

Comptes de l'exercice 2015 – 2016

(1^{er} septembre 2015 au 31 août 2016)

Synthèse ; Présentation simplifiée et commentée, extraite de la présentation faite à l'Assemblée Générale du 1er avril 2017

Sommaire

1. L'exercice en bref	2
2. Comptes de l'exercice	3
3. Provisions et réserves	7
4. Affectation du résultat.....	8
5. Immobilisations.....	8
6. Trésorerie.....	9
7. Rapport du Commissaire aux Comptes.....	10
8. Bilan et compte de résultat extraits de la plaquette comptable.....	12

1. L'exercice en bref

La baisse de l'euro contre le dollar US s'est poursuivie durant l'exercice 2015-2016 à un rythme moins important qu'au cours de l'exercice précédent (-5% en moyenne).

Cet effet a cependant pu être limité sur l'exercice par une meilleure optimisation de nos coûts en dollars au Cambodge.

Côté recettes

Les ressources d'exploitation, hors produits financiers et gains de change, ont atteint 7 401 k€ sur l'exercice 2015-2016, en croissance de plus de 6% par rapport à l'exercice précédent.

Pour leur part, les parrainages qui assurent la sécurité de la prise en charge des enfants dans la durée ont augmenté de 5% (4 319 k€).

Le bon niveau des parrainages associé aux dons affectés aux programmes directement par les donateurs ont permis d'assurer le financement des missions sociales au Cambodge sans besoin de faire appel au fonds de parrainage.

Le financement des investissements et des projets, en particulier pour la construction du bâtiment de l'école de gestion et vente, s'est élevé à 502 k€. Ce niveau, en retrait de 29% par rapport à l'exercice précédent est adapté au niveau d'investissements approuvé par le conseil d'administration.

Côté dépenses

Le coût des missions sociales exprimé en euros (5 755 k€, sans les coûts d'amortissements) est resté stable sur l'exercice. Une légère baisse du nombre d'enfants pris en charge dans les programmes sur l'exercice (- 197) et des efforts d'économie réalisés à Phnom-Penh ont permis d'absorber une grande partie de l'impact défavorable du cours du change euro-dollar.

Les frais généraux (435 K€) et les frais de collecte de fonds (145k€) restent contenus à respectivement 7% et 2 % des dépenses de fonctionnement.

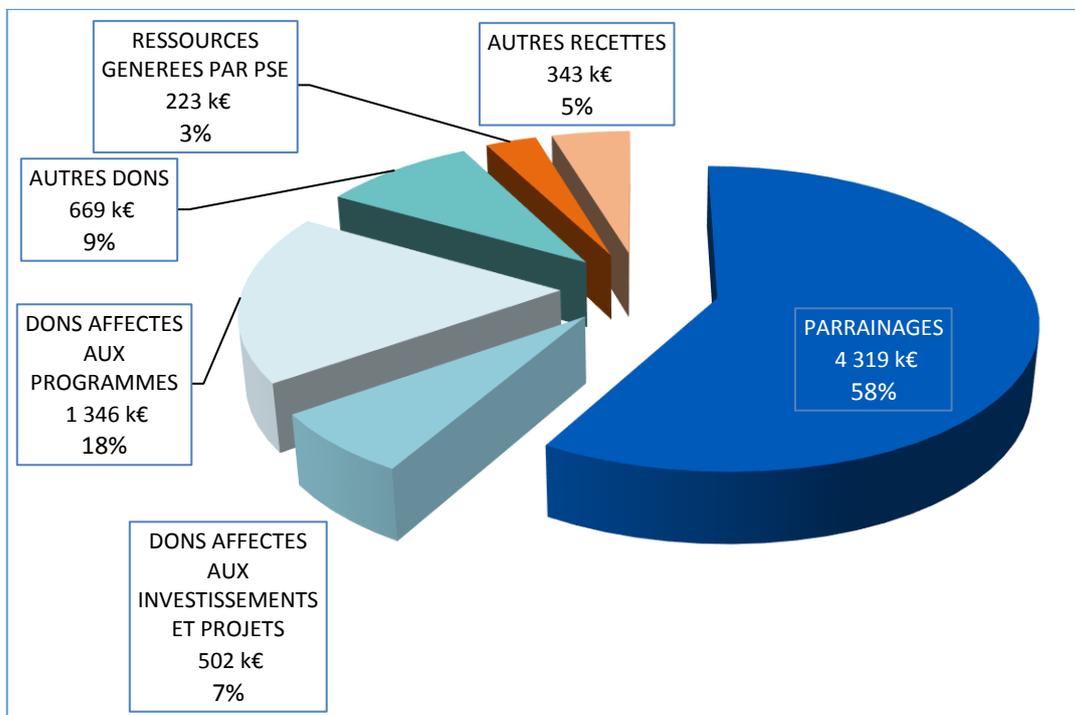
Compte tenu des éléments ci-dessus, le résultat de l'exercice se monte à 348 k€.

2. Comptes de l'exercice

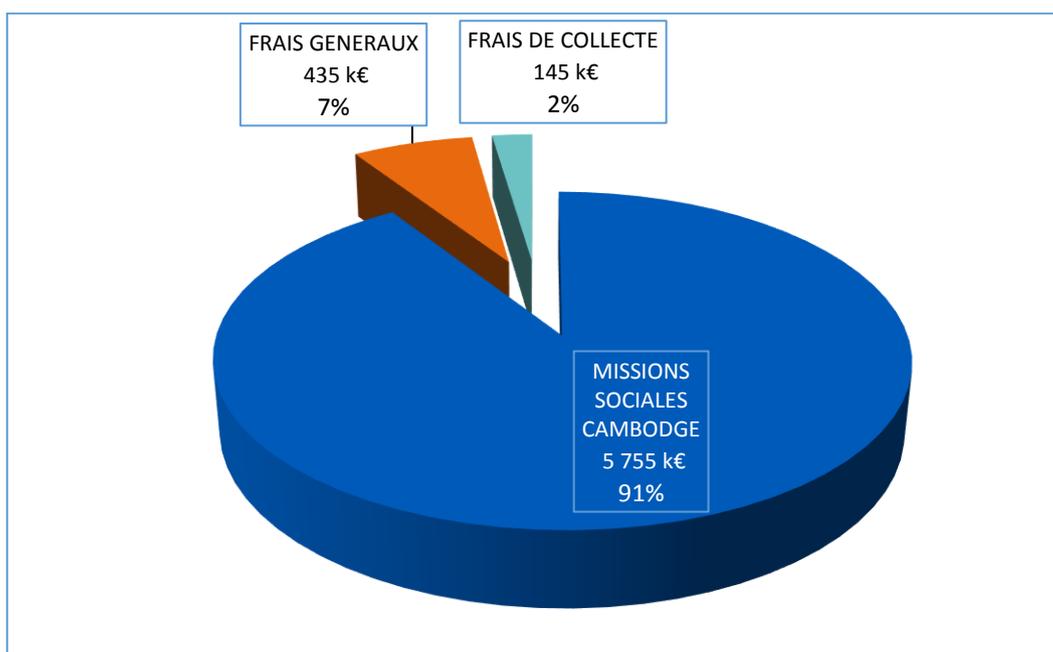
Compte de résultat simplifié

COMPTE D'EXPLOITATION							
DEBIT				CREDIT			
	2014-2015	2015-2016	V%		2014-2015	2015-2016	V%
MISSIONS SOCIALES	5 727	5 755	0,5%	PARRAINAGES	4 112	4 319	5%
FRAIS GENERAUX (y/c frais de collecte)	559	580	4%	DONS POUR FINANCEMENT DE PROGRAMMES	1 404	1 346	-4%
% des coûts	8,9%	9,1%					
SOUS-TOTAL	6 285	6 335	1%	SOUS-TOTAL	5 517	5 665	3%
AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS	404	406		DONS POUR INVESTISSEMENTS	706	502	-29%
				AUTRES DONS	310	669	116%
DOTATION NETTE AUX PROVISIONS / FONDS DEDIES	588	365		RESSOURCES GENEREES PAR L'ASSOCIATION	279	223	-20%
				AUTRES RECETTES	140	343	144%
TOTAL CHARGES	7 278	7 105	-2%	TOTAL PRODUITS	6 952	7 401	6%
SOUS-TOTAL					-326	296	
				REVENU FINANCIER	71	29	
				GAINS DE CHANGE NETS	755	22	
				EXCEDENT DE L'EXERCICE	500	348	-30%

Répartition des Recettes d'exploitation pour fonctionnement et investissements
Total : 7 401 k€

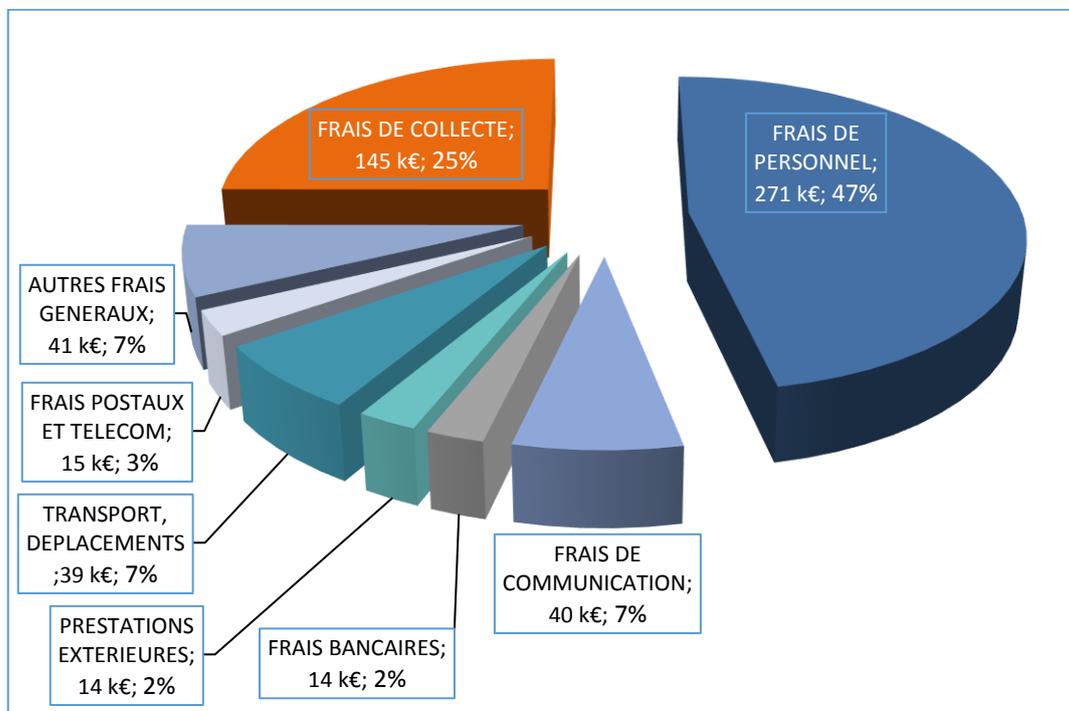


Répartition des dépenses de fonctionnement
Total : 6 335 k€



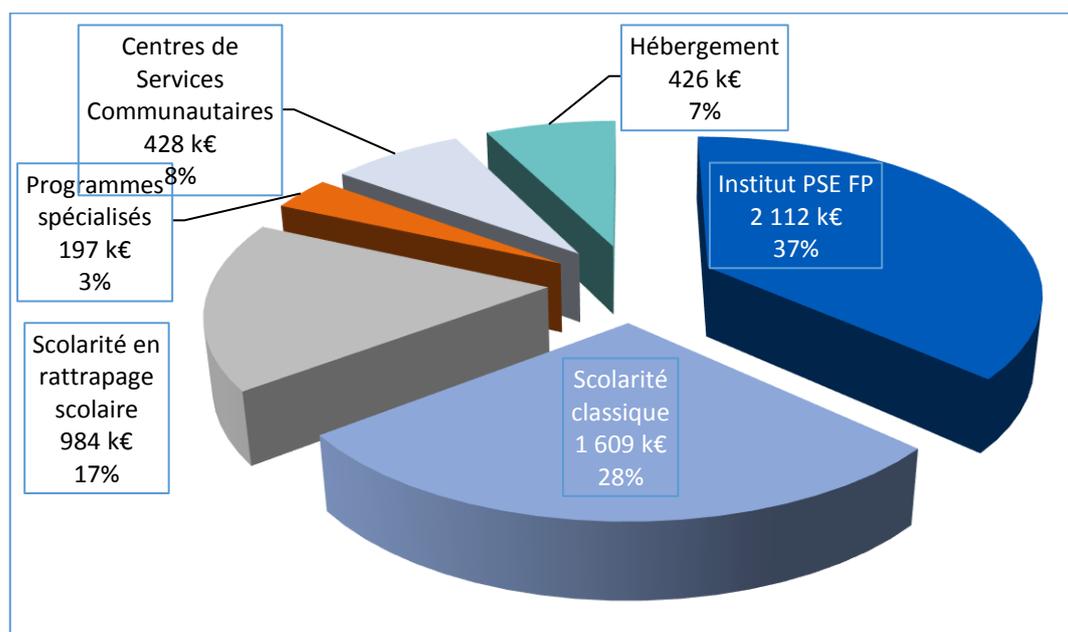
Frais généraux et frais de collecte

Total : 580k€



Coût des programmes au Cambodge

Total : 5 755 k€



Bilan simplifié

BILAN					
ACTIF			PASSIF		
(K EUROS)	2014-2015	2015-2016	(K EUROS)	2014-2015	2015-2016
LOGICIELS	59	169	RESERVE POUR BAISSSE DE RESSOURCES	5 031	5 031
CONSTRUCTIONS SUR SOL AUTRUI	14	14	RESERVE POUR INVESTISSEMENTS	500	500
VEHICULES, MATERIELS, AUTRES EQUIPTS	2 386	2 644	RESERVE POUR PROTECTION TAUX DE CHANGE	530	1 025
PARTICIPATIONS ET PRETS	11 665	12 019	RESERVE POUR CONSTITUTION FONDS DE PARRAINAGE	746	746
AMORTISSEMENTS & PROVISIONS <i>(Provisions sur participations et prêts à 80% du montant brut)</i>	-10 934	-11 939	TOTAL RESERVES	6 807	7 302
IMMOBILISATIONS NETTES	3 190	2 906	REPORT A NOUVEAU	813	818
			RESULTAT DE L'EXERCICE	500	348
			TOTAL FONDS PROPRES	8 119	8 467
STOCKS & ENCOURS	17	26	FONDS DE PARRAINAGE	2 544	2 546
			FONDS DEDIE INVESTISSEMENTS	1 039	863
AUTRES ACTIFS CIRCULANTS	603	732	FONDS DEDIE PROJETS PILOTES	96	34
			TOTAL FONDS DEDIES	3 679	3 443
TRESORERIE	8 722	9 238	AUTRES PASSIFS	494	547
			ECART DE CONVERSION	321	500
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	81	54			
TOTAL ACTIF	12 613	12 957	TOTAL PASSIF	12 613	12 957

3. Provisions et réserves

Au cours des années, l'association a progressivement constitué des réserves pour faire face à des besoins et aléas futurs et à des évolutions attendues. Elles s'élèvent, avant affectation du résultat à 7 302 k€.

- **Réserve pour baisse de ressources de fonctionnement**

Avec plus de 600 salariés au Cambodge et 6 500 enfants dans les programmes sur l'exercice 2015/2016, le budget de fonctionnement annuel représente 6,3 millions d'euros. L'association doit pouvoir faire face à ses engagements et se doit de se prémunir contre les baisses éventuelles et / ou ponctuelles de ressources de fonctionnement ou des pourcentages annuels de nouveaux parrainages moindres que ceux auxquels elle a été habituée ces dernières années.

La réserve pour baisse de ressources de fonctionnement représente à la fin de l'exercice 5 031 k€ et couvre aujourd'hui de l'ordre de 10,5 mois de fonctionnement. Après affectation du résultat de l'exercice décidé par l'assemblée générale, cette réserve sera portée à 5 375 k€.

- **Réserve pour protection du taux de change**

Créée en 2015, cette réserve de 1 025 k€ a pour objet de prémunir l'association des conséquences de l'appréciation rapide du dollar contre l'euro constatée et dont les effets sont estimés durables. Il est rappelé à ce titre que l'essentiel des ressources de l'association est collecté en euros et que plus de 91% de ses dépenses sont réalisées au Cambodge et exprimées en dollars.

- **Fonds de parrainage**

Le fonds de parrainage est resté à un niveau stable de 2 544 K€.

- **Fonds Dédiés**

Les montants reportés dans chacun de ces fonds correspondent aux financements reçus des donateurs sur des projets d'investissements ou des projets pilotes approuvés par le conseil d'administration et non encore terminés.

Le fonds dédié pour les investissements s'élève à 863 K€ à la fin de l'exercice, et le fonds dédié pour les projets pilotes se monte à 34 K€.

4. Affectation du résultat

L'Assemblée Générale a approuvé l'affectation suivante du résultat de 347 683 € comme suit :

(EUROS)	Solde 31/08/2016	Affectation Résultat 31/08/2016	Solde après Affectation
RESERVE POUR INVESTISSEMENTS	500 000		500 000
RESERVE POUR BAISSSE DE RESSOURCES DE FONCTIONNEMENT (*)	5 030 500	345 000	5 375 500
RESERVE POUR PROTECTION DU TAUX DE CHANGE	1 025 000		1 025 000
RESERVE POUR CONSTITUTION DU FONDS DE PARRAINAGE	746 000		746 000
REPORT A NOUVEAU	817 860	2 683	820 543
	8 119 360	347 683	8 467 043

(*) = 11,2 mois de Missions Sociales 2015- 2016

5. Immobilisations

Nous avons créé en 2008 une société de droit cambodgien, PSEC, qui détient maintenant la propriété immobilière des terrains et constructions sur et dans lesquels nous avons notre activité. PSE est actionnaire à 49 % de PSEC et a le contrôle de la propriété, bien que non majoritaire du fait de la loi cambodgienne. Les autres actionnaires ont la nationalité cambodgienne. Il s'agit essentiellement des fondateurs, Marie France et Christian des Pallières.

Le transfert de la propriété des terrains et des constructions à PSEC a été réalisé dans le courant de l'année 2010.

Les autres acquisitions immobilières effectuées depuis cette date sont soit acquises directement par PSEC à l'aide d'un prêt de PSE, soit réalisées par PSE jusqu'à achèvement des travaux et portées par cette dernière en immobilisations en cours puis transférées à PSEC une fois terminées selon les mêmes modalités comptables et financières.

Dans le bilan de PSE, les concessions des terrains ont fait place à des titres de participation dans PSEC et à des prêts hypothéqués aux actionnaires fondateurs, concrétisant le fait que ces terrains ont été financés à l'origine par PSE.

Le patrimoine immobilier est donc entièrement porté par la nouvelle société PSEC, qui loue ses terrains et bâtiments à PSE au titre d'une convention de location.

6. Trésorerie

La trésorerie comprend

- la trésorerie courante, alimentée par les parrainages et dons divers, qui permet d'alimenter les quelques 500 000 \$ envoyés mensuellement à Phnom Penh pour assurer les dépenses des programmes et couvrir les charges diverses.
- pour une part significative, aussi, les financements reçus des donateurs et mécènes pour les grands projets d'investissement comme la construction du bâtiment Ecole de Gestion et Vente actuellement en cours. La contrepartie de cette trésorerie non utilisée est reportée dans des fonds dédiés, garantissant son utilisation conforme à la destination prévue par les donateurs.

7. Rapport du Commissaire aux Comptes

POUR UN SOURIRE D'ENFANT
Association loi 1901 – reconnue de Bienfaisance
Siège social : 49 Rue Lamartine
78000 VERSAILLES

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31/08/2016

Aux membres,

En exécution de la mission qui m'a été confiée par votre bureau, je vous présente mon rapport relatif à l'exercice clos le 31 août 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de l'association « POUR UN SOURIRE D'ENFANT », tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de mes appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président. Il m'appartient, sur la base de mon audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. Opinion sur les comptes annuels

J'ai effectué cet audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. J'estime que les éléments que j'ai collectés sont suffisants et appropriés pour fonder mon opinion.

Je certifie 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 l'association à la fin de cet exercice.

II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de Commerce relatives à la justification de mes appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- Le compte d'emploi annuel des ressources figurant à la dernière page des comptes annuels a été établi en conformité avec les dispositions du règlement CRC n°2008-12 ;
- La comptabilité tenue au Cambodge permet un suivi adapté des dépenses financées au moyen des fonds dédiés tel que décrit dans la note 41 de l'annexe ;
- La valeur retenue pour la participation dans PSEC telle qu'explicitée dans la note 20 de l'annexe n'appelle pas de remarque particulière.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de ma démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de mon opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérifications et informations spécifiques

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

Je n'ai toutefois pas été en mesure de procéder, préalablement à la tenue de l'assemblée, au contrôle des données portées dans le rapport du Président et celui du Trésorier et dans les documents adressés aux membres de l'association sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à SEVRES, le 28 mars 2017



Michel LLORENS
Commissaire aux Comptes

8. Bilan et compte de résultat extraits de la plaquette

BILAN ACTIF

	Note	Exercice N, clos le :			31/08/2015	
		31/08/2016	31/08/2015	31/08/2015		
		Brut 1	Amortissements dépréciations 2	Net 3	Net 4	
ACTIF IMMOBILISÉ	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement				
		Frais de développement				
		Concessions, brevets et droits similaires	168 947	57 628	111 320	39 291
		Fonds commercial (1)				
		Autres immobilisations incorporelles				
		Immobilisations incorporelles en cours				
		Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	13 607	13 607	0	0
		Constructions				
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 618 391	2 260 332	358 059	457 346
		Autres immobilisations corporelles				
		Immobilisations grevées de droit	25 628		25 628	5 213
		Immobilisations en-cours				
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	Avances et acomptes				30 569
		Participations	5 126 341	4 101 073	1 025 268	1 025 268
Créances rattachées à des participations		3 768 978	3 015 183	753 796		
T.I.A.P						
Autres titres immobilisés						
Prêts		3 121 032	2 491 487	629 544	622 872	
	Autres immobilisations financières	2 537		2 537	2 537	
Total (I)		14 845 460	11 939 307	2 906 153	2 183 097	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS	Matières premières, approvisionnements	25 722		25 722	16 642
		En-cours de production de biens et services				
		Produits intermédiaires et finis				
		Marchandises				
	Avances et acomptes versés				46 695	
	CRÉANCES (1)	Usagers et comptes rattachés	58 518		58 518	
		Comptes affiliés	20 059		20 059	1 007 080
		Autres créances	653 378		653 378	556 418
	DIVERS	V.M.P	1 578 655		1 578 655	1 578 655
		Instruments de trésorerie				
Disponibilités		7 659 838		7 659 838	7 143 744	
	Charges constatées d'avance (3)	54 435		54 435	80 524	
Total (II)		10 050 605		10 050 605	10 429 757	
COMPTES DE RÉGULARISATION	Frais d'émission d'emprunt à étaler (III)					
	Primes de remboursement d'obligations (IV)					
	Ecart de conversion actif (V)					
	TOTAL GENERAL (I à V)	24 896 065	11 939 307	12 956 757	12 612 854	
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) part-d'1 an Immo. fin. nettes	(3) Part à + 1 an			
Engagements reçus	Legs nets à réaliser acceptés par les organes statutairement compétents Legs nets à réaliser autorisés par l'organisme de tutelle Dons en nature restant à vendre					

BILAN PASSIF

	Note	31/08/2016	31/08/2015	
FONDS ASSOCIATIFS ET RESERVES	FONDS PROPRES			
	Fonds associatifs sans droit de reprise			
	Ecart de réévaluation			
	Réserves		7 301 500	6 806 500
	Report à nouveau		817 860	813 056
	Résultat de l'exercice (excédent ou déficit)		347 684	499 805
	AUTRES FONDS ASSOCIATIFS			
	Fonds associatifs avec droit de reprise	40		
	Apports			
	Legs et donations			
	Subventions d'investissement sur biens renouvelables par l'organisme			
	Résultats sous contrôle de tiers financeurs			
	Ecart de réévaluation			
Subventions d'investissement sur biens non renouvelables				
Provisions réglementées				
Droits des propriétaires (commodat)				
	Total (I)	8 467 044	8 119 361	
FONDS DEBES	Sur subventions de fonctionnement	41		
	Sur autres ressources		3 443 047	3 678 793
	Total (II)		3 443 047	3 678 793
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Provisions pour risques	42		
	Provisions pour charges			
	Total (III)			
DETTES (1)	Emprunts obligataires			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)			
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs)			
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	43	421 254	
	Dettes fiscales et sociales		27 283	6 432
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
	Autres dettes		98 273	487 522
Instrument de trésorerie				
Comptes régul.				
Produits constatés d'avance (1)	44			
	Total (IV)	546 810	493 955	
Ecart de conversion passif	(V) 44	499 857	320 746	
	TOTAL GENERAL (I à V)	12 956 757	12 612 854	
Engagements donnés				
Renvois	(1) Dont à plus d'un an			
	Dont à moins d'un an		546 810	493 955
	(2) Dont concours bancaires courants, soldes créditeurs de banques			

COMPTE DE RESULTAT

		Note	31/08/2016	31/08/2015	
Nombre de mois de la période			12	12	
PRODUITS D'EXPLOITATION	1 - France				
	2 - Exportation				
	Total				
	Ventes de marchandises		31 555	28 916	
	Production vendue				
	biens				
	services		4 690	159 644	
	CHIFFRE D'AFFAIRES NET (4)		36 245	186 560	
	Production stockée	50			
	Production immobilisée				
Subventions d'exploitation					
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges					
Cotisations			281	321	
Dons		6 987 084	6 638 511		
Legs et donations					
Autres produits		9 749	5 674		
Total des produits d'exploitation (1) (I)			7 219 898	6 923 166	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)			29 395	
	Variation de stock (marchandises)				
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y c. droits de douane)				
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
	Autres achats et charges externes (3)		2 520 942	2 681 563	
	Impôts, taxes et versements assimilés		4 481	6 888	
	Salaires et traitements	51	2 894 851	2 780 436	
	Charges sociales		98 840	99 176	
	Dotations aux amortissements sur immobilisations		405 511	404 182	
	Dotations aux dépréciations sur immobilisations				
	Dotations aux dépréciations sur actif circulant				
	Dotations aux provisions				
Autres charges		369 759	371 770		
Total des charges d'exploitation (2) (II)			6 294 384	6 373 389	
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			925 514	549 777	
OPERATIONS EN COURANT	Excédent attribué ou déficit transféré (III)	52			
	Déficit supporté ou excédent transféré (IV)				
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations				
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
	Autres intérêts et produits assimilés	53	28 862	40 242	
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
	Différences positives de change		22 343	754 611	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			30 982	
Total des produits financiers (V)			51 206	825 835	
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions	54	600 277	610 081	
	Intérêts et charges assimilées		22 817	21 877	
	Différences négatives de change		13 656		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			636 750	631 958	
2 - RESULTAT FINANCIER (V - VI)			-585 545	193 877	
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			339 970	743 654	

COMPTE DE RESULTAT

	Note	31/08/2016	31/08/2015
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	171 247	0
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	10 103	28 653
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels (VII)		181 350	28 653
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	409 382	294 351
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
Total des charges exceptionnelles (VIII)		409 382	294 351
4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		-228 032	-265 699
(IX)	Impôts sur les bénéfices		
(X)	Report des ressources non utilisées des exercices antérieurs	1 134 858	1 158 093
(XI)	Engagements à réaliser sur ressources affectées	899 112	1 136 243
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII+X)		8 587 312	8 935 746
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+XI)		8 239 628	8 435 942
5 - EXCEDENT OU DEFICIT (total des produits - total des charges) (15)		347 684	499 805

Renvois	(1)	Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs		
	(2)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs		
	(3)	Dont crédit bail mobilier		
		Dont crédit bail immobilier		

EVALUATIONS DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE			
Produits	Bénévolats		
	Prestations en nature	8 178	
	Dons en nature		
Total		8 178	
Charges	Secours en nature		
	Mise à disposition gratuite de biens et services	8 178	
	Personnel Bénévole		
Total		8 178	