



13th IALA GENERAL ASSEMBLY 29th May 2018 – 16h00

Agenda item No. 3 FINANCE REPORT

Note by the Secretariat

A13-3

Introduction

IALA's financial position have been positive overall during the period 2014-2017.

The priority has been on good financial control and the budget allowed the funding of these 3 key achievements:

- The rebranding project launched in 2015 to modernize IALA's image (new logo, new furniture, replacement of outdated IT and meeting equipment; complete redesign of the IALA website and new graphic chart);
- The recruitment of additional staff to develop technical and administrative capacity;
- The start of pre-diplomatic conferences linked to the change of status process.

Budgets

The Organization is running two different budgets: one for IALA and one for the World-Wide Academy. The end-of-year financial statements are presented on a consolidated basis and include both components.

IALA's income

Members' annual contributions represent the main source of income of the Organization.

Over the period 2014-2017, IALA increased its revenues by 38% due to the accession of new members.

13^{ème} ASSEMBLEE GENERALE de l'AIMS 29 mai 2018 – 16h00

Point 3 de l'Ordre du jour RAPPORT FINANCIER

Note du Secrétariat

A13-3

Introduction

La situation financière générale de l'AIMS a été positive sur la période 2014-2017.

La priorité a été accordée au contrôle financier et le budget a permis le financement des trois réalisations clés suivantes:

- *Le projet de création d'une nouvelle identité lancé en 2015 pour moderniser l'image de l'AIMS (nouveau logo, nouveau mobilier de bureau, remplacement des équipements informatiques obsolètes, refonte complète du site web de l'AIMS et nouvelle charte graphique);*
- *Le recrutement de personnel supplémentaire pour développer les capacités techniques et administratives;*
- *L'Organisation des premières conférences pré-diplomatiques liées au processus de changement de statuts.*

Budgets

L'Organisation gère deux budgets différents: un pour l'AIMS et un pour l'Académie mondiale. Les états financiers de fin d'exercice sont présentés sur une base consolidée et comprennent les deux composantes.

Revenus de l'AIMS

Les contributions annuelles des membres représentent la principale source de revenus de l'Organisation.

L'adhésion de nouveaux membres au cours de la période 2014-2017 a permis à l'AIMS d'augmenter ses revenus de 38%.

IALA's Expenditure

Expenditures are divided into 3 categories :

- 1) Personnel costs which represent on average 55% of the global budget. In December 2017, IALA employed 9 permanent staff members and 6 regular consultants. IALA has been also assisted by 2 Seconded Officers and several temporary trainees and consultants;
- 2) Running expenses for about 38% of the budget;
- 3) Investment costs (7%) mainly linked to the modernization project of IALA over the period.

Membership

The Organization has 3 different rates for membership contribution depending of the category. The rates have been increased overall by 2-3% each year. Despite some resignations and terminations for non-payment, the number of IALA members has grown by 14% compared to 2014.

The World-Wide Academy's finances

The World-Wide Academy started its activities in 2012 and is an independently funded part of the Organization. Voluntary contributions/sponsors constitute the main source of income.

The Academy Board members meet twice a year to ensure that the Academy carries out its work programme and adheres to its budget.

Annual unused money is kept as a financial reserve in a dedicated fund and is carried forward to the following year. At end of 2017, most of the fund has been spent and the remaining fund amounted to €8,785.

Audit

An external auditor called GVA Audit SAS, appointed by the Council, conducts an annual audit in accordance with professional standards applicable in France with specific verifications required by French law. The statutory auditor's report on the financial statements is presented every year to the Council and is available on the IALA website.

Balance sheet

The consolidated balance sheets show positive results over the period except for the year 2016 with a deficit of €62,781. This deficit was mainly due to a recalculation of

Dépenses de l'AIMS

Les dépenses sont réparties en trois catégories:

- 1) Les coûts de personnel qui représentent en moyenne 55% du budget global. En décembre 2017, l'AIMS employait 9 membres permanents et 6 consultants réguliers. L'AIMS a également reçu l'aide de deux officiers en détachement et de plusieurs stagiaires et consultants temporaires;*
- 2) Les dépenses courantes pour environ 38% du budget;*
- 3) Les dépenses d'investissement (7%) principalement liées au projet de modernisation de l'AIMS sur la période.*

Adhésion

Concernant les contributions, il existe 3 taux de cotisation différents selon la catégorie du membre. Les taux ont été augmentés globalement de 2-3% chaque année. Malgré quelques démissions et résiliations pour non-paiement, le nombre de membres de l'AIMS a augmenté de 14% par rapport à 2014.

Finances de l'Académie mondiale

L'Académie mondiale a démarré ses activités en 2012 et fait partie intégrante de l'Organisation. Elle est financée de manière indépendante par des contributions volontaires ou sponsors qui constituent la principale source de revenus.

Les membres du conseil d'administration de l'Académie se réunissent deux fois par an pour s'assurer de la bonne exécution du programme de travail dans les limites du budget approuvé.

Les fonds non utilisés en fin d'année constituent une réserve financière placée dans un fonds dédié, utilisable l'année suivante. A la fin de l'année 2017, les fonds ont été globalement dépensés et le solde disponible s'élevait à 8 785 euros.

Audit

Un auditeur externe, GVA Audit SAS, nommé par le Conseil, procède annuellement à l'audit des comptes selon les normes d'exercice professionnel applicables en France et réalise les vérifications spécifiques prévues par la loi. Le rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels est présenté chaque année au Conseil et reste disponible sur le site internet de l'AIMS.

Bilan

Les bilans consolidés affichent des résultats positifs sur la période à l'exception de l'année 2016 qui présente un déficit de 62 781 euros. Ce déficit est principalement dû

provisions to cover staff indemnities and to major investments linked to the refurbishment of IALA's Headquarters.

Provisions

Strong provisions are made in the Balance sheet to cover the risks and expenses in connection with the issue of severance pay (€374K in 2017); staff retirement indemnities (€161K) and non-payment of membership contributions (€196K).

Cash positions

The Organization's liquid assets are maintained in separate bank accounts (in euros and pound sterling) in order to differentiate the funds for IALA, WWA and IMC (Industrial Members Committee).

As of December 2017, the consolidated cash and cash equivalents amount to €3,231K and comprise current operating accounts (30%); petty-cash (0,1%) and short-term deposits (52,9%). In addition, a long-term secured investment contract called "capitalization contract" (17%) has been opened in 2014 to optimize cash performance.

Cash-reserve

The end-of-year cash reserve is a good indicator of IALA's financial strength. It demonstrates IALA's capacity to self-finance its operations over a period of time and its ability to face unexpected expenses in connection with the future change of status.

The IALA's Cash Reserve (which exclude WWA or IMC funds) has been maintained at a minimum of 12 months of operations over the period.

Prospect for the period 2018-2021

The upcoming change of status to an IGO is a major challenge for IALA.

The introduction of the Spanish language as a third possible working language and the adoption of new internal staff and financial regulations may require further staff adjustments in the near future.

IALA has strong cash reserves to finance its expansion but should continue to maintain its financial situation over the coming period to cope with these requirements.

à un nouveau calcul des provisions pour couvrir les indemnités de personnel et aux investissements importants liés à la rénovation du siège de l'AIMS.

Provisions

D'importantes provisions ont été constituées pour couvrir les risques et charges liées aux indemnités de départ du personnel (374K€ en 2017); aux indemnités de retraite (161K€) et au non-paiement des contributions (196K€).

Trésorerie

Les liquidités de l'Organisation sont conservées dans des comptes bancaires distincts (tenus en euros et en livres sterling) afin de différencier les fonds de l'AIMS, de l'Académie et de l'IMC (Comité des membres industriels). Au 31 décembre 2017, la trésorerie et les équivalents de trésorerie consolidés s'élèvent à 3231K€. Ils comprennent les comptes courants d'exploitation (30%); le fonds de caisse (0,1%) et les comptes de dépôts à court terme (52,9%). Par ailleurs, un contrat d'investissement sécurisé à long terme appelé «contrat de capitalisation» (17%) a été ouvert en 2014 pour optimiser les rendements.

Fond de réserve

La réserve de liquidités de fin d'année est un bon indicateur de la solidité financière de l'AIMS. Il démontre la capacité de l'Organisation à autofinancer ses opérations sur une période donnée et sa capacité à faire face à des dépenses imprévues liées au changement de statuts futur.

Le fond de réserve de l'AIMS (qui exclut les fonds de l'Académie et de l'IMC) a été maintenu à un minimum de 12 mois d'exploitation au cours de la période.

Perspectives pour la période 2018-2021

Le prochain changement de statuts vers une Organisation intergouvernementale est un défi majeur pour l'AIMS.

L'introduction de la langue espagnole en tant que troisième langue de travail possible et l'adoption de nouveaux règlements internes relatifs au personnel et aux finances nécessitera des ajustements supplémentaires des effectifs dans un avenir proche.

L'AIMS dispose de solides réserves de trésorerie pour financer son expansion mais doit continuer à maintenir sa situation financière au cours de la période à venir pour faire face à ces exigences.

FOUR-YEAR REVIEW

	2017	2016	2015	2014
Volume Data				
Number of members (units)	279	266	252	241
National	84	82	78	75
Industrial	134	127	118	112
Associate	61	57	56	54
Annual rates (€)				
National	15 700	15 240	14 800	14 000
Industrial	5 660	5 500	5 350	5 200
Associate	2 980	2 900	2 810	2 730
Financial Data (in €)				
Income Statement				
Operating income	3 858 832	3 400 460	3 111 593	2 741 737
Operating expenses	3 647 835	3 448 429	2 952 064	2 534 501
Operating result	210 997	(47 969)	159 529	207 236
Interest and other financial income	18 590	29 038	42 367	35 905
Interest and other financial expenses	4 652	12 943	2 131	212
Financial result	13 938	16 095	40 236	35 693
Extraordinary income	37 423	32 229	55 630	58 871
Extraordinary expenses	59 697	60 000	7 199	6 771
Extraordinary result	(22 274)	(27 771)	48 431	52 100
Income tax	3 048	3 136	4 185	7 667
Total income	3 914 844	3 461 727	3 209 590	2 836 513
Total expenses	3 715 232	3 524 508	2 965 576	2 549 151
Net result for the period / profit or (deficit)	199 612	(62 781)	244 014	287 362
Balance Sheet (at December 31)				
Assets				
Fixed assets	2 358 719	2 338 528	2 281 573	2 346 834
Current assets	3 723 393	4 114 161	3 055 046	2 648 088
Total assets	6 082 112	6 452 689	5 336 619	4 994 922
Liabilities				
Association funds and reserves	2 752 041	2 814 822	2 570 808	2 283 449
Result of the year	199 612	(62 781)	244 014	287 362
Subsidies of long-term investments	783 897	815 486	847 075	878 664
Contingencies and loss provisions	535 920	639 788	360 417	315 627
Dedicated funds	8 785	60 778	108 268	108 265
Debts and liabilities	1 801 857	2 184 596	1 206 036	1 121 554
Total liabilities	6 082 112	6 452 689	5 336 618	4 994 921