



ACTED
Agence d'aide à la coopération technique et au développement.

Rapport Financier 2008

Sommaire

1. Avant propos	3
2. Eléments principaux et significatifs 2008	4
3. Analyse du résultat.....	4
4. Emplois : Missions Sociales, Frais de siège et Coordinations Régionales.....	6
4.1 Pays d'intervention et activités en 2008	6
4.2 Frais de fonctionnement	8
4.3 Typologies d'intervention : activités et métiers.....	9
4.4 Ressources humaines.....	10
5. Ressources : origines des fonds et diversification des partenaires.....	11
6. Les activités de micro crédit	14

1. Avant propos

ACTED a été créée en 1993 et présente ses comptes de manière annuelle depuis sa création. Ces comptes sont certifiés depuis l'exercice 1999.

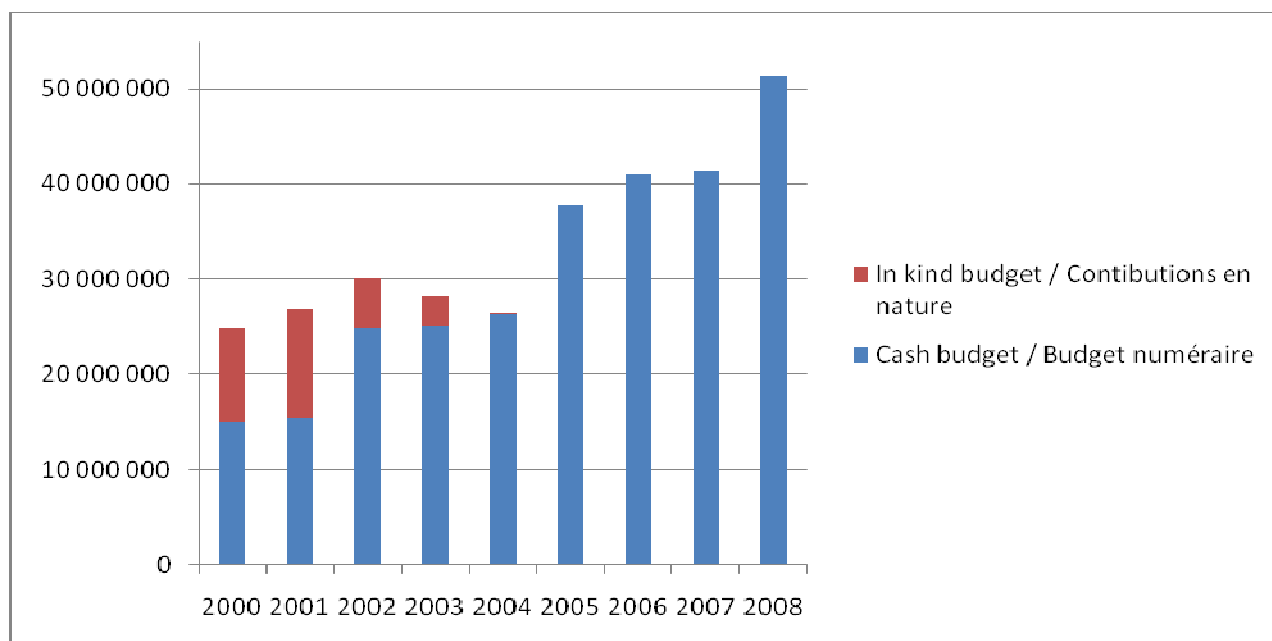
ACTED s'engage sur la transparence de gestion des financements collectés et rend compte de manière régulière sur l'utilisation des fonds auprès de diverses instances de contrôle.

Les comptes d'ACTED sont audités de manière fréquente par les bailleurs de fonds ou des cabinets d'audits mandatés spécifiquement par ces bailleurs. ACTED a aussi été auditée dans des contextes spécifiques par la Cour des Comptes (Tsunami, 2005-2007) ou la Cour des Comptes européenne (Balkans, République Démocratique du Congo)

Nos comptes annuels sont contrôlés et certifiés par un Commissaire aux Comptes, le cabinet GIFEC (71, Boulevard Haussmann, 75008 PARIS). Le rapport général (opinion et appréciation) est présenté à la suite des comptes annuels.

2. Eléments principaux et significatifs 2008

L'exercice 2008 s'est caractérisé par une importante croissance de l'activité par rapport à l'exercice 2007, avec un volume global d'intervention présentant une augmentation de +24.2% (51.3 MEUR de budget en 2008 pour 41.3 MEUR en 2007).



A la clôture de l'exercice 2008, ACTED présente un résultat de gestion propre positif, à hauteur de +28,198 EUR. Nous proposons d'affecter ce résultat aux fonds propres, ce qui porterait les fonds associatifs sans droit de reprise à 981,938 EUR.

Le résultat global atteint les -20,772 EUR en raison d'un résultat négatif sur l'activité de micro finance. Le résultat de micro finance sera également comptabilisé comme report à nouveau, portant les fonds associatifs avec droit de reprise à 1,939,507. Une analyse plus détaillée est présentée dans le paragraphe 3.

3. Analyse du résultat

A la clôture de l'exercice 2008, ACTED présente un résultat légèrement négatif de - 20,772 EUR contre un excédant global de + 13,752 EUR à la clôture 2007.

Le tableau ci-dessous présente l'évolution du résultat d'ACTED entre 2006 et 2008, ainsi que l'évolution de ses deux éléments constitutifs : le résultat de gestion propre (résultat des activités humanitaires et de développement d'ACTED) et le résultat de micro finance.

	2006	2007	2008
Résultat ACTED, dont:	1 081 764	13 752	- 20 772
Résultat de gestion propre	9 366	- 213 161	28 198
Résultat de micro et agro crédit	1 072 398	226 913	- 48 970

Il convient néanmoins de noter que le résultat légèrement déficitaire (0.04% du budget) de 2008 se décompose en plusieurs éléments :

- *Un résultat micro crédit* de -48,970 EUR résultant d'activités de micro crédit notamment au Kirghizstan et au Tadjikistan. Ce résultat est à comparer aux chiffres de 2006 et 2007 (1,07 MEUR et 0.23 MEUR respectivement) et appelle un commentaire sur son mode de calcul. Historiquement, ACTED gère des activités de micro finance, avec le soutien de ses bailleurs de fonds institutionnels « classiques » (Commission Européenne, UNHCR, ICCO, NOVIB etc).

Le résultat de micro finance correspond au nouvel encours de crédit sur l'exercice financé par bailleurs de fonds. Avec le transfert des activités de micro finance à OXUS entre 2005 et 2008, le flux de nouveaux encours gérés par ACTED s'est d'abord considérablement réduit entre 2006 et 2007, avant de devenir négatif en 2008 : ce déficit correspond donc à un désinvestissement en micro crédit, les fonds issus de ces projets ayant été soit :

- Rendus aux bailleurs qui l'ont demandé, tel qu'ils en avaient la possibilité d'après les contrats de subventions qui avaient été signés.
 - Réinvestis dans des activités humanitaires et de développement
- *Un résultat de gestion propre* positif, à hauteur de +28,198 EUR. Le retour à l'équilibre après un exercice exceptionnellement déficitaire en 2007 a donc été une réalité, rendue possible par une augmentation du budget significative (qui a augmenté les ressources de l'association en conséquence), conjuguée à une maîtrise des coûts de fonctionnement (notamment au niveau du siège), ainsi qu'un retour à des taux EUR/USD plus favorables. Pour rappel, le budget de l'association étant composé à 45% de subventions en USD, un Euro fort érode nos ressources perçues en USD.

Le résultat de gestion propre est composé de :

- Un excédent d'exploitation de 211,838 EUR. Ce résultat s'explique par une bonne gestion de nos projets sur le terrain et une maîtrise des dépenses du siège et des coordinations régionales.
- Un déficit financier de -34,490 EUR (par rapport à -99,394 EUR en 2007). Ce résultat, toujours déficitaire mais en fort recul, est la conséquence d'une part d'une situation de trésorerie favorable qui a limité l'utilisation de découvert bancaire sur l'exercice, et d'autre

part de la négociation avec nos banques de conditions tarifaires intéressantes.

- Un déficit exceptionnel de -150,149 EUR. Ce déficit s'explique par l'apurement de créances irrécouvrables des exercices 2005 (liées aux programmes Tsunami), ainsi que des pertes de changes.

Pour l'exercice 2009, le budget prévoit de conserver un résultat à l'équilibre grâce à plusieurs facteurs : tout d'abord une hypothèse conservatrice sur les taux de change Euros / dollars, ensuite une gestion renforcée du contrôle des coûts. Enfin, l'augmentation du budget amorcée en 2008 devrait se poursuivre en 2009, avec un prévisionnel à 55 MEUR pour l'exercice.

4. Emplois : Missions Sociales, Frais de siège et Coordinations Régionales

4.1 Pays d'intervention et activités en 2008

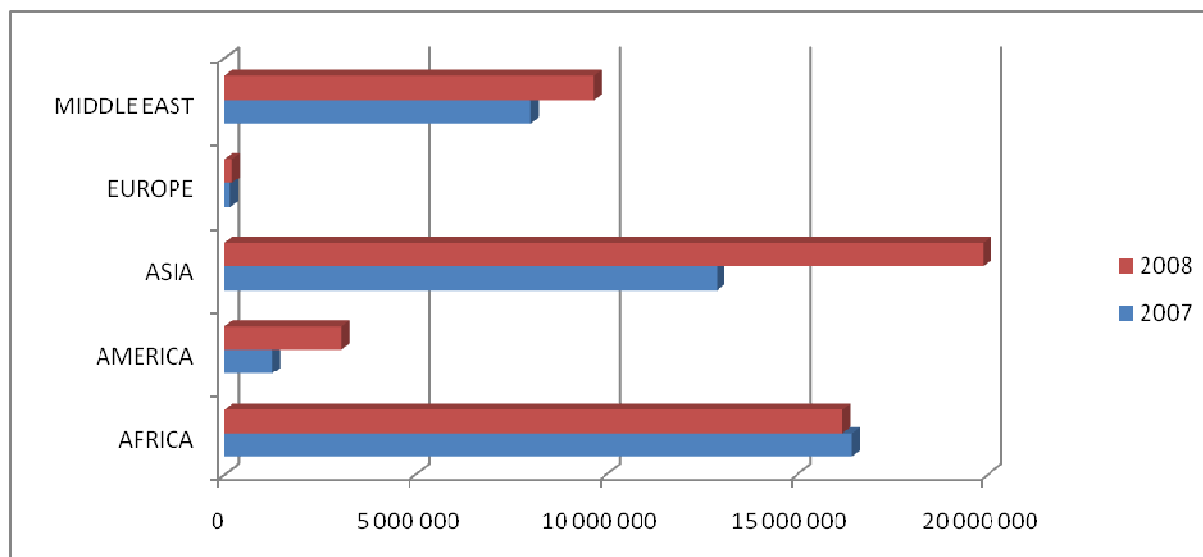
ACTED continue d'optimiser ses ressources collectées en les utilisant au maximum pour ses missions sociales sur le terrain.

Le montant global des fonds affectés aux pays d'interventions terrain est de 49.2 MEUR. Au final, ce sont 95,3% du budget global d'ACTED qui sont placés dans les missions sociales, ce qui représente un remarquable ratio coût / efficacité.

L'augmentation globale du budget recouvre une réalité plus complexe en terme de zones d'intervention, et se caractérise par un changement majeur en terme de poids relatif des zones géographiques et pays d'interventions. A ce titre, 2008 marque le retour au premier plan de l'Asie comme région majeure d'intervention d'ACTED, alors que l'Afrique était devenue la zone d'intervention numéro un en 2007 avec une forte croissance budgétaire. L'Asie représente donc 40,6% du budget, devant l'Afrique (33%), le Moyen Orient qui reste stable en pourcentage (20%) et l'Amérique Centrale, en nette progression (6%). Les projets en Europe (Arcade, Karamoja) représentent 0.4% du budget.

Pour mémoire, la répartition par zones d'activités en 2007 était la suivante : Afrique (43%), Asie (33%), Moyen Orient (21%), Amérique (3%)

Le graphique ci-dessous présente les budgets par zone pour 2007 et 2008



Pour ce qui est du nombre de pays d'intervention sur l'exercice 2008, ACTED est présente dans 25 pays, et a mis en œuvre des projets d'aide humanitaire ou de développement dans 23 d'entre eux. Sur l'exercice 2008, des projets ont été menés dans 5 nouveaux pays d'interventions : la RCA en janvier 2008, le Bangladesh en janvier 2008 suite au cyclone Sidr (l'opération n'a pas été poursuivie au-delà de la phase d'urgence), le Myanmar suite au cyclone Nargis en mai 2009, le Kenya, qui auparavant n'avait qu'une fonction de Coordination régionale, à l'été 2008 et enfin la Somalie dès l'été 2008 également. Aucun pays d'intervention n'a été fermé sur l'exercice.

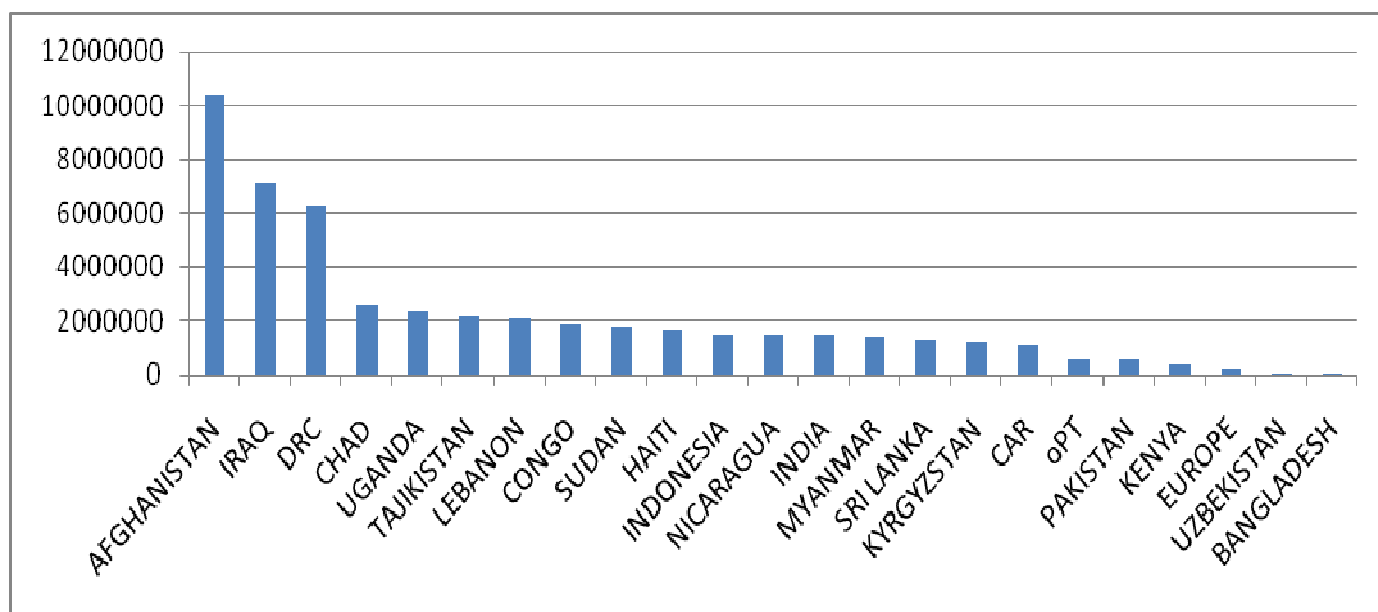
En termes budgétaires, le pays d'intervention présentant le plus gros volume d'activités pour 2008 a été l'Afghanistan (10.2 MEUR de budget contre 4.7 MEUR en 2007), où ACTED continue de mettre en œuvre un programme d'envergure nationale ciblé sur la gouvernance locale, le Programme de Solidarité Nationale (NSP) et s'est relancée dans de grands projets de réhabilitation dans le Nord ouest du pays avec le soutien financier du gouvernement Norvégien notamment. Les autres pays d'intervention les plus importants ont été l'Irak (7 MEUR), où ACTED continue d'intervenir dans le Sud du pays pour venir en aide en urgence aux plus démunis, notamment les 2 millions d'Irakiens déplacés internes, et la République Démocratique du Congo (6.3 MEUR), où ACTED poursuit des activités de reconstruction et de réhabilitation de grande ampleur majoritairement dans la zone des Grands Lacs, en soutien aux populations de retour dans leur zones d'origine après les années de guerre.

ACTED intervient par ailleurs de façon importante dans un certain nombre de zones particulièrement fragiles telles que le Darfour au Soudan, l'est du Tchad, le nord est du Sri Lanka, ou les zones touchées par des catastrophes naturelles ou des phénomènes climatiques extrêmes comme Haïti, la région du delta de l'Irrawaddy au Myanmar ou encore le Bangladesh sur une courte période.

Par ailleurs, ACTED intervient dans le cadre d'activités dites « LRRD » (Lien entre Urgence, Réhabilitation et Développement), comme au Liban, dans les Territoires Palestiniens, en Ouganda, en République du Congo, au Pakistan, au Nicaragua, en Inde ou en Indonésie.

Enfin, ACTED continue d'intervenir dans des pays de longue présence sur des contextes de développement, comme au Tadjikistan, au Kirghizstan, en Ouzbékistan.

Le graphique ci-dessous présente le budget pour chaque pays, par zone d'intervention :



4.2 Frais de fonctionnement

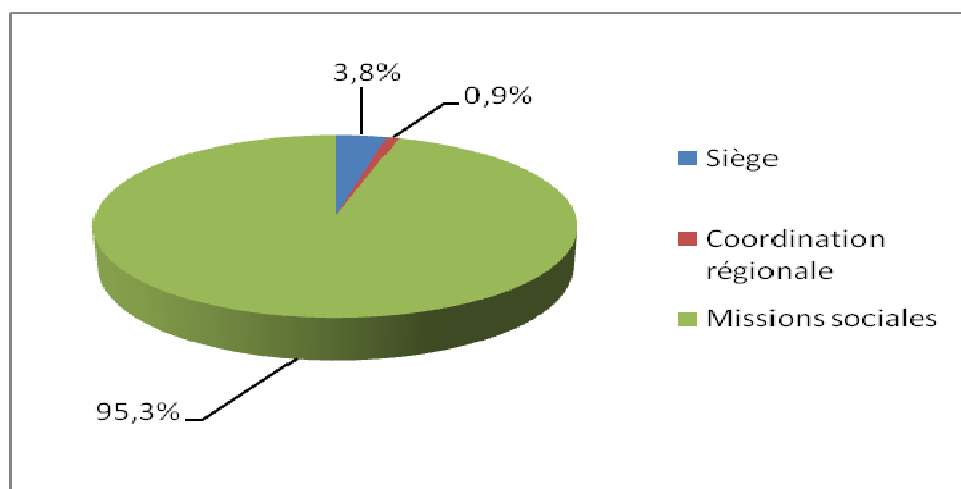
Les dépenses totales du siège de Paris se sont élevées à 1.95 MEUR en 2008, sur un budget global de 51.3 MEUR soit 3.8%. Ce montant est en légère augmentation par rapport à 2007 (1.8 MEUR) et s'explique par un renforcement des équipes (création de postes) et une revalorisation de la grille des salaires.

Par ailleurs, les coordinations régionales, lancées en 2006, ont été pleinement opérationnelles en 2008. Ces coordinations régionales, situées à Delhi (Asie), Nairobi (Afrique anglophone), Brazzaville (Afrique francophone) et Amman (Moyen Orient) occupent des fonctions du siège (telles que le suivi des projets, l'audit interne ou la visibilité institutionnelle), mais déconcentrées au plus près des terrains. Elles ont occasionnées des dépenses qui se chiffrent à 450,000 MEUR sur l'exercice 2008, soit 0,9% du budget global.

Ainsi sur 100 € utilisés par ACTED en 2008:

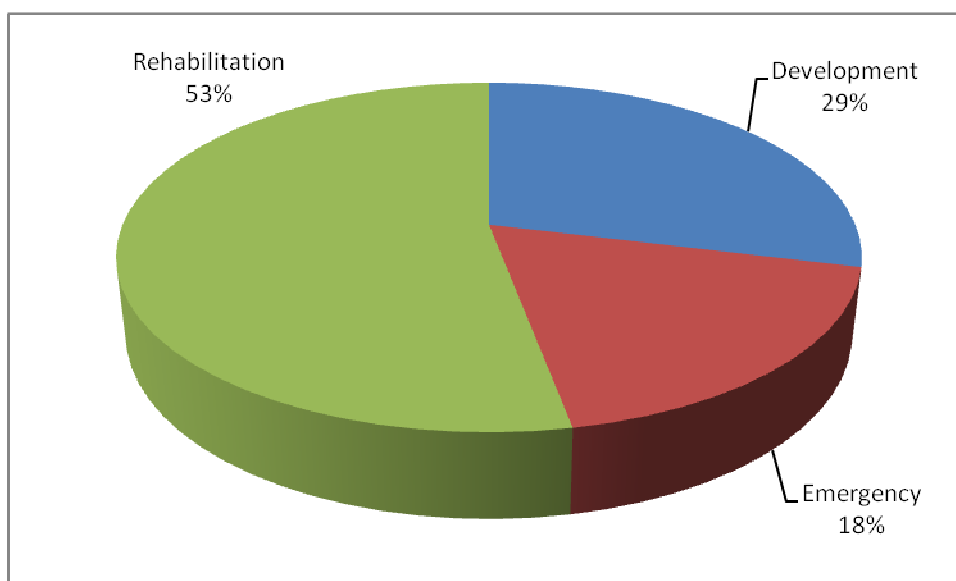
- 95.3 € sont affectés au financement de nos missions et activités
- 3.8 € sont affectés au financement du siège

- 0.9 € sont affectés au financement des coordinations régionales

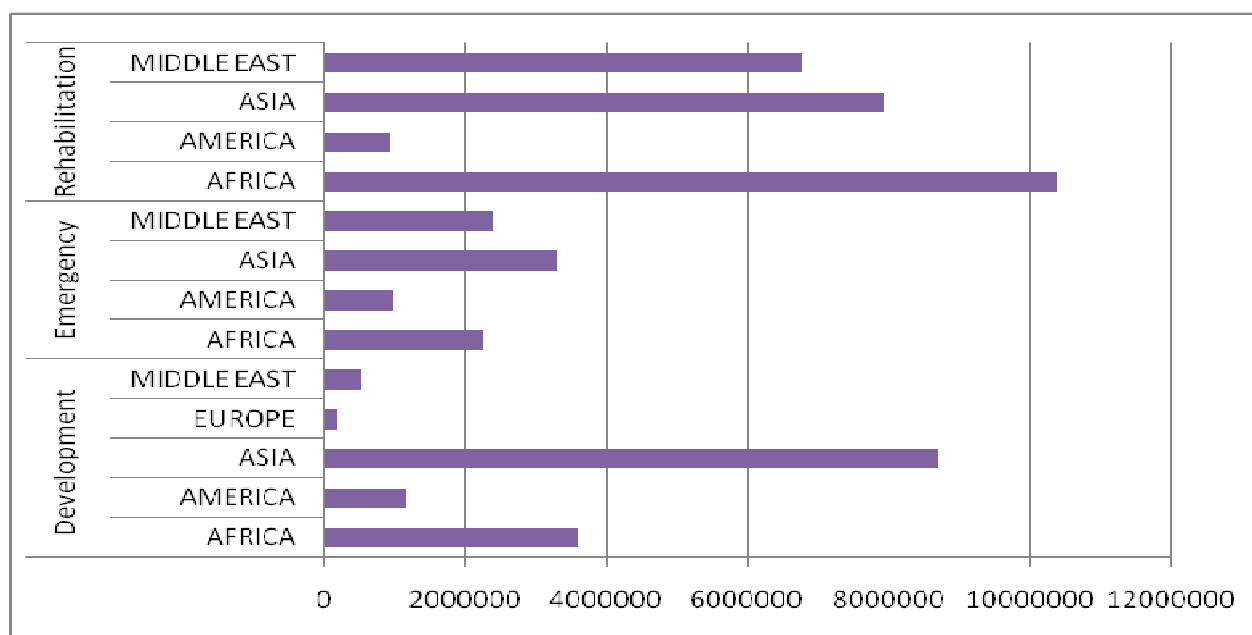


4.3 Typologies d'intervention : activités et métiers

Comme évoqué plus haut, ACTED intervient sur une gamme variée d'activités allant de l'urgence au développement. Pour 2008, la répartition d'établir comme suit :



Cependant, il convient de noter que cette répartition varie largement d'une zone à l'autre ; alors que les activités d'urgence ont été réparties de manière équilibrée entre les zones d'intervention, les activités de reconstruction / réhabilitation ont majoritairement été mises en œuvre en Afrique, et les activités de développement très majoritairement en Asie, comme indiqué dans le graphique ci-dessous :



4.4 Ressources humaines

L'effectif global d'ACTED atteint au 31/12/2008 le nombre de 2615 salariés qui se répartissent comme suit :

- Salariés nationaux : 2484
- Salariés internationaux (expatriés) : 104
- Salariés du siège : 27

La masse salariale totale d'ACTED s'élève à 11.6 MEUR soit 22.7% du total des charges. Ce total est en légère augmentation par rapport à 2006, où la masse salariale s'élevait à 9.8 MEUR soit 23.6% du total des charges.

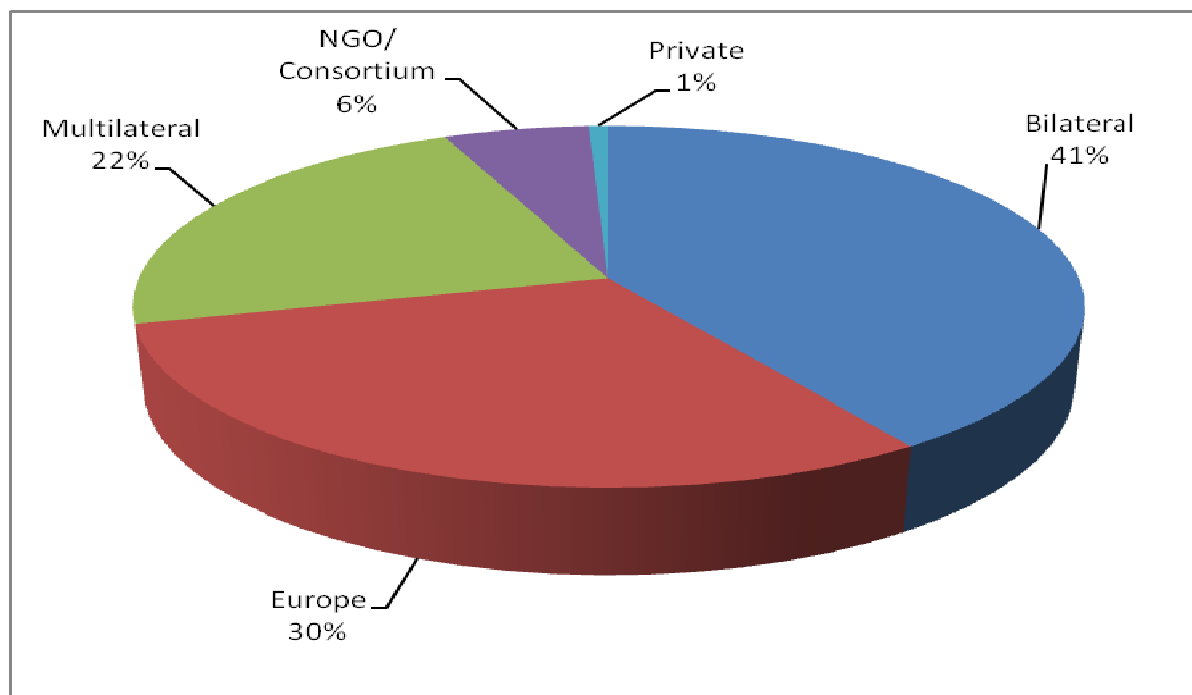
Cette augmentation en valeur absolue est donc en fait une stabilité en valeur relative et confirme que la masse salariale a cru de manière proportionnelle au budget.

5. Ressources : origines des fonds et diversification des partenaires

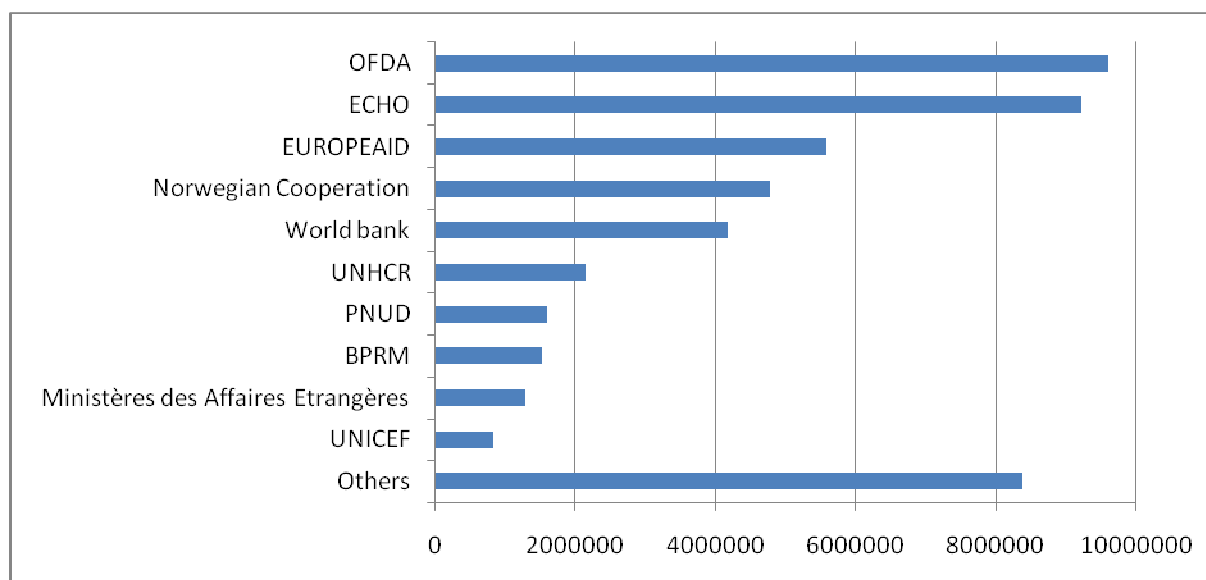
Comme sur les exercices antérieurs, la structure de financement d'ACTED continue d'être très majoritairement institutionnelle, avec plus 40 partenaires. Le montant des ressources collectées auprès de ces partenaires pour l'exercice 2008 est de 51.3 MEUR.

Ainsi, les partenaires d'ACTED se répartissent en 4 catégories :

- Les coopérations bilatérales : agences de coopération et/ou gouvernements des pays d'Europe et d'Amérique du Nord (Etats-Unis, Norvège, Suède, Espagne, Japon, France, Suisse, Royaume Uni, Canada, ...). Cette catégorie représente 41% des financements collectés en 2008, en légère régression par rapport à 2007 (36%)
- Les coopérations multilatérales : principalement les agences internationales des Nations Unies (HCR, UNICEF, PNUD) et Banque Mondiale. Cette catégorie représente 22% des financements collectés en 2008, en net repli par rapport à 2007 (31%).
- L'Union européenne (Service d'Aide Humanitaire de la Commission européenne, Europeaid). Cette catégorie représente 30% des financements collectés en 2008, en légère augmentation par rapport à 2007 (28%)
- Financements privés : cette catégorie regroupe principalement des fondations (notamment la Fondation de France) pour 1% des financements collectés en 2008,
- Consortiums et ONG (6%). ACTED travaille de plus en plus en tant que partenaire d'autres ONG dans le cadre de consortiums. Cette tendance devrait s'accélérer dans les années à venir avec la mise en place d'une politique d'alliance plus poussée. Les fonds indiqués ici sont ceux pour lesquels ACTED joue un simple rôle de partenaire d'une ONG leader d'un consortium. Cette catégorie représente environ 6% des financements collectés en forte augmentation par rapport à l'année dernière (1%), elle a particulièrement concerné l'Indonésie (partenariat avec la Croix Rouge), l'Ouganda (3 projets en consortium avec DCA, Oxfam, VSF-B) et le Myanmar (3 projets en consortium avec CESVI et WHH dans le cadre de l'alliance 2015)



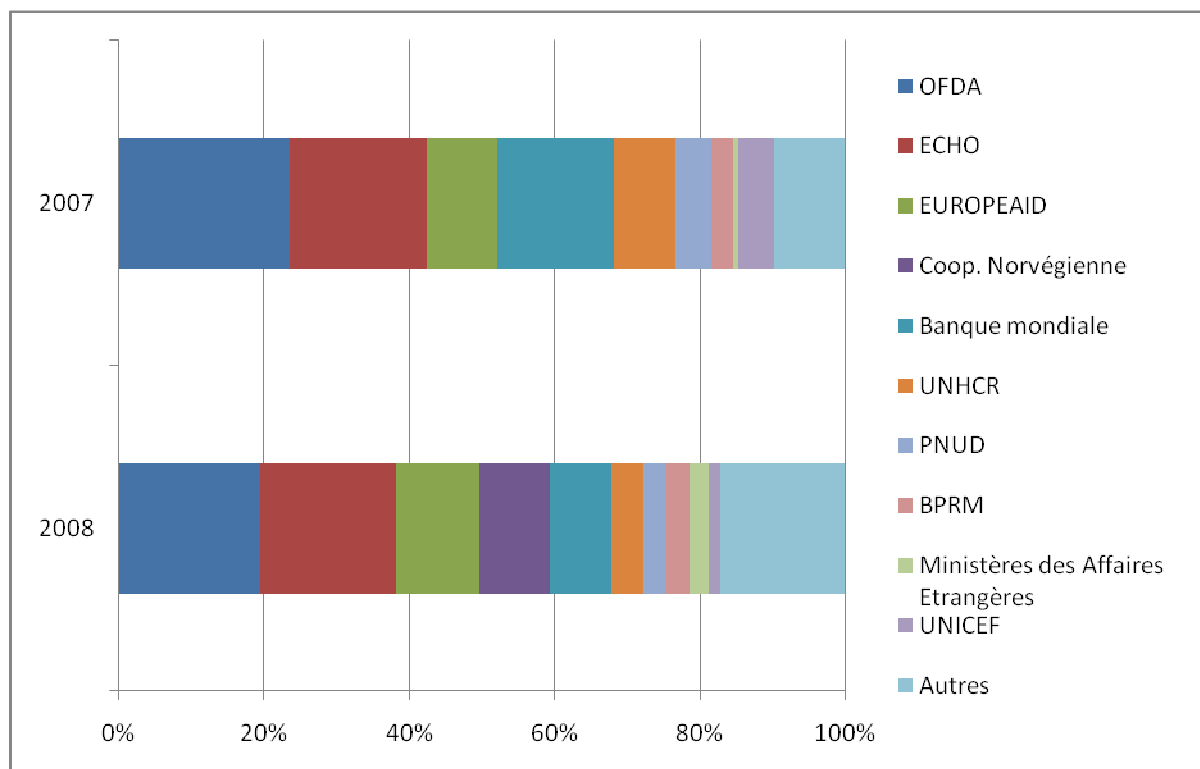
ACTED a travaillé en 2008 avec plus de 40 bailleurs de fonds différents. Les 5 principaux bailleurs d'ACTED pour l'exercice 2008 ont été les suivants :



- USAID/OFDA (Coopération des Etats-Unis d'Amérique) : 9,6 MEUR soit 19.6% des ressources globales. Ce montant est stable par rapport à l'exercice 2007 (9 MEUR)
- ECHO (Service d'Aide Humanitaire de la Commission européenne) : 9.2 MEUR en 2008 soit 19% des ressources globales. Ce montant est en forte augmentation par rapport à l'exercice 2007 (7,3 MEUR)
- EUROPEAID (Service d'Aide au Développement de la Commission européenne) : 5.5 MEUR soit 11.4% des ressources globales. Ce montant est en augmentation par rapport à l'exercice 2007 (3.7 MEUR)
- Coopération Norvégienne : pour une première année de partenariat, la Coopération Norvégienne se hisse directement à la 4^{ème} place des bailleurs de fonds d'ACTED en termes de budget, avec 4.8 MEUR sur l'exercice 2008. A noter que ces fonds concernent exclusivement des projets en Afghanistan.
- Banque Mondiale (par le biais des gouvernements des pays aidés, notamment Afghanistan et République du Congo) : 4,2 MEUR en 2007 soit 8.5% des ressources globales. Ce montant est en nette régression par rapport à l'exercice 2007 (6.2 MEUR) et 2006 (8.8 MEUR). Ceci s'explique par le fait les projets actuels arrivent vers leur fin, et qu'aucune autre opération n'a été lancée avec ce bailleur.

Le graphe ci-dessous rend compte de l'évolution entre 2007 et 2008 de la part relative des principaux bailleurs de fonds dans le budget global d'ACTED. Si une certaine stabilité se dégage, quelques éléments sont à noter :

- L'apparition d'un nouveau bailleur dans des proportions importantes avec la Coopération Norvégienne (cf supra)
- Parmi ses 40 partenaires, le plus significatif en terme budgétaire représente 19.5% garantissant de facto à ACTED une indépendance dans ses interventions. Il est à noter que le bailleur le plus important en 2007 représentait 22.8% du budget ; ACTED a donc réussi à diversifier ses sources de financement de manière plus significative encore qu'en 2007.
- Le renforcement de la base de bailleurs de taille moyenne : en 2007, seuls 8 bailleurs avaient contribué à hauteur de plus de 500,000 EUR au budget d'ACTED ; cette année, ils sont 17. Ceci se manifeste dans le graphique ci-dessous par le renforcement de la catégorie « Autres »



6. Les activités de micro crédit

ACTED a lancé ses premières activités de micro crédit en Asie Centrale en 1997. Onze ans après le lancement de ses activités, les besoins croissants dans ce secteur ainsi que la mise en place de réglementations spécifiques dans les pays d'intervention et le besoin de partenaires privés nous a amené à doter progressivement ACTED d'une structure dédiée robuste et à même d'abriter et de soutenir le développement d'activités de micro crédit à grande échelle : le groupe OXUS.

Le groupe OXUS se compose d'une structure d'assistance technique (OXUS Development Network), une structure d'investissement (OXUS holding) et de trois Institutions de Micro Finance (IMF) créées par ACTED sur le terrain.

Les trois IMF actives au 31/12/2008 sont : OXUS Tadjikistan, OXUS Kirghizstan et OXUS Afghanistan et cumulent un encours de prêts consolidé de près de 7.5 MEUR à fin 2008.

Les titres de participations détenus par ACTED dans OXUS et ses filiales terrains apparaissent à l'actif du bilan sous la catégorie « titres de participation ».