

ASSOCIATION ENFANTS D'ASIE
Association Loi de 1901
18, Rue de la Pierre Levée
75011 PARIS
Siret : 383 609 278 064

RAPPORTS DU COMMISSAIRE
AUX COMPTES

ASSOCIATION ENFANTS D'ASIE
Association Loi de 1901
18, Rue de la Pierre Levée
75011 PARIS
Siret : 383 609 278 064

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE

AUX COMPTES

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES**

du 1^{er} Janvier 2007 au 31 Décembre 2007

Monsieur le Président
Mesdames, Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confié par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2007 sur :

- le contrôle des comptes annuels de l'association ENFANTS D'ASIE, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration. Il nous appartient sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1 – OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles 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 examiner, par sondages, les éléments probants justifiant les données contenues dans ces comptes. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes et à apprécier leur présentation d'ensemble. Nous estimons que nos contrôles fournissent une base raisonnable à l'opinion exprimée ci-après.

Nous certifions 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.

SOCIETE FIDUCIAIRE D'EXPERTISE COMPTABLE

Société de Commissaires aux Comptes Inscrites près la Compagnie de VERSAILLES

2 – JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous n'avons pas de remarques particulières à mentionner à ce titre.

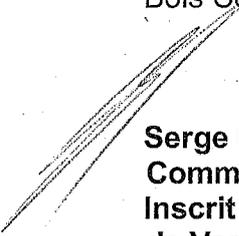
Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion, exprimée dans la première partie de ce rapport.

3 – VERIFICATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration et dans les documents adressés aux membres adhérents sur la situation financière et les comptes annuels.

Bois Colombes, le 2 mai 2008



Serge BOURCIER
Commissaire aux comptes
Inscrit près la Compagnie
de Versailles

BILAN ACTIF

Présentation en EUR	31/12/2007		31/12/2006	
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, licences, logiciels, droits & val. similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	25 471,42	24 959,05	512,37	1 522,61
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	27 205,83		27 205,83	18 447,95
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	100,00		100,00	100,00
	52 777,25	24 959,05	27 818,20	20 070,56
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances	9 493,57		9 493,57	4 224,62
Capital souscrit - appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	249 635,23		249 635,23	183 110,07
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	257 220,82		257 220,82	448 450,02
Charges constatées d'avance (3)	17 657,46		17 657,46	16 783,58
	284 877,08		284 877,08	652 834,27
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion Actif				
TOTAL GÉNÉRAL	566 794,23	24 959,05	541 835,18	672 634,55
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

BILAN PASSIF

Présentation en EUR	31/12/2007	31/12/2006
	Net	Net
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé:)	79 430,95	79 430,95
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves:		
- Réserve légale		
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves	17 450,16	17 450,16
Report à nouveau	38 883,47	23 371,21
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-47 891,86	15 512,26
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
	87 872,72	135 764,53
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	90 000,00	90 000,00
Provisions pour charges	37 000,00	10 000,00
	127 000,00	100 000,00
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (2)	0,34	
Emprunts et dettes financières (3)	4 411,21	13 750,22
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Fournisseurs et comptes rattachés	4 600,00	7 563,57
Dettes fiscales et sociales	25 364,73	28 925,00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	224 240,55	202 792,90
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance (1)	88 335,73	183 842,58
	346 952,56	436 874,27
Ecart de conversion Passif		
TOTAL GENERAL	561 825,28	672 638,83
(1) Dont à plus d'un an		
(1) Dont à moins d'un an		
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	0,34	
(3) Dont emprunts participatifs		

ASPECA

31 décembre 2007

COMPTES DE RESULTAT



Présentation en EUR	31/12/2007		31/12/2006
	France	Exportation	Total
Produits d'exploitation (1)			
Ventes de marchandises			
Production vendue (biens)			
Production vendue (services)	28 264,33		28 264,33
Chiffre d'affaires net	28 264,33		28 264,33
Production stockée			
Production immobilisée			
Produits nets partiels sur opérations à long terme			
Subventions d'exploitation			47 758,66
Reprises sur provisions et transfert de charges			
Autres produits			1 874 589,93
			1 950 612,92
Charges d'exploitation (2)			
Achats de marchandises			1 496,81
Variation de stocks			
Achat de matières premières et autres approvisionnements			
Variation de stocks			
Autres achats et charges externes (a)			136 726,97
Impôts, taxes et versements assimilés			3 077,85
Salaires et traitements			102 305,05
Charges sociales			48 302,00
Dotations aux amortissements et provisions :			
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			
- Sur immobilisations : dotations aux provisions			
- Sur actif circulant : dotations aux provisions			
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			
Autres charges			1 742 786,85
			2 034 695,53
RESULTAT D'EXPLOITATION			- 84 082,61
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun			
Bénéfice attribué ou perte transférée			
Perte supportée ou bénéfice transféré			
Produits financiers			
De participations (3)			
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)			
Autres intérêts et produits assimilés (3)			14 041,43
Reprises sur provisions et transfert de charges			
Différences positives de change			19,14
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
			14 060,57
Charges financières			
Dotations aux amortissements et aux provisions			1 322,41
Intérêts et charges assimilés (4)			3 738,84
Différences négatives de change			8,68
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			21 179,97
			22 502,38
RESULTAT FINANCIER			- 8 441,81
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			- 92 524,42

- 72

+ 17

ASPECA

31 décembre 2007

COMPTE DE RESULTAT

Présentation en EUR	31/12/2007	31/12/2006
	Total	Total
Produits exceptionnels:		
Sur opérations de gestion	70 328,91	67 147,43
Sur opérations en capital	1 309,26	0,50
Reprises sur provisions et transferts de charges		41 112,25
	71 638,17	108 260,18
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		28 741,67
Sur opérations en capital	3,61	135,20
Dotations aux amortissements et aux provisions	27 000,00	49 862,67
	27 003,61	78 739,54
RESULTAT EXCEPTIONNEL	44 634,56	29 520,64
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices		
Total des produits	2 036 311,66	2 141 982,43
Total des charges	2 084 203,52	2 126 470,17
BENEFICE OU PERTE	47 891,86	15 512,26
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entreprises liées		
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées		

ASPECA

31 décembre 2007

ANALYSE COMPARATIVE DES S.I.G. - PRODUCTION

Présentation en EUR	31/12/2007		31/12/2006		31/12/2005
	Montant	%	Montant	%	Montant
Chiffre d'affaires	28 264,33	11,6	25 334,25	40,3	18 057,82
Ventes de marchandises					
- Coût d'achat des marchandises vendues	1 496,81	- 40,9	2 533,26		
Marge commerciale (a)	- 1 496,81	40,9	- 2 533,26		
Production vendue	28 264,33	11,6	25 334,25	40,3	18 057,82
+ Production stockée ou déstockage					
+ Production immobilisée					
PRODUCTION DE L'EXERCICE	28 264,33	11,6	25 334,25	40,3	18 057,82
Production + Ventes de marchandises	28 264,33	11,6	25 334,25	40,3	18 057,82
- Achats de matières premières et approvisionnements					
- Variation de stocks					
- Sous-traitance directe	6 542,55	+ 36,0	10 215,10	- 71,2	35 429,17
Marge brute de production (b)	21 721,78	43,7	15 119,15	187,0	- 17 371,35
Marge brute globale (a + b)	20 224,97	60,7	12 585,89	172,5	- 17 371,35
- Autres achats et charges externes	130 184,42	3,4	125 874,76	+ 8,4	137 400,85
Valeur ajoutée	109 959,45	3,9	113 288,87	26,8	154 772,20
+ Subvention d'exploitation	47 758,06	- 66,5	142 463,26	57,0	90 712,41
- Impôts et taxes	3 077,85	+ 12,2	3 594,00	102,9	1 727,00
- Remunérations	102 305,05	- 4,0	106 622,82	7,1	99 543,53
- Charges sociales	48 302,00	4,3	46 309,92	- 10,1	51 500,33
Excédent brut d'exploitation	- 215 885,69	69,6	- 127 262,33	41,3	- 216 832,65
+ Reprises sur amort. et provisions, transfert de charges					
+ Autres produits de gestion courante	1 874 589,93	1,1	1 854 290,70	3,2	1 797 493,12
+ Dotations aux amortissements et provisions					
- Autres charges de gestion courante	1 742 786,85	1,2	1 722 839,40	9,0	1 580 755,33
Résultat d'exploitation	84 087,61	11,1	4 488,98	4 611,0	- 92,86
+ Quote-part sur opérations faites en commun					
+ Produits financiers	14 060,37	20,9	11 634,04	- 88,3	99 861,08
- Charges financières	22 502,38	+ 24,6	29 831,37	207,3	- 9 708,68
Résultat courant	- 92 524,42	- 50,5	- 14 008,38	- 115,6	90 059,54
Produits exceptionnels	71 638,17	- 33,8	108 260,18	851,2	11 381,62
- Charges exceptionnelles	27 005,61	- 65,7	78 739,54	- 13,1	90 612,27
Résultat exceptionnel	44 632,56	51,2	29 520,64	137,3	- 79 230,65
- Participation des salariés					
- Impôt sur les bénéfices					
Résultat net	47 891,86	408,7	15 512,26	43,2	10 828,89
Plus ou moins-values sur cessions d'actif					

ASPECA
SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION - PRODUCTION

31 décembre 2007

Présentation en EUR

	31/12/2007		31/12/2006		31/12/2005	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%
Chiffre d'affaires						
Ventes de marchandises	28 264,33		25 334,25		18 057,82	
- Coût d'achat des marchandises vendues	1 496,81		2 533,26			
Marge commerciale (a)	1 496,81		2 533,26			
Production vendue	28 264,33	100,0	25 334,25	100,0	18 057,82	100,0
+ Production stockée ou déstockage						
+ Production immobilisée						
PRODUCTION DE L'EXERCICE	28 264,33	100,0	25 334,25	100,0	18 057,82	100,0
Production + Ventes de marchandises	28 264,33	100,0	25 334,25	100,0	18 057,82	100,0
- Achats de matières premières et approvisionn.						
- Variation de stocks						
- Sous-traitance directe	6 542,55	23,1	10 215,10	40,3	35 429,17	196,2
Marge brute de production (b)	21 721,78	76,9	15 119,15	59,7	17 371,35	96,2
Marge brute globale (a + b)	20 224,97	71,6	12 585,89	49,7	17 371,35	96,2
- Autres achats et chargés externes	130 184,42	460,6	125 874,76	496,9	137 400,83	760,9
 Valeur ajoutée	109 959,45	389,0	113 288,87	447,2	154 772,20	857,1
+ Subvention d'exploitation	47 758,66	169,0	142 463,26	562,3	90 712,41	502,3
- Impôts et taxes	3 077,85	10,9	3 504,00	13,8	1 727,00	9,6
- Rémunérations	102 305,05	362,0	106 622,82	420,9	99 545,53	551,3
- Charges sociales	48 302,00	170,9	46 309,92	182,8	51 500,33	285,2
Excédent brut d'exploitation	215 385,69	763,8	127 262,35	502,3	216 432,65	1199,9
+ Reprises sur amort. et provis., transfert de charges						
+ Autres produits de gestion courante	1 874 589,93	6 632,4	1 854 290,70	7 319,3	1 797 495,12	9 954,1
- Dotations aux amortissements et provisions						
- Autres charges de gestion courante	1 742 786,85	6 166,0	1 722 839,40	6 800,4	1 580 755,33	8 753,9
Résultat d'exploitation	94 082,61	297,5	4 188,95	16,5	92,86	0,5
+ Quote-part sur opérations faites en commun						
+ Produits financiers	14 060,57	49,7	11 634,04	45,9	99 861,08	553,0
- Charges financières	22 502,38	79,6	29 831,37	117,8	9 708,68	53,8
Résultat courant	92 524,42	327,4	14 008,38	55,3	90 059,54	498,7
Produits exceptionnels						
- Charges exceptionnelles	71 638,17	253,5	108 260,18	427,3	11 381,62	63,0
Résultat exceptionnel	27 005,61	95,5	78 739,54	310,8	90 612,27	501,8
- Participation des salariés	44 632,56	157,9	29 520,64	116,5	79 230,65	438,8
- Impôt sur les bénéfices						
Résultat net	47 891,86	169,4	15 512,26	61,2	10 828,89	60,0
Plus ou moins-values sur cessions d'actif						

CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT P.C.G 99

Présentation en EUR

31/12/2007		31/12/2006		31/12/2005
Montant	%	Montant	%	Montant

A partir de l'excédent brut d'exploitation

Excédent brut d'exploitation	- 215 885,69	69,6	- 127 262,35	- 41,9	- 216 832,65
+ Autres produits d'exploitation	1 874 589,93	1,1	1 854 290,70	3,2	1 797 495,12
- Autres charges d'exploitation	1 742 786,85	1,2	1 722 839,40	9,0	1 580 755,33
+ Transfert de charges					
+ Quote-part des opérations faites en commun					
+ Produits financiers (a)	14 060,57	20,9	11 634,04	- 88,1	99 861,08
- Charges financières (b)	21 179,97	- 18,8	26 092,53	1 303,0	1 859,71
+ Produits exceptionnels (c)	71 638,17	6,7	67 147,93	490,0	11 381,62
- Charges exceptionnelles (d)	5,61	- 100,0	28 876,87	4 616,4	612,27
- Participation des salariés aux résultats					
- Impôts sur les bénéfices					
Capacité d'autofinancement	- 19 569,45	- 169,9	28 001,52	- 74,2	108 677,86

a) Sauf les reprises sur provisions

b) Sauf les dotations aux amortissements et provisions

c) Sauf :

- les reprises sur provisions

- la quote-part de subvention versée au résultat

- les produits de cessions

d) Sauf :

- les dotations aux amortissements et provisions

- la valeur comptable des actifs cédés

A partir du résultat net

Résultat net comptable	- 47 891,86	- 408,7	15 512,26	43,2	10 828,89
+ Dotations aux amortissements et provisions	28 322,41	- 47,2	53 601,51	- 45,2	97 848,97
- Reprises sur amortissements et provisions		- 100,0	41 112,25		
- Valeur comptable des éléments d'actif cédés					
- Produits des cessions d'éléments d'actif					
- Quote-part de subvention virée au résultat de l'exercice					
Capacité d'autofinancement	- 19 569,45	- 169,9	28 001,52	- 74,2	108 677,86

Enfants d'Asie - ASPECA (en milliers d'Euros ou K€) Exercice 2007

COMPTE DE RESULTAT						BUDGET
2007	2006		2007	2006	Variation	2006
			K€	K€		K€
Produits reçus des Parrains & Donateurs.						
81%	77%	Parrainage	1 570	1 561	+4%	1 615
15%	15%	Donis & legs	280	310	+29%	280
2%	7%	Subventions	48	142	+58%	50
1%	1%	Ventes artisanales & divers	28	25	+39%	28
0%	0%	Participations aux frais	0	0		0
0%	0%	Manifestations	3	7	-77%	3
100%	100%	Total Produits activité	1 929	2 045	108%	1 976
Soutien direct aux enfants						
87%	89%	Entretien des fileuils	1 509	1 570	+13%	1 615
2%	2%	Hygiène et santé	36	38	-27%	40
11%	9%	Constructions et entretien	197	155	+16%	90
100%	100%	par nature	1 742	1 763	+12%	1 745
73%	79%	Cambodge	1 279	1 401	+5%	1 290
4%	4%	Laos	67	62	+107%	60
14%	9%	Vietnam	240	163	+48%	240
9%	8%	Philippines	155	137	+33%	155
100%	100%	ou par pays	1 741	1 763	+12%	1 745
Fonctionnement						
44%	40%	Achats et services extérieurs	140	139	-20%	140
46%	45%	Frais de personnel	153	156	+2%	170
0%	1%	Dotation aux amortissements	1	4	-50%	
8%	14%	Dotation aux provisions	27	50		
100%	100%	Total Fonctionnement	321	349	-18%	310
Autres produits & charges						
15%	16%	Cotisations	13	13	+18%	14
13%	12%	Abonnement à Correspondances	11	10	+25%	15
-6%	-17%	Produits et charges financiers	7	14	-114%	10
80%	59%	Produits et charges exceptionnels	69	32		50
0%	50%	Variation provisions, risques et charges	0	41		0
100%	100%	Total Autres prod. et ch.	86	82	-36%	89
		Produits	2 015	2 127	+6%	2 065
		Charges	2 063	2 112	+5%	2 055
		Résultat	-48	15		10

BILAN au 31/12/2007

		2007	2006
		K€	K€
ACTIF	Actif immobilisé		
	Immobilisations brutes	26	25
	Microcrédit	27	19
	Amortissements	-25	-24
	Sous-total Actif Immobilisé	28	20
	Actif circulant		
	Débiteurs divers	9	4
	Valeurs mobilières de placement	250	185
	Disponibilités	257	447
	Charges payées d'avance	18	18
Sous-total Actif Circulant	534	654	
TOTAL DE L'ACTIF		562	674
PASSIF	Fonds associatif		
	Fonds de dotation	79	79
	Réserves	17	17
	Réport à nouveau	39	23
	Résultat de l'exercice	-48	15
	Sous-total Fonds Associatifs	87	134
	Provisions et fonds dédiés		
	Provisions pour risques et charges	127	100
	Sous-total Provisions	127	100
	Dettes		
Créditeurs divers	221	165	
Fournisseurs et comptes rattachés	5	8	
Dettes fiscales et sociales	25	29	
Charges à payer	9	53	
Produits reçus d'avance	88	185	
Sous-total Dettes	348	440	
TOTAL DU PASSIF		562	674

ASSOCIATION ENFANTS D'ASIE

Association Loi de 1901

18, Rue de la Pierre Levée

75011 PARIS

Siret : 383 609 278 064

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE

AUX COMPTES

SOCIETE FIDUCIAIRE D'EXPERTISE COMPTABLE

Société de Commissaires aux Comptes Inscrites près la Compagnie de VERSAILLES

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES
A L'ASSEMBLEE GENERALE**

Monsieur le Président
Mesdames, Messieurs,

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre association, nous devons vous présenter un rapport sur les conventions réglementées dont nous avons été avisés. Il n'entre pas dans notre mission de rechercher l'existence de telles conventions.

Nous vous informons qu'au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2007, il ne nous a été donné avis d'aucune convention visée à l'article L.612.5 du Code de Commerce.

Bois Colombes, le 2 mai 2008

Serge BOURCIER
Commissaire aux comptes
Inscrit près la Compagnie
de Versailles

ASSOCIATION ENFANTS D'ASIE

Association Loi de 1901

18, Rue de la Pierre Levée

75011 PARIS

Siret : 383 609 278 064

SYNTHESE DES TRAVAUX

DOCUMENTS D'INVENTAIRE

Arrêtés au 31 Décembre 2007

La présente note concrétise la synthèse de nos travaux de commissariat aux comptes établi sur la base des documents d'inventaire arrêtés au 31 Décembre 2007, et en respect de l'article L.225-235 du Code de Commerce

BILAN ACTIF

1 – Actif Immobilisé

- Immobilisations corporelles.....25 471.42 €

Constituée par les matériels de bureau pas de variation significative au cours de l'exercice.

- Amortissements.....24 959.05 €

Dotés dans les mêmes conditions que les exercices passés.

2 – Immobilisations financières

Constituées par les Micro Crédits, la variation au cours de l'exercice s'analyse comme suit :

A nouveau	18 447,85
Nouveaux prêts consentis	28 502,84
Remboursements	19 745,06
Solde au 31 Décembre 2007	27 205,63

3 – Débiteurs divers.....9 493.57

Reçus pour filleuls	4 224,62	Sans variation
Aide à l'enfant réfugié	3 504,56	
Cambodge Avce diverses	1 764,39	
 Total bilan	 9 493,57	

4 – Charges payées au comptabilisées d'avance.....17 657.46

France location d'avance	450,65
Philippines parrainages réglés d'avance	4 195,50
Euphrasia parrainages réglés d'avance	6 188,31
Asilo parrainages réglés d'avance	6 823,00
 Total charges payés d'avance	 17 657,46

5 - Valeurs mobilières de placement

- Dexia Euros	32 154,02
- Dexia USD	71 065,64
- Dexia Dépôt à terme USD	31 387,53
- Livret bleu Crédit Mutuel	8 455,33
- Union Trésorerie Plus	101 856,93
- Livret d'épargne SG	4 715,78
Total	249 635,23

A noter que les différences de changes ont effectivement enregistrées dans les comptes intéressés pour un montant de 4 791.52 (ledit montant étant compensé avec les plus values)

6 - Trésorerie

La position des différents comptes bancaires s'établit comme suit :

Société Générale	2 182,92
Dexia euro CC	0,55
Dexia 48 H	40 424,51
Fortis Belgique	6 043,26
Crédit Mutuel (ASPECA)	137 074,16
HSBC	17 598,47
Dexia USD Luxembourg	-0,34
Dexia-Hong Kong Dollar	3,29
Dexia 48 H USD (Luxembourg)	12 571,73
UBS (Suisse)	11 526,93
BCEC USD	1 581,06
CANADIA BANK (Cambodge ADM)	11 797,35
CANADIA BANK (HEC)	79,23
CANADIA BANK (micro crédits)	906,69
CANADIA BANK (Fonds Etudes)	3 237,39
Vientiane Comm Bank USD	3 358,89
Vientiane Comm Bank KIP	8,99
La Poste	1 629,05
Total	250 024,13

Les états de rapprochement, la justification des conversions et des écarts de change nous ont été communiqués.

7 - Caisse

La position et l'inventaire des différentes caisses nous ont été communiqués.

BILAN PASSIF

1 – Fonds Associatif

Comprend :

	2007	2006	écarts
FONDS DE DOTATION	-79 430,95	-79 430,95	0,00
RESERVES DIVERSES	-17 450,16	-17 450,16	0,00
REPORT A NOUVEAU CREDIT.	-38 883,47	-23 371,21	-15 512,26
Total	-135 764,58	-120 252,32	-15 512,26

Le résultat de l'exercice 2006 a été affecté conformément à votre assemblée générale qui a approuvé les comptes.

2 – Provision pour risques et charges

La provision pour gros entretien, conformément à la décision de votre Conseil d'Administration a été maintenue à son niveau de l'exercice précédent (90 000 €) bien que des travaux de cette nature aient été accomplis au cours de l'exercice.

La provision pour charges correspond aux engagements de retraite (37 000 €)

3 – Dettes financières

Il s'agit de l'échéance Filleuls n° 1

4 – Fournisseurs et comptes rattachés

Il s'agit de la provision pour honoraires.

5 – Dettes sociales et fiscales

se composent des échéances du 4^{ème} trimestre de charges sociales et de la déclaration de régularisation de taxe sur les salaires.

6 – Autres dettes

Se décomposent comme suit :

	2007	2006	écarts
SARF	-215 527,42	-151 204,48	-64 322,94
KS/ AVANCES DIVERSES	-66,84	0,00	-66,84
DIVERS. CHARGES A PAYER	-7 104,64	0,00	-7 104,64
CAMBODGE CHARGES A PAYER	-1 541,65	-36 250,00	34 708,35
LAOS CHARGES A PAYER	0,00	-2 056,42	2 056,42
SC3 CHARGES A PAYER	0,00	-7 882,00	7 882,00
EUPHRASIA CHARGES A PAYER	0,00	-1 000,00	1 000,00
CONCERT 14 DECEMBRE	0,00	-4 400,00	4 400,00
Total	-224 240,55	-202 792,90	-21 447,65

A noter l'avance SARF pour 215 K€

Les différentes pièces justificatives nous ont été communiquées

7 – Les produits constatés d'avance

	2007	2006	écarts
CAMBODGE PARR RECU AVCE	-72 435,11	-93 609,00	21 173,89
LAOS PARR RECUS AVANCE	-1 964,00	-2 030,00	66,00
SG1/P RECU AVANCE	-906,00	-41 064,00	40 158,00
SG2/P RECU AVANCE	0,00	-930,00	930,00
SG3/P RECU AVANCE	-8 667,62	-15 825,00	7 157,38
PHILIPPINES TURCKHEIM	0,00	-27 730,07	27 730,07
EUPHRASIA PROD PERCUS AVC	-3 440,00	-2 868,00	-572,00
ASILO PROD PERC AVCE	-923,00	-645,00	-278,00
Total	-88 335,73	-184 701,07	96 365,34

Les différentes justifications nous ont été communiquées

COMPTE DE RESULTAT DEBIT

Achats de fournitures

		2007	2006	écarts	%
604000	CONCEPTION PROGRAMME INFO	0,00	6 852,22	-6 852,22	-100,00
604010	ACHATS LOGICIELS	916,14	932,79	-16,65	-1,78
606100	ELECTRICITE	2 341,90	2 149,39	192,51	8,96
606300	FURES ENT PETIT EQUIPT	10,00	0,00	10,00	-
606400	FOURNITURES ADMINISTRATIV	11 124,36	7 400,92	3 723,44	50,31
606800	FOURNITURES DIVERSES	273,62	981,19	-707,57	-72,11
	Achats fournitures	14 666,02	18 316,51	-3 650,49	-19,93

On peut remarquer que la diminution globale de 19.93 % est la conséquence du non renouvellement des dépenses informatiques (conception de logiciel considérée comme une charge en 2006).

On observera l'augmentation du poste fournitures administratives (50 %)

Services extérieurs

		2007	2006	écarts	%
613200	LOCATIONS IMMOBILIERES	25 060,57	23 047,20	2 013,37	8,74
613300	LOCATIONS SALLES	341,50	0,00	341,50	-
613510	LOCATIONS DE MATERIEL	2 576,05	3 969,40	-1 393,35	-35,10
615500	ENT REP BIENS IMMOBILIERS	3 102,67	2 652,79	449,88	16,96
615600	CONTRAT SERVICES INFORMAT	5 631,67	412,62	5 219,05	1 264,86
616800	ASSURANCES DIVERSES	6 327,55	5 163,10	1 164,45	22,55
618100	DOCUMENTATION GENERALE	84,00	1 082,18	-998,18	-92,24
618500	FORMATIONS COLLOQUES SEMI	0,00	32,50	-32,50	-100,00
622100	ABONNEMENTS	0,00	0,00	0,00	-
622300	EXPOSITION REUNION REGION	0,00	0,00	0,00	-
622600	HONORAIRES DIVERS	4 600,00	4 600,00	0,00	0,00
623100	ANNONCES INSERTIONS	38,12	0,00	38,12	-
623300	EXPOSITION REUNION REGION	963,88	77,00	886,88	1 151,79
623600	CATALOGUES IMPRIMES	1 654,91	0,00	1 654,91	-
623700	PUBLICATIONS	8 933,01	18 554,82	-9 621,81	-51,86
623800	DIVERS POURBOIRES	178,00	232,00	-54,00	-23,28
623811	ORGANISATION CONCERT	3 561,68	4 400,00	-838,32	-19,05
625100	PERSONNEL TRANSP DIV	2 006,09	2 465,40	-459,31	-18,63
625110	MISSIONS HEBERG	12 182,81	13 922,04	-1 739,23	-12,49
626110	AFFRANCHISSEMENTS	29 376,16	25 422,76	3 953,40	15,55
626120	MAILING ROUTAGE	529,43	46,06	483,37	-
626200	TELECOMMUNICATIONS	2 676,59	2 733,87	-57,28	-2,10
	Services extérieurs	109 824,69	108 813,74	1 010,95	0,93

On observera que, globalement, ces charges ont été contenues, les variations les plus significatives sont

- les locations immobilières ;
- les affranchissements.

Les justifications de ces différents postes nous ont été présentés.

Achats revendus

	2007	2006	écarts	%
ACHATS ARTISANATS DIVERS	5 626,41	2 430,09	3 196,32	131,53
CARTES DE VOEUX	1 246,83	2 533,26	-1 286,43	-50,78
ACHATS ARTISANAT	249,98	0,00	249,98	-
Total achats	7 123,22	4 963,35	2 159,87	43,52
Chiffre d'affaires	28 264,23	25 262,00	249,98	0,99
Marges	21 141,01	20 298,65	842,36	4,15

La synthèse, ci-dessus, laisse paraître une amplitude importante du taux de marge...

Charges fiscales

Il s'agit de la taxe sur les salaires

Nous nous sommes assurés du respect des plafonds et de la cohérence des sommes déclarées avec la DADS

Salaires et Charges sociales

On peut les résumer comme suit :

	2007	2006	écarts	%
REMUNERATIONS PERSONNEL	102 843,80	89 007,06	13 836,74	15,55
REMUNERATIONS EXPATRIES	0,00	15 966,82	-15 966,82	-100,00
CONGES PAYES	-538,75	1 648,94	-2 187,69	-132,67
Total masse salariale	102 305,05	106 622,82	-4 317,77	-4,05
URSSAF	27 894,58	25 792,03	2 102,55	8,15
CFE SECU SOCIALE	0,00	3 180,00	-3 180,00	-100,00
CGIS TR A	5 886,29	4 945,06	941,23	19,03
CRE RETRAITE EXPATRIES	0,00	1 464,65	-1 464,65	-100,00
APRIL PREVOYANCE	5 374,34	5 206,73	167,61	3,22
CRE COT PREV EXPATRIES	0,00	215,34	-215,34	-100,00
ASSEDIC	4 213,13	4 019,36	193,77	4,82
GARP EXPATRIES	0,00	436,81	-436,81	-100,00
MEDECINE DU TRAVAIL	472,83	315,21	157,62	50,00
CHARGES SOCIALES CONGES	-392,13	734,73	-1 126,86	-153,37
PERSONNEL CHARGES DIV	4 852,96	0,00	4 852,96	-
Total charges sociales	48 302,00	46 309,92	1 992,08	4,30
Hors charges exceptionnelles (licenc.)	43 449,04	46 309,92	-2 860,88	-6,18
Taux moyen	42,47	43,43		

On peut observer que :

- globalement la masse salariale baisse de 4.05 %
- les sommes attribuées aux charges diverses de personnel correspondent à indemnités de licenciement et transactionnelle
- dans ce cas, la baisse de masse salariale est beaucoup plus significative

Charges directes liées à l'activité

Les opérations de soutien exprimées en € peuvent se résumer comme suit :

	2007	2006	écarts	%
SUBV ENTRETIEN FILLEULS	918 224,16	958 890,73	-40 666,57	-4,24
SUB AIDES DIV PROM FEMIN	21 900,00	16 084,00	5 816,00	36,16
SUBVENT. SALAIRES	111 752,68	108 033,48	3 719,20	3,44
PERSONNEL CHARGES DIV	0,00	706,05	-706,05	-100,00
SUB COURS SUPP FOURN SCOL	44 721,37	49 173,21	-4 451,84	-9,05
SUBVENTION FORMATION AGRI	5 269,23	28 428,97	-23 159,74	-81,47
SUB SOUTIEN SPECIAL	65 104,56	43 970,96	21 133,60	48,06
SG1.FONDATION ETUDIANTS	18 389,00	0,00	18 389,00	-
SOUTIEN PROJET LAOS	0,00	4 970,15	-4 970,15	-100,00
SUBV MATERIELS ET MOBIL	12 085,02	22 957,76	-10 872,74	-47,36
SUBV ENTRETIEN MATERIEL	1 458,11	3 299,58	-1 841,47	-55,81
SUBVENTIONS CADEAUX	190 846,14	176 780,44	14 065,70	7,96
SUB AIDES DIV ALIMENTAIRE	44 754,11	54 833,16	-10 079,05	-18,38
SUB MISS ET DEPLACTS	22 062,97	29 451,61	-7 388,64	-25,09
SUB FOURN BUREAU	13 249,88	4 373,65	8 876,23	202,95
SUB FRS DE GESTION	35 652,49	22 697,30	12 955,19	57,08
SUB FRS POST ET TELECOM	5 713,75	7 440,77	-1 727,02	-23,21
SUB FRS BANCAIRES	2 711,91	3 520,40	-808,49	-22,97
CAMBODGE PERTE DE CHANGE	0,00	4 275,42	-4 275,42	-100,00
SUB FRS MEDICAUX HYG	30 502,39	28 099,37	2 403,02	8,55
Fonctionnement	1 544 397,77	1 567 987,01	-23 589,24	-1,50
SUBVENTION CONSTRUCTION	172 628,57	113 095,63	59 532,94	52,64
SUBVENTION BATIMENTS	24 294,50	41 756,76	-17 462,26	-41,82
Investissement	196 923,07	154 852,39	42 070,68	27,17
Total Autres charges	1 741 320,84	1 722 839,40	18 481,44	1,07

Le chiffre des soutiens de fonctionnement apparaît en diminution (valeur en €). D'autant que pour avoir une comparabilité d'exercice à exercice, il faudrait éliminer la fondation « étudiant ». Compte tenu de la différence de change avec le dollar, le rapport de votre trésorier fait état d'une augmentation de ces soutiens due au caractère favorable de cette parité.

Les différentes justifications et explications nous ont été apportées par votre service comptable et votre trésorier.

COMPTE DE RESULTAT CREDIT

Le chiffre d'affaires réalisé sur les différentes ventes a été étudié en même temps que les charges concernées.

Recettes liées à l'activité

se décomposent comme suit :

PARRAINAGES	-1 264 573,03	-1 326 961,76	62 388,73	-4,70
PARRAIN SUPPLEM VERSES	-16 006,65	-5 059,74	-10 946,91	216,35
PARRAINAGES SUPP VERSES	-287 191,32	-228 966,43	-58 224,89	25,43
PARRAINAGES ET SUPP VERS	-2 396,47	0,00	-2 396,47	-
RECETTES DIVERSES CAMBODG	-330,98	0,00	-330,98	-
PARTICIPAT CHARGES ASPECA	0,00	0,00	0,00	-
LEGS NON AFFECTES	0,00	0,00	0,00	-
Parrainages - legs etc	-1 570 498,45	-1 560 987,93	-9 510,52	0,61
DONS	-70 214,06	-111 023,14	40 809,08	-36,76
DONS CAMBODGE NC	-52 190,59	-41 728,40	-10 462,19	25,07
DONS POUR LE LAOS	-13 785,88	-4 977,24	-8 808,64	176,98
DONS POUR LE VIETNAM	-108 083,60	-93 273,74	-14 809,86	15,88
DONS POUR LES PHILIPPINES	-4 329,29	-13 770,87	9 441,58	-68,56
DONS VERSES AU CAMBODGE	-3 371,26	-5 197,43	1 826,17	-35,14
DONS LAOS NC	0,00	0,00	0,00	-
DONS POUR LE VIETNAM	0,00	0,00	0,00	-
DONS POUR LES PHILIPPINES	0,00	0,00	0,00	-
URGENCE ASIE	0,00	0,00	0,00	-
DONS VERSES AU CAMBODGE	0,00	-231,95	231,95	-100,00
URGENCE CEBU	-27 397,80	0,00	-27 397,80	-
AUTRES PROD GENEROSITE	0,00	0,00	0,00	-
Dons	-279 372,48	-270 202,77	-9 169,71	3,39
Total Parrainages Dons et autres rectes	-1 849 870,93	-1 831 190,70	-18 680,23	1,02
SUBVENTIONS D'EXPLOITATION	-43 932,19	-142 463,26	98 531,07	-69,16
SUBVENTIONS HORS France	-3 826,47	0,00	-3 826,47	-
Subventions	-47 758,66	-142 463,26	94 704,60	-66,48
Recettes attachées à l'activité	-1 897 629,59	-1 973 653,96	76 024,37	-3,85

Nous remarquerons avec votre Trésorier, la diminution des recettes, en particulier au niveau des dons et subventions

Les différentes explications et cohérences avec les documents proposés à l'approbation de l'Assemblée nous ont été communiquées.

Les produits financiers

se décomposent comme suit

	2007	2006	écarts	%
PRODUITS FINANCIERS	-1 207,66	0,00	-1 207,66	-
REVENUS AUTRES CREANCES	-10 975,91	-9 810,04	-1 165,87	11,88
SUB PLUS VAL DEVIS	0,00	0,00	0,00	-
total	-12 183,57	-9 810,04	-2 373,53	24,19

Les produits exceptionnels

sont principalement constitués par des reprises de provisions :

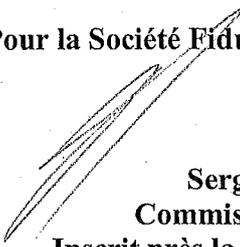
- Fonds TURKHEIM
- Cambodge
- Filleuls

et se décomposent comme suit :

	2007	2006	écarts	%
PRODUITS GENEROSITE PUBL	-2 884,00	-6 705,00	3 821,00	-56,99
PROD.EXPLOIT./EXERC.ANTER	-67 444,91	-60 442,43	-7 002,48	11,59
AUTRES PRODUITS EXCEPTIO.	-1 309,26	-0,50	-1 308,76	-
Total	-71 638,17	-67 147,93	-4 490,24	11,59

Fait à Bois Colombes, le 10 Mai 2008

Pour la Société Fiduciaire d'Expertise Comptable


Serge BOURCIER
Commissaire aux Comptes
Inscrit près la Compagnie de Versailles