

POUR UN SOURIRE D'ENFANT

Association régie par la loi de 1901

49, rue Lamartine
78000 VERSAILLES

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 AOÛT 2013

François SUPPLISSON
*Membre de la compagnie régionale
des commissaires aux comptes de Versailles*
22, rue de l'Eglise
92160 Antony

POUR UN SOURIRE D'ENFANT

ASSOCIATION LOI 1901

49, rue Lamartine
78000 VERSAILLES

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 AOUT 2013

En exécution de la mission que vous nous avez confiée lors de votre Assemblée Générale du 24 mars 2012, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 août 2013 sur :

- le contrôle des comptes annuels de l'Association « POUR UN SOURIRE D'ENFANT », 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 le Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre 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 examiner, 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. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont au regard des règles et des principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de l'Association à la fin de l'exercice.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points exposés dans l'annexe :

- Note 20 qui expose l'augmentation de la participation de PSE dans PSEC suite à l'augmentation de capital de cette dernière ainsi que l'augmentation des prêts subordonnés.

- Note 20 concernant la comptabilisation des créances rattachées à des participations en comptes courants d'associés.

II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L 823-9 1 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre association, nous avons vérifié :

- que le compte d'emploi annuel des ressources figurant en annexe fait l'objet d'une information appropriée conformément aux dispositions du règlement CRC n°2008-12 ;

- le caractère approprié du traitement comptable des fonds dédiés tel que décrit dans la note 41 de l'annexe ;

- les modalités de l'augmentation de capital de PSEC tel que décrit dans la note 20 de l'annexe.

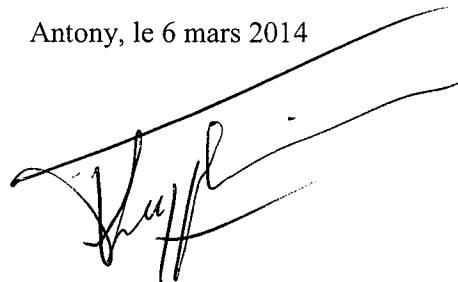
Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport financier et dans les documents adressés aux membres de l'association sur la situation financière et les comptes annuels

Antony, le 6 mars 2014



François SUPPLISSON
Commissaire aux comptes
Membre de la compagnie régionale de Versailles

POUR UN SOURIRE D'ENFANT

ASSOCIATION 1901
49 RUE LAMARTINE

78000 VERSAILLES

Comptes annuels au 31/08/2013

Siret : 39404412700030

Code APE : 8899B



Documents de synthèse



BILAN ACTIF

		Note	Exercice N, clos le :		31/08/2013	31/08/2012	
			Brut 1	Amortissements dépréciations 2	Net 3	Net 4	
ACTIF IMMOBILISÉ	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement					
		Frais de développement					
		Concessions, brevets et droits similaires					
		Fonds commercial (1)					
		Autres immobilisations incorporelles					
		Immobilisations incorporelles en cours					
		Avances et acomptes					
		IMMOBILISATIONS CORPORELLES	31	Terrains			
		Constructions		13 607	4 536	9 071	
		Installations techniques, matériel et outillage industriels					
		Autres immobilisations corporelles		1 407 876	1 247 839	160 037	83 099
		Immobilisations grevées de droit					
		Immobilisations en-cours		84 621		84 621	0
	Avances et acomptes	26 191		26 191			
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES(2)						
	Participations	5 126 341	4 101 073	1 025 268	747 356		
	Créances rattachées à des participations				608 873		
	T.I.A.P						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts	3 114 359	2 491 487	622 872	333 616		
	Autres immobilisations financières	2 537		2 537	2 537		
Total (I)			9 775 531	7 844 934	1 930 597	1 775 481	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS	Matières premières, approvisionnements	22 563		22 563	14 407	
		En-cours de production de biens et services					
		Produits intermédiaires et finis					
		Marchandises					
	CRÉANCES (3)	Avances et acomptes versés	33	1 633		1 633	2 511
		Usagers et comptes rattachés					
		Comptes affiliés	34	2 335 786	1 532 580	803 206	1 321 379
		Autres créances		370 977		370 977	18 392
	DIVERS	V.M.P		2 244 707	20 558	2 224 149	3 967 384
		Instruments de trésorerie	35				
Disponibilités			5 794 738		5 794 738	3 327 354	
COMPTES DE RÉGULARISATION	Charges constatées d'avance (3)	36	90 675		90 675	48 974	
	Total (II)		10 861 078	1 553 137	9 307 941	8 700 400	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (III)						
	Primes de remboursement d'obligations (IV)	36					
	Ecarts de conversion actif (V)					34 852	
TOTAL GENERAL (I à V)			20 636 610	9 398 072	11 238 538	10 510 733	
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	31/08/2013	31/08/2012
FONDS ASSOCIATIFS ET RESERVES	FONDS PROPRES			
	Fonds associatifs sans droit de reprise			
	Ecarts de réévaluation			
	Réserves		5 370 210	3 954 210
	Report à nouveau		776 446	776 041
	Résultat de l'exercice (excédent ou déficit)		941 996	1 416 405
	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			
	Ecarts de réévaluation			
Subventions d'investissement sur biens non renouvelables				
Provisions réglementées				
Droits des propriétaires (commodat)				
Total (I)			7 088 652	6 146 656
FONDS DEDIES	Sur subventions de fonctionnement	41		
	Sur autres ressources		3 738 200	3 950 173
Total (II)			3 738 200	3 950 173
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Provisions pour risques	42		27 882
	Provisions pour charges			
Total (III)				27 882
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		
	Dettes fiscales et sociales			123
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
	Autres dettes		308 005	302 254
Instruments de trésorerie				
Comptes régul.	Produits constatés d'avance (1)	44	36 168	83 645
Total (IV)			344 173	386 021
Ecarts de conversion passif		(V) 44	67 514	
TOTAL GENERAL (I à V)			11 238 538	10 510 733
Engagements donnés				
Renvois	(1) Dont à plus d'un an			
	Dont à moins d'un an		344 173	386 021
	(2) Dont concours bancaires courants, soldes créditeurs de banques			



COMpte DE RESULTAT

				Note	31/08/2013	31/08/2012		
Nombre de mois de la période					12	12		
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 - France	2 - Exportation	Total	Total		
	Ventes de marchandises		1 600	24 974	26 574	27 943		
	Production vendue	biens	4 540	196 364	200 904	187 680		
		services						
	CHIFFRE D'AFFAIRES NET (4)		6 139	221 338	227 478	215 623		
	Production stockée				50			
	Production immobilisée							
	Subventions d'exploitation							
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges						3 798 551	3 315 001
	Cotisations						449	264
Dons				6 096 100			6 549 558	
Legs et donations								
Autres produits				26 716	41 295			
Total des produits d'exploitation (1) (I)					10 149 294	10 121 741		
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)					400		
	Variation de stock (marchandises)				1 136			
	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)				2 189 039	2 307 696		
	Impôts, taxes et versements assimilés				204	149		
	Salaires et traitements			51	2 237 363	2 124 162		
	Charges sociales				61 345	54 072		
	Dotations aux amortissements sur immobilisations				105 329	41 549		
	Dotations aux dépréciations sur immobilisations							
	Dotations aux dépréciations sur actif circulant				1 223 337	275 060		
	Dotations aux provisions							
Autres charges				8 060	5 816			
Total des charges d'exploitation (2) (II)					5 825 813	4 808 905		
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)					4 323 481	5 312 836		
OPERATIONS EN COMMUN	Excédent attribué ou déficit transféré (III)			52				
	Déficit supporté ou excédent transféré (IV)							
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations			53		2 996		
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé							
	Autres intérêts et produits assimilés							
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges							
	Différences positives de change							
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					9 658			
Total des produits financiers (V)					298 653	98 026		
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			54		2 268 671		
	Intérêts et charges assimilées							
	Différences négatives de change							
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement							
Total des charges financières (VI)					2 290 142	1 646 435		
2 - RESULTAT FINANCIER (V - VI)					-1 991 489	-1 548 408		
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)					2 331 992	3 764 427		



COMpte DE RESULTAT

	Note	31/08/2013	31/08/2012
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		0
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	55	14 125
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		27 882
	Total des produits exceptionnels (VII)		42 007
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		280 919
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	56	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		27 882
	Total des charges exceptionnelles (VIII)		280 919
4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		-238 912	-389 719
(IX)	Impôts sur les bénéfices	58	
(X)	Report des ressources non utilisées des exercices antérieurs	59	
(XI)	Engagements à réaliser sur ressources affectées		1 151 085
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII+X)		10 489 954	10 376 957
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+XI)		9 547 959	8 960 552
5 - EXCEDENT OU DEFICIT (total des produits - total des charges) (15)		941 996	1 416 405

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

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



Annexe



Note 10 - Faits caractéristiques

Aucun faits caractéristiques n'est à noter au cours de l'exercice

Note 20 - Principes, règles et méthodes comptables

Généralités sur les règles comptables

L'exercice comptable d'une durée de 12 mois, s'est écoulé entre le 1^{er} septembre 2012 et le 31 août 2013.

Il regroupe les activités Cambodge, Liban.

Un certain nombre de changements de méthodes comptables ont été effectués les années précédentes permettant de mieux appréhender le résultat des opérations de l'association ainsi que son patrimoine. Ces opérations ont été réalisées dans un souci de transparence financière et d'image fidèle de l'association.

1°) Transfert des Terrains et Constructions – Apport à PSEC réalisé les exercices précédents:

Pour rappel, l'immobilier au Cambodge ne pouvant être détenu par des personnes, physiques ou morales, étrangères, l'immobilier est acquis et amorti par PSEC, la société de droit cambodgien qui détient le capital immobilier sur et dans lequel l'association exerce son activité. La création de cette société avait pour objet la sécurisation du patrimoine immobilier.

L'association détient 49 % du capital de PSEC sous forme de titres de participation dans la société. Les 51 % restant sont détenus, selon la loi cambodgienne, par des personnes physiques de nationalité cambodgienne. En l'occurrence et pour la quasi-totalité de ces 51 %, il s'agit des fondateurs de l'association, à qui a été octroyé la nationalité cambodgienne.

Les fonds pour l'acquisition des terrains et les constructions ont été apportés, par le passé, et continuent actuellement à être apportés par l'association. Ceci s'est fait et se fait sous la forme d'avance de trésorerie de l'association à PSEC (compte courant) et, lorsque les biens sont immobilisés et apportés au capital, sous forme de prêts (hypothéqués) aux actionnaires cambodgiens.

L'association paye un loyer à PSEC pour la mise à disposition de ces biens et une convention de location a été établie entre l'association et PSEC.

PSEC amortit les constructions sur 30 ans selon les règles comptables et fiscales locales.

Les principaux éléments financiers de PSEC à fin 2012 sont repris au point 2 ci après (l'exercice de PSEC est en année civile pour se conformer à la loi cambodgienne). La monnaie de compte est en \$ US.

Le contexte politique au Cambodge et les risques liés au fait qu'elle avait dû passer par des prête-noms, dont les fondateurs, pour l'acquisition des terrains, liés au fait que la loi cambodgienne, jusqu'ici, ne fait pas de distinction entre le foncier et le bâti avaient amené l'association à adopter une politique prudente de provisionnement – à 100 % – des biens immobiliers.

S'agissant de personnes physiques, le dispositif de sécurisation mis en place visait aussi la pérennisation de la propriété des titres cambodgiens dans PSEC dans des mains « maîtrisées » par l'association.

Lorsque le processus de transfert de propriété et la sécurisation du patrimoine a atteint un degré suffisant d'avancement, l'association a pris acte de cette « sécurisation » en ramenant la provision à 80 %. Ainsi, les titres de participation de l'association dans PSEC, les prêts aux actionnaires cambodgiens et les comptes courants entre l'association et PSEC sont, à ce jour, provisionnés à 80 %.

2°) Filiales et Participation

Comme indiqué ci dessus et afin de protéger juridiquement ses actifs immobiliers au Cambodge, PSE a créé le 24 décembre 2007 avec des partenaires de nationalité cambodgienne une société de droit cambodgien, Protection et Service des Enfants Co (PSEC), dans laquelle l'Association a une participation de 49%. Le pacte d'actionnaires permet à PSEC de conserver le contrôle sur les biens immobiliers de PSEC.

- Une valeur de la participation dans PSEC pour 5 126 341 € contre l'an passé pour 3 736 780 €, suite aux apports effectués, et augmentation de capital réalisé



- Des prêts subordonnés pour un montant de 3 114 359 € contre l'an passé 1 668 081 €, suite à la même opération capitalistique.

La participation et les prêts ont été provisionnés à 80%, selon un taux inchangé par rapport à l'exercice précédent.

A fin décembre 2012, date de clôture de l'exercice annuel de PSEC

- Son capital s'élevait à 13 995 292 USD contre 10 295 292 USD, suite à une augmentation de capital de 3.7 M\$ intervenue en décembre 2012 par incorporation des comptes courants d'associés, et ses capitaux propres à 12 872 179 USD contre l'an passé 9 375 419 USD.
- Son chiffre d'affaires de l'exercice 2012, constitué exclusivement des loyers des immeubles versés par PSE, se monte à 40 000 USD.
- Le résultat est une perte de 203 240.92 USD compte tenu de la charge d'amortissements de 154 927 USD comptabilisée sur l'exercice 2012.

3°) Comptabilité en devises

La Comptabilité tenue sur place au Cambodge est tenue en USD. Les différentes opérations sont traduites en comptabilité en Euros, sur la base d'un cours moyen USD / Euro tel que définit ci dessus.

La parité de change USD / Euro retenue pour les comptes de l'exercice clos, a été le taux moyen de 1€ = 1,3047286 contre l'an passé 1 € = 1.3383 USD

4°) Les autres immobilisations (agencements, informatiques, véhicules...) ont fait également l'objet d'une prise d'inventaire mais sans valorisation individuelle des biens pour le passé et pour l'exercice qui vient de s'achever. Aussi, il a été décidé que les investissements matériels et mobiliers de l'exercice sur l'exercice pour un montant brut de 1 421 481 €, ils sont amortis à hauteur de 1 252 374 € à la clôture de l'exercice.

5°) Créances rattachées à des participations

Afin de permettre le rapprochement avec les comptes intercos de PSEC, les créances rattachées aux participations (PSEC) à ont été cette année retraitées dans les comptes courants d'associés.

Au titre des comptes courants d'associés avec PSEC, il a été constaté pour 2 261 K€ contre 3 044 K€ l'an passé, au titre des avances faites sur constructions et achats de terrains par PSEC. Celles ci étant également provisionnées à hauteur de 80% à titre de prudence pour couvrir le risque des investissements à l'étranger.

6°) Provision pour risques et charges

La seule provision pour risques et charges qui restait inscrite en comptabilité l'année précédente, concernait la provision pour pertes de change (parité USD/\$) à hauteur de 27 882 € l'an passé, elle a été reprise en totalité cette année.

Dérogations à une prescription comptable

La principale dérogation comptable concerne la durée d'amortissement :

Les Agencements, véhicules Matériel de Bureau informatique Matériel Audio et Vidéo ainsi que les équipements sont amortis sur 3 ans, par tiers.

Par ailleurs il n'y a pas de comptabilisation de charges et de produits supplétifs, en effet nous sommes dans l'incapacité de valoriser les contributions volontaires compte tenu leur très grande diversité que ce soit en moyens matériels ou en personnel, le suivi de ces contributions volontaires serait extrêmement lourd à gérer.

**Modification de présentation ou d'évaluation**

A la différence de l'année passée, les relations financières entre PSE et PSEC, ont été constatées au travers des Comptes Courants d'Associés, et non sous la rubrique créances rattachées à des participations. Cette modification permettant un meilleur suivi des rapprochements entre comptes réciproques entre parties liées.

Note 31 - Immobilisations**Mouvements des immobilisations brutes**

Désignation	Valeurs brutes début exercice	Mouvements de l'exercice		Valeurs brutes fin exercice
		Acquisitions Réévaluations	Cessions Virements	
Immobilisations incorporelles				
- Frais d'établissement				
- Frais de développement				
- Concessions, brevets et droits similaires				
- Fonds commercial				
- Autres immobilisations incorporelles				
- Immobilisations incorporelles en cours				
- Avances et acomptes sur incorporelles				
Total				
Immobilisations corporelles				
- Terrains				
- Constructions		13 607		13 607
- Installations techniques, matériel outillage industriels				
- Autres immobilisations corporelles	1 230 144	177 732		1 407 876
- Immobilisations grevées de droit				
- Immobilisations en cours		84 621		84 621
- Avances et acomptes		26 191		26 191
Total	1 230 144	302 151		1 532 295
Immobilisations financières				
- Participations	3 736 780	1 389 561		5 126 341
- Créances rattachées à des participations	3 044 367		3 044 367	
- T.I.A.P				
- Autres titres immobilisés				
- Prêts	1 668 081	1 446 278		3 114 359
- Autres immobilisations financières	2 537			2 537
Total	8 451 765	2 835 839	3 044 367	8 243 237
Total général	9 681 909	3 137 990	3 044 367	9 775 532

**Mouvements des amortissements**

Immobilisations amortissables	Amortissements début exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements fin exercice
		Dotations	Diminutions	
<u>Immobilisations incorporelles</u>				
- Frais d'établissement				
- Frais de développement				
- Concessions, brevets et droits similaires				
- Fonds commercial				
- Autres immobilisations incorporelles				
- Immobilisations incorporelles en cours				
- Avances et acomptes sur incorporelles				
Total				
<u>Immobilisations corporelles</u>				
- Terrains				
- Constructions		4 536		4 536
- Installations techniques, matériel outillage industriels				
- Autres immobilisations corporelles	1 147 045	100 794		1 247 839
- Immobilisations grevées de droit				
- Immobilisations en cours				
- Avances et acomptes				
Total	1 147 045	105 330		1 252 375
Total général	1 147 045	105 330		1 252 375

Mouvements des immobilisations corporelles

Désignation	Immobilisations brutes	Amortissements	Immobilisations nettes
Au début de l'exercice	+ 1 230 144	+ 1 147 045	+ 83 099
Réévaluation de l'exercice	+		+
Investissements de l'exercice	+ 302 151		+ 302 151
Dotations de l'exercice		+ 105 330	- 105 330
Cessions ou mises hors service	-	-	-
Valeur en fin d'exercice	= 1 532 295	= 1 252 375	= 279 920

Mouvements des immobilisations

Cette année comme indiqué dans les faits caractéristiques les créances rattachées aux participations ont été virées dans les comptes courants des associés.

Les titres de participation et prêt subordonné ont augmenté à raison de l'augmentation de capital réalisée en décembre 2012 sur PSEC, pour un montant de 3.7 M\$ ou 2 835 K€ :

	Au 31/08/2012	D+	D-	Au 31/08/2013
Titres PSEC	3 736 780 €	1 389 561 €	- €	5 126 341 €
Prêt Subordonné	1 668 081 €	1 446 278 €	- €	3 114 359 €
	5 404 861 €	2 835 839 €	- €	8 240 700 €

**Echéances des immobilisations financières**

Désignation	Montant
Total des immobilisations financières	8 243 237
. à moins d'un an	
. à plus d'un an	8 243 237

Note 32 - Stocks

Les stocks de marchandises, matières premières, de riz et fournitures photocopieurs font l'objet d'une prise d'inventaire à la clôture de l'exercice.

Note 34 - Créances

Les Créances concernent les relations avec la structure juridique de Droit Cambodgien PSEC sont les suivantes :

Au 31/08/2013	Valeur Brute	Prov. (80%)
CC PSE / PSEC	380 581 €	- €
CC PSE / PSEC IMMOB EN COURS	163 249 €	130 599 €
CC PSE / PSEC CONSTRUCTION	1 512 310 €	1 209 848 €
CC PSE / PSEC TERRAINS	240 166 €	192 133 €
Total	2 296 306 €	1 532 580 €

Les autres Créances sont relatives à des projets ou à des produits à recevoir pour 296 996 €

Note 40 - Fonds associatifs et réserves**Fonds propres**

Les comptes de Fonds associatifs et de réserves ont évolué de la façon suivante :

	Au 31/08/2012	D+	D-	Au 31/08/2013
Réserves Baisses ress. Fonct. :	3 724 210 €	1 000 000 €		4 724 210 €
Réserves Pour Investissements :	230 000 €	270 000 €		500 000 €
Réserves Fonds de Parrainage :		146 000 €		146 000 €
Report à nouveau Cambodge :	775 601 €	404 €		776 005 €
Report à nouveau Liban :	441 €	- €	- €	441 €
Résultat de l'exercice :	1 416 405 €	941 998 €	- 1 416 405 €	941 998 €
Total	6 146 657 €	2 358 402 €	- 1 416 405 €	7 088 654 €

**Note 41 - Fonds dédiés****Les Fonds Dédiés comprennent :**

- Le Fonds Dédié Parrainage, et destiné à sécuriser le financement des programmes dans la durée,
- Le Fonds Dédié Investissements, destiné au financement des projets immobiliers, d'infrastructures ou d'acquisition de matériels décidés par le Conseil d'Administration,
- Le Fonds Dédié Projets Pilotes, destiné au financement de projets précis et limités dans le temps pour l'amélioration des programmes existants ou le développement de projets futurs.

Au 31 août 2013, la répartition des Fonds Dédiés se présente comme suit :

	31/08/2012	D+	D-	31/08/2012
Fonds dédiés Parrainage :	2 130 008 €	389 051 €		2 519 059 €
Fonds dédiés Investissements :	1 725 008 €	729 657 €	1 310 335 €	1 144 763 €
Fonds dédiés Projets Pilotes :	95 158 €	31 943 €	52 723 €	74 378 €
Total	3 950 174 €	1 150 651 €	1 363 108 €	3 738 200 €

Utilisation des fonds collectés**- Fonds dédiés pour investissements et projets pilotes**

Pour ses investissements et ses projets pilotes, l'association fait appel au mécénat et est soutenue par des entreprises, des fondations et des particuliers. Les fonds sont affectés sur demande des mécènes et / ou en concertation avec eux, à un projet donné, qui leur est présenté dans un « dossier projet », puis, à réception, comptabilisés et suivis en « **fonds dédiés** ».

Les fonds non utilisés dans l'exercice sont versés en fin d'exercice aux fonds dédiés correspondants. Si les charges sur un projet donné sont supérieures aux fonds collectés sur l'exercice, les sommes correspondantes sont prélevées, au titre de l'exercice, sur les fonds dédiés concernés.

L'utilisation des fonds dédiés est suivie en analytique et sur une application de « gestion de projet » interfacée avec la comptabilité. Les recettes et les charges sont rapprochées en fin d'exercice pour établir le solde de chacun des fonds dédiés

L'association se laisse aussi la possibilité de financer un projet, en complément, à partir de « fonds non affectés » (cf. ci après).

Les mécènes reçoivent un ou des rapports intermédiaires, suivant la durée du projet, et / ou un rapport de fin de projet. Les rapports rendent compte de l'exécution du projet et, entre autres, des coûts réels par rapport au budget initial ou révisé.

A la clôture du projet, si des fonds excédentaires sont constatés, les sommes restantes sont réaffectées à un autre projet

- o par l'association elle-même, de son propre chef, pour les « fonds [initialement] non affectés »
- o après accord du ou des mécènes concernés pour les fonds affectés par ou avec lesdits mécènes (à hauteur des fonds restant à réaffecter). Si le mécène refuse la réaffectation et le demande, les sommes excédentaires peuvent lui être restituées.

		31/08/2012	FINANCEMENTS RECUS 2012-2013	DEPENSES REALISEES 2012-2013	31/08/2013
FONDS DEDIE INVESTISSE MENTS					
P22INT	Internat phase 1 + jardins	971 569 €		817 946 €	153 623 €
P28DBK	bâtiment DBK	34 355 €		20 240 €	14 116 €
P58MEC	Extension garage ecole mecanique	11 250 €		4 311 €	6 939 €
P68DEN	Cabinet Dentaire	17 901 €		12 476 €	5 425 €



P70TEE	Conditions d'études Ecoles extérieures	59 651 €	51 833 €	0 €	111 484 €
P80SEA	Foyer internat SEA	10 123 €	57 210 €	58 428 €	8 905 €
P85BS	Construction école de gestion et vente	474 086 €	420 664 €	254 722 €	640 027 €
P86SV	Nouvelle Paillotte à Sihanoukville		48 419 €	3 780 €	44 639 €
P87SOL	Energie Solaire sur le toit de l'internat		31 080 €	360 €	30 720 €
P88HO	Extension Ecole Hoteliere	146 072 €	82 134 €	132 146 €	96 059 €
P91PPI	Paillotes programme informel		21 099 €	5 925 €	15 174 €
	Salon de coiffure en ville		17 218 €		17 218 €
	TOTAL	1 725 008 €	729 657 €	1 310 335 €	1 144 329 €
FONDS DEDIE PROJETS PILOTES					
P55ENG	Programme d'anglais	64 109,28	218,00 €	26 335,27 €	37 992 €
P56MCR	Manuel de rattrapage scolaire	24 925,72		23 383,32 €	1 542 €
P69MBC	Manuel Bridging Course FM	6 122,85		1 621,16 €	4 502 €
P85BSD	BS Staff training		21 500,00 €	1 383,43 €	20 117 €
P86SVF	Paillottes SHV 1ère année		10 225,37 €		10 225 €
	TOTAL	95 158 €	31 943 €	52 723 €	74 378 €

- Fonds dédiés parrainage (Fonds de parrainage)

Les missions sociales de l'association (ses programmes) sont financées, pour l'essentiel par les parrainages. Pour compléter, l'association fait appel au mécénat et collecte des fonds de « **financement de programmes** » affectés au financement d'un programme donné. Les mécènes reçoivent une description du programme et sont informés de l'évolution du programme et de ses coûts.

Le suivi de l'affectation est réalisé en analytique et par la même application que pour les financements de projets. L'affectation se fait en totalité sur l'exercice au cours duquel ils sont reçus.

L'association a créé un « **fonds de parrainage** », un fonds dédié constitué pour assurer la pérennité du financement des missions sociales dans le temps.

Si, sur un exercice, la somme des fonds collectés au titre du parrainage et du « **financement de programmes** » excède les charges des missions sociales, l'excédent est reversé au « **fonds de parrainage** ». Si le financement est insuffisant sur un exercice, il est, à l'inverse, fait appel, sur l'exercice correspondant, au fonds de parrainage pour couvrir les charges.

Le fonds de parrainage peut, aussi, être alimenté par des dons affectés, à la demande des donateurs, à ce fonds, donc pour financer les missions sociales dans le temps.

Le fonds de parrainage est suivi comme les autres fonds dédiés.

- Fonds non affectés

L'association reçoit aussi des fonds pour lesquels le donateur ne demande pas une affectation particulière et fait confiance à l'association pour les affecter en fonction des priorités. Ces « **fonds non affectés** » font l'objet soit d'une affectation en cours d'exercice à un projet d'investissement ou un projet pilote donnés, en fonction des besoins (comme évoqué ci dessus) soit en fin d'exercice par affectation du résultat proposé à l'Assemblée Générale.

**Note 42 - Provisions pour risques et charges**

La provision pour risques et charges à évoluer de la façon suivante :

	Au 31/08/2012	D+	D-	Au 31/08/2013
Provision pour Risques :	27 882 €	- €	27 882 €	0 €
Provision pour charges :	0 €	- €	- €	0 €
Total	27 882 €	- €	27 882 €	0 €

La provision pour perte de change (parité \$/€) de 27 882 €.a été reprise

Note 53 - Produits financiers

Les produits financiers de 298 953 € sont principalement dus aux produits de placement (Sicav) 157 496 € et aux différences de change 115 668 €.

Note 54 - Charges financières

Les charges financières d'un montant de 21 471 € sont liées aux frais de tenue des comptes bancaires et aux frais inhérents aux virements effectués au Cambodge, et pour les opérations mensuelles de prélèvement des parrainages.

La dotation aux provisions financières concerne la provision pour 80% des titres de participation PSEC et du prêt subordonné.

Note 60 - Autres informations**1°) Affectation des fonds versés par les antennes hors France**

PSE SUISSE	
30/01/2013	132,48 € Parrainages
30/01/2013	160,58 € Financement des programmes
30/01/2013	481,73 € Dons non affectés
30/01/2013	883,18 € Dons non affectés
30/01/2013	4 335,61 € Financement des programmes
30/01/2013	22 000,00 € Financement des programmes
30/01/2013	20 000,00 € Financement des programmes
30/01/2013	44 300,00 € Financement des programmes
30/01/2013	36 130,07 € Parrainages
30/01/2013	16 057,80 € Parrainages
30/01/2013	12 043,36 € Parrainages
30/01/2013	11 412,98 € Dons fonds de parrainages
21/06/2013	9300,00 Construction école de gestion et vente
21/06/2013	8048,94 Financement des programmes
21/06/2013	5188,09 Dons fonds de parrainages
19/06/2013	64391,51 Parrainages
21/06/2013	16097,88 Parrainages
21/06/2013	16097,88 Parrainages



21/06/2013	32195,75 Parrainages
Total	319 257,84 €

PSE LUXEMBOURG

23/10/2012	7 224,00 € Parrainages
23/10/2012	218,00 € Renforcement programmes d'anglais
11/12/2012	20 362,00 € Parrainages
11/12/2012	3 521,00 € Formation des aides à domicile
11/12/2012	373,00 € Extension école hôtelière
11/12/2012	83,00 € Dons non affectés
12/04/2013	1 108,00 € Financement des programmes
31/07/2013	1 999,34 Parrainages
31/08/2013	45 923,39 Parrainages
31/08/2013	379,80 Parrainages
Total	81 191,53 €

FÜR EIN KINDERLÄCHEN (Allemagne)

02/10/2012	5 510,15 € Dons non affectés
31/01/2013	3 352,00 € Dons non affectés
25/04/2013	1 369,00 € Dons non affectés
25/04/2013	3 568,05 € Parrainages
02/10/2012	3 267,00 € Parrainages
31/01/2013	5 235,12 € Parrainages
Total	22 301,32 €

PSN (Espagne)

30/10/2012	20 693,96 € Parrainages
30/04/2013	19 122,75 € Parrainages
31/07/2013	21 544,70 € Parrainages
31/05/2013	20 508,27 € Parrainages
Total	81 869,67 €

AB PSE (Belgique)

19/09/2012	6 781,51 € Parrainages
30/04/2013	7 060,26 € Parrainages
31/05/2013	5 731,48 € Parrainages
31/08/2013	8 614,62 € Financement sanitaires écoles extérieures
Total	28 187,86 €



FCS	(Grande-Bretagne)
30/10/2012	41 039,19 € Dons non affectés
31/08/2013	115 067,61 € Construction école de gestion et vente
Total	156 106,81 €

2°) Autres informations

Effectifs

Les effectifs en France sont de 2.8 ETP au titre du dernier exercice, contre 2.7 ETP l'année passée.

Et le personnel salarié au Cambodge comprend 598 salariés mensuels dont 68 emplois journaliers sociaux, l'année précédente il y avait 487 salariés mensuels et 70 emplois journaliers sociaux

Echéance des créances

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Participations	5 126 341		5 126 341
Créances rattachées à des participations			
T.I.A.P			
Autres titres immobilisés			
Prêts	3 114 359		3 114 359
Autres immobilisations financières	2 537		2 537
Usagers et comptes rattachés			
Comptes affiliés	2 335 786	2 335 786	
Autres créances	370 977	370 977	
Totaux	10 950 000	2 706 763	8 243 237

Echéance des dettes

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes Ets de crédits				
Emprunts et dettes financières divers				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés				
Dettes fiscales et sociales				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	308 005	308 005		
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance	36 168	36 168		
Total	344 173	344 173		

