

Comptes de l'exercice 2018 – 2019

(1^{er} septembre 2018 au 31 août 2019)

Synthèse ; Présentation simplifiée et commentée, extraite de la présentation faite au Conseil d'Administration et arrêtés par le bureau du 27 mars 2020

Sous réserve de l'approbation par l'Assemblée Générale reportée à titre exceptionnel le 26 septembre 2020

Sommaire

1. L'exercice en bref	2
2. Comptes de l'exercice.....	2
3. Réserves	8
4. Affectation du résultat	9
5. Installations occupées par l'association au Cambodge.....	9
6. Trésorerie	10
7. Rapport du Commissaire aux Comptes.....	10

1. L'exercice en bref

L'exercice a été marqué par le maintien d'un résultat positif en observant les principales évolutions suivantes :

- Une croissance modérée du nombre d'enfants dans les programmes de PSE (6556 enfants en 2017-2018 pour 6908 en 2018-2019) et de familles suivies (3569 familles en 2017-2018 pour 3643 en 2018-2019) soit respectivement + 5% et + 2% d'évolution.
- Une augmentation apparente des recettes d'exploitation de 230 K€ qui auraient été stables hors versement décalé d'un exercice sur l'autre des fonds versés par une antenne étrangère.
- Une augmentation des parrainages, performance notable dans le contexte général à la baisse constaté par les Associations.
- La poursuite d'une augmentation significative des charges d'exploitation principalement liée à une hausse de la masse salariale au Cambodge.
- Une incidence réduite mais de nouveau défavorable de l'évolution du taux de change de l'ordre de 90 K€ entre les deux exercices (Taux de change moyen 1,157 en 2017-2018 / 1,142 en 2018-2019)

2. Comptes de l'exercice

COMPTE DE RESULTAT SIMPLIFIE			
<i>Montants en K€</i>	2017-2018	2018-2019	DELTA
PRODUITS D'EXPLOITATION	8277	8507	230
CHARGES D'EXPLOITATION	-6223	-6982	-759
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>	<u>2054</u>	<u>1525</u>	<u>-529</u>
RESULTAT FINANCIER	-283	-113	170
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-372	-167	205
IMPOTS & REPORTS ENGAGEMENTS	-550	-395	155
<u>RESULTAT NET</u>	<u>849</u>	<u>850</u>	<u>1</u>

Évolution des produits d'exploitation

<i>Montants en K€</i>	2017-2018	2018-2019	DELTA
Produits d'exploitation	8277	8507	230
Parrainages	4872	5112	240
Financement programme	1408	1089	-320
Dons non affectés	1181	1074	-106
Financement projets	433	709	276
Autres dons	66	132	66
Autres recettes	66	36	-30
Total	8026	8151	126
Production stockée		100	100
Autres produits d'exploitation	251	255	4

Produits d'exploitation : 109 K€ de fonds récoltés sur l'exercice 2017-2018 par l'antenne du Luxembourg ont été versés en septembre 2018 ce qui aurait conduit, sans ce décalage, à des montants stables entre les deux exercices.

Parrainage : croissance supérieure à 3% du poste parrainage (après correction incidence Luxembourg)

Financement projets : 254 K€ en 2018-2019 affectés au projet de construction de nouvelles classes sur le terrain sud.

Autres dons : obtention de subventions d'organismes publics au Cambodge de 36K€ et de la participation aux frais d'une ONG partenaire de 23K€ en 2018-2019.

Production stockée : fabrication uniformes mis en stock car distribués en septembre 2019

Autres produits d'exploitation : baisse des ventes de marchandises compensée par une reprise de provision de 50 K€ de perte sur créance constatée au niveau des charges.

Évolution des charges d'exploitation

Montants en K€	2017-2018	2018-2019	DELTA
Charges d'exploitation	-6223	-6982	-759
Salaires et charges	-3424	-3971	-548
Amortissements	-447	-236	212
Autres charges	-2352	-2775	-423

Salaires et charges : 523 K€ d'augmentation au Cambodge dont moins de 20 % sont liés à la croissance des effectifs et près de 80% à la hausse des salaires et avantages/protection sociale tel que la mise en place d'une prime d'ancienneté depuis le 1er janvier 2019.

Amortissements : 150 K€ de correction sur exercice antérieur. Les amortissements seraient passés de 297 K€ à 386 K€ hors correction.

Autres charges : augmentation du poste nourriture pour un montant de 140 K€ (ajout d'un snack et d'un dessert au déjeuner mais aussi augmentation importante du prix du porc et du poisson). Augmentation des postes fournitures entretien des locaux, santé hygiène, tissu, aide aux familles et pour 50 K€ de perte sur créance antérieurement dépréciée.

Autres postes du compte de résultat

Résultat financier : PSE avait réalisé une plus-value sur la cession de valeurs mobilières de placement en 2017-2018 qui ne s'est pas produite sur l'exercice 2018-2019. La principale charge financière est constituée par la dépréciation des immobilisations financières.

Résultat exceptionnel : avait enregistré en 2017-2018 la mise en place d'une provision pour prime d'ancienneté pour un montant de 354 K€ ; il comprend en 2018-2019 la dotation à une provision pour risques identifiés en cours d'exercice.

Reports engagements :

<i>Montants en K€</i>	2017-2018	2018-2019	DELTA
Reprise fonds dédiés	443	354	-89
Dotation fonds dédiés	-354	-479	-125
Dotation fonds de parrainage	-625	-259	366

Dotation fonds dédiés : comprend 331 K€ affectés au projet construction de nouvelles classes sur le terrain sud dont 77K€ de ressources initialement affectées à d'autres projets clôturés au cours de l'exercice.

Missions sociales

<i>Montants en K€</i>	2017-2018	2018-2019	DELTA
Missions sociales - Programmes	5209	5964	755
Amortissements	447	236	-211
Frais de fonctionnement	501	516	14
Frais de collecte	101	123	23
Total	6258	6839	581
Total frais généraux	602	639	37
% Frais généraux / Missions sociales	9,6%	9,3%	

Une augmentation des frais généraux de 6%, inférieure à celle des missions sociales (supérieure à 9%), conduit au maintien d'un taux sensiblement inférieur à 10% en 2018-2019.

Répartition des missions sociales par programmes

Montants en K€	2017/2018		2018/2019	
Rattrapage scolaire	635	12,2%	669	11,2%
Formations Professionnelles	1805	34,6%	2044	34,3%
Scolarité extérieure et soutien scolaire	1941	37,3%	2174	36,4%
Hébergements et protection (*)	369	7,1%	358	6,0%
Programmes spécialisés (*)	177	3,4%	273	4,6%
Centres de Services Communautaires (*)	282	5,4%	447	7,5%
Total missions sociales	5209		5964	

(*) Le libellé « Hébergements et protection » a remplacé pour l'exercice 2018/19 l'ancien libellé « Hébergements & Autres programmes » utilisé en 2017/18. Il ne regroupe plus que les programmes de logement & protection. Sur l'exercice 2017/18, le libellé comprenait les programmes « jeunes enfants accueillis par des assistantes maternelles » et « accueil d'enfants en centres de services communautaires pour des aides aux devoirs ». En 2018/19, ces deux programmes ont été rattachés respectivement aux « programmes spécialisés » et aux « Centres de Services Communautaires ».

La hausse des formations professionnelles est liée à l'augmentation significative des bénéficiaires (1209 à 1393 étudiants).

L'importante évolution du poste de la scolarité extérieure est principalement justifiée par le développement du programme de soutien scolaire ainsi que par l'ajout d'un repas pour ses bénéficiaires en 2018-2019 (environ 170 K€)

Sur les 3 derniers postes, le tableau suivant permet la comparaison entre les deux exercices :

Anciens libellés	2017/18	Détails anciens libellés	2017/18	Nouveaux libellés	2017/18	2018/19
Hébergements et autres programmes	369	Hébergements et protection	248	Hébergements et protection	248	358
		Jeunes enfants accueillis par des assistantes maternelles	47			
		accueil d'enfants en centres de services communautaires pour des aides aux devoirs	74			
Programmes spécialisés	177	Programmes spécialisés	177	Programmes spécialisés	224	273
Centres de Services Communautaires	282	Centres de Services Communautaires	282	Centres de Services Communautaires	356	447

Le poste hébergement et protection a augmenté en raison du nombre global de bénéficiaires qui passe de 482 à 558 et du renfort de l'équipe du foyer Source de Vie (env 40 K€) et de l'équipe de l'internat.

Les Centres de Services Communautaires ont bénéficié, quant à eux, à 502 élèves en 2018-2019 contre 402 en 2017-2018, ainsi qu'à 208 enfants accueillis pour l'aide aux devoirs.

Bilan simplifié

BILAN					
ACTIF			PASSIF		
(K EUROS)	2017-2018	2018-2019	(K EUROS)	2017-2018	2018-2019
LOGICIELS	182	405	RESERVE POUR BAISSA DE RESSOURCES	5 925	5 925
CONSTRUCTIONS SUR SOL AUTRUI	14	14	RESERVE POUR INVESTISSEMENTS	900	1 400
VEHICULES, MATERIELS, AUTRES EQUIPEMENTS	3 339	3 628	RESERVE POUR FLUCTUATION DES COURS	1 025	1 025
PARTICIPATIONS ET PRETS	13 001	13 224	FONDS DE SOLIDARITE MALADIES LONGUE DUREE	200	200
AMORTISSEMENTS & PROVISIONS	-13 470	-13 904	FONDS DE PREVOYANCE HANDICAPES ADULTES	500	800
<i>(Provisions sur participations et prêts à 80% du montant brut)</i>			TOTAL RESERVES	8 550	9 350
IMMOBILISATIONS NETTES	3 065	3 367	REPORT A NOUVEAU	854	1 182
			RESULTAT DE L'EXERCICE	850	849
STOCKS & ENCOURS	28	141	TOTAL FONDS PROPRES	10 254	11 381
			FONDS DE PARRAINAGE	4 886	5 145
			FONDS DEDIE INVESTISSEMENTS	242	407
AUTRES CREANCES	404	452	FONDS DEDIE PROJETS PILOTES	112	72
			TOTAL FONDS DEDIES	5 240	5 624
			PROVISIONS POUR RISQUES	396	694
DISPONIBILITES ET PLACEMENTS	13 246	14 166	AUTRES DETTES	427	447
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	32	20	ECART DE CONVERSION PASSIF	458	0
TOTAL ACTIF	16 775	18 146	TOTAL PASSIF	16 775	18 146

Commentaires sur montants exercice 2018-2019

Immobilisations nettes : immobilisations brutes 550 K€ / nettes 302 K€ prenant en compte la correction sur les amortissements de 150 K€.

Stock et encours : augmentation due à l'existence au 31/08/2019 d'un stock d'uniformes de 100 K€ destinés à la rentrée scolaire

Report à nouveau : augmenté de 278 K€ de transfert d'écart de conversion de passif (sur décision de l'Assemblée générale) et de 50 K€ d'affectation de résultat N-1

Fonds dédiés investissements : dont 331 K€ affectés sur le projet construction de nouvelles classes sur le terrain sud.

Provisions pour risques : dont 481 K€ charges de personnel (prime d'ancienneté contrats à durée indéterminée antérieure au 1/1/2019 et prime de précarité des contrats à durée déterminée), 180 K€ pour risques identifiés au cours de l'exercice.

Écart de conversion de passif : réallocation effectuée suite à décision AG du 30/03/2019 ayant impacté les postes report à nouveau, immobilisations PSEC et gains de change.

3. 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 **9350 K€**. Des fonds dédiés (dons affectés non utilisés au titre d'un exercice, reportés pour être utilisés sur le ou les exercices suivants) sont par ailleurs consignés en dessous des réserves. Ils s'élèvent à un montant de **5624 K€**, dont 5 145 K€ relèvent des parrainages.

Réserve pour baisse de ressources de fonctionnement (5926 K€)

Avec plus de 600 salariés au Cambodge et plus de 6 500 enfants dans les programmes, le budget de fonctionnement annuel est supérieur à 7 millions d'euros en 2019-2020. 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 proportions annuelles 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 de l'ordre de 10 mois de fonctionnement.

Réserve pour protection du taux de change (1025 K€)

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. Il est rappelé à ce titre que l'essentiel des ressources de l'association est collecté en euros et que de l'ordre de 90% de ses dépenses sont réalisées au Cambodge et exprimées en dollars. A titre indicatif le passage du taux de change de 1,1 à 1,0 (dollar pour 1 euro) conduirait à un coût supplémentaire de l'ordre de 700 K€ par an.

Réserve pour investissements (1400 K€)

Cette réserve a été portée à 1400 K€ pour permettre à l'association de mobiliser à court terme des fonds destinés à couvrir des investissements non financés par des donations tel le projet de construction de nouvelles classes sur le terrain sud et des investissements de rénovation de bâtiments.

Reserve 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.

Reserve de prévoyance Handicapés adultes (800 K€)

Fonds de prévoyance passé à 800 K€. Il a pour objet pour d'assurer la prise en charge à long terme de nos enfants handicapés devenus adultes.

Fonds de parrainage (5145 K€)

Le solde du fonds de parrainage a été porté à 5145 K€ du fait de la réallocation de l'excédent de 259 K€ (625 K€ en 2017-2018) des parrainages et des financements de programmes reçus au titre de l'exercice sur le coût des missions sociales de l'exercice.

Fonds dédiés (479 K€)

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

4. Affectation du résultat

Le Conseil d'Administration, sous réserve d'approbation de l'Assemblée Générale du 26 septembre 2020, a proposé l'affectation de la totalité du résultat en report à nouveau.

5. Installations occupées par l'association au Cambodge

Afin de sécuriser les conditions de son activité et donc la scolarité et la formation des enfants jusqu'à leur terme, l'association a très tôt cherché à pérenniser la propriété des terrains et bâtiments sur lesquels elle accueille les enfants. Il était en effet important que celle-ci ne puisse pas être menacée.

Le droit cambodgien disposant que seuls des ressortissants cambodgiens (personnes physiques ou morales) peuvent être propriétaires de biens immobiliers situés sur son territoire, PSE a créé en 2008 une société de droit cambodgien avec des actionnaires cambodgiens, essentiellement les fondateurs.

Cette société a pour nom Protection et Service des Enfants Co (PSEC). Elle est détenue à 49 % par PSE et à 51 % par les actionnaires cambodgiens. La propriété de tous les actifs immobiliers utilisés

par l'association a été transférée à PSEC, à qui l'association paye un loyer pour y exercer son activité.

Les prêts consentis aux actionnaires cambodgiens pour l'acquisition initiale des terrains sont garantis par des nantissements, assurant ainsi à l'association la maîtrise des mutations futures sur les parts desdits actionnaires.

L'association a décidé d'adopter une politique prudente de dépréciation de ces actifs qui a été ramenée de 100% à l'origine à 80% en 2011. Ce taux a été maintenu par le conseil d'administration pour l'exercice clos le 31/08/2019.

6. Trésorerie

La trésorerie comprend tout d'abord la trésorerie courante, alimentée par les parrainages et dons divers, qui permet d'envoyer mensuellement à Phnom Penh les fonds demandés pour faire face aux dépenses des programmes et aux charges diverses. Une partie de ces disponibilités est constituée d'un compte en \$ permettant de couvrir le taux de change \$/€ et se protéger ainsi des fluctuations importantes pouvant intervenir pendant l'exercice. Le montant des disponibilités est de 6612 K€ en fin d'exercice 08-2019 dont 1841 K€ sur le compte en \$. Ces disponibilités sont immédiatement mobilisables.

Une autre partie de la trésorerie est constituée de valeurs mobilières de placement pour un montant de 7552 K€ dont deux tiers ont été placés sur un fonds euros à capital garanti au cours du dernier exercice. Ces fonds ont vocation à être utilisés à moyen, voire long terme, pour certaines réserves (baisse des ressources, investissements, solidarité maladie, prévoyance handicap)

7. Rapport du Commissaire aux Comptes

Le rapport du Commissaire aux Comptes a été établi le 27 mars 2020, jour du constat par le bureau que les comptes annuels ont recueilli un avis favorable à l'issue de la consultation du Conseil d'administration par voie électronique. Les comptes seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale dont la réunion a été reportée au 26 septembre 2020 en raison de la pandémie ayant atteint la France en mars.