



FONDEP MICRO-CREDIT

RAPPORT D'AUDIT

EXERCICE 2005

Avril 2006

*Aux membres de l'Assemblée générale
de FONDEP MICRO-CREDIT
17, rue Cadi Sanhaji – Pinède Souissi II
Rabat*

RAPPORT DES AUDITEURS INDEPENDANTS EXERCICE 2005

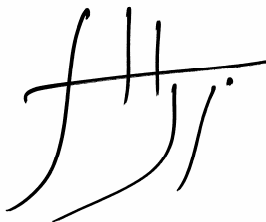
Messieurs,

Conformément à notre lettre de mission du 27 janvier 2006, nous avons audité les états financiers de la Fondation pour le Développement Local et le Partenariat (FONDEP MICRO-CREDIT) arrêtés au 31 décembre 2005 ; les états financiers de FONDEP MICRO-CREDIT comprennent le bilan et le compte de produits et de charges pour l'exercice clos à cette date. La préparation des états financiers relève de la responsabilité des organes de gestion de FONDEP MICRO-CREDIT. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

Nous avons effectué notre mission conformément aux normes de la profession applicables au Maroc. Ces normes exigent que notre audit soit planifié et exécuté de manière à obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit comprend un examen, sur la base de sondages, des éléments probants qui justifient les montants et les informations contenus dans les états financiers. Un audit comprend aussi une appréciation des principes comptables utilisés, des estimations significatives faites par la Direction, ainsi qu'une appréciation de la présentation générale des états financiers. Nous estimons que nos travaux d'audit constituent un fondement raisonnable de notre opinion.

A notre avis, les états financiers présentés ci-après donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du patrimoine et de la situation financière de FONDEP MICRO-CREDIT au 31 décembre 2005 ainsi que du résultat de ses opérations pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables admis au Maroc.

Fait à Rabat, le 13 Avril 2006



BILAN AU 31 DECEMBRE 2005
Avec chiffres comparatifs de l'exercice 2004
(Montants en dirhams marocains)

<i>ACTIF</i>	<i>31 décembre</i>	
	<i>2005</i>	<i>2004</i>
Immobilisations incorporelles : (note 3)	277.976	349.598
Immobilisations corporelles : (note 3)		
Valeur brute	4.520.222	3.414.650
Amortissements	(1.736.191)	(1.196.777)
	2.784.031	2.339.635
Immobilisations financières	91.021	78.619
Ecart de conversion- Actif	306.346	37.107
Stocks	437.034	562.886
Créances de l'actif circulant :		
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes.....	-	8.612
Clients (note 4.1).....	100.664.901	32.503.370
Provisions sur les clients.....	(413.048)	(54.758)
Personnel débiteur	42.548	-
Autres débiteurs (note 5.1).....	6.774.813	14.564.538
Comptes de régularisation actif (note 5.2).....	656.395	753.912
	107.725.610	47.775.675
Trésorerie actif : (note 6)	1.547.811	1.960.171
TOTAL ACTIF	113.169.830	53.103.690
<i>PASSIF</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>
Capitaux propres : (note 7.1)		
Fonds propres	26.871.957	26.871.957
Résultats nets en instance d'affectation.....	3.153.150	773.838
Résultat net de l'exercice	8.036.776	2.379.312
	38.061.882	30.025.107
Capitaux propres assimilés (note 7.2)	1.517.926	1.906.654
Dettes de financement (note 8)	68.280.258	17.356.324
Provisions durables pour risques et charges	306.346	37.107
Ecart de conversion- Passif	-	111.071
Dettes du passif circulant (note 9)	1.237.556	396.472
Ecart de conversion- Passif	-	1.227
Trésorerie – passif (note 6)	3.765.861	3.269.730
TOTAL PASSIF	113.169.830	53.103.691

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES
Exercice allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2005

Avec chiffres comparatifs de l'exercice 2004

<i>(Montants en dirhams marocains)</i>	2005	2004
Produits d'exploitation :		
Revenus des prêts <i>(note 4.2)</i>	22.980.845	8.972.331
Subventions d'exploitation <i>(note 4.3)</i>	252.460	1.010.834
Reprises d'exploitation ; transferts de charges.....	54.758	-
	23.288.063	9.983.165
Charges d'exploitation :		
Achats consommés de matières et fournitures <i>(note 10)</i>	728.796	271.777
Autres charges externes <i>(note 11)</i>	3.907.914	3.657.878
Impôts et taxes	24.362	17.759
Charges de personnel <i>(note 12)</i>	7.682.536	3.233.716
Dotations d'exploitation	1.191.925	516.910
	13.535.178	7.698.039
Résultat d'exploitation :	9.752.886	2.285.127
Produits financiers.....	152.401	59.849
Charges financières <i>(note 13)</i>	2.298.533	250.847
Résultat financier	(2.146.132)	(190.998)
Résultat courant :	7.606.754	2.094.129
Produits non courants <i>(note 14.1)</i>	562.430	289.883
Charges non courantes <i>(note 14.2)</i>	132.408	4.699
Résultat non courant	430.022	285.184
Résultat avant impôt	8.036.776	2.379.312
Impôt sur le résultat	-	-
Résultat net	8.036.776	2.379.312