



11, Avenue Bir Kacem - Souissi
10 170 Rabat



Price Waterhouse

101, Bd. Massira Al Khadra
20 100 Casablanca - Maroc

FONDEP MICRO-CREDIT

RAPPORT D'AUDIT
AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE
31 DECEMBRE 2009

Mai 2009

*Au Conseil d'Administration
de l'Association FONDEP MICRO-CREDIT
17, rue Cadi Sanhaji – Pinède Souissi II
Rabat*

**RAPPORT DES AUDITEURS INDEPENDANTS
EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER 2009 AU 31 DECEMBRE 2009**

Mesdames, Messieurs,

Conformément à la mission qui nous a été confiée, nous avons effectué l'audit des états de synthèse, ci-joints, de l'Association Fondep Micro-crédit comprenant le bilan, le compte de produits et charges, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2009. Ces états de synthèse font ressortir un montant de fonds propres et assimilés de 119.843 KMAD dont une perte nette de l'exercice de 34.470 KMAD.

Responsabilité de la Direction

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'Auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion sur les états de synthèse

L'encours des prêts est passé de 587.232 KMAD à fin décembre 2008 à 457.850 KMAD à fin décembre 2009 dont 51.917 KMAD de créances en souffrance contre 25.815 KMAD à fin 2008.

La provision pour dépréciation des créances en souffrance et les agios réservés constatés en 2009 se sont élevés respectivement à 25.136 KMAD et 5.374 KMAD contre 10.798 KMAD et 1.674 KMAD en 2008. Le montant des créances en souffrance net de provisions et d'agios réservés s'élève à fin décembre 2009 à 21.407 KMAD contre 13.343 KMAD à fin décembre 2008.

Par ailleurs, les créances impayées ayant fait l'objet de radiation à l'occasion de la clôture de l'exercice 2009 se sont élevées à 50.707 KMAD contre seulement 19.123 KMAD de créances radiées en 2008. Ces créances radiées comptabilisées en tant que pertes de l'exercice 2009, ne figurent plus au bilan arrêté au 31 décembre 2009.

Sous réserve de l'incidence de la situation décrite au paragraphe ci-dessus, nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Fondép Micro-crédit au 31 décembre 2009 conformément au référentiel admis au Maroc.

Fait à Rabat, le 27 mai 2010

KPMG

Fouad LAHGAZI
Associé



K.P.M.G
11, Avenue Bir Kacem, Souissi - Rabat
Téléphone : 212 37 63 37 02 (à 06)
Télécopie : 212 37 63 37 11

Price Waterhouse

Aziz BELKASMI
Associé



Price Waterhouse

101, Bd Massira Al khadra - Casablanca
Tél: 0522.98 40 40 / 0522 77 90 00
Fax: 0522 77 90 90 / 0522 99 11 96
I.F 01031195 - R.C 34533 - CNSS 1618620

1 Etats financiers au 31 décembre 2009

BILAN CLOS LE 31 DECEMBRE 2009

(AVEC CHIFFRES COMPARATIFS AU 31 DECEMBRE 2008)

ACTIF (Montants en KMAD)	Notes	Solde au 31 décembre	
		2009	2008
Comptes de trésorerie		229 058	146 967
Valeurs en caisse, banques, valeurs à l'encaissement	4.1	19 438	37 328
Placements de fonds	4.2	209 620	109 639
Créances sur la clientèle	4.3	434 438	575 297
Crédits pour la micro-entreprise		364 850	502 649
Crédits pour l'habitat social		41 083	57 954
Intérêts courus et non échus		6 841	814
Créances en souffrance (nettes)		21 407	13 343
Prêts au personnel		257	537
Titres de placement		-	-
Autres actifs		20 227	2 589
Débiteurs divers	4.4	14 175	1 828
Comptes de régularisation	4.5	6 052	761
Valeurs immobilisées	4.6	26 431	24 047
Immobilisations incorporelles nettes		18 862	16 610
Immobilisations corporelles nettes		7 569	7 437
Total Actif		710 154	748 900
PASSIF (Montants en KMAD)	Notes	Solde au 31 décembre	
		2009	2008
Comptes de dettes		529 800	573 809
Dettes envers les établissements de crédit	4.7	529 800	573 809
Autres passif		49 454	17 595
Créditeurs divers	4.8	40 977	6 821
Comptes de régularisation	4.9	8 477	10 774
Provisions pour risques et charges, fonds propres et assimilés		130 900	157 496
Provisions pour risques et charges	4.10	11 057	15
Fonds propres assimilés	4.11	79	351
Fonds associatifs	4.12	119 764	157 130
Total Passif		710 154	748 900

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES DE L'EXERCICE 2009
(AVEC CHIFFRES COMPARATIFS DE L'EXERCICE 2008)

<i>(Montants en KMAD)</i>	<i>Notes</i>	<i>Exercice</i>	
		<i>2009</i>	<i>2008</i>
Produits d'exploitation de micro-crédit :	5.1	160 398	160 426
Produits sur opérations de placement de trésorerie		4 244	142
Produits sur opérations avec la clientèle		156 154	159 100
Produits sur opérations sur titres		-	1 184
Charges d'exploitation de micro-crédit		33 827	29 107
Charges d'intérêts	5.3	33 796	29 107
Charges sur opérations sur titres de placement		31	-
Produits net d'exploitation de micro-crédit		126 571	131 319
Autres produits d'exploitation hors micro-crédit		13	620
Autres charges d'exploitation hors micro-crédit		-	818
Charges générales d'exploitation :	5.4	86 589	72 685
Charges de personnel		58 279	48 985
Charges externes		20 244	16 599
Impôts et taxes		694	2 725
Autres charges générales d'exploitation		2 896	2 728
Dotations aux amortissements		4 476	1 648
Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécouvrables	5.5	86 885	29 923
Reprises de provisions et récupérations sur créances amorties	5.2	12 335	3 355
Résultat non courant	5.6	85	304
Résultat net		(34 470)	32 172