

ASSOCIATION DES AMIS DE L'IDEO

Assemblée générale du 10 juin 2021 – Rapport sur les comptes

Le Conseil d'Administration du 10 juin est appelé à arrêter les comptes de l'exercice 2020 présentés ci-après ; ils font apparaître un résultat négatif de 88 836 euros contre un résultat positif de 28 558 euros en 2019.

En effet, en raison de la situation particulièrement fébrile des marchés en 2020 suite à la pandémie de la Covid 19, le résultat financier après frais de gestion ne montre qu'un bénéfice de 104 606 euros insuffisant pour compenser le résultat courant non financier déficitaire de 189 894 euros.

Les éléments détaillés de l'activité de l'année 2020 ayant conduit à ces résultats sont présentés ci-après.

1. RESULTAT COURANT NON FINANCIER : en ligne avec le budget

a) Le total des ressources collectées en 2020 (cotisations + dons) est inférieur à celui de 2019 : 35 060 euros contre 40 926 euros soit une baisse de 14%. A noter que nous ne prenons en compte que les adhésions effectivement réglées, compte tenu de l'incertitude que nous avons au moment des renouvellements. Le montant ainsi collecté en 2020 est inférieur à nos prévisions pour cet exercice et quoiqu'en recul sur les montants collectés en 2019 et 2018 il revient au niveau de celui observé en 2017.

b) Notre Association a soutenu l'Idéo à hauteur de 207 244 euros en 2020 soit un montant nettement supérieur aux 167 333 euros de 2019 (+ 24%) correspondant à :

- 131 000 euros de subvention de fonctionnement celle-ci incluant le recrutement d'un informaticien junior et d'un catalogueur supplémentaire (15 000 euros), par la mise en place d'une grille salariale plus favorable pour le personnel égyptien de la Bibliothèque (7 500 euros) et une augmentation des acquisitions d'ouvrages (+ 2 000 euros)

- 62 000 euros de subventions ponctuelles incluant principalement 42 000 euros pour la rémunération du directeur du catalogue expatrié en année pleine et la participation à la bourse doctorale Ifao/Ideo..

- 14 244 euros correspondent aux frais de publication d'un nouveau numéro du Midéo.

A noter une baisse des dépenses liées à la revue à 2 585 euros contre 5 000 euros prévus au budget en raison du report de la comptabilisation en 2021 des frais d'imprimerie du dernier numéro (Lettre n°18).

Après imputation des frais de fonctionnement et des charges externes en baisse de 23% sur 2019 et avant frais de gestion des portefeuilles, le résultat courant non financier est déficitaire de -189 894 euros en 2020 contre -150 524 euros en 2019 soit une détérioration de 26% un peu en dessous de ce qui était prévu au budget (-191 000).

2. RESULTAT FINANCIER : en forte baisse en raison de la situation difficile des marchés au cours du premier semestre 2020 due à la pandémie, même si nous avons pu heureusement constater un spectaculaire redressement au second semestre

Le résultat financier après frais de gestion reste néanmoins positif cette année à 104 606 euros en net retrait par rapport aux 184 323 euros en 2019, année où les marchés avaient été particulièrement porteurs entraînant des plus-values comptables significatives.

Ceci après avoir tenu compte des frais de gestion qui restent pratiquement stables à 9 551 euros contre 9 216 euros en 2019.

Il est important de souligner que ce résultat ne prend pas en compte les plus-values potentielles existant à la date de clôture de l'exercice alors qu'il enregistre les moins-values potentielles, ceci pour des raisons (réglementaires) de prudence.

Ainsi la dotation aux provisions pour dépréciation des titres comptabilise en « charges » la différence entre le prix d'achat d'un titre et sa valeur en Bourse au 31 décembre, si celle-ci est inférieure.

Si le cours revient par la suite à sa valeur d'achat, la provision précédemment constituée est « reprise » et constitue alors un produit.

Si la valeur d'un titre à la date de clôture des comptes est supérieure à sa valeur d'achat, il reste comptabilisé à sa valeur d'achat et on ne tient pas compte dans le résultat de la plus-value latente éventuelle.

3. RESULTAT COURANT : négatif en 2020 contrairement à 2019

Compte tenu d'une baisse de la collecte de cotisations et de dons (-14%) et malgré des charges d'exploitation légèrement inférieures au budget, la baisse du résultat financier a été telle que le rendement des portefeuilles n'a pas permis de couvrir en 2020 les charges d'exploitation de l'Association contrairement à ce qui s'était passé en 2019, nous faisant ainsi revenir à la situation qui prévalait en 2018 année également médiocre sur les marchés.

Dans ces conditions, le résultat courant avant impôts ressort à -85 287 euros en 2020 contre +33 799 euros en 2019.

4. RESULTAT NET GLOBAL : nettement inférieur au budget

Compte tenu des éléments ci-dessus, et après un impôt de 3 549 euros, le résultat net global de l'Association est déficitaire de 88 836 euros.

Comme tous les ans, le Conseil d'Administration a proposé d'affecter ce résultat en report à nouveau et viendra donc en déduction de nos fonds associatifs qui restent cependant à un niveau élevé.

5. LA SITUATION PATRIMONIALE est restée solide en 2020 dans le cadre d'une politique de gestion prudente qui a amorti les variations de marché.

Après prise en compte du résultat 2020, les fonds propres de l'association se situent à un niveau confortable de 2 970 253 euros, contre 3 059 089 euros fin 2019, en baisse de 3%.

L'actif du bilan représente 2 984 890 euros, constitués pour l'essentiel du portefeuille de valeurs mobilières d'un montant net comptable de 2 932 757 euros et de disponibilités pour 52 042 euros contre respectivement 3 026 913 euros et 48 413 euros à la fin 2019.

A noter que la valorisation aux prix du marché de l'ensemble de nos actifs financiers (portefeuille géré + contrat de capitalisation + SCPI + les disponibilités) à la date du 31/12/2020 s'élevait à 3 335 552 euros contre 3 461 719 euros au 31/12/2019 soit une baisse de seulement 3.6 % après versement de 193 000 euros de soutien global versés en 2020 à l'Idéo.

Au passif, les dettes comprennent principalement les honoraires dus au Cabinet d'expertise comptable et au Commissaire aux Comptes. Par ailleurs l'impôt sur le revenu (lié aux revenus du portefeuille sur titres étrangers) se monte à 3 549 euros contre 5 241 euros l'année précédente.

D'une façon générale on constate donc que la situation patrimoniale des Amis de l'Idéo à la fin de l'année 2020 restait solide :

- certes le résultat net comptable global a été déficitaire de 88 836 euros
- mais la valorisation de l'ensemble de nos actifs financiers n'a baissé que de 126 167 euros alors que le soutien global de l'Association à l'Idéo a atteint un plus haut historique de 207 244 euros.

Rappelons que nos portefeuilles sont gérés selon un profil de risque prudent garantissant en principe une volatilité relativement réduite en cas d'évolution brusque des marchés. Cela a été le cas en 2020 puisque que le CAC40 a baissé de 7,14% sur l'ensemble de l'année (et jusqu'à -37% au premier trimestre) après être monté de 26 % en 2019 et avoir baissé de 12% en 2018).

6. EVENEMENTS POSTERIEURS A L'ARRETE DES COMPTES : les marchés ont continué à se rétablir au cours de quatre premiers mois de l'année 2021.

Nous sommes en mesure de constater qu'au 30 avril 2021 la valorisation de nos portefeuilles et SCPI était de 3 322 537 euros soit un montant équivalent à celui de fin décembre 2020 alors que nous avons déjà fait un premier versements à l'Idéo à hauteur de 60.000 euros. Avant versement à l'Idéo, la hausse de la valorisation des portefeuilles au 30 avril est de 2%.

7. PERSPECTIVES 2021 : le renforcement significatif de notre soutien à l'Idéo en 2020 et 2021 est appelé à revenir à des niveaux plus modérés dans les prochaines années

La subvention annuelle 2021 reste prévue à 193 000 euros, niveau identique à 2020 qui se répartira entre :

- une subvention de fonctionnement de 133 000 euros qui est principalement destinée au financement de l'achat de livres, à la rémunération des salariés (récemment réajustée) et aux salaires de l'encadrement (un informaticien à temps plein + remplacement du responsable du catalogage expatrié par son remplaçant égyptien)
- une subvention de 60 000 euros pour des projets spécifiques : salaire du responsable du catalogage expatrié jusqu'en septembre 2021 mais surtout projet Bnf/Mellon et La Pira pour Diamond/ Al Kindi.

Il faudra comme d'habitude y ajouter les frais de publication d'un nouveau numéro du Midéo pour 16 000 euros.

Le soutien de l'Association à l'Idéo devrait donc représenter en 2021 un montant global de 209 000 euros.

Par ailleurs nous avons pu enfin concrétiser en avril 2021 la liquidation de la SCI Serpentine ce qui va permettre de simplifier la présentation de notre bilan.

Par conséquent la poursuite par l'Association de son objectif d'aide au fonctionnement de l'Idéo et de ses différents projets devrait encore se situer à un niveau très élevé en 2021 avant de revenir les années suivantes vers un niveau annuel plus modéré qui puisse être soutenable sur le long terme, hors projets ou situations exceptionnelles.

Henri Guillemin, trésorier de l'association Les Amis de l'Idéo

