



GAS Global **Audit** Services SA, Genève

**SOCIETE COOPERATIVE PHILEA INTERNATIONAL  
GENEVE**

**RAPPORT D'ORGANE DE REVISION**

**SUR LE CONTROLE RESTREINT**

**ÉTATS FINANCIERS**

**31 DECEMBRE 2018**



Rapport de l'organe de révision sur le contrôle restreint  
à l'Assemblée générale des sociétaires de  
**SOCIETE COOPERATIVE PHILEA INTERNATIONAL, GENÈVE**

Genève, le 23 avril 2019

En notre qualité d'organe de révision, nous avons contrôlé les comptes annuels (bilan, compte de profits et pertes et annexe) de Société Coopérative Philea International, Genève pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2018.

Le contrôle restreint des indications de l'exercice précédent mentionnées dans les comptes annuels a été effectué par un autre organe de révision.

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels incombe au Conseil d'administration alors que notre mission consiste à contrôler ces comptes. Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément et d'indépendance.

Notre contrôle a été effectué selon la Norme suisse relative au contrôle restreint d'EXPERTsuisse. Cette norme requiert de planifier et de réaliser le contrôle de manière telle que des anomalies significatives dans les comptes annuels puissent être constatées. Un contrôle restreint englobe principalement des auditions, des opérations de contrôle analytiques ainsi que des vérifications détaillées appropriées des documents disponibles dans l'entreprise contrôlée. En revanche, des vérifications des flux d'exploitation et du système de contrôle interne ainsi que des auditions et d'autres opérations de contrôle destinées à détecter des fraudes ne font pas partie de ce contrôle.

Lors de notre contrôle, nous n'avons pas rencontré d'élément nous permettant de conclure que les comptes annuels ainsi que la proposition concernant l'emploi du bénéfice ne sont pas conformes à la loi et aux statuts.

**GAS Global Audit Services SA**

Catherine Minder-Reynard  
Expert réviseur agréée  
Réviseur responsable

Alain Gimmi  
Expert réviseur agréé

Annexes : comptes annuels et proposition concernant l'emploi du bénéfice

# SOCIETE COOPERATIVE PHILEA INTERNATIONAL

## Bilan

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2018

Tous les montants sont en CHF

	31.12.2018	31.12.2017
<b>ACTIF</b>		
Actifs circulants		
Liquidités	325 697	709 083
RAFAD	57	9 229
Autres débiteurs	10 592	13 552
Actifs transitoires	123 928	102 414
<b>Total actifs circulants</b>	<b>460 273</b>	<b>834 279</b>
Actifs immobilisés		
Placements financiers	165 066	310 683
Crédits directs	1 861 561	1 576 150
Crédits à l'équipement	110 903	0
Provisions sur crédits	-125 474	0
<b>Total actifs immobilisés</b>	<b>2 012 056</b>	<b>1 886 832</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>2 472 329</b>	<b>2 721 111</b>
<b>PASSIF</b>		
Créanciers	23 473	14 840
Passifs transitoires	15 185	19 627
<b>Total fonds étrangers à court terme</b>	<b>38 658</b>	<b>34 467</b>
Capital social	1 366 600	1 465 200
Fonds Amérique latine	517 545	511 613
Fonds des communes suisses	59 900	59 900
Fonds de donation au capital de travail	522 400	400 000
Fonds de risque	216 500	269 994
Réserves	33 432	33 432
Résultats de l'exercice	-282 706	-53 494
<b>Total Fonds propres</b>	<b>2 433 671</b>	<b>2 686 644</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>2 472 329</b>	<b>2 721 111</b>

**SOCIETE COOPERATIVE PHILEA INTERNATIONAL**

**Comptes de résultats**

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2018

Tous les montants sont en CHF

	Résultat 2018	Résultat 2017	Variation
<b>REVENUS</b>			
Commission reçues sur garanties	10 925	21 340	-49%
Intérêts reçus sur les crédits directs	137 678	95 525	44%
Intérêts reçus sur les crédits à l'équipement	4 567	-	-
Revenus des placements financiers	13 810	12 614	9%
Honoraires reçus	1 354	14 253	-91%
<b>SOUS-TOTAL REVENUS ET INTÉRÊTS</b>	<b>168 333</b>	<b>143 733</b>	<b>17%</b>
Intérêts versés	-	-	-
Commissions de garanties	2 020	4 717	-57%
Frais légaux	5 439	6 158	-12%
Provisions sur crédits	125 474.00	-	-
<b>MARGE FINANCIÈRE</b>	<b>35 400</b>	<b>132 857</b>	<b>-73%</b>
<b>CHARGES</b>			
Salaires	129 948	84 922	53%
Charges sociales	25 647	17 640	45%
<b>Sous total personnel</b>	<b>155 596</b>	<b>102 562</b>	<b>52%</b>
Comptabilité et audit	9 800	9 050	8%
Consultants externes	23 561	32 313	-27%
Frais de locaux	6 465	6 206	4%
Frais de secrétariat	3 703	3 025	22%
Frais de déplacement	221	1 463	-85%
Frais bancaires	2 613	2 484	5%
Réunions des instances	12 518	29 949	-58%
Frais divers	110	570	-81%
<b>Sous-total Charges administratives</b>	<b>58 991</b>	<b>85 059</b>	<b>-31%</b>
<b>Sous total Correspondants locaux</b>	<b>33 162</b>	<b>28 057</b>	<b>18%</b>
<b>SOUS-TOTAL CHARGES</b>	<b>247 748</b>	<b>215 678</b>	<b>15%</b>
<b>RÉSULTAT OPÉRATIONNEL</b>	<b>-212 348</b>	<b>-82 821</b>	<b>156%</b>
Revenus non opérationnels	3 427	-	-
Charges non opérationnelles	-75 473	-	-
Pertes/gains de change	1 689	29 327	-94%
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>-282 706</b>	<b>-53 494</b>	<b>428%</b>

**SOCIETE COOPERATIVE PHILEA INTERNATIONAL**  
**Annexes aux États financiers pour l'exercice clos au 31 décembre 2018**

Tous les montants sont en CHF

- **Présentation**

La Société Coopérative Philea International (Philea), anciennement Société Coopérative Fonds International de Garantie « FIG » est une coopérative de financement de droit suisse à but non lucratif fondée en 1996 par des organisations européennes, sud-américaines et africaines. Son siège est à Genève.

La mission de Philea est d'appuyer des institutions de microfinance et des coopératives agricoles dans les pays en voie de développement en leur fournissant des services financiers et un appui technique pour renforcer leurs activités au profit de petits entrepreneurs et agriculteurs, contribue ainsi à la promotion du développement et à la lutte contre la pauvreté.

- **Modifications statutaires du 4 septembre 2018**

Au cours de l'année 2018, les statuts de la coopérative ont été modifiés suite aux décisions prises lors de l'Assemblée générale du 19 avril 2018. Une Assemblée générale extraordinaire a été convoquée le 4 septembre 2018 et a entériné les modifications statutaires proposées par le Conseil d'administration. Ces modifications ont notamment induit un changement de raison sociale, la Société Coopérative Fonds International de Garantie « FIG » devant Société Coopérative Philea International.

- **Principes comptables**

- a. Bases de préparation des comptes annuels*

Les états financiers de la Société Coopérative Philea International ont été établis conformément aux statuts de Philea, aux dispositions applicables du Code des obligations et aux Recommandations relatives à la présentation des comptes (Swiss GAAP RPC).

- b. Périmètre des comptes annuels*

Les comptes annuels comprennent les comptes de la Société Coopérative Philea International. Ils ne comprennent pas les comptes des projets conduits par les partenaires terrain du Philea, qui sont indépendants du Philea.

- c. Conversion de monnaies étrangères*

Les avoirs et les engagements en monnaies étrangères sont convertis en francs suisses au taux de change en vigueur à la date du bilan. Les transactions en monnaies étrangères sont converties en francs suisses au taux en vigueur à la date de la transaction.

*d. Reconnaissance du produit*

Les dons privés provenant de la collecte de fonds sont reconnus dans le compte de résultat lorsqu'ils sont encaissés; par exception à ce principe, les dons affectés à un but précis par le donateur sont reconnus l'année où sont encourues les charges opérationnelles ainsi financées.

Les produits provenant de contrats de financement signés avec des bailleurs de fonds sont comptabilisés en produits l'année où sont encourues les charges opérationnelles financées, ceci afin de respecter le principe de correspondance des charges et produits.

Les autres produits sont enregistrés selon le principe de la délimitation périodique, à savoir lorsque les opérations ou événements générateurs de produits surviennent, et non pas en fonction des flux financiers.

*e. Enregistrement des charges*

Les charges sont enregistrées selon le principe de la délimitation périodique, à savoir lorsque les opérations et autres événements générateurs de charges surviennent, et non pas en fonction des flux financiers.

*f. Parties liées*

La Fondation RAFAD est considérée comme une partie liée de la Société Coopérative Philea International.

*g. Tableau de flux de trésorerie*

Le tableau de flux de trésorerie de la Société Coopérative Philea International n'est pas présenté, conformément aux dispositions prévues à l'article 27 de la norme Swiss GAAP RPC 21.

- Liquidités

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comptes Bancaires	325'697	707'543
<b>Total</b>	<b>325'697</b>	<b>707'543</b>

- Actifs transitoires

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Commissions sur garantie à recevoir	42'959	68'847
Intérêt courus sur crédits octroyés	71'831	23'375
Intérêts courus sur placements financiers	9'138	10'096
Solde charges sociales à recevoir	-	4
Impôt anticipé	-	91
<b>Total</b>	<b>123'928</b>	<b>102'414</b>

- **Passifs transitoires**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Charges sociales à payer	1'893	1'018
Provision pour audit des comptes	2'800	2'150
Commissions de garanties facturées en avance	5'339	16'459
Facture d'Honoraire 2018 SENBOMU à payer	1'925	-
Facture 2018 Correspondant local Oscar RWASA à payer	365	-
Avance d'honoraires pour mission Education financière Guinée 2019	2'863	-
<b>Total</b>	<b>15'185</b>	<b>19'627</b>

- **Fonds disponibles et engagements financiers**

Pour émettre des garanties et des crédits en faveur de ses membres, Philea dispose de ses fonds propres, d'un don au capital réalisé par l'InterAmerican Foundation (IAF) intitulé Fonds Amérique latine, de dons de communes suisses pour un montant total de CHF 59'900 (Fonds de communes suisses) et de dons de particuliers ou d'autres organismes pour un montant de CHF 522'400. En outre Philea a reçu des contre-garanties de tiers qui sont hors bilan. Il s'agit des garanties reçues de la part de la Fondation Michelham of Hellingy (EUR 600'000).

Les garanties reçues de la banque UBS SA sur les fonds propres de Philea sont couvertes par le nantissement des titres et avoirs auprès de la banque.

<u>Fonds disponibles</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fonds propres Philea	2'558'963	2'686'644
Garantie Michelham	676'150	701'795
<b>Total</b>	<b>3'235'113</b>	<b>3'388'440</b>

Philea émet des garanties par l'intermédiaire de l'UBS SA, des garanties directes, sans passer par l'intermédiaire de l'UBS SA. Philea fait également des crédits directs pour ses membres.

<u>Engagements financiers</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Encours de garanties	311'239	471'520
Encours de crédits	1'972'464	1'575'063
<b>Total</b>	<b>2'283'703</b>	<b>2'046'583</b>

- **Provisions sur crédits**

Au cours de l'année 2018, le Conseil d'administration a validé la mise en place d'une nouvelle politique de provision des risques sur les engagements financiers auprès des membres. Selon la règle établie, une provision a été constituée pour un montant total de CHF 125'474.

- Revenus non opérationnels

	<b><u>2018</u></b>
Dons sans affectations	1'138
Dissolutions de créances non réclamées et corrections sur exercices antérieures	2'289
<b>Total</b>	<b><u>3'427</u></b>

- Charges non opérationnelles

	<b><u>2018</u></b>
Abandon de créances irrécouvrables	1'863
Charges extraordinaires engagées pour la transformation institutionnelle de FIG en Philea (Honoraires consultants externe en communication, recherche de la nouvelle raison sociale, développement et création du nouveau site internet, charte graphique Philea)	73'611
<b>Total</b>	<b><u>75'473</u></b>

- Indemnités des membres dirigeants

Les membres du conseil d'administration de Philea ne reçoivent pas d'indemnités pour leur engagement au sein de Philea.

- Prestations bénévoles

Entre le 1<sup>er</sup> janvier et le 31 décembre 2018, Philea a reçu des prestations bénévoles d'un volume de 650 heures de travail, pouvant être estimées à une valeur de CHF 32'500.

- Événements postérieurs à la date de clôture

Rien à signaler.

- Rapport de performance

Philea publie un rapport d'activité qui remplit les caractéristiques du rapport de performance selon les normes Swiss GAAP RPC.