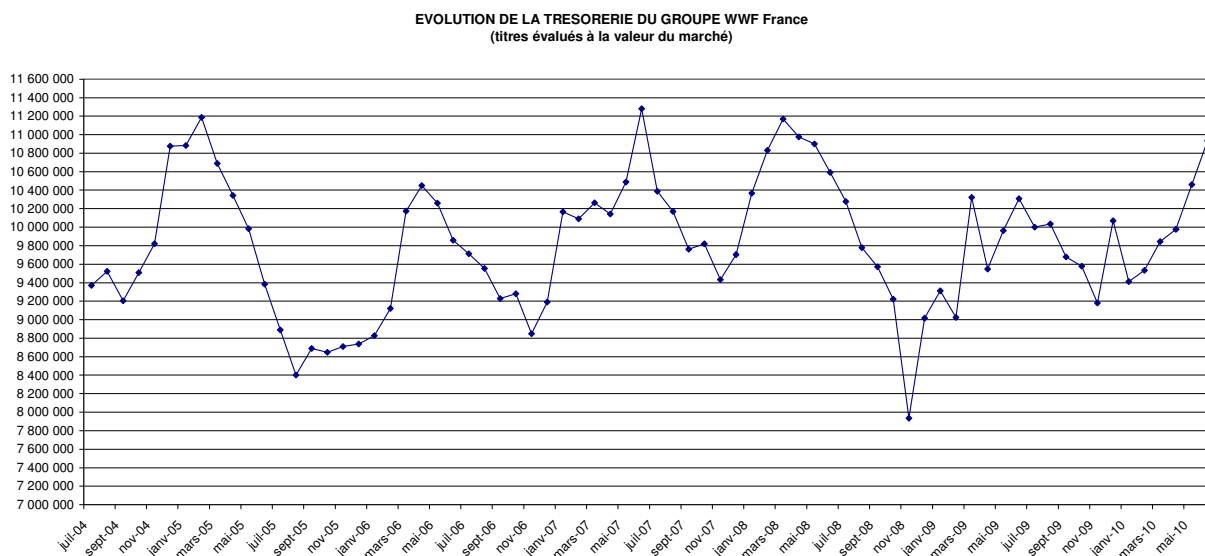
I.4) Situation financière

- **Analyse de la trésorerie**

L'évolution de la trésorerie au cours des douze derniers mois montre une certaine saisonnalité de nos encaissements, avec un creux en Novembre 2009 et une remontée ensuite. Il est à noter que cette baisse de trésorerie à la fin de l'année calendaire a été moins accentuée que l'année précédente.

Les valeurs mobilières de placement qui composent la trésorerie sont valorisées à leur valeur de marché.

Hormis l'investissement à hauteur de 518 k€ dans le Living Planet Fund, décidé par le Conseil d'Administration en Mars 2007, la trésorerie de la Fondation WWF est placée dans des valeurs sans risque. Au 30 Juin 2010, 7 millions d'euros sont en effet investis dans deux dépôts à terme Caisse d'Epargne.



Au 30 Juin 2010, la décomposition du portefeuille est la suivante :

- **Contrepartie de la dotation mobilière :**

Valeur	Nombre	valeur comptable brute début ex.	cours à fin ex.	plus ou moins values latentes
cat ce idf	1	5 000 000	5 001 258	1 258
cat ce idf tx 0,80% échéance 16/12/10	1	2 000 000	2 000 622	622
TOTAL		7 000 000	7 001 880	1 880

- **Autres placements :**

Les autres placements sont des placements faits au jour le jour dans le cadre d'un mandat de gestion signé avec la Caisse d'Épargne pour tout excédent de 100 000€ au niveau du compte courant, sur une valeur de SICAV Ecureuil Expansion pour la gérer la trésorerie d'exploitation, et par ailleurs le placement réalisé auprès du WWF International sur le Living Planet Fund.

• **Commentaires sur le bilan**

Les fonds propres de la Fondation représentent 12,34 m€, soit 375 k€ de plus que l'année passée. Cet accroissement est lié au résultat positif de cette année.

Les fonds dédiés s'élèvent à 176 k€, et correspondent au budget de la Fondation Rip Curl (fonds sous égide) non consommé au 30 Juin 2010, l'excédent dégagé par le fonds biotope et le fonds dédié grands donateurs non intégralement consommé.

Les dettes sont à 3,9 m€.

Notre actif est principalement composé d'immobilisations financières, les immobilisations corporelles représentant une part minoritaire des actifs immobilisés (24% de 9,6 m€). La part des terrains est cependant en sensible augmentation depuis 3 ans maintenant, en raison des achats successifs des étangs Purais dans l'Indre, puis des Terres du Renard cité ci-dessus. (programme zones humides).

I.5) Perspectives d'avenir

I. Le Budget

Le budget 2010/2011, voté lors du Conseil d'Administration du 29 Juin 2010, est très prudent en terme de ressources. En effet, hors opérations de clôture, il prévoit un équilibre recettes/dépenses sur la base d'un budget global de 13,8 m€.

FONDATION WWF
BUDGET FY11

TOTAL
(Budget
FY11 hors
Fonds
Abrités)

Budget
FY11

PRODUITS

dons particuliers
dons sociétés et organisations
contributions réseau WWF
contributions organisations privées
contributions organisations publiques
revenus des legs
droits d'auteur, royalties
ventes / prestations de service
revenus financiers
revenus exceptionnels et transferts de charges
reprises amortissements, provisions et fonds dédiés

9 066 703
3 088 000
391 570
126 928
1 102 715
10 000
5 000
12 000
70 000
1 500
0
13 874 415

total produits

CHARGES

frais de personnel

achats, soustraction, autres services

locations, entretien et assurance
études, recherche et honoraires
missions et déplacements
télécommunications / affranchissements
frais bancaires
impôts et taxes
contributions versées
redevance WWF-International
charges financières et exceptionnelles
dotation amortissements, provisions et fonds dédiés

4 543 094

4 692 902

167 677
975 703
398 655
545 287
44 526
65 500
1 190 545
1 180 000
650
60 000
13 864 538

total charges

RESULTAT

9 878

II. Les dirigeants

Monsieur Serge ORRU est le Directeur Général de la Fondation WWF depuis le 28 Juin 2006. Le conseil d'administration a été partiellement renouvelé en Décembre 2009, et une nouvelle Présidente, Madame Isabelle Autissier, a été élue.

NOM	DUREE DU MANDAT
Isabelle Autissier	18/12/09-19/03/12
Claude Dumont	19/03/08-19/03/12
Cédric du Monceau	19/03/08-19/03/12
Luc Hoffmann	19/03/08-19/03/12
Raymond François le Bris	19/03/08-19/03/12
Claude Martin	19/03/08-19/03/12
Gilbert Simon	19/03/08-19/03/12
Bernard Siouffi	08/07/08-19/03/12
3 représentants du ministère de Tutelle	

III. Impact social de l'activité

- **Mouvements du personnel**

Au 30/06/10, l'effectif incluant les congés maternité, parental et sabbatique, est en croissance par rapport à l'année 2009 assez nette par rapport à l'année antérieure, ceci correspondant essentiellement à l'accroissement de contrats d'apprentissage et de CDD, et à des effets conjoncturels.

30/06/05	30/06/06	30/06/07	30/06/08	30/06/09	30/06/10
65	65	57	67	74	72

Rapporté à un équivalent temps plein moyen, l'effectif de la Fondation est en moyenne de 66 personnes sur FY10 (64 en 09).

IV. Impact environnemental de l'activité

Les activités de la Fondation, notamment par le biais de ses programmes, ont pour objet de lutter contre la sur-utilisation des ressources naturelles.

Au niveau des salariés travaillant au sein de la Fondation, le calcul d'empreinte écologique a été réalisé et un plan d'action défini autour de 5 thèmes.

Des actions d'amélioration doivent ensuite être mises en place afin d'optimiser la gestion de l'énergie, l'eau, les déchets, les consommables et de minimiser notre impact écologique dans les transports.

Par ailleurs, une demande analogue sera faite auprès de nos fournisseurs stratégiques.

V. Filiales et participations

Au 30 juin 2010, les filiales et participations de la Fondation WWF sont les suivantes :

Sociétés	n° siren	% titres détenus	valeur comptable brute	valeur comptable nette	% dépréciation	montant capitaux propres
PANDA eurl	388 499 188	100%	7 622	7 622	100%	221 668
WWF Domaine de Longchamp	479 342 397	100%	1 137 000	0	100%	0
TOTAL			1 144 622	7 622		221668