



FONDEP MICRO-CREDIT

RAPPORT D'AUDIT

EXERCICE 2003

Avril 2004

FONDEP MICRO-CREDIT
Messieurs les membres de l'Assemblée Générale
Rabat

RAPPORT DES AUDITEURS INDEPENDANTS
EXERCICE 2003

Messieurs,

Conformément à notre lettre de mission du 26 janvier 2004, nous avons audité les états financiers de la Fondation pour le Développement Local et le Partenariat (FONDEP) MICRO-CREDIT arrêtés au 31 décembre 2003 ; 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 2003 ainsi que du résultat de ses opérations pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables admis au Maroc et ceux exposés en note 2.

Fait à Rabat, 30 avril 2004

KPMG

BILAN AU 31 DECEMBRE 2003
Avec chiffres comparatifs au 31 décembre 2002
(Montants en dirhams marocains)

<i>ACTIF</i>	<i>31 décembre</i>	
	<i>2003</i>	<i>2002</i>
Immobilisations incorporelles : (note 3)	161.015	6.150
Immobilisations corporelles : (note 3)		
Valeur brute	1.931.587	1.101.170
Amortissements	(603.114)	(366.927)
	1.328.473	734.243
Immobilisations financières	38.960	25.500
Ecart de conversion- Actif	26.170	-
Stocks	196.483	130.622
Créances de l'actif circulant :		
Clients (note 4.1)	13.234.829	10.419.110
Provisions sur les clients	(57.023)	(17.244)
Personnel débiteur	82.076	8.003
Etat	-	70.000
Autres débiteurs (note 5.1)	2.703.792	53.700
Provisions sur les autres débiteurs	-	(13.425)
Comptes de régularisation actif (note 5.3)	296.967	272.286
	16.260.640	10.792.734
Titres et valeurs de placement (note 8)	250.000	-
Trésorerie actif : (note 6.1)	817.782	339.589
TOTAL ACTIF	19.079.522	12.028.838
<i>PASSIF</i>	<i>2003</i>	<i>2002</i>
Capitaux propres : (note 7.1)		
Fonds propres	10.965.714	7.712.824
Résultat net en instance d'affectation	(436.182)	(525.852)
Résultat net de l'exercice	1.210.020	89.669
	11.739.552	7.276.642
Capitaux propres assimilés (7.2)	1.570.591	-
Dettes de financement (note 8)	5.131.350	4.022.550
Provisions durables pour risques et charges	26.170	-
Ecart de conversion- Passif	14.902	-
Dettes du passif circulant (note 9)	253.113	145.500
Trésorerie – passif (note 6)	343.844	584.146
TOTAL PASSIF	19.079.522	12.028.838

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES
Exercice allant du 1er janvier au 31 décembre 2003

Avec chiffres comparatifs au 31 décembre 2002

<i>(Montants en dirhams marocains)</i>	2003	2002
Produits d'exploitation :		
Produits d'intérêts <i>(note 4.2)</i>	5.014.633	3.448.972
Autres produits d'exploitation.....	839.764	781.638
Subventions d'exploitation <i>(note 4.3)</i>	1.173.137	-
Reprise d'exploitation	-	13.425
	7.027.534	4.244.035
Charges d'exploitation :		
Achats consommés de matières et fournitures <i>(note 10)</i>	234.660	267.353
Autres charges externes <i>(note 11)</i>	2.931.574	2.109.124
Impôts et taxes	6.230	5.560
Charges de personnel <i>(note 12)</i>	2.249.654	1.483.075
Autres charges d'exploitation.....	-	37.335
Dotations d'exploitation	306.023	179.917
	5.728.141	4.082.364
Résultat d'exploitation :	1.299.394	161.671
Produits financiers.....	500	1.050
Charges financières <i>(note 13)</i>	90.327	183.882
Résultat financier	(89.827)	(182.832)
Résultat courant :	1.209.566	(21.162)
Produits non courants <i>(note 14)</i>	37.468	119.850
Charges non courantes	37.014	9.019
Résultat non courant	454	110.831
Résultat avant impôt	1.210.020	89.669
Impôt sur le résultat	-	-
Résultat net	1.210.020	89.669