

## Comptes de l'exercice 2017 – 2018

(1<sup>er</sup> septembre 2017 au 31 août 2018)

Synthèse ; Présentation simplifiée et commentée, extraite de la présentation faite à  
l'Assemblée Générale du 30 mars 2019

### Sommaire

|   |    |
|---|----|
| 1. L'exercice en bref .....                 | 2  |
| 2. Comptes de l'exercice .....              | 3  |
| 3. Provisions et réserves .....             | 9  |
| 4. Affectation du résultat .....            | 10 |
| 5. Immobilisations .....                    | 11 |
| 6. Trésorerie .....                         | 11 |
| 7. Rapport du Commissaire aux Comptes ..... | 12 |

## 1. L'exercice en bref

L'exercice a été marqué par

- Une augmentation significative du nombre d'enfants dans les programmes de PSE,
- L'accélération de l'expansion économique du Cambodge produisant un turnover du personnel et une forte pression sur la masse salariale, accentuée aussi par la mise en place progressive d'un système de protection sociale au Cambodge,
- Un recul, attendu, des recettes après l'augmentation exceptionnelle constatée l'exercice précédent due à la sortie du film « Les Pépites ».

### Côté recettes

Les ressources d'exploitation, hors produits financiers et gains de change, ont atteint 8 338 k€ sur l'exercice 2017-2018, en recul de -3% par rapport à l'exercice précédent.

Cette décroissance a été plus fortement ressentie sur les dons ponctuels non affectés par les donateurs à un programme ou un projet (-21%) et dans une moindre mesure sur les recettes diverses de l'association (-12%)

A l'inverse, les parrainages qui assurent la sécurité de la prise en charge des enfants dans la durée ont augmenté de 3% pour atteindre 4 872 k€.

Le financement des investissements et des projets s'est élevé à 433 k€. Ce niveau, en hausse de 11% 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 (5 656 k€) a progressé de 5% sur l'exercice. Cette augmentation s'explique essentiellement par la forte hausse du nombre d'enfants pris en charge dans les programmes sur l'exercice (+ 732 enfants) et les contraintes salariales au Cambodge pour les raisons évoquées plus haut.

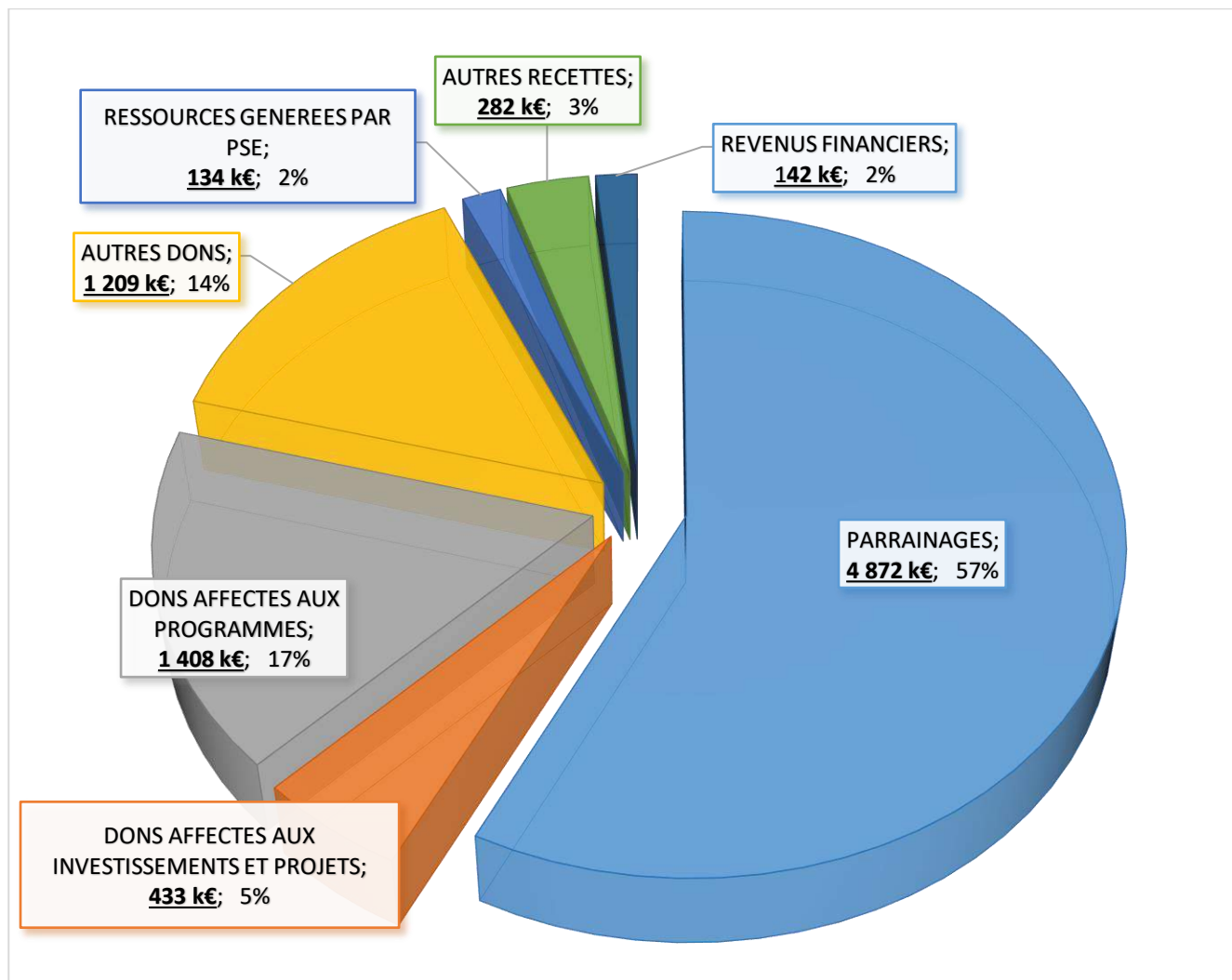
Les frais généraux (501 k€) et les frais de collecte de fonds (101 k€) représentent un total de 602k€, soit 9,6% des dépenses de fonctionnement, en baisse de 4% par rapport à l'exercice précédent.

Compte tenu des éléments ci-dessus, le résultat de l'exercice se monte à 850 k€.

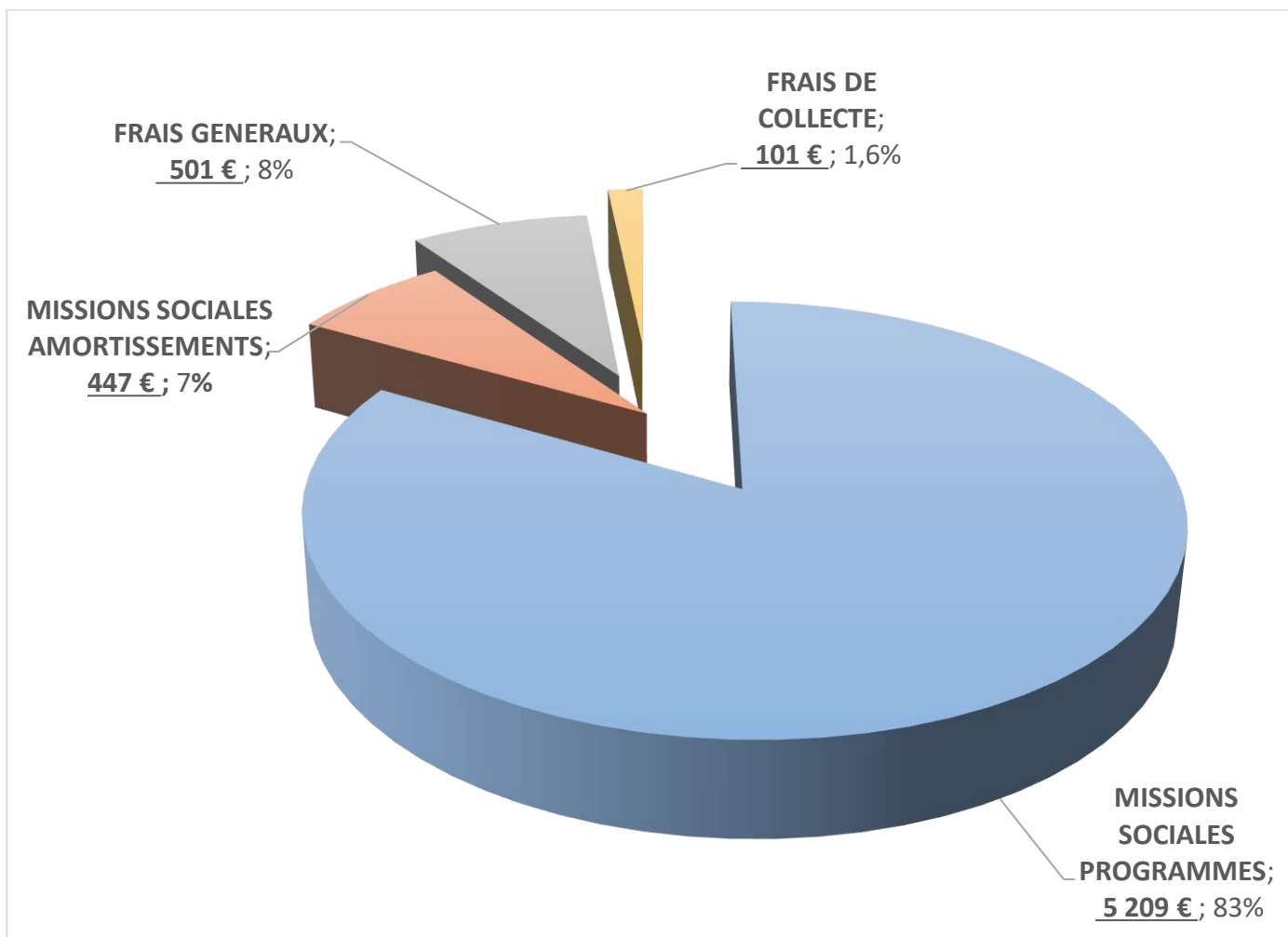
## 2. Comptes de l'exercice

| COMPTE DE RESULTAT SIMPLIFIE (K€)            |              |              |           |                                     |              |              |            |
|--|--------------|--------------|-----------|-------------------------------------|--------------|--------------|------------|
| DEBIT  |              |              |           | CREDIT                              |              |              |            |
|  | 2016-2017    | 2017-2018    | V%        |                                     | 2016-2017    | 2017-2018    | V%         |
| DEPENSES PROGRAMMES                          | 5 042        | 5 209        | 3.3%      | PARRAINAGES                         | 4 737        | 4 872        | 3%         |
| AMORTISSEMENTS                               | 335          | 447          | 33.3%     |                                     |              |              |            |
| MISSIONS SOCIALES                            | 5 377        | 5 656        | 5.2%      |                                     |              |              |            |
| FRAIS GENERAUX (y/c frais de collecte)       | 626          | 602          | -4%       | DONS POUR FINANCEMENT DE PROGRAMMES | 1 488        | 1 408        | -5%        |
| % des coûts                                  | 10.4%        | 9.6%         |           | RECETTES DES PROGRAMMES             | 145          | 134          | -8%        |
| <b>SOUS-TOTAL</b>                            | <b>6 003</b> | <b>6 258</b> | <b>4%</b> | <b>SOUS-TOTAL</b>                   | <b>6 370</b> | <b>6 415</b> | <b>1%</b>  |
|  |              |              |           | DONS POUR INVESTISSEMENTS           | 392          | 433          | 11%        |
|  |              |              |           | AUTRES DONS & LEGS                  | 1 524        | 1 209        | -21%       |
| DOTATION NETTE AUX PROVISIONS / FONDS DEDIES | 980          | 1 373        |           | AUTRES RECETTES                     | 321          | 282          | -12%       |
| <b>TOTAL CHARGES</b>                         | <b>6 983</b> | <b>7 630</b> | <b>9%</b> | <b>TOTAL PRODUITS</b>               | <b>8 606</b> | <b>8 338</b> | <b>-3%</b> |
|  |              |              |           | REVENU FINANCIER                    | 28           | 95           |            |
|  |              |              |           | GAINS DE CHANGE NETS                | 32           | 47           |            |
|  |              |              |           | <b>EXCEDENT DE L'EXERCICE</b>       | <b>1 683</b> | <b>850</b>   |            |

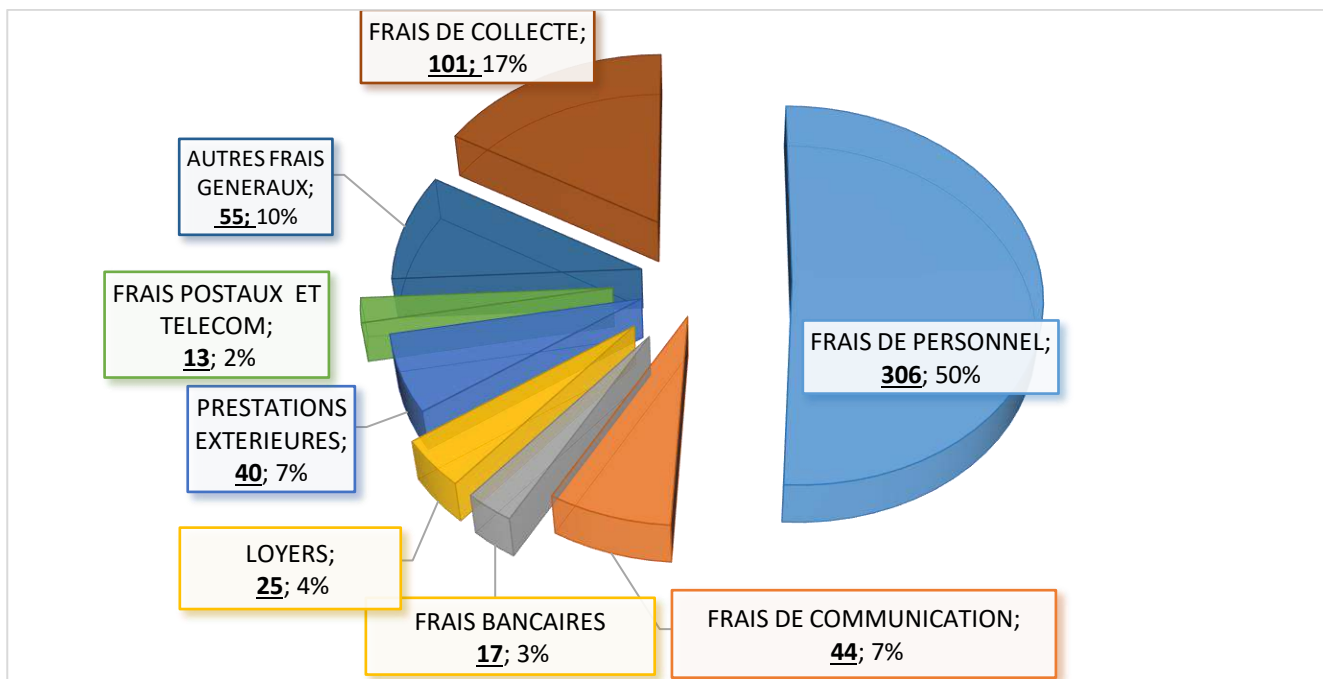
**Répartition des Recettes d'exploitation pour fonctionnement et investissements**  
**Total : 8 480 K€**



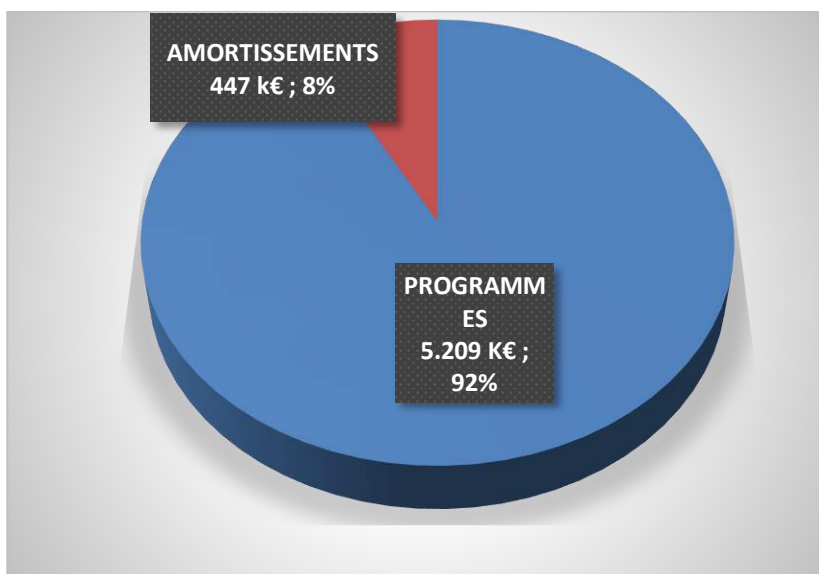
**Répartition des dépenses de fonctionnement**  
**Total : 6 258 k€**



**Frais généraux 501k€ et frais de collecte 101k€  
Total : 602k€**

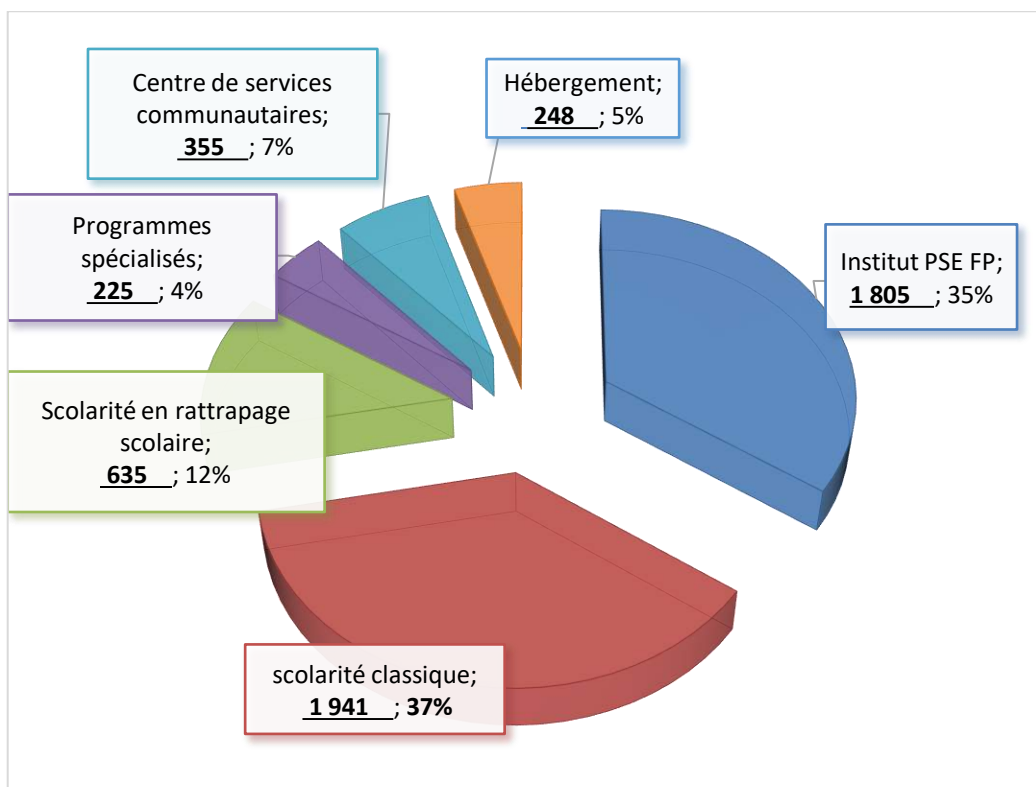


**Coût des missions sociales au Cambodge  
Total : 5 656 k€**



### Coût des programmes au Cambodge

**Total : 5 209 K€**



## Bilan simplifié

| ACTIF   |               |               |
|---|---------------|---------------|
| (K EUROS)   | 2016-2017     | 2017-2018     |
| LOGICIELS   | 180           | 182           |
| CONSTRUCTIONS SUR SOL AUTRUI  | 14            | 14            |
| VEHICULES, MATERIELS, AUTRES EQUIPEMENTS  | 2 940         | 3 339         |
| PARTICIPATIONS ET PRETS   | 12 496        | 13 001        |
| AMORTISSEMENTS & PROVISIONS<br><i>(Provisions sur participations et prêts à 80% du montant brut )</i> | -12 657       | -13 470       |
| <b>IMMOBILISATIONS NETTES</b>   | <b>2 973</b>  | <b>3 065</b>  |
|   |               |               |
| <b>STOCKS &amp; ENCOURS</b>   | <b>28</b>     | <b>28</b>     |
|   |               |               |
| <b>AUTRES CREANCES</b>  | <b>486</b>    | <b>404</b>    |
|   |               |               |
| <b>DISPONIBILITES ET PLACEMENTS</b>   | <b>11 344</b> | <b>13 246</b> |
|   |               |               |
| <b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>  | <b>45</b>     | <b>32</b>     |
|   |               |               |
| <b>TOTAL ACTIF</b>  | <b>14 875</b> | <b>16 775</b> |

| PASSIF   |               |               |
|--|---------------|---------------|
| (K EUROS)  | 2016-2017     | 2017-2018     |
| RESERVE POUR BAISSSE DE RESSOURCES               | 5 376         | 5 926         |
| RESERVE POUR INVESTISSEMENTS                     | 500           | 900           |
| RESERVE POUR FLUCTUATION DES COURS DE CHANGE     | 1 025         | 1 025         |
| RESERVE POUR CONSTITUTION FONDS DE PARRAINAGE    | 746           | 0             |
| <b>TOTAL RESERVES</b>                            | <b>7 647</b>  | <b>7 851</b>  |
|  |               |               |
| <b>REPORT A NOUVEAU</b>                          | <b>821</b>    | <b>854</b>    |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>                    | <b>1 683</b>  | <b>850</b>    |
| <b>TOTAL FONDS PROPRES</b>                       | <b>10 150</b> | <b>9 554</b>  |
| <b>FONDS DE SOLIDARITE MALADIES LONGUE DUREE</b> |               | <b>200</b>    |
| <b>FONDS DE PREVOYANCE HANDICAPES ADULTES</b>    |               | <b>500</b>    |
|  |               |               |
| FONDS DE PARRAINAGE                              | 3 516         | 4 886         |
| FONDS DEDIE INVESTISSEMENTS                      | 312           | 242           |
| FONDS DEDIE PROJETS PILOTES                      | 132           | 112           |
| <b>TOTAL FONDS DEDIES</b>                        | <b>3 959</b>  | <b>5 240</b>  |
|  |               |               |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES</b>                   |               | <b>396</b>    |
| <b>AUTRES DETTES</b>                             | <b>318</b>    | <b>427</b>    |
|  |               |               |
| <b>ECART DE CONVERSION PASSIF</b>                | <b>448</b>    | <b>458</b>    |
|  |               |               |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                              | <b>14 875</b> | <b>16 775</b> |



### 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 7 851 k€.

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

Avec plus de 600 salariés au Cambodge et 6 550 enfants dans les programmes sur l'exercice 2017/2018, 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 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 5 926 k€ et couvre aujourd'hui plus de 11 mois de fonctionnement

- **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 près de 91% de ses dépenses sont réalisées au Cambodge et exprimées en dollars.

- **Réserve pour investissements**

Cette réserve a été portée à 900 k€ pour permettre à l'association de mobiliser rapidement des fonds notamment pour des acquisitions foncières nécessaires à son développement.

- **Fonds de solidarité pour maladies de longue durée (200 k€)**

Ce fonds est destiné à la prise en charge totale ou partielle de frais médicaux au-delà des couvertures d'assurance existantes pour des malades de nos familles ou de nos personnels atteints de pathologies lourdes et coûteuses.

- **Fonds de prévoyance Handicapés adultes (500 k€)**

Fonds de prévoyance pour assurer la prise en charge de nos enfants handicapés devenus adultes.

- **Fonds de parrainage**

Le solde du fonds de parrainage a été porté à 4 886 K€ du fait de la réallocation de l'excédent de 624 k€ des montants des parrainages sur le coût des missions sociales de l'exercice, conduisant l'association à remonter ce montant au fonds de parrainage.

#### - 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 242 k€ à la fin de l'exercice, et le fonds dédié pour les projets pilotes se monte à 112 k€.

## 4. Affectation du résultat

L'Assemblée Générale a approuvé l'affectation du résultat de 850 063 € comme suit :

| (EUROS)  | Solde<br>31/08/2018 | Réallocation | Affectation<br>Résultat<br>31/08/2018 | Solde après<br>Affectation |
|--|---------------------|--------------|---------------------------------------|----------------------------|
| RESERVE POUR BAISSSE DE RESSOURCES DE FONCTIONNEMENT (*) | 5 925 500           |              |                                       | 5 925 500                  |
| RESERVE POUR INVESTISSEMENTS                             | 900 000             |              | 500 000                               | 1 400 000                  |
| RESERVE POUR FLUCTUATION DES COURS                       | 1 025 000           |              |                                       | 1 025 000                  |
| FONDS DE SOLIDARITE MALADIES LONGUE DUREE                | 200 000             |              |                                       | 200 000                    |
| FONDS DE PREVOYANCE HANDICAPES ADULTES                   | 500 000             |              | 300 000                               | 800 000                    |
| ECART DE CONVERSION PASSIF                               | 278 555             | -278 555     |                                       |                            |
| ECART DE CONVERSION SUR CAPITAUX PROPRES                 | 154 970             | -154 970     |                                       |                            |
| REPORT A NOUVEAU   | 820 543             | 433 525      | 50 063                                | 1 304 130                  |
|  | <b>9 804 567</b>    | <b>0</b>     | <b>850 184</b>                        | <b>10 654 630</b>          |

## 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, ce dernier ayant été remplacé à son décès par Leakhena des Pallières, leur fille adoptive, directrice du département social de PSE.

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 PSE 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 École 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

Bientôt disponible