


INITIATIVE DEVELOPPEMENT PROGRAMME DE CREDIT ET D'EPARGNE

**RAPPORT GENERAL DES AUDITEURS
EXTERNES SUR LES COMPTES DU
PROGRAMME DE CREDIT ET D'EPARGNE
POUR L'EXERCICE CLOS
AU 31 DECEMBRE 2004**

- RAPPORT DEFINITIF -

JUIN 2005

Cabinet STATECO - BUREAU D'Etudes

| | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>STATECO <i>Cabinet d'Audit - d'Expertise Comptable et de Conseils</i></p> |  | <p>08 B.P.319 Tél. (229) 33 54 65 Fax : (229) 33 08 21 INSAE : 2978 322 565 342 Cotonou (BENIN)</p> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

SOMMAIRE

| | Pages |
|--------------------------------------------------------|--------------|
| OPINION | 3 |
| ETATS FINANCIERS | 4 |
| Situation patrimoniale Actif | 5 |
| Situation patrimoniale Passif | 6 |
| Etat de formation du résultat | 7 |
| NOTES AUX ETATS FINANCIERS | 8 |
| Présentation de Initiative Développement | 9 |
| Résumé des principales conventions comptables | 10 |
| Analyse des postes de la situation patrimoniale | 12 |
| Analyse des comptes de l'état de formation du résultat | 18 |

Cabinet STATECO - BUREAU D'Etudes

| | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>STATECO <i>Cabinet d'Audit - d'Expertise Comptable et de Conseils</i></p> |  | <p>08 B.P.319 Tél. (229) 33 54 65 Fax : (229) 33 08 21 INSAE : 2978 322 565 342 Cotonou (BENIN)</p> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**MONSIEUR LE REPRESENTANT
DE INITIATIVE DEVELOPPEMENT
AU BENIN**

**RAPPORT GENERAL DES AUDITEURS EXTERNES
SUR LES COMPTES DU PROGRAMME DE CREDIT ET D'EPARGNE-
AU 31 DECEMBRE 2004**

Monsieur,

Conformément à la mission qui nous a été confiée, nous avons procédé à l'audit des états financiers au 31 Décembre 2004 du Programme de Crédit et d'Epargne, présentés aux pages 5, 6 et 7 du présent rapport, lesquels ont été préparés suivant les principes comptables énoncés aux pages 10 et 11.

Nous avons pour mission de formuler une opinion sur ces états financiers à la lumière des résultats de nos vérifications.

I. ETENDUE DE LA MISSION D'AUDIT

Nous avons effectué notre audit selon les normes de révision internationales ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit consiste à examiner, par sondages, les éléments probants justifiant les données contenues dans les comptes. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, et à apprécier leur présentation d'ensemble.

Conformément aux termes de référence, et en accord avec les normes internationales d'audit, nos travaux de vérification ont notamment porté sur les points suivants :

- conformité des états financiers du Programme de Crédit et d'Épargne aux normes de sincérité, de régularité, de transparence et d'image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat,
- examen des justificatifs à l'appui d'une opération ou d'un élément afin d'en déterminer la validité,
- enregistrement comptable de tous les encaissements et décaissements effectués,
- etc.

Nous estimons que nos diligences étayent de façon raisonnable notre opinion exprimée ci – après.

Nous certifions que les comptes annuels sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice 2004 ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Programme Crédit Epargne de Initiative Développement à la fin de cet exercice.

Cotonou, le 10 Juin 2005

Ramanou BADAROU
Expert Comptable Diplômé

ETATS FINANCIERS

ACTIF SITUATION PATRIMONIALE

| | NOTES | EXERCICE 2004 | | | EXERCICE 2003 |
|------------------------------------------------------|--------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | | BRUT | AMORT./ PROV. | NET | |
| <u>Opérat° avec les inst. fin. & Ass.</u> | 3.1.1 | 45 211 555 | - | 45 211 555 | 5 539 888 |
| - Caisses | | 1 128 445 | | 1 128 445 | 564 060 |
| - Banques | | 44 083 110 | | 44 083 110 | 4 975 828 |
| <u>Opérat° avec les mbres ou bénéf.</u> | 3.1.2 | 96 921 200 | 4 197 120 | 92 724 080 | 147 276 488 |
| - Crédits sains | | 82 429 274 | | 82 429 274 | 75 133 200 |
| - Créances rattachées | | 878 380 | | 878 380 | 339 375 |
| - Crédits en souffrance | | 13 613 546 | 4 197 120 | 9 416 426 | 71 803 913 |
| <u>Opérations diverses</u> | 3.1.3 | 4 271 690 | - | 4 271 690 | 7 604 189 |
| - Avance au personnel | | 146 000 | | 146 000 | 3 923 500 |
| - Comptes de régularisation | | 4 125 690 | | 4 125 690 | 3 680 689 |
| <u>Immobilisations</u> | 3.1.4 | 22 743 717 | 10 768 020 | 11 975 697 | 12 934 484 |
| - Dépôts et cautionnements | | 570 000 | | 570 000 | 525 000 |
| - Immobilisations incorporelles | | 2 299 985 | 1 674 985 | 625 000 | 1 774 993 |
| - Immobilisations corporelles | | 19 873 732 | 9 093 035 | 10 780 697 | 10 634 491 |
| TOTAL ACTIF | | 169 148 162 | 14 965 140 | 154 183 022 | 173 355 049 |

PASSIF SITUATION PATRIMONIALE

| | NOTES | EXERCICE 2004 | EXERCICE 2003 |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------|--------------------|
| <u>Opérations avec les institutions financières et assimilées</u> | | 0 | 15 094 882 |
| - Emprunts à moins d'un an | | 0 | 15 094 882 |
| <u>Opérations avec les membres ou bénéficiaires</u> | 3.2.1 | 57 465 213 | 95 567 068 |
| - Dépôts à vue | | 56 421 744 | 94 994 033 |
| - Autres dépôts | | 1 043 469 | 573 035 |
| <u>Opérations diverses</u> | 3.2.2 | 34 222 202 | 13 983 646 |
| - Créiteurs divers | | 31 915 486 | 11 604 704 |
| - Comptes de régularisation | | 2 306 716 | 2 378 942 |
| <u>Provisions pour fonds propres et assimilés</u> | 3.2.3 | 62 495 607 | 48 709 453 |
| - Subventions d'investissement | | 11 405 697 | 12 409 484 |
| - Report à nouveau | | - 49 007 692 | 33 242 257 |
| - Réserves générales | | 5 866 280 | 5 866 280 |
| - Fonds de dotation | | 74 500 000 | 74 500 000 |
| - Excédent ou déficit | | 19 731 322 | - 77 308 568 |
| TOTAL PASSIF | | 154 183 022 | 173 355 049 |

ETAT DE FORMATION DU RESULTAT AU 31/12/2004

| | NOTES | 31/12/ 2004 | 31/12/2003 |
|--------------------------------------------|-------|----------------------|----------------------|
| Produits d'intérêts | | 27 501 708 | 33 947 261 |
| Commissions | | 1 756 020 | 4 254 950 |
| Subventions d'exploitation | | 77 925 292 | 74 041 241 |
| Reprises sur provisions et amortissements | | 95 577 372 | - |
| Produits exceptionnels | | 23 160 173 | 9 021 117 |
| | | 225 920 565 | 121 264 569 |
| Achats et services extérieurs | | (15 031 193) | (17 551 212) |
| Autres services extérieurs | | (15 906 683) | (29 220 354) |
| Impôts et taxes | | - | (1 425 952) |
| Charges du personnel | | (44 557 689) | (40 180 158) |
| Autres charges | | (121 103 496) | (10 070 216) |
| Dotations aux amortissements et provisions | | (9 302 704) | (98 266 196) |
| Charges exceptionnelles | | (287 478) | (1 859 049) |
| | | (206 189 243) | (198 573 137) |
| EXCEDENT | | 19 731 322 | (77 308 568) |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

1 - PRESENTATION DE INITIATIVE DEVELOPPEMENT

1.1 - Activités

Initiative Développement (ID) est une organisation de solidarité internationale qui se consacre exclusivement à la réalisation de programmes de développement.

Créée en 1994, elle est présente au Bénin depuis 1995 et intervient dans les domaines comme l'éducation, la santé communautaire, la promotion rurale et le micro – crédit.

A travers son Programme Crédit – Epargne, Initiative Développement octroie de petits crédits, appuie de petites coopératives d'épargne et de crédit autogérées par les femmes dans les périphéries de Cotonou.

Les ressources de Initiative Développement proviennent :

- des revenus d'intérêts provenant de la gestion de lignes de crédit,
- des subventions obtenues.

1.2 - Fonctionnement de Initiative Développement à travers le Programme Crédit - Epargne

Initiative Développement à travers le Programme Crédit – Epargne dispose d'un bureau central et de trois agences toutes installées dans les zones proches de sa clientèle.

Par rapport à l'exécution du Programme, Initiative Développement ne dispose pas d'un Bureau Exécutif et d'une Assemblée Générale. Pour pallier l'absence d'organes de gouvernance à Cotonou, le siège de l'ONG a mis en place en décembre 2004, un comité de pilotage local. Ce comité de six (06) membres assure la fonction de Conseil d'Administration au cours de l'année 2005 et servira de base à la constitution des futurs organes de gouvernance formels.

Ce comité de pilotage est constitué de responsables d'IMF, de responsables d'ONG travaillant dans le secteur de la microfinance ou ayant un lien direct ou indirect avec ID.

2 - RESUME DES PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

2.1 - Généralités

Les états financiers présentés ont été préparés conformément aux principes comptables définis par la loi PARMEC.

2.2 - Subventions

Les financements reçus des bailleurs de fonds sont comptabilisés comme suit :

- *Subventions d'investissement*

Au passif du bilan, sont comptabilisées en subventions, les subventions utilisées pour le financement d'immobilisations incorporelles d'une part et d'immobilisations corporelles d'autre part.

- *Fonds de dotation*

Au passif du bilan les subventions utilisées pour l'octroi de crédit aux promoteurs sont comptabilisées en fonds de dotation.

- *Subventions d'exploitation*

Les frais de fonctionnement financés par les bailleurs de fonds ont pour contrepartie en compte de résultat les subventions d'exploitation.

2.3 - Les opérations avec les membres - Actif

Elles comprennent les crédits consentis et les créances rattachées. Les crédits consentis sont distingués selon qu'ils sont sains ou en souffrance.

Les crédits en souffrance font l'objet de provisions constituées en fin d'exercice. Le montant de la provision est déterminé, selon les retards observés dans le paiement des échéances, conformément aux modalités ci – après :

- crédit comportant au moins une échéance impayée de plus de 3 mois à 6 mois au plus : 40% du solde restant dû ;
- crédit comportant au moins une échéance impayée de plus de 6 mois à 12 mois au plus : 80% du solde restant dû.

2.4 - Immobilisations

Les acquisitions de l'exercice sont comptabilisées à leur coût d'achat comprenant le prix d'achat et les frais accessoires encourus jusqu'à la mise en état de fonctionnement.

Les dotations constatant la dépréciation sont calculées selon le mode linéaire en fonction de la durée de vie estimée des immobilisations appréciée à la date d'acquisition.

Quant aux taux d'amortissements pratiqués, nous avons relevé une modification des taux. Cette rupture avec le principe de permanence des règles et méthodes se justifie par une mise en conformité avec les taux indicatifs publiés par l'administration fiscale en avril 2004.

Les taux d'amortissement appliqués au 31/12/2003 étaient les suivants, par type d'immobilisation :

| | |
|----------------------------------|-----|
| - Logiciel | 20% |
| - Agencements de bureau | 10% |
| - Matériel et mobilier de bureau | 10% |
| - Matériel informatique | 20% |
| - Matériel de transport | 20% |

Les nouveaux taux appliqués sont les suivants :

| | |
|----------------------------------|-----|
| - Logiciel | 50% |
| - Agencements de bureau | 10% |
| - Matériel et mobilier de bureau | 10% |
| - Matériel informatique | 25% |
| - Matériel de transport | 20% |

2.5 - Incidences fiscales

Conformément aux articles 12 et 13 de l'accord de siège du 22/01/1998 Initiative Développement est exemptée du versement patronal sur salaire et exonérée des droits et taxes à l'entrée sur :

- les matériels et équipements nécessaires à l'accomplissement de sa mission à l'exception de la taxe statistique, du prélèvement communautaire de solidarité et de la taxe de voirie ;
- le matériel technique didactique, les ouvrages importés à l'exception de la taxe de voirie ;
- etc.

3 - ANALYSE DES POSTES DE LA SITUATION PATRIMONIALE

3.1 - Actif

3.1.1 - Opérations avec les institutions financières et assimilées 45 211 555

Cette rubrique regroupe les encaisses et les avoirs à vue de Initiative Développement (Programme Crédit Epargne) auprès des banques.

Le solde des opérations réalisées s'élève à un montant global de F CFA 45 211 555 au 31/12/2004 et se détaille comme suit :

| | |
|--------|-------------------|
| Caisse | 1 128 445 |
| Banque | 44 083 110 |
| | <u>45 211 555</u> |

3.1.1.1 - Caisse 1 128 445

Ce montant représente les avoirs détenus dans les caisses au 31/12/2004 suivant le détail ci-après :

| | |
|----------------------------------------|------------------|
| - Bureau central | 124 740 |
| - Agence A (Caisse crédit et collecte) | 936 000 |
| - Agence A (Caisse retrait épargne) | 26 625 |
| - Agence B (Caisse retrait épargne) | <u>41 080</u> |
| | 1 128 445 |

Les contrôles effectués sont satisfaisants.

3.1.1.2 - Banques 44 083 110

Le montant inscrit dans la situation patrimoniale au 31/12/2003 se décompose comme suit :

| | |
|-------------------------------------|-------------------|
| - Banque, compte fonctionnement | 1 790 746 |
| - Banque, opérations bénéficiaires | 24 123 414 |
| - Banque, ID/PCE opérations clients | 18 168 950 |
| | <u>44 083 110</u> |

Les états de rapprochement bancaires ont été présentés ; les contrôles effectués sont satisfaisants.

3.1.2 - Opérations avec les membres ou bénéficiaires **92 724 080**

3.1.2.1 - Crédits sains **82 429 274**

Le solde du compte au 31/12/2004 se détaille comme suit :

| | |
|-----------------------------------|-------------------|
| Crédits sains à CT Bureau central | 2 699 691 |
| Crédits sains à CT Agence A | 51 061 889 |
| Crédits sains à CT Agence B | 10 376 045 |
| Crédits sains à CT Agence C | 18 291 649 |
| | <hr/> |
| | 82 429 274 |

3.1.2.2 – Créances rattachées **878 380**

Le solde regroupe :

| | |
|------------------------------------|----------------|
| Créances rattachées Bureau central | 6 361 |
| Créances rattachées Agence A | 603 216 |
| Créances rattachées Agence B | 94 555 |
| Créances rattachées Agence C | 174 248 |
| | <hr/> |
| | 878 380 |

3.1.2.1 - Crédits en souffrance **9 416 426**

Ce solde représente le montant des crédits en souffrance pour leurs montants nets de provisions, de 3 à 6 mois et de 6 mois à 12 mois. Il se décompose comme suit :

| | |
|--------------------------------------|------------------|
| Crédits en souffrance Agence A | 8 896 860 |
| Crédits en souffrance Agence B | 3 362 648 |
| Crédits en souffrance Agence C | 1 354 038 |
| | <hr/> |
| | 13 613 546 |
| Provisions sur crédits en souffrance | (4 197 120) |
| | <hr/> |
| | 9 416 426 |

Les diligences mises en œuvre à l'occasion de l'examen de ces postes nous permettent de faire les observations ci-après :

✓ Les insuffisances relevées lors de notre première intervention sur les comptes de Initiative Développement à propos du logiciel CBU utilisé n'ont pas été corrigées sur le logiciel. Toutefois, les crédits ont fait l'objet de retraitements manuels au 31/12/2004 et les divers travaux de reclassement et de provisionnement ont été réalisés au moyen du logiciel EXCEL.

✓ Les épargnes constituées par les bénéficiaires de crédit au 31/12/2004 ont été prises en compte pour l'évaluation de la provision nécessaire.

✓ L'examen des retraitements effectués n'a révélé aucune anomalie significative.

3.1.3 - Opérations diverses Actif **4 271 690**

Le montant des opérations diverses comprend :

| | |
|---------------------------------|-----------------|
| Les avances au personnel | 146 000 |
| Les charges constatées d'avance | 4 125 690 |
| | <u>4271 690</u> |

Les avances au personnel constituent des crédits pour achat de motos. Le dénouement de cette créance en 2005 est satisfaisant.

3.1.4 - Immobilisations **11 975 697**

3.1.4.1 - Dépôts et cautionnements **570 000**

Cette rubrique regroupe les dépôts de loyer pour :

| | |
|----------|----------------|
| Agence A | 300 000 |
| Agence B | 120 000 |
| Agence D | 150 000 |
| | <u>570 000</u> |

3.1.4.2 - Immobilisations incorporelles **625 000**

Il s'agit de la valeur comptable nette du logiciel qui s'analyse comme suit :

| | |
|--------------------|----------------|
| - Valeur d'origine | 2 299 985 |
| - Amortissements | (1 674 985) |
| | <u>625 000</u> |

3.1.4.3 - Immobilisations corporelles

10 780 697

Le montant se détaille comme suit au 31/12/2004 :

| ELEMENTS | Valeur brute au 31/12/2004 | Amortissements au 31/12/2004 | Valeur comptable nette au 31/12/2004 |
|------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Aménagements de bur | 618 100 | 45 936 | 572 164 |
| Mobilier de bur | 5 232 300 | 1 989 714 | 3 242 586 |
| Matériel de bureau | 4 565 140 | 868 435 | 3 696 705 |
| Matériel informatiques | 6 060 192 | 3 222 609 | 2 837 583 |
| Matériel de transport | 2 520 000 | 2 506 000 | 14 000 |
| Autres matériels | 878 000 | 460 341 | 417 659 |
| TOTAUX | 19 873 732 | 9 093 035 | 10 780 697 |

A propos de l'examen des comptes d'immobilisations, nous pouvons relever ce qui suit :

- ✓ Un inventaire des immobilisations a été réalisé au 31/12/2004 ;
- ✓ Les taux d'amortissement ont connu des modifications pour raison de conformité aux nouvelles prescriptions fiscales ;
- ✓ Les valeurs d'origine des immobilisations acquises avant le 31/08/2003 (exercice antérieur) n'avaient pu être validées par défaut de présentation de pièces justificatives.

3.2 - Passif

3.2.1 – Opérations avec les membres ou bénéficiaires 57 465 213

Le solde au 31/12/2004 regroupe :

| | |
|---------------|-------------------|
| Dépôts à vue | 56 421 744 |
| Autres dépôts | 1 043 469 |
| | <u>57 465 213</u> |

| Bureau Agence Eléments | Bureau central | Agence A | Agence B | Agence C |
|-----------------------------------------|-----------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Dépôts à vue | 37 600 | 42 943 147 | 7 774 850 | 5 666 147 |
| Autres dépôts | - | 814700 | 134 100 | 94 669 |
| | 37 600 | 43 757 847 | 7 908 950 | 5 760 816 |

3.2.2 - Opérations diverses Passif 34 222 202

Ce poste s'analyse comme suit au 31/12/2004 :

| | |
|-------------------|-------------------|
| Créditeurs divers | 31 915 486 |
| Charges à payer | 2 306 716 |
| | <u>34 222 202</u> |

3.2.2.1 – Créditeurs divers 31 915 486

Le poste créditeurs divers se détaille comme suit au 31/12/2004.

| | |
|-----------------------|-------------------|
| Créditeur bailleur ID | 1 915 489 |
| Avance de trésorerie | <u>29 999 997</u> |
| | 31 915 486 |

3.2.2.2 – Charges à payer 2 306 716

Le poste charges à payer s'analyse comme suit :

| | |
|-------------------------|------------------|
| Eau et électricité | 153 514 |
| Téléphone | 346 075 |
| Internet | 24 115 |
| Honoraires d'avocat | 953 367 |
| Congés dus au personnel | 829 645 |
| | <u>2 306 716</u> |

3.2.3 - Provisions, pour Fonds propres et assimilés

62 495 607

| | |
|------------------------------|-------------------|
| Subventions d'investissement | 11 405 697 |
| Report à nouveau | (49 007 692) |
| Réserve générale | 5 866 280 |
| Fonds de dotation | 74 500 000 |
| Excédent de l'exercice | 19 731 322 |
| | <hr/> |
| | 62 495 607 |

4 - ANALYSE DES COMPTES DE L'ETAT DE FORMATION DU RESULTAT

4.1 - Activités d'exploitation

4.1.1 - Comptes de produits d'exploitation

Ils se détaillent comme suit :

| | |
|-------------------------------------------|--------------------|
| Intérêts sur crédits à court terme | 27 300 184 |
| Autres intérêts | 201 524 |
| Commissions | 1 756 020 |
| Subventions d'exploitation | 77 925 292 |
| Reprises sur provisions et amortissements | 95 577 372 |
| | <hr/> |
| | 202 760 392 |

4.1.2 - Comptes de charges d'exploitation

Ils s'analysent comme suit :

| | |
|--------------------------------------------|--------------------|
| Achats et services extérieurs | 15 031 193 |
| Autres services extérieurs | 15 906 683 |
| Impôts et taxes | - |
| Charges du personnel | 44 557 689 |
| Autres charges | 121 103 496 |
| Dotations aux amortissements et provisions | 9 302 704 |
| | <hr/> |
| | 205 901 765 |

4.2 - Activités exceptionnelles

4.2.1 - Comptes de produits exceptionnels

Ils regroupent :

| | |
|--------------------------------------------------------|------------|
| Quote part de subvention d'invest / compte de résultat | 5 372 559 |
| Autres produits exceptionnels | 17 787 614 |
| | <hr/> |
| | 23 160 173 |

4.2.2 - Comptes de charges exceptionnelles

Ils regroupent :

| | |
|---------------------------------------------|---------|
| Valeur comptable des éléments d'actif cédés | 266 975 |
| Autres charges exceptionnelles | 20 503 |
| | <hr/> |
| | 287 478 |

4.2.3 – Excédent

19 731 322

Il s'agit de l'excédent des ressources sur les emplois.

| | |
|-------------------------|-------------------|
| Produits d'exploitation | 202 760 392 |
| Charges d'exploitation | (205 901 765) |
| Produits exceptionnels | 23 160 173 |
| Charges exceptionnelles | (287 478) |
| | <hr/> |
| | 19 731 322 |

Les diligences mises en oeuvre à l'occasion du contrôle des comptes de gestion ont permis de relever ce qui suit :

- ✓ Les charges d'exploitation du Programme Crédit Epargne de Initiative Développement au Bénin sont globalement subventionnées par le siège.
- ✓ Les reprises de provisions concernent le solde de provisions existant au 31/12/2003 sur les crédits en souffrance.
- ✓ Les autres charges renferment des pertes sur crédits pour un montant global de FCFA 115 854 996.

ANNEXES