

POUR UN SOURIRE D'ENFANT
Association loi 1901 – reconnue de Bienfaisance
49, rue Lamartine
78000 VERSAILLES

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 août 2015

Michel LLORENS
25 avenue de l'Europe
BP 56
92312 SEVRES CEDEX

Tél : 01 46 29 19 00

Fax : 01 46 19 19 01

POUR UN SOURIRE D'ENFANT
Association loi 1901 – reconnue de Bienfaisance
49, rue Lamartine
78000 VERSAILLES

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31/08/2015

Aux membres,

En exécution de la mission qui m'a été confiée par votre bureau, je vous présente mon rapport relatif à l'exercice clos le 31 août 2015, sur :

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

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

I. Opinion sur les comptes annuels

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

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

II. Justification des appréciations

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

- le compte d'emploi annuel des ressources figurant à la dernière page des comptes annuels a été établi en conformité avec les dispositions du règlement CRC n°2008-12 ;

- la comptabilité tenue au Cambodge permet un suivi adapté des dépenses financées au moyen des fonds dédiés tel que décrit dans la note 41 de l'annexe ;

- la valeur retenue pour la participation dans PSEC telle qu'explicitée dans la note 20 de l'annexe n'appelle pas de remarque particulière.

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

III. Vérifications et informations spécifiques

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

Je n'ai pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport du Président et celui du Trésorier et dans les documents adressés aux membres de l'association sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à SEVRES, le 11 mars 2016



Michel LLORENS
Commissaire aux Comptes

POUR UN SOURIRE D'ENFANT

ASSOCIATION 1901
49 RUE LAMARTINE

78000 VERSAILLES

Comptes annuels au 31/08/2015

Siret : 39404412700030

Code APE : 8899B

Sommaire

DESIGNATION	NOTES	PAGES
Documents de synthèse		
Bilan		3
Compte de résultat		5
Annexe		
Faits caractéristiques	10	8
Principes, règles et méthodes comptables	20	8
Notes sur l'actif		9
Notes sur le passif		12
Notes sur le compte de résultat		15
Autres informations	60	16
Détail des postes		
Actif		20
Passif		23
Compte de résultat		25

Documents de synthèse

BILAN ACTIF

		Note	Exercice N, clos le :		31/08/2015	31/08/2014		
			Brut 1	Amortissements dépréciations 2	Net 3	Net 4		
ACTIF IMMOBILISÉ	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement						
		Frais de développement						
		Concessions, brevets et droits similaires		58 937	19 646	39 291		
		Fonds commercial (1)						
		Autres immobilisations incorporelles						
		Immobilisations incorporelles en cours						
		Avances et acomptes						
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	31					
		Constructions		13 607	13 607	0	4 536	
		Installations techniques, matériel et outillage industriels						
		Autres immobilisations corporelles		2 350 148	1 892 802	457 346	427 580	
		Immobilisations grevées de droit						
		Immobilisations en-cours		5 213		5 213	53 765	
		Avances et acomptes		30 569		30 569	130 791	
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES(2)	Participations		5 126 341	4 101 073	1 025 268	1 025 268	
Créances rattachées à des participations								
T.I.A.P								
Autres titres immobilisés								
Prêts			3 114 359	2 491 487	622 872	622 872		
Autres immobilisations financières			2 537		2 537	2 537		
Total (I)			10 701 711	8 518 614	2 183 097	2 267 349		
ACTIF CIRCULANT	STOCKS	Matières premières, approvisionnements		16 642		16 642	19 700	
		En-cours de production de biens et services	32					
		Produits intermédiaires et finis						
		Marchandises						
	Avances et acomptes versés	33		46 695		46 695	16 792	
	CRÉANCES (3)	Usagers et comptes rattachés	34					
		Comptes affiliés		3 421 986	2 414 906	1 007 080	843 889	
		Autres créances		556 418		556 418	409 861	
	DIVERS	V.M.P	35		1 578 655		1 578 655	2 348 654
		Instruments de trésorerie						
Disponibilités		7 143 744			7 143 744	5 784 225		
COMPTES DE RÉGULARISATION	Charges constatées d'avance (3)	36	80 524		80 524	108 906		
	Total (II)			12 844 663	2 414 906	10 429 757	9 532 026	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (III)	36						
	Primes de remboursement d'obligations (IV)							
	Ecart de conversion actif (V)							
TOTAL GENERAL (I à V)			23 546 374	10 933 519	12 612 854	11 799 375		
Renvois : (1) Dont droit au bail :			(2) part-d'1 an Immo. fin. nettes		(3) Part à + 1 an	3 421 986		
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	31/08/2015	31/08/2014
FONDS ASSOCIATIFS ET RESERVES	FONDS PROPRES		
	Fonds associatifs sans droit de reprise		
	Ecarts de réévaluation		
	Réserves	6 806 500	6 276 500
	Report à nouveau	813 056	812 152
	Résultat de l'exercice (excédent ou déficit)	499 805	530 903
	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)	8 119 361	7 619 555
FONDS DEDIES	Sur subventions de fonctionnement	41	
	Sur autres ressources		
	Total (II)	3 678 793	3 700 642
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Provisions pour risques	42	
	Provisions pour charges		
	Total (III)		
DETTES (1)	Emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs)		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	43	
	Dettes fiscales et sociales		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes		
Instrument de trésorerie			
Comptes régul.	Produits constatés d'avance (1)	44	
	Total (IV)	493 955	419 983
Ecarts de conversion passif	(V) 44	320 746	59 195
	TOTAL GENERAL (I à V)	12 612 854	11 799 375
Engagements donnés			
Renvois	(1) Dont à plus d'un an		
	Dont à moins d'un an		
	(2) Dont concours bancaires courants, soldes créditeurs de banques	493 955	419 983

COMpte DE RESULTAT

				Note	31/08/2015	31/08/2014		
Nombre de mois de la période					12	12		
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 - France	2 - Exportation	Total	Total		
	Ventes de marchandises		15 616	58 838	74 454	25 147		
	Production vendue	biens	4 575	199 632	204 207	195 835		
		services						
	CHIFFRE D'AFFAIRES NET (4)		20 191	258 470	278 661	220 982		
	Production stockée				50			
	Production immobilisée							
	Subventions d'exploitation							
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges							
	Cotisations						321	1 008
Dons				6 638 511			6 405 072	
Legs et donations								
Autres produits				5 674			21 227	
Total des produits d'exploitation (1) (I)							6 923 166	6 648 289
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)						29 395	13 980
	Variation de stock (marchandises)							
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y c. droits de douane)							
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)							
	Autres achats et charges externes (3)				2 681 563	2 727 957		
	Impôts, taxes et versements assimilés				6 868	2 808		
	Salaires et traitements			51	2 780 436	2 403 545		
	Charges sociales				99 176	96 818		
	Dotations aux amortissements sur immobilisations				404 182	289 497		
	Dotations aux dépréciations sur immobilisations							
	Dotations aux dépréciations sur actif circulant							
	Dotations aux provisions							
	Autres charges					371 770	339 994	
Total des charges d'exploitation (2) (II)						6 373 389	5 874 599	
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						549 777	773 690	
OPERATIONS EN COMMUN	Excédent attribué ou déficit transféré (III)				52			
	Déficit supporté ou excédent transféré (IV)							
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations				53	40 242	14 271	
	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					20 558		
	Différences positives de change			754 611		80 149		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			30 982				
Total des produits financiers (V)					825 835	114 978		
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			54	610 081	272 245		
	Intérêts et charges assimilées				21 877	21 365		
	Différences négatives de change					105 479		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement							
Total des charges financières (VI)					631 958	399 089		
2 - RESULTAT FINANCIER (V - VI)					193 877	-284 111		
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)					743 654	489 579		

COMPTES DE RESULTAT

	Note	31/08/2015	31/08/2014
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	28 653	35 047
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Total des produits exceptionnels (VII)	28 653	35 047
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	294 351	31 281
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
	Total des charges exceptionnelles (VIII)	294 351	31 281
4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		-265 699	3 766
(IX)	Impôts sur les bénéfices		
(X)	Report des ressources non utilisées des exercices antérieurs	1 158 093	1 219 141
(XI)	Engagements à réaliser sur ressources affectées	1 136 243	1 181 583
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII+X)		8 935 746	8 017 455
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+XI)		8 435 942	7 486 552
5 - EXCEDENT OU DEFICIT (total des produits - total des charges) (15)		499 805	530 903

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

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

Annexe

Note 10 - Faits caractéristiques

L'exercice comptable d'une durée de 12 mois couvre la période 1er septembre 2014 – 31 août 2015.

L'exercice clos le 31/08/2015 est marqué par la baisse de l'euro (monnaie de collecte d'une grande partie des ressources) par rapport au dollar (monnaie avec laquelle l'essentiel des dépenses sont payées), ce qui a imposé un effort à tous les intervenants tant au niveau de la maîtrise des dépenses qu'au niveau de la collecte des fonds.

Au cours de l'exercice s'est poursuivie la construction du bâtiment devant accueillir l'école de gestion et vente et s'est intensifiée la conduite de projets en partenariat avec d'autres ONG.

Note 20 - Principes, règles et méthodes comptables

Généralités sur les règles comptables

POUR UN SOURIRE D'ENFANT (PSE) est une association loi de 1901, reconnue de bienfaisance.

Ses « fondateurs » sont Christian et Marie-France des Pallières.

PSE s'est fixée pour objectif de défendre les droits élémentaires des enfants dans le monde.

Depuis près de 20 ans, elle vient en aide aux enfants les plus pauvres du Cambodge où M et Mme des Pallières se sont installés pour vivre au milieu des enfants secourus. Ils ont depuis lors obtenu la nationalité cambodgienne.

Historiquement, l'activité de PSE a démarré au Liban et une activité résiduelle y a été maintenue, représentant néanmoins un pourcentage infime de l'activité de PSE. Aucune action n'a été menée cette année dans ce pays

RESSOURCES DE L'ASSOCIATION

PSE tire la quasi-totalité de ses ressources de la générosité du public et de dons apportés par des mécènes et sponsors (particuliers, fondations et entreprises).

Pour chaque don qu'ils font, les bienfaiteurs précisent la destination qu'ils entendent leur donner. La principale d'entre elle est le parrainage des enfants. Les autres destinations sont les projets particuliers et les investissements, tous deux décidés par le conseil d'administration de l'association.

Tous les dons quel qu'ils soient sont destinés à concourir au secours et à l'éducation des quelque 6 700 enfants soutenus par PSE et auxquels elle a l'ambition de donner un métier.

Les fonds reçus pour le parrainage des enfants sont destinés à financer principalement les programmes éducatifs et de protection, hébergement et soutien mis en place et développés au fil des années. Le centre de Phnom Penh comprend ainsi, pour l'essentiel, les classes de rattrapage scolaire et le centre de Formation Professionnelle (3 écoles, préparant à 28 métiers) et un internat. Il s'agit là du cœur de l'activité de l'association.

Les fonds reçus en vue du financement des investissements et de projets particuliers font l'objet d'un suivi comptable en « fonds dédiés » (cf. note 41). Ces investissements et projets sont tous orientés vers l'amélioration des conditions d'accueil et de scolarisation des enfants, ainsi que vers l'aide accordée à leurs familles (une des conditions de l'épanouissement des enfants).

FONCTIONNEMENT DE L'ASSOCIATION

L'association n'emploie en France que trois personnes chargées notamment de suivre la collecte des fonds et de l'animation du réseau d'antennes de l'association. Elle emploie par contre plus de 600 personnes au Cambodge (enseignants, assistants sociaux, employés administratifs, personnel médical, ...).

La direction de l'association et la collecte des fonds réalisée en France et dans les antennes situées à l'étranger sont assumés par des bénévoles.

Un système de reporting budgétaire mis à jour mensuellement au Cambodge tient informée la direction de l'association des évolutions de l'activité et de la réalisation des actions qu'elle a décidées.

Les dépenses réalisées au Cambodge sont exprimées en US dollars et comptabilisées sur place. L'essentiel des dons sont reçus et consignés dans une comptabilité tenue en France en euros. Une fois ces deux comptabilités arrêtées, elles sont

consolidées en euros (après conversion en euros de la comptabilité cambodgienne). Le bilan et le compte de résultat de l'association sont issus de cette consolidation.

INSTALLATIONS OCCUPEES PAR L'ASSOCIATION AU CAMBODGE

Afin de sécuriser les conditions de son activité et donc la scolarité / 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, à qui a été octroyée la nationalité cambodgienne.

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 hypothèques, assurant ainsi à l'association la maîtrise des mutations futures sur les parts desdits actionnaires.

Compte tenu du caractère spécifique des immeubles qu'elle a édifiés (écoles, pensionnat, paillotes, cantines, installations d'hygiène) et du contexte général particulier au Cambodge, et à la région dans laquelle se situe le Cambodge l'association avait décidé dès le début d'adopter une politique prudente de dépréciation – à 100 % – des biens immobiliers.

Ce niveau de dépréciation a été ramené en 2011 à 80 %. Ce taux a été maintenu par le conseil d'administration pour l'exercice clos le 31/08/2015 (cf. notes 31 et 34).

Dérogations à une prescription comptable

Aucun changement de méthode comptable n'est intervenu sur l'exercice.

Conversion en euro de la comptabilité tenue au Cambodge : une fois la comptabilité tenue au Cambodge arrêtée en date du 31 août, ses écritures exprimées en US dollars sont converties en euros sur la base du taux moyen de conversion et de transfert des achats de dollars en euros effectués au cours de l'année (taux pondéré par le montant de chaque achat). Le taux de conversion du présent exercice est de 1 € = 1.1595331 USD (pour 1 € = 1,3445726 USD au titre de l'exercice précédent).

Durée d'amortissements : tous les biens immobilisés depuis 2010 sont amortis en linéaire sur 3 ans en raison de l'intensité de leur utilisation et des conditions climatiques.

Contributions en nature : l'association estime que le suivi et la valorisation du temps que lui consacrent les bénévoles et des sommes qu'ils dépensent à cette occasion seraient trop onéreux et ne souhaite pas mobiliser, pour le moment, de moyens à cet effet. Au titre de l'exercice, l'association a bénéficié de la part d'une entreprise d'une prestation en nature pour un montant de 15 268 € portés en compte de classe 8 (cf. note 60).

Note 31 - Immobilisations

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations utilisées au Cambodge font l'objet d'un inventaire physique annuel. Le résultat de cet inventaire n'est toutefois pas rapproché du fichier comptable des immobilisations tenu en France.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les 5 126 341 € portés au poste « titres de participation » sont représentatifs des apports faits par PSE à sa filiale à 49 % PSEC.

Les prêts d'un montant total de 3 114 359 € ont été, comme explicité ci-dessus, accordés par PSE aux actionnaires cambodgiens pour maintenir leur participation dans PSEC à hauteur de 51 %. Le caractère recouvrable de ces prêts est assuré par des hypothèques prises sur les biens appartenant à PSEC.

Titres et prêts sont dépréciés à hauteur de 80 % depuis 2011, comme indiqué précédemment.

Mouvements des immobilisations brutes

Désignation	Valeurs brutes début exercice	Mouvements de l'exercice		Valeurs brutes fin exercice
		Acquisitions Réévaluations	Cessions Virements	
<u>Immobilisations incorporelles</u>				
- Frais d'établissement				
- Frais de développement				
- Concessions, brevets et droits similaires		58 937		58 937
- Fonds commercial				
- Autres immobilisations incorporelles				
- Immobilisations incorporelles en cours				
- Avances et acomptes sur incorporelles				
Total		58 937		58 937
<u>Immobilisations corporelles</u>				
- Terrains				
- Constructions	13 607			13 607
- Installations techniques, matériel outillage industriels				
- Autres immobilisations corporelles	1 960 380	409 768	20 000	2 350 148
- Immobilisations grevées de droit				
- Immobilisations en cours	53 765		48 552	5 213
- Avances et acomptes	130 791		100 222	30 569
Total	2 158 543	409 768	168 774	2 399 537
<u>Immobilisations financières</u>				
- 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
Total	8 243 237			8 243 237
Total général	10 401 780	468 705	168 774	10 701 711

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		19 646		19 646
- Fonds commercial				
- Autres immobilisations incorporelles				
- Immobilisations incorporelles en cours				
- Avances et acomptes sur incorporelles				
Total		19 646		19 646
<u>Immobilisations corporelles</u>				
- Terrains				
- Constructions	9 071	4 536		13 607
- Installations techniques, matériel outillage industriels				
- Autres immobilisations corporelles	1 532 800	380 002	20 000	1 892 802
- Immobilisations grevées de droit				
- Immobilisations en cours				
- Avances et acomptes				
Total	1 541 871	384 538	20 000	1 906 409
Total général	1 541 871	404 184	20 000	1 926 055

Mouvements des immobilisations incorporelles

Désignation	Immobilisations brutes	Amortissements	Immobilisations nettes
Au début de l'exercice	+	+	+
Réévaluation de l'exercice	+		+
Investissements de l'exercice	+ 58 937		+ 58 937
Dotations de l'exercice		+ 19 646	- 19 646
Cessions ou mises hors service	-	-	-
Valeur en fin d'exercice	= 58 937	= 19 646	= 39 291

Mouvements des immobilisations corporelles

Désignation	Immobilisations brutes	Amortissements	Immobilisations nettes
Au début de l'exercice	+ 2 158 543	+ 1 541 871	+ 616 672
Réévaluation de l'exercice	+		+
Investissements de l'exercice	+ 409 768		+ 409 768
Dotations de l'exercice		+ 384 538	- 384 538
Cessions ou mises hors service	- 168 774	- 20 000	- 148 774
Valeur en fin d'exercice	= 2 399 537	= 1 906 409	= 493 128

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 fournitures scolaires, riz et produits d'hygiène font l'objet d'un inventaire permanent, rapproché des existants physiques chaque fin de mois.

Note 34 - Créances

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

Au 31/08/2015	Valeur Brute	Prov. (80%)
CC PSE / PSEC	403 353 €	- €
CC PSE / PSEC CONSTRUCTION	1 656 505 €	1 325 204 €
CC PSE / PSEC IMMOB EN COURS	900 408 €	720 326 €
CC PSE / PSEC TERRAINS	461 720 €	369 376 €
Total	2 256 031 €	2 414 906 €

Elles ont fait l'objet sur l'exercice d'un complément de dépréciation pour 610 081 € afin de déprécier à hauteur de 80 % l'augmentation de leur valeur brute sur l'exercice.

Les « autres créances » comprennent 348 754 € de produits à recevoir sur parrainages (les prélèvements appelés fin août ne sont encaissés que début septembre). Le reste est relatif à des « projets » en cours en fin d'exercice.

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

Les fonds associatifs n'ont connu sur l'exercice pour seules variations que l'affectation du résultat de l'exercice clos le 31/08/2014 (1) décidée par l'assemblée et le résultat (2) de l'exercice clos le 31/08/2015.

	Au 31/08/2014	D+	R-	Au 31/08/2015
Réserves Baisses ress. Fonct. :	5 030 500 €			5 030 500 €
Réserves Pour Investissements :	500 000 €			500 000 €
Réserves Fonds de Parrainage :	746 000 €			746 000 €
Réserves Fluctuation Cours :	0 €	530 000 €		530 000 €
Report à nouveau Cambodge :	811 711 €	903 €		812 615 €
Report à nouveau Liban :	441 €			441 €
Résultat de l'exercice :	530 903 €	499 805 €	530 903 €	499 805 €

Total	7 619 555 €	1 030 708 €	530 903 €	8 119 361 €
-------	-------------	-------------	-----------	-------------

Note 41 - Fonds dédiés

Les Fonds Dédiés comprennent :

- Le Fonds Dédié Parrainage, 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 2015, la répartition des Fonds Dédiés se présente comme suit :

	31/08/2014	D+	D-	31/08/2015
Fonds dédiés Parrainage	2 542 550 €	1 384 €		2 543 934 €
Fonds dédiés Investissements	1 067 376 €	1 038 899 €	1 067 376 €	1 038 899 €
Fonds dédiés Projets Pilotes	90 716 €	95 960 €	90 716 €	95 960 €
TOTAL	3 700 642 €	1 136 243 €	1 158 092 €	3 678 793 €

Utilisation des fonds collectés :

	SOLDE REPORTE EN FONDS DEDIE A FIN AOUT 2014	AJUSTEMENTS SUR EXERCICES ANTERIEURS	FINANCEMEN TS RECUS 2014-2015	DEPENSES REALISEES 2014-2015	REAFECTATI ONS A FIN AOUT 2015	SOLDE A FIN AOUT 2015	SOLDE REPORTE EN FONDS DEDIE A FIN AOUT 2015
FONDS DEDIE INVESTISSEMENTS	1 067 376 €	-249 657 €	596 768 €	-602 839 €	-11 561 €	800 088 €	1 038 899 €
Internat phase 1	100 082 €	0 €	0 €	0 €	-100 082 €	0 €	0 €
bâtiment DBK	10 248 €	0 €	0 €	0 €	-10 248 €	0 €	0 €
Jardin de l'internat	-796 €	0 €	0 €	0 €	796 €	0 €	0 €
Extension garage ecole mecanique	6 939 €	0 €	0 €	0 €	0 €	6 939 €	6 939 €
Garderies dans 4 villages de relogement		10 467 €	0 €	0 €	-10 467 €	0 €	0 €
Renouvellement du parc informatique classes		335 €	0 €	0 €	-335 €	0 €	0 €
Cabinet Dentaire	-351 €	0,00 €	0 €	0 €	351 €	0 €	0 €
Conditions d'études Ecoles extérieures	48 025 €	-8 964 €	21 129 €	0 €	-19 857 €	40 333 €	40 333 €
Relogement Prey Sor	982 €	-213 549,24 €	101 953 €	-42 625 €	0 €	-153 239 €	0 €
Foyer internat SEA	26 658 €	0,00 €	0 €	0 €	-26 658 €	0 €	0 €
Construction école de gestion et vente	772 286 €	4 254,53 €	365 052 €	-276 729 €	0 €	864 864 €	864 864 €
Nouvelle Paillette à Sihanoukville	15 508 €	-11 203,36 €	0 €	0 €	-4 304 €	0 €	0 €
Energie Solaire sur le toit de l'internat	29 668 €	-24 294,51 €	0 €	-1 410 €	-3 964 €	0 €	0 €
Extension Ecole Hoteliere	7 976 €	0,00 €	0 €	-8 948 €	972 €	0 €	0 €
Sport mobile	3 110 €	0,00 €	0 €	0 €	-3 110 €	0 €	0 €

Paillotes programme informel	14 847 €	25 597,00 €	0 €	-9 409 €	0 €	31 035 €	31 035 €
Salon de coiffure en ville	17 218 €	0,00 €	0 €	0 €	-7 256 €	9 961 €	9 961 €
PI Amélioration parc informatique	-24 513 €	2 498,94 €	21 991 €	0 €	23 €	0 €	0 €
PI Refonte des systèmes d'information			2 284 €	-30 734 €	311 €	-28 138 €	0 €
Bibliobus	7 416 €	0,00 €	0 €	0 €	-7 416 €	0 €	0 €
Aménagement terrain SHV	0 €	-34 909,07 €	0 €	-13 647 €	48 557 €	0 €	0 €
Unité mobile de soins dentaires	4 056 €	111,56 €	0 €	0 €	-4 168 €	0 €	0 €
PI PSE pour tous	28 015 €	0,00 €	0 €	-13 109 €	0 €	14 906 €	14 906 €
Aide d'urgence inondations Dangkor & Vel Sbov			52 739 €	-4 959 €	0 €	47 779 €	47 779 €
Aide d'urgence incendies			19 120 €	-8 538 €	0 €	10 582 €	10 582 €
Remblaiement et installation Paillote à OBK1			0 €	-163 222 €	135 295 €	-27 926 €	0 €
Aménagement du studio cinéma			0 €	-8 093 €	0 €	-8 093 €	0 €
Rénovation du magasin stockage de riz			0 €	-1 035 €	0 €	-1 035 €	0 €
Rénovation cuisine CR			0 €	-20 380 €	0 €	-20 380 €	0 €
Financement matériels et missions formation Norauto			12 500 €	0 €	0 €	12 500 €	12 500 €
Financement microcrédits Norauto			0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
FONDS DEDIE PROJETS PILOTES	90 716 €	9 341 €	92 581 €	-62 604 €	-34 075 €	95 960 €	95 960 €
Programme d'anglais	15 991 €	0 €	- €	- €	- €	15 991 €	15 991 €
Manuel de rattrapage scolaire	1 183 €	0 €	- €	- €	- 1 183 €	- €	- €
Manuel Bridging Course FM	2 045 €	0 €	- €	- €	- 2 045 €	- €	- €
BS Staff training	27 473 €	0 €	17 634 €	- 23 623 €	- €	21 483 €	21 483 €
Paillottes SHV 1ère année	7 241 €	18 090 €	- €	- €	- €	25 331 €	25 331 €
Sport Mobil (fonctionnement)	18 123 €	0 €	416 €	- €	- 18 539 €	- €	- €
Création du programme d'éducation informel	0 €	0 €	- €	- €	- €	- €	- €
pp Etude généralisation rattrapage scolaire niveau national	0 €	-2 069 €	- €	- €	2 069 €	- €	- €
PP Formation Humaine	18 661 €	0 €	- €	- 4 101 €	- 14 560 €	0 €	0 €
Short Course Vocational Skill in Technique	0 €	0 €	- €	- €	- €	- €	- €
PP Manuels Pont FP niveau 3	0 €	-6 497 €	25 983 €	- 7 159 €	- €	12 327 €	12 327 €
PP déploiement Rattrapage scolaire	0 €	-183 €	- €	- €	183 €	- €	- €
Programme de rattrapage scolaire national		0 €	48 549 €	- 27 721 €	- €	20 828 €	20 828 €
FLIP project phase 1				- 12 756,45 €		- 12 756 €	- €

- Fonds dédiés pour investissements et projets pilotes (Principes appliqués)

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, le déficit est prélevé sur le solde du fonds dédié figurant au bilan précédent au titre du même projet.

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

- par l'association elle-même, de son propre chef, pour les « fonds [initialement] non affectés »
- après accord du ou des mécènes concernés. En cas de refus de leur part, les sommes excédentaires leur sont restituées.

- 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 qu'elle appelle « 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 des fonds se fait en totalité sur l'exercice au cours duquel ils sont reçus.

L'association a créé un « fonds de parrainage », fonds dédié, destiné à 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, (financement des 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 43 - Dettes

Au Cambodge, la comptabilité est tenue à jour des encaissements et décaissements. Ce n'est qu'en fin d'exercice qu'il est fait un point sur les décaissements intervenus sur l'exercice suivant et se rapportant à l'exercice précédent. L'intégralité de ces dettes, quelle que soit leur nature, est portée en « autres dettes ».

En autres dettes apparait également un Ecart Conversion Passif de 321 K€ qui représente le gain latent de change, sur les avoirs en USD au 31/08/2015, en fonction de la parité €/€ à cette date.

Note 50 - Produits d'exploitation

Les fonds dédiés inscrits au passif du bilan en fin d'exercice correspondent à la différence entre les fonds reçus et les dépenses réalisées sur les différents projets et investissements concernés. Parmi les dépenses réalisées figurent des investissements en cours.

Note 53 - Produits financiers

Les produits financiers comprennent des gains de change pour 754 611 € et une reprise sur dépréciation des produits financiers sur placement de 40 242 € et des PV de cession à hauteur de 30 982 €.

Sur les 754 K€ de gains financiers :

- 320 K€ ont été dégagés lors de l'utilisation des Comptes en USD (soit sur un stock initial de 4 074 K\$ en début d'exercice, 2 210 K\$ ont été envoyés au Cambodge, permettant de réaliser ce gain de change.
- le reste provient de l'intégration dans les comptes consolidés, avec le résultat réalisé au Cambodge au titre de l'exercice précédent, des actifs et passifs de début d'exercice revalorisés au taux de change euro/dollar utilisé pour intégrer les données de l'exercice clos le 31/08/2015 dans les comptes consolidés (pratique suivie jusqu'à présent pour la réalisation des comptes consolidés).

Note 54 - Charges financières

Les charges financières comprennent une dotation pour dépréciation des créances de 610 081 € (cf. note 34).

Note 56 - Charges exceptionnelles

Au titre de l'exercice, ont été positionnées en charges exceptionnelles les contributions apportées par PSE aux projets réalisés en coopération avec d'autres ONG (cf. note 10).

Note 60 - Autres informations

1°) Affectation des fonds versés par les antennes hors France

	2014 / 2015	2013/2014
PSE SUISSE		
Parrainages	129 972,45 €	199 723,13 €
Dons fonds de parrainages	1 384,11 €	20 055,45 €
Financement des programmes	59 801,10 €	24 545,68 €
Amélioration du parc informatique	20 717,66 €	
Projet urgence relogement inondations	1 410,37 €	
Construction école de gestion et vente		12 000,00 €
PSE SUISSE	213 285,69 €	244 324,26 €
PSE LUXEMBOURG		
Parrainages	60 020,75 €	67 002,32 €
Financement des programmes	4 856,27 €	28 556,70 €
Projet de relogement Smile Village	41 558,91 €	
Amélioration du parc informatique	2 284,13 €	
Labo Informatique EGV	6 558,71 €	
Construction école de gestion et vente		994,59 €
Construction chambres d'application pour école hôtelière		10 768,44 €
PSE LUXEMBOURG	115 278,76 €	107 322,06 €
FÜR EIN KINDERLÄCHELN (Allemagne)		
Parrainages	15 625,00 €	8 760,12 €
Dons non affectés	4 925,94 €	7 054,00 €
Dons pour financement du centre de rattrapage scolaire	1 690,00 €	
FÜR EIN KINDERLÄCHELN (Allemagne)	20 550,94 €	15 814,12 €

PSN (Espagne)		
Parrainages	66 107,14 €	37 916,81 €
Financement du programme camp d'été	51 037,33 €	39 696,67 €
PSN (Espagne)	117 144,46 €	77 613,49 €
AB PSE (Belgique)		
Parrainages	18 300,08 €	19 103,77 €
Projet douches Ecole de Gestion et Vente	7 573,08 €	
AB PSE (Belgique)	25 873,16 €	19 103,77 €
FCS (Grande-Bretagne)		
Parrainages	62 227,41 €	58 259,23 €
Financement du programme camp d'été	4 093,54 €	15 746,46 €
Financement du projet de relogement Smile Village	6 960,49 €	
Financement du projet Ecole de Vie		27 131,30 €
Financement du projet PSE pour tous		16 014,72 €
FCS (Grande-Bretagne)	73 281,45 €	117 151,72 €
PSE USA		
Parrainages	862,42 €	
Projet de relogement suite inondations	4 377,06 €	
PSE USA	5 239,48 €	
TOTAL ANTENNES ETRANGERES	570 653,94 €	581 329,42 €

2°) Effectifs

Les effectifs en France sont de 2.6 ETP au titre du dernier exercice, contre 2.8 ETP l'année passée.

les effectifs 2014-2015 étaient de 619 salariés dont 587 cambodgiens, 15 expatriés (6 en contrat VSI et 9 en contrat local) et 17 volontaires (12 cambodgiens et 5 expatriés).

3°) Engagements hors bilan

Les salariés de PSE sont assurés auprès d'une compagnie pour les dommages qu'ils subiraient du fait d'accidents survenus à l'occasion de l'exercice de leurs fonctions.

En l'absence de système public de couverture maladie au Cambodge, PSE s'est engagée envers les salariés qu'elle emploie sur place, à leur rembourser, à hauteur de 80 %, leurs frais médicaux (consultation, médicaments, hospitalisation) sous réserve d'un accord préalable de son service médical.

En l'absence de données statistiques permettant une extrapolation de cette charge, en fonction notamment de l'âge et du nombre prévisible de salariés, il n'est pas actuellement possible de chiffrer une provision correspondant à cet engagement.

4°) Contributions en nature

Les contributions en nature représentent un montant de 15 268 €, elles sont enregistrées en extra compte.

		CHARGE	PRODUIT
861135	MISE A DISPOSITION DE MOYEN	15 268 €	
871000	PRESTATIONS EN NATURE		15 268 €

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	3 421 986		3 421 986
Autres créances	556 418	556 418	
Totaux	12 221 641	556 418	11 665 223

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	6 432	6 432		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	487 522	487 522		
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
Total	493 954	493 954		

Détail des postes

Note 31 - Immobilisations

N° compte	Désignation	31/08/2015	31/08/2014
CONCESSIONS, BREVETS ET DROITS SIMILAIRES			
205100	LOGICIELS	58 937	
280510	AMORT IMMOB INCORPORELE	-19 646	
	Total	39 291	
CONSTRUCTIONS			
214000	CONSTRUCTION SUR SOL D'AUTRUI	13 607	13 607
281420	AMORT. CONST SOL AUTRUI	-13 607	-9 071
	Total	0	4 536
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
218100	AMENAGEMENTS SUR SOL AUTRUI	607 570	383 422
218200	VEHICULES	411 203	431 203
218300	MATERIEL BUREAU ET INFORMATIQUE	564 684	541 759
218340	MATERIEL AUDIO - VIDEO	199 248	157 833
218400	AUTRE EQUPT ET MOBILIER	567 443	446 163
281810	AMORT AGENC AMÉNAG DIVERS	-368 122	-175 282
281820	AMORT MATÉRIEL DE TRANSPORT	-385 263	-375 069
281830	AMORT MATÉRIEL DE BUREAU	-516 418	-456 893
281834	AMORT. MAT AUDIO VIDÉO	-154 502	-122 018
281840	AMORTISSEMENT MOBILIER	-468 496	-403 539
	Total	457 346	427 580
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS			
231000	IMMOBILISATION CORPORELE EN COURS	5 213	53 765
	Total	5 213	53 765
AVANCES ET ACOMPTES CORPORELLES			
238000	AVANCE ACPTE S/IMMO CORPORELLES	30 569	130 791
	Total	30 569	130 791
PARTICIPATIONS			
261100	TITRES PARTICIPATION PSEC	5 126 341	5 126 341
296100	PROVISION DEPRECIATION TITRES	-4 101 073	-4 101 073
	Total	1 025 268	1 025 268
PRÊTS			
274000	PRETS	3 114 359	3 114 359
297400	PROVISION DEPRECIATION PRET	-2 491 487	-2 491 487
	Total	622 872	622 872
AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
275000	DÉPOTS ET CAUTIONNEMENTS	2 537	2 537
	Total	2 537	2 537
Total Immobilisations		2 183 097	2 267 349

Note 32 - Stocks

N° compte	Désignation	31/08/2015	31/08/2014
MATIÈRES PREMIÈRES APPROVISIONNEMENTS			
310000	STOCK MATIERES PREMIERES	8 936	6 162
310200	STOCK/MATERIELS&PRODUITS HYGIENES	3 538	3 431
310300	STOCK DE RIZ	3 902	9 897
310400	STOCK PHOTOCOPIEUSE	266	210
	Total	16 642	19 700
	Total Stocks	16 642	19 700

Note 33 - Avances et acomptes versés

N° compte	Désignation	31/08/2015	31/08/2014
AVANCES ET ACOMPTES VERSÉS			
409100	FRS AVANCES & ACP TES VERSÉS / CDE	46 695	16 792
	Total	46 695	16 792
	Total Avances et acomptes versés	46 695	16 792

Note 34 - Créances

N° compte	Désignation	31/08/2015	31/08/2014
COMPTES AFFILIÉS			
455GERES	COMPTE TRANSIT GERES		33 169
455INVT	CPT INTERVITA		0
455JEU	IMPORT CPT 455JEU		0
455PSEC	COMPTE COURANT PSEC	403 353	359 512
455PSECCONS	PSEC CONSTRUCTIONS	1 656 505	158 411
455PSECIMEC	PSEC IMMOBILISATION EN COURS	900 408	1 886 148
455PSECTER	PSEC TERRAIN	461 720	211 472
4955PSEC	DEPRECIATION CC PSEC	-2 414 906	-1 804 825
	Total	1 007 080	843 889
AUTRES CRÉANCES			
425	AVANCE SUR FRAIS	1 000	1 000
428	PRETS ET AVANCES	57 874	35 748
467BOOK	CPT LIAISON BOOK		5 113
467ESPOIR	CPT LIAISON ESPOIR		0
467FLIP	CPT LIAISON FLIP		33 512
467SALON	SALON EN VILLE/SERGE COMTESS		18 704
467SOUR	SOURIRE PRODUCTION		2 058
467STEP	SPONSORING FROM STEP		0
468700	PRODUITS A RECEVOIR	348 754	
468701	PRODUITS A RECEVOIR	690	295 997
4687CREDIT	COMPTE DON SPONSORING	7 329	
471FLIP	COMPTE FLIP	38 809	
<i>A reporter</i>		454 455	392 132

N° compte	Désignation	31/08/2015	31/08/2014
<i>Report</i>		454 455	392 132
471STEP	COMPTE STEP	25 367	
4786ASR	COMPTE TRANSIT ASSURANCE		227
478700	COMPTE TRANSIT INTERNE	722	1 578
4787ADV	COMPTE TRANSIT ADV	1 341	
4787ANZ	CPT.ANZ/POS MERCHANT/VISA CARD		155
4787ANZ1	CPT.ANZ POS MACHINE MAGA&DONA		90
4787BETU	CPT.BANK ETUDIANTS VIET NAM		600
4787BOOK1	COMPTE BOOK 1	3 315	
4787ECREDIT	CPT E CREDIT	1 343	
4787FINAN	CPT.RESTO FINANCE SUIVRE	2 800	1 669
4787RESTO	COMPTE TRANSIT RESTAURANT		1 178
4787SALON	COMPTE SALON	39 402	
4787STA	CPT.ELEVES STAGES	26 709	12 230
4787SV	CPT.SMILE VILLAGE		0
4787SVS	CPT GARAGE	963	
	Total	556 418	409 861
	Total Créances	1 563 498	1 253 749

Note 35 - Divers

N° compte	Désignation	31/08/2015	31/08/2014
VMP			
508103	SICAV FR0010894824	500 000	500 000
508105	SICAV FR0010417857		544 055
508106	SICAV FR0011046085 PMP 1016.64_	1 078 655	1 200 652
508120	COMPTES ACTION DONATION		103 947
	Total	1 578 655	2 348 654
DISPONIBILITÉS			
512100	BNP COMPTES BNP DEPENSES	73 397	323 382
512200	BNP COMPTE BNP RECETTES	59 757	16 796
512300	BNP SUCY CPT SUR LIVRET	2 800 128	2 110 975
512600	LIVRET A CAMBODGE	80 929	80 013
512700	BNP SUCY USD	3 612 430	3 089 427
512ABA	BANQUE ABA	70	68
512ACD	BANQUE ACLEDA	308 513	22 415
512ACDBOUT	BANQUE ACD BOUTIQUE	1 533	
512ACDREST	BANQUE ACD RESTO	7 208	
512ANZPP	BANQUE ANZ PHNOM PENH	85 710	24 654
512ANZSHV	BANQUE ANZ SHV	862	750
512ANZSR	BANQUE ANZ SR	1 134	736
512CMSC	BANQUE CMCS	3 858	1 843
512MAY	MAYBANK	79 429	69 077
512MAYVN	BANQUE MAYBANK VIETNAM	9 283	3 433
<i>A reporter</i>		7 124 241	5 743 568

N° compte	Désignation	31/08/2015	31/08/2014
<i>Report</i>		7 124 241	5 743 568
512MRH	BANQUE MARQUHAN		364
531000	CAISSE SECRETARIAT	82	82
531ACH	CAISSE ACHATS	5 052	5 601
531ADF	CAISSE CENTRALE	10 093	31 876
531COU	CAISSE COUTURE	431	
531EPP	CAISSE ECOLES EXT		582
531ITN	CAISSE SCE INFORMAT		0
531MED	MAISSE SCE MEDICAL	1 684	449
531SHV	CAISSE SHV	193	251
531SOC	CAISSE SCE SOCIAL	370	224
531SRE	CAISSE SRE	1 599	1 229
	Total	7 143 744	5 784 225
	Total Divers	8 722 399	8 132 880

Note 36 - Comptes de régularisation actif

N° compte	Désignation	31/08/2015	31/08/2014
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE			
486000	CHARGE CONSTATE D'AVANCE	80 524	108 906
	Total	80 524	108 906
	Total Comptes de régularisation actif	80 524	108 906

Note 40 - Fonds associatifs et réserves

N° compte	Désignation	31/08/2015	31/08/2014
RÉSERVES			
106801	RESERVES BAISSSE RESS FONCT	5 030 500	5 030 500
106803	RESERVES INVESTISSEMENTS	500 000	500 000
106805	RESERVES CONSTIT FOND PARRAINAGE	746 000	746 000
106807	RESERVE FLUCTUATION COURS	530 000	
	Total	6 806 500	6 276 500
REPORT À NOUVEAU			
110000	REPORT A NOUVEAU CAMBODGE	812 615	811 711
110900	REPORT A NOUVEAU LIBAN	441	441
	Total	813 056	812 152
RÉSULTAT DE L'EXERCICE			
120000	Résultat de l'exercice	499 805	530 903
	Total	499 805	530 903
	Total Fonds associatifs et réserves	8 119 361	7 619 555

Note 41 - Fonds dédiés

N° compte	Désignation	31/08/2015	31/08/2014
FONDS DÉDIÉS SUR AUTRES RESSOURCES			
195100	FONDS DEDIES PARRAINAGE	2 543 934	2 542 550
195200	FONDS DEDIES INVESTISSEMENTS	1 038 899	1 067 376
195300	FONDS DEDIES PROJETS PILOTES	95 960	90 716
	Total	3 678 793	3 700 642
Total Fonds dédiés		3 678 793	3 700 642

Note 43 - Dettes

N° compte	Désignation	31/08/2015	31/08/2014
DETTES FISCALES ET SOCIALES			
425NPE	AVANCE SUR FRAIS NPE		0
426100	PROV CP SALARIE PSE FRANCE	4 169	
428ANICK	AVANCE EXCEP ANNICK		0
428CCM	AV.SAL.CHENG CHIM/GARDIEN		0
428CCR	AVANCE SALAIRE CHEY CHAMROEUN		0
428CDV	PRET CHEA DAVIN		0
428CMS	AVANCE SALAIRE CHOUNG MENG SRY		0
428ESN	AV.EXCEP.EK SINAT/EGEE		0
428EST	PRET EM SREY THEA		0
428KKH	AVANCE SALAIRE KAING KIMHEANG		0
428KVSNA	AV.EXCEP.KHEANG VEASNA/FPCP		0
428MNON	AV.SAL.MEAN NON/GARDIEN		0
428NSVN	AVANCE SALAIRE NUON SOVAN		0
428OVN	IMPORT CPT 428OVN		0
428PSPAT	PRET PSPAT		0
428PSPN	PRET PICH SOPORN		0
428SPS	AVANCE SALAIRE SONG PISEY		0
428SSKN	AV.SAL.SORN SOKKHOEUN/EGCRC		0
428TPR	AV.SAL.TEAP PHIRUM/GARDIEN		0
428TST	AV.SAL.THOU SOKTHORN/GARDIEN		0
438100	FPC	2 263	
	Total	6 432	0
AUTRES DETTES			
455ESPOIR	COMPTE LIAISON ESPOIR		0
455ETE	COMPTE CAMP D'ETE	28 077	
467BOOK2	PROJET LIVRE PHOTOS		39 309
467JEU	CPTTE LIAISON JEUNE		3 314
467TAX	CPTTE LIAISON TAX		0
468600	CHARGES A PAYER	394 652	343 385
468610	CAP URSSAF	3 350	
471000	COMPTE D'ATTENTE		1
<i>A reporter</i>		<i>426 079</i>	<i>386 010</i>

N° compte	Désignation	31/08/2015	31/08/2014
<i>Report</i>		426 079	386 010
471100	CPTÉ ATTENTE COIFFURE		17 218
478000	COMPTE DE TRANSIT		5 476
478010	CAMP ÉTÉ 2013		1 461
478500	COMPTE TRANSIT PP/SR		0
4787AEON	COMPTE TRANSIT AEON	7 170	
4787ANC	COMPTE TRANSIT ANCIEN ÉLÈVES		0
4787ASR	COMPTE ASSURANCE	242	
4787BOOK2	CPTÉ BOOK 2	37 161	
4787CARLO	CPT.JOURNALIER CARLO		0
4787ETU	SAVING ÉTUDIANTS	3 688	1 160
4787MCC	COMPTE MICRO CREDIT	3 843	
4787MED	COMPTE TRANSIT MÉDICAL-SOCIAL	7 736	8 483
4787OBK8F	COMPTE RELOGEMENT OBK	1 602	
478MAG	ARTISANAT MAG		176
	Total	487 522	419 983
	Total Dettes	493 955	419 983

Note 44 - Comptes de régularisation passif

N° compte	Désignation	31/08/2015	31/08/2014
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE			
487100	PRODUIT À RECEVOIR		0
	Total		0
ECARTS DE CONVERSION PASSIF			
477000	DIFFÉRENCES CONVERSION PASSIF	320 746	59 195
	Total	320 746	59 195
	Total Comptes de régularisation passif	320 746	59 195

Note 50 - Produits d'exploitation

N° compte	Désignation	31/08/2015	31/08/2014	Variation (1) - (2)	% de variation (1) - (2)
VENTES DE MARCHANDISES FRANCE					
707100	VENTES DE LIVRES	555	872	-317	-36,39
707110	VENTES DE FILMS ET K7	20	24	-4	-16,67
707220	VENTES COOK BOOK ET LEXICAL BOOK	15 042		15 042	
	Total	15 616	896	14 721	1 643,56
VENTES DE MARCHANDISES EXPORT					
707200	VENTES AU MAGASIN OBJET FABRI.CAMB	58 423	23 697	34 726	146,54
707210	LIVRES CASSETTES FABRI.EN FRANCE	415	554	-139	-25,13
	Total	58 838	24 251	34 587	142,62
PRODUCTION VENDUE SERVICES FRANCE					
706100	DROITS D'AUTEURS	185		185	
<i>A reporter</i>		185		185	

N° compte	Désignation	31/08/2015	31/08/2014	Variation (1) - (2)	% de variation (1) - (2)
<i>Report</i>		185		185	
706210	RECETTES (PRESTATION INTERN)	0	0	0	-140,00
706500	REC LOCALES FRANCE	4 390	5 526	-1 137	-20,57
708400	MISE A DISPOSITION PSNEL		762	-762	-100,00
	Total	4 575	6 289	-1 714	-27,25
PRODUCTION VENDUE SERVICES EXPORT					
706200	PRESTATIONS DE RESTAURATION, TRAIT	199 632	189 547	10 085	5,32
	Total	199 632	189 547	10 085	5,32
COTISATIONS					
756100	COTISATIONS MEMBRES DE L'AG	321	1 008	-687	-68,15
	Total	321	1 008	-687	-68,15
DONS					
758100	PARTICIPATIONS ELEVES	69 237	47 162	22 075	46,81
758110	AUTRES PRODUITS DE GESTION COURANTE	1 165	890	275	30,93
758500	DONATION NON AFFECTEE		103 947	-103 947	-100,00
758510	DONS NON AFFECTES	222 218	186 904	35 314	18,89
758511	DONS NON AFFECTES RECUS LOCAL	9 460	22 969	-13 509	-58,82
758512	FUND RAISING RECHERCHE DES FOND AU	58 193		58 193	
758515	COMPTE VI	19 727		19 727	
758520	PARRAINAGES	3 887 065	3 927 141	-40 076	-1,02
758521	PARRAINAGES RECU A PP	224 590	264 369	-39 779	-15,05
758525	DONS FONDS DE PARRAINAGE	1 384	23 490	-22 106	-94,11
758540	FINANCEMENT DE PROGRAMMES	1 219 394	870 834	348 560	40,03
758541	DONS EN NATURE	136 146		136 146	
758545	DON CHAINE DE L'ESPOIR	48 198		48 198	
758551	VENTES RIZ FAMILY	35 406		35 406	
758560	FINANCEMENT DE PROJETS	92 581	40 351	52 230	129,44
758800	FINANCEMENT D'INVESTISSEMENTS	495 946	621 757	-125 811	-20,23
758801	FINANCT D'INVESTIS RECUS PP	73 143	215 106	-141 963	-66,00
758802	RECETTES MANIFESTATION PP	44 657	80 152	-35 495	-44,28
	Total	6 638 511	6 405 072	233 438	3,64
AUTRES PRODUITS					
758550	AUTRES RECETTES LOCALES	5 674	21 227	-15 553	-73,27
	Total	5 674	21 227	-15 553	-73,27
Total Produits d'exploitation		6 923 166	6 648 289	274 877	4,13

Note 51 - Charges d'exploitation

N° compte	Désignation	31/08/2015	31/08/2014	Variation (1) - (2)	% de variation (1) - (2)
ACHATS DE MARCHANDISES (Y COMPRIS DROITS DE DOUANE)					
607100	ACHATS DE LIVRES PSE	29 395	13 980	15 415	110,26
	Total	29 395	13 980	15 415	110,26
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES					
606100	ELECTRICITE GAZ EAU DE VILLE	145 557	125 754	19 803	15,75
606110	ELECTRICITÉ ET GAZ	44 549	56 613	-12 064	-21,31
606200	NOURRITURE ET EAU / BIDONS	634 036	718 110	-84 074	-11,71
606300	FOURNITURE ENTRETIEN PETIT MATERIEL	63 372	80 147	-16 775	-20,93
606310	PETIT EQUIP ET AUTRE (PAS INVENTAI	879	3 905	-3 027	-77,50
606320	MATERIEL REPARATION VEHICULE PSE	58 201	58 441	-240	-0,41
606351	MATERIEL REPARATION VEHICULE AUTRES	14 935	31 044	-16 109	-51,89
606352	MATERIEL REPARAT AUTRES		35 102	-35 102	-100,00
606400	FOURNITURES ADMINISTRATIVES	162 213		162 213	
606410	FOURNITURES ADMINISTRATIVES	1 149	28 071	-26 921	-95,91
606500	ACHATS SPECIAUX	4 294	1 977	2 316	117,14
606800	MATERIEL SCOL.FORMA.ET EXTRA-SCOL.		202 225	-202 225	-100,00
606810	ACTIVITES EXTRA SCOLAIRE SORTIE	31 974	74 300	-42 326	-56,97
606820	SANTE	125 133	144 251	-19 118	-13,25
606830	TISSUS PR UNIFORMES FAIT PAR PSE	70 337	55 712	14 626	26,25
606850	ACHAT VELOS/CASQUES VELOS ENFANTS	13 324	4 740	8 584	181,09
611000	PRESTATIONS EXTERIEURES	120 675	94 592	26 083	27,57
611100	VOLONTAIRES	33 792	27 262	6 530	23,95
611200	HONORAIRES DES ENSEIGNANTS ET FORMA	248 469		248 469	
611250	PREST.INTER(BUAN,RESTO,COIF...	-115 147		-115 147	
611251	ENTRETIEN VEHICULES	34 458		34 458	
611252	FABRICATION UNIFORMES	80 689		80 689	
613200	LOYERS ET CHARGES	173 199	132 526	40 674	30,69
613500	LOCATIONS MOBILIERES	925	2 208	-1 283	-58,10
615200	SCE ENTRETIEN BATIMENT PSE	27 393	67 679	-40 286	-59,53
615510	ENTRETIEN MATÉRIEL ROULANT	47 478	58 054	-10 576	-18,22
615520	PRESTATIONS AUTRES		7 911	-7 911	-100,00
616000	ASSURANCES	55 512	43 505	12 006	27,60
618101	DEPOT INPI	1 220		1 220	
622600	HONORAIRES	34 478	20 000	14 478	72,39
622620	HONORAIRES COURS PSNEL EXT		246 407	-246 407	-100,00
623000	COMMUNICATION EXTERIEURE	52 573	26 790	25 783	96,24
623001	ACHAT EAU POTABLE	5 955		5 955	
623100	ANNONCES & INSERTIONS	20 716	30 864	-10 148	-32,88
623200	ACHATS PHOTOS POUR PSE	4 415		4 415	
623300	COMMUNICATION DIVERS SUPPORTS	4 660	1 136	3 524	310,27
623600	IMPRESSIONS POUR COMMUNIC	4 585	2 364	2 221	93,94
624000	TRANSPORTS		630	-630	-100,00
625100	FRAIS DE TOURNEE, RECEPTIONS	22 238	14 042	8 196	58,37
<i>A reporter</i>		2 228 237	2 396 363	-168 126	-7,02

N° compte	Désignation	31/08/2015	31/08/2014	Variation (1) - (2)	% de variation (1) - (2)
<i>Report</i>		2 228 237	2 396 363	-168 126	-7,02
625300	FRAIS MISSION COMMUNICATION	7 250	373	6 877	1 845,90
625400	JOURNEE DES ANTENNES	1 138	3 656	-2 518	-68,88
625600	TRANSPORT, DEPLACEMENTS ET MISSION	278 044	229 295	48 749	21,26
625610	MISSIONS PERSON./SORTIE SERVICES	52 337	35 535	16 802	47,28
625700	FRAIS DE MANIFESTATIONS	2 129	11 517	-9 388	-81,51
625701	FRAIS DE COLLECT FOND PP	44 657	6 730	37 926	563,50
626000	FRAIS POSTAUX ET TELECOM	67 771	44 489	23 282	52,33
	Total	2 681 563	2 727 957	-46 394	-1,70
IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS					
631000	IMPOTS	4 605	2 808	1 797	64,00
631120	PROVISION FPC	2 263		2 263	
	Total	6 868	2 808	4 060	144,59
SALAIRES ET TRAITEMENTS					
641000	SALAIRES NETS	2 169 928	2 196 565	-26 637	-1,21
641010	SALAIRES NETS JOURNALIERS	20 340	28 392	-8 052	-28,36
641020	SALAIRES NETS TEMPS PARTIELS	153 385	15 725	137 659	875,40
641030	INDEMNITES EXPATRIES	24 193	153 497	-129 304	-84,24
641100	AUTRES CHARGES PERSONNEL	26 656	9 366	17 290	184,61
641200	VARIATION CONGÉS A PAYER	381 765		381 765	
641300	PROV CP SALARIE PSE FRANCE	4 169		4 169	
	Total	2 780 436	2 403 545	376 890	15,68
CHARGES SOCIALES					
645100	CHARGES SOCIALES	87 814	85 705	2 109	2,46
645200	CHARGES EXPATRIES	11 361	11 113	248	2,24
	Total	99 176	96 818	2 358	2,44
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS					
681110	DOTATION AMORT IMMO INCORPORELLES	19 646		19 646	
681120	DOTATION AMORT IMMO CORPORELLES	384 537	289 497	95 040	32,83
	Total	404 182	289 497	114 685	39,62
AUTRES CHARGES					
651100	FRAIS DE SITE	799	1 962	-1 163	-59,29
654400	CRÉANCES EXERCICES ANTÉRIEURS	33 169		33 169	
658000	AUTRES FRAIS DE GESTION COURANTE	16 310	14 432	1 879	13,02
658300	AIDES AUX FAMILLES	305 087	248 157	56 929	22,94
658320	SUBVENTIONS (AIDES RUE, ECOLES EXT;	16 405	75 443	-59 039	-78,26
	Total	371 770	339 994	31 776	9,35
Total Charges d'exploitation		6 373 389	5 874 599	498 790	8,49

Note 53 - Produits financiers

N° compte	Désignation	31/08/2015	31/08/2014	Variation (1) - (2)	% de variation (1) - (2)
PRODUITS FINANCIERS DE PARTICIPATIONS					
761000	PRODUITS FINANCIERS	40 242	14 271	25 971	181,98
	Total	40 242	14 271	25 971	181,98
REPRISES SUR PROVISIONS ET DÉPRÉCIATIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES					
786500	REPRISE PROV DEPRECIATION VMP		20 558	-20 558	-100,00
	Total		20 558	-20 558	-100,00
DIFFÉRENCES POSITIVES DE CHANGE					
766000	GAINS DE CHANGE	754 611	80 149	674 462	841,51
	Total	754 611	80 149	674 462	841,51
PRODUITS NETS SUR CESSIONS VMP					
767000	PLUS VALUES SUR PROD DE PLACEME	30 982		30 982	
	Total	30 982		30 982	
Total Produits financiers		825 835	114 978	710 858	618,26

Note 54 - Charges financières

N° compte	Désignation	31/08/2015	31/08/2014	Variation (1) - (2)	% de variation (1) - (2)
DOTATIONS FINANCIÈRES AUX AMORTISSEMENTS, DÉPRÉCIATIONS ET PROVISIONS					
686620	DOTATION PROVISION IMMOB FIN	610 081	272 245	337 836	124,09
	Total	610 081	272 245	337 836	124,09
INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES					
660000	FRAIS BANCAIRES & CHARGES FINANCIÈRE	21 877	21 269	608	2,86
668800	ECART DE CONVERSION		96	-96	-100,00
	Total	21 877	21 365	513	2,40
DIFFÉRENCES NÉGATIVES DE CHARGE					
666000	PERTES DE CHANGE		105 479	-105 479	-100,00
	Total		105 479	-105 479	-100,00
Total Charges financières		631 958	399 089	232 869	58,35

Note 55 - Produits exceptionnels

N° compte	Désignation	31/08/2015	31/08/2014	Variation (1) - (2)	% de variation (1) - (2)
PRODUITS EXCEPTIONNELS SUR OPÉRATIONS DE GESTION					
771200	AUTRES PDTS EXCEPT		0	0	-100,00
771250	VIREMENTS DE PSE LONDRES	0		0	
771280	AUTRES VIREMENTS (HORS DE PSE)		0	0	-100,00
	Total	0	0	0	85949114E18
PRODUITS EXCEPTIONNELS SUR OPÉRATIONS EN CAPITAL					
775000	RENONCIATION A PAIEMENT / REMBOURS	21 069	34 752	-13 682	-39,37
<i>A reporter</i>		21 069	34 752	-13 682	-39,37

N° compte	Désignation	31/08/2015	31/08/2014	Variation (1) - (2)	% de variation (1) - (2)
<i>Report</i>		21 069	34 752	-13 682	-39,37
775200	PROD CESSIONS IMMO CORPORELLES	7 583	295	7 288	2 468,33
	Total	28 653	35 047	-6 394	-18,25
	Total Produits exceptionnels	28 653	35 047	-6 395	-18,25

Note 56 - Charges exceptionnelles

N° compte	Désignation	31/08/2015	31/08/2014	Variation (1) - (2)	% de variation (1) - (2)
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPÉRATIONS DE GESTION					
671800	AUTRES CHARGES EXCEPT	294 351		294 351	
672000	CHARGES SOCIALES SUR EXO ANTERIEUR		31 281	-31 281	-100,00
	Total	294 351	31 281	263 070	841,00
	Total Charges exceptionnelles	294 351	31 281	263 070	841,00

Note 59 - Ressources et engagements sur fonds dédiés

N° compte	Désignation	31/08/2015	31/08/2014	Variation (1) - (2)	% de variation (1) - (2)
REPORT DES RESSOURCES NON UTILISÉES DES EXERCICES ANTÉRIEURS					
789520	REPRISE FONDS DEDIES	1 158 093	1 219 141	-61 048	-5,01
	Total	1 158 093	1 219 141	-61 048	-5,01
ENGAGEMENTS À RÉALISER SUR RESSOURCES AFFECTÉES					
689510	DOTATION FONDS DEDIES INVESTISSEM.	1 038 899	1 067 376	-28 477	-2,67
689520	DOTAT. FONDS DEDIES PROJETS PILOTE	95 960	90 716	5 243	5,78
689530	DOTATION FONDS DEDIES PARAIN.	1 384	23 490	-22 106	-94,11
	Total	1 136 243	1 181 583	-45 340	-3,84

COMPTE EMPLOIS RESSOURCES

EMPLOIS 2014- 2015			Affectation par emploi des ressources collectées	RESSOURCES 2014- 2015			Suivi des ressources affectées		
				1	Report des ressources non utilisées des exercices antérieurs après affectation du résultat N-1	affectées non affectées			
					Total	11 320 197 10 507 142	813 055		
Emplois de l'exercice							10 507 142		
1	Missions Sociales (programmes)	5 735 906	5 735 906	1,1	Réserves et provisions pour missions sociales	5 030 500	5 030 500	5 030 500	
1,1	Centre de rattrapage	24,7%	1 357 988	1,2	Réserve Investissements	500 000	500 000	500 000	
1,2	Formation Professionnelle	28,6%	1 660 269	1,3	Réserve constitution fonds de parrainage	746 000	746 000	746 000	
1,3	Scolarité extérieure	32,8%	1 712 064	1,4	Réserve pour fluctuation des taux de change	530 000	530 000		
1,4	Hébergement	8,5%	384 982	1,5	Fonds dédié : fonds de parrainage	2 542 550	2 542 550	2 542 550	
1,5	Programmes spécialisés	3,3%	187 367	1,6	Fonds dédié : Investissements	1 067 376	1 067 376	1 067 376	
1,6	Centre de Services Commu	2,1%	433 236	1,7	Fonds dédié : Projets Pilotes	90 716	90 716	90 716	
1,7				1,8	Réserves non affectées : Report à nouveau	813 055	813 055		
2	Frais de recherche de fonds	94 954		2	Ressources de l'exercice				
2,1	Frais de tournée		22 238	2,1	Parrainages	4 111 655	4 111 655	4 111 655	
2,2	Frais de manifestations		51 201	2,2	Dons pour investissements et projets	706 326	706 326	706 326	
2,3	Journal PSE		20 716	2,3	Dons pour Financement des programmes	1 403 739	1 403 739	1 403 739	
2,4	Frais de site		799	2,4	Dons pour le fonds de parrainage	1 384	1 384	1 384	
3	Frais généraux	495 900		2,5	Donations & Legs				
I	Total des emplois de l'exercice	6 326 760	5 735 906	2,6	Autres dons privés	309 598	309 598	309 598	
II	Dotations aux provisions	2 150 507	2 150 507	2,7	Subventions publiques reçues				
	Dotations aux amortissements		404 182	2,8	Revenus générés par l'association	278 660	199 632	79 029	
	Fonds de parrainage		1 384	2,9	Autres ressources privées	200 588	85 268	115 321	
	Fonds dédié investissements		1 038 899	2,10	Gains de change	807 021	807 021	807 021	
	Fonds dédié projets pilotes		95 960	I	Total des ressources de l'exercice	7 818 972	6 508 004	503 947	
	Provision pour risques et charges		610 081	II	Reprises de provisions	1 158 093	1 158 093	1 158 093	
III	Charges sur exercices antérieurs				Fonds de parrainage				
					Missions sociales				
					VMP				
					Projets et investissements	1 158 093	1 158 093	1 158 093	
				III	Provision pour risques et charges				
					Produits sur exercices antérieurs				
IV	Part des acquisitions d'immobilisations brutes de l'exercice financées par les ressources collectées auprès du public & créances affiliées			IV	Variation des fonds dédiés collectés auprès du public : fonds de parrainage;fonds dédié investissements;fonds dédié projets pilotes		-21 850	-21 850	
V	Variation des charges constatées d'avance			VI	Variation des produits constatés d'avance et charges à payer				
VI	Excédent de l'exercice	499 798		VII	Déficit de l'exercice				
VII	Total Général Emplois de l'exercice	8 977 065	7 886 412	VIII	Total Général Ressources de l'exercice	8 977 065		7 644 247	
				Solde des Ressources non utilisées en fin d'exercice			11 819 995	647 120	10 286 826