

CABINET MASNAOUI

 MAZARS

**FONDATION BANQUE POPULAIRE
POUR LE MICRO-CREDIT**

"FBPMC"

**AUDIT COMPTABLE ET FINANCIER
AU TITRE DE L'EXERCICE 2003**

Juin 2004

CABINET MASNAOUI



Casablanca, le 28 juin 2004

Fondation Banque Populaire pour le Micro Crédit Casablanca

Monsieur le Président,

Conformément à la mission d'audit comptable et financier qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons procédé à l'audit des états de synthèse, ci-joints, de la Fondation Banque Populaire pour le Micro - Crédit (FBPMC) au 31 décembre 2003. Ceux – ci comprennent le bilan et le compte de produits et charges relatifs à l'exercice clos à cette date.

Ces états de synthèse sont de la responsabilité des organes de gestion de la Fondation et ressortent à (en KDH) :

Capitaux propres et assimilés	:	183.212
Résultat Net de l'exercice – Bénéfice	:	13.234
Total Bilan	:	249.228

Nous avons effectué notre audit selon les normes de la Profession. Ces normes requièrent qu'un tel audit soit planifié et exécuté de manière à obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit comprend l'examen, sur la base de sondages, des documents justifiant les montants et informations contenus dans les états de synthèse. Un audit comprend également une appréciation des principes comptables utilisés, des estimations significatives faites par la Direction Générale ainsi que de la présentation générale des comptes. Nous estimons que notre audit fournit un fondement raisonnable de notre opinion.

Opinion sur les états de synthèse

A notre avis, les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du patrimoine et de la situation financière de la Fondation Banque Populaire pour le Micro Crédit 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.

MASNAOUI MAZARS AUDIT
Hassan ALLOUCH

Masnaoui Mazars
Auditeur externe
104 bis, Bd. Abdelmoumen / 21.100 Casablanca
Tél : 23.36.96 (L.G) - Fax : 23.18.39

MASNAOUI MAZARS AUDIT

2

CABINET MASNAOUI

M A Z A R S

**ETATS DE SYNTHESE
AU 31-12-2003**

- ⇒ Bilan
- ⇒ Compte de Produits et de Charges

BILAN (actif)

(modèle normal)

Exercice du : 01/01/2003 au 31/12/2003

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMO. EN NON VALEURS (A)	362 280.00	254 031.20	108 248.80	180 704.80
• Frais préliminaires	362 280.00	254 031.20	108 248.80	180 704.80
• Charges à répartir sur plus. exercices				
• Primes de rembours. des obligations				
IMMO. INCORPORELLES (B)	1 398 946.94	478 541.92	920 405.02	
• Immo. en recherche et dévelop.				
• Brevets, marques, droits et val. simil.	1 398 946.94	478 541.92	920 405.02	
• Fonds commercial				
• Autres immo. incorporelles				
IMMO. CORPORELLES (C)	15 101 490.84	5 385 456.56	9 716 034.28	6 421 499.64
• Terrains				
• Constructions	1 445 513.66	280 747.66	1 164 766.00	768 256.72
• Instal. tech., matériel et outillages	1 954 971.45	327 286.92	1 627 684.53	733 334.77
• Matériel de transport	310 065.00	90 584.90	219 480.10	88 259.68
• Mobilier, mat. bureau et aménag.	10 447 738.33	4 686 837.08	5 760 901.25	3 304 708.47
• Autres immo. corporelles				
• Immo. corporelles en cours	943 202.40		943 202.40	1 526 940.00
IMMO. FINANCIERES (D)	600 878.76		600 878.76	45 977 773.09
• Prêts immobilisés				
• Autres créances financières	600 878.76		600 878.76	45 977 773.09
• Titres de participation				
• Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONV. - ACTIF (E)				
• Diminution des créances immobilisées				
• Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A - B + C + D - E)	17 463 596.54	6 118 029.68	11 345 566.86	52 579 977.53
STOCKS (F)				
• Marchandises				
• Matières et fournitures consommables				
• Produits en cours				
• Produits intermédiaires et produits résiduels				
• Produits finis				
CREANCES (G)	141 033 980.09		141 033 980.09	74 409 033.47
• Fournis, débiteurs, avances et acomptes				
• Clients et comptes rattachés	138 125 705.54		138 125 705.54	71 832 839.12
• Personnel	33 131.64		33 131.64	19 037.74
• Etat				
• Comptes d'associés				
• Autres débiteurs	2 966.45		2 966.45	560 802.57
• Comptes de régularisation actif	2 872 176.46		2 872 176.46	1 576 130.50
TITRES ET VAL. DE PLACEM. (H)	50 467 907.72		50 467 907.72	6 542 592.77
ECARTS DE CONV. - ACTIF (I) (éléments circulants)				
TOTAL II (F + G + H - I)	191 501 887.81		191 501 887.81	80 951 626.24
TRESORERIE - ACTIF	46 380 170.80		46 380 170.80	30 362 506.97
• Chèques et valeurs à encaisser				
• Banques, I.G. et C.C.P	46 269 116.27		46 269 116.27	30 067 873.90
• Caisses, Régies d'avances et accredit.	111 054.53		111 054.53	294 633.07
TOTAL III	46 380 170.80		46 380 170.80	30 362 506.97
TOTAL GENERAL I + II + III	255 345 655.15	6 118 029.68	249 227 625.47	163 894 110.74

BILAN (passif)

* (modèle normal)

Exercice clos le : 31/12/2003

PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
<u>CAPITAUX PROPRES</u>		
• Capital social ou personnel (1)	158 237 380.97	
• - Ationnaires, capital souscrit non appelé		
Capital appelé	158 237 380.97	113 135 380.57
Dont versé : 158 237 380.97		
• Primes d'émission, de fusion et d'apport		
• Ecart de réévaluation		
• Réserve légale		
• Autres réserves		
• Report à nouveau (2)	11 740 393.03	3 602 153.79
• Résultats nets en instance d'affectation (2)		
• Résultat net de l'exercice (2)	13 233 867.42	8 138 239.24
Total des capitaux propres (A)	183 211 641.42	124 875 773.60
<u>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES</u> (B)		
• Subventions d'investissement		
• Provisions réglementées		
<u>DETTES DE FINANCEMENT</u> (C)	6 000 000.00	
• Emprunts obligataires		
• Autres dettes de financement	6 000 000.00	
<u>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES</u> (D)		163 666 04
• Provisions pour risques		163 560 04
• Provisions pour charges		
<u>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF</u> (E)		
• Augmentation des créances immobilisées		
• Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A + B + C + D + E)	189 211 641.42	125 039 439.64
<u>DETTES DU PASSIF CIRCULANT</u> (F)	12 023 883.97	7 496 105.37
• Fournisseurs et comptes rattachés	1 368 519.18	229 225 04
• Clients créditeurs, avances et acomptes		264 500 36
• Personnel	277 159.32	
• Organismes sociaux	359 079.96	159 614 41
• Etat	66 114.56	26 713 00
• Comptes d'associés		
• Autres créanciers	9 087 965.86	5 050 55 31
• Comptes de régularisation - passif	965 045.09	1 765 405 81
<u>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</u> (G)	15 884.44	17 592 30
<u>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Elément circulants)</u> (H)		
TOTAL II (F + G + H)	12 039 768.41	7 513 797.67
<u>TRESORERIE - PASSIF</u>		
• Crédits d'escompte		
• Crédits de trésorerie		
• Banques de régularisation	47 976 215.64	31 340 873 43
TOTAL III	47 976 215.64	31 340 873 43
TOTAL GENERAL I + II + III	249 227 625.47	163 894 110.74

1) Capital personnel débiteur.

2) Bénéficiaire (+) - déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

(modèle normal)

Exercice du : 01/01/2003 au : 31/12/2003

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 1 - 2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
I	PRODUITS D'EXPLOITATION				
	• Ventes de marchandises (en l'état)				
	• Ventes biens et serv. produit C.A. Chiffre d'affaires	31 374 038.31	400.00	31 374 438.31	18 332 301.00
	• Variation stocks de produits (+/-) (1)				
	• Immo. pd. par l'ent. pour elle-même				
	• Subventions d'exploitation	4 641 632.19		4 641 632.19	3 850 845.54
	• Autres produits d'exploitation				
	• Reprises d'exploit. ; transf. charg.				
	TOTAL I	36 015 670.50	400.00	36 016 070.50	22 183 146.54
II	CHARGES D'EXPLOITATION				
	• Achats revendus (2) marchandises				
	• Achats consom. (2) mat. et fourn.	1 774 807.51	167 001.90	1 941 809.41	692 745.00
	• Autres charges externes	4 686 097.74	563 082.89	5 249 180.63	3 064 495.00
	• Impôts et taxes	7 385.34		7 385.34	11 923.62
	• Charges de personnel	13 008 186.20		13 008 186.20	7 913 156.00
	• Autres charges d'exploitation		69 227.50	69 227.50	
	• Dotations d'exploitation	2 626 011.04		2 626 011.04	1 624 310.87
	TOTAL II	22 102 487.83	799 312.29	22 901 800.12	13 311 635.29
III	RESULTAT D'EXPLOIT. (I - II)			13 114 270.38	8 871 511.25
IV	PRODUITS FINANCIERS				
	• Prod. titres de part. et titres immo.				
	• Gains de change				
	• Intérêts et autres prod. financiers	3 115 389.97	58 880.85	3 174 270.82	1 687 038.79
	• Reprises financ. ; transf. charges				797 195.30
	TOTAL IV	3 115 389.97	58 880.85	3 174 270.82	2 484 234.09
V	CHARGES FINANCIERES				
	• Charges d'intérêts	3 668 171.06		3 668 171.06	3 377 612.49
	• Pertes de change				
	• Autres charges financières		61 546.79	61 546.79	
	• Dotations financières				
	TOTAL V	3 668 171.06	61 546.79	3 729 717.85	3 377 612.49
VI	RESULTAT FINANCIER (IV - V)			(555 447.03)	(893 378.40)
VII	RESULTAT COURANT (III + VI)			12 558 823.35	7 978 132.85

(1) Variation de stocks : stock final - stock initial + augmentation (-) diminution (-)

(2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks.

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes) (suite)

(modèle normal)

Exercice du 01/01/2003 au : 31/12/2003

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
VII	RESULTAT COURANT (reports)			12 558 823.35	7 978 132.85
VIII	PRODUITS NON COURANTS				
	• Produits des cessions d'immo.				
	• Subventions d'équilibre				
	• Reprises sur subventions d'invest.				
	• Autres produits non courants	926.41	150 714.01	469 613.79	68 446.84
	• Reprises non cour., transf. charges		293 404.28	293 404.28	91 660.51
	TOTAL VIII	926.41	444 118.29	763 018.07	160 107.35
IX	CHARGES NON COURANTES				
	• Val. nettes d'amort. immo. cédées				
	• Subventions accordées				
	• Autres charges non courantes	967.46	87 006.54	87 974.00	
	• Dot. non courantes amort. et prov.				
	TOTAL IX	967.46	87 006.54	87 974.00	
X	RESULT. NON COURANT (VIII-IX)			675 044.07	160 107.35
XI	RESULT. AVANT IMPOTS (VII+X)			13 233 867.42	8 138 240.20
XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS				
XIII	RESULTAT NET (XI - XII)			13 233 867.42	8 138 239.24

IV	TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VII)			39 953 359.39	24 827 438.99
V	TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			26 719 491.97	16 689 249.65
VI	RESULTAT NET (total des produits - total des charges)			13 233 867.42	8 138 239.15