

RAPPORT de l'organe de révision sur le contrôle restreint
à l'attention de l'assemblée générale des associés de la

**SOCIETE COOPERATIVE FONDS INTERNATIONAL DE GARANTIE
« FIG » GENEVE**

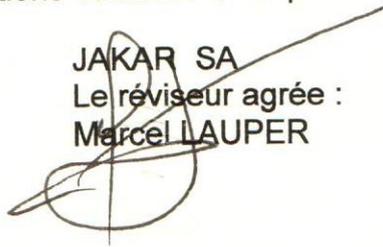
En notre qualité d'organe de révision, nous avons vérifié la comptabilité et les comptes annuels (bilan, compte de profits et pertes et annexes) de la SOCIETE COOPERATIVE FONDS INTERNATIONAL DE GARANTIE « FIG » GENEVE pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2016.

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels incombe au Conseil d'Administration alors que notre mission consiste à vérifier ces comptes et à émettre une appréciation les concernant. Nous attestons que nous remplissons les exigences légales de qualification et d'indépendance.

Notre contrôle a été effectué selon la norme suisse. Cette norme requiert de planifier et de réaliser la vérification de manière telle que des anomalies significatives dans les comptes annuels puissent être constatées avec une assurance raisonnable. Nous avons analysé et examiné les comptes par sondages. Nous avons également apprécié l'application des règles sur la présentation des comptes et les décisions significatives en matière d'évaluation. Nous estimons que notre révision constitue une base suffisante pour former notre opinion. 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 du contrôle.

Lors de notre contrôle, nous n'avons pas rencontré d'éléments nous permettant de conclure que les comptes annuels ne sont pas conformes à la loi et aux statuts et aux Recommandations relatives à la présentation des comptes Swiss GAAP RPC.

JAKAR SA
Le réviseur agréé :
Marcel LAUPER



Genève, le 20 mars 2017

ANNEXES : Bilan et compte de résultat
Tableau de variation des fonds
Annexe

SOCIETE COOPERATIVE FONDS INTERNATIONAL DE GARANTIE

Bilan

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2016

Tous les montants sont en CHF

<u>Actifs</u>	31.12.2016	31.12.2015
<u>Actifs circulants</u>		
Liquidités	1'042'496.76	723'304.95
Autres débiteurs	11'853.54	12'358.00
Actifs transitoires	98'418.65	121'856.30
Total actifs circulants	1'152'768.95	857'519.25
<u>Actifs immobilisés</u>		
Placements financiers	284'614.67	288'700.98
Placements auprès des partenaires Sud	1'361'237.19	1'682'180.50
Total actifs immobilisés	1'645'851.86	1'970'881.48
Total des actifs	2'798'620.81	2'828'400.73
<u>Passifs</u>		
<u>Fonds étrangers à court terme</u>		
RAFAD	-2'300.61	-7'342.04
Créanciers	2'004.00	2'015.54
Passifs transitoires	15'437.36	27'820.94
Total fonds étrangers à court terme	15'140.75	22'494.44
<u>Fonds propres</u>		
Capital social	1'503'600.00	1'464'000.00
43 associés du Sud (537 parts sociales)	644'400.00	634'800.00
60 associés du Nord (716 parts sociales)	901'200.00	829'200.00
Fonds Amérique latine	516'554.33	525'525.00
Fonds des communes suisses	59'900.00	59'900.00
Fonds de donation au capital de travail	400'000.00	400'000.00
Fonds de risque	323'049.23	324'551.78
Réserves	33'432.06	33'432.06
Résultats de l'exercice	-53'055.56	-1'502.55
Total Fonds propres	2'783'480.06	2'805'906.29
Total des passifs	2'798'620.81	2'828'400.73

SOCIETE COOPERATIVE FONDS INTERNATIONAL DE GARANTIE

Comptes de résultats

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2016

Tous les montants sont en CHF

<u>Produits</u>	Résultat 2016	Budget 2016	Résultat 2015
<u>Produits financiers</u>			
Commissions sur garanties FIG	20'977.39	40'000.00	45'644.84
Produits des placements	18'717.10	12'000.00	11'554.23
Produits des placements auprès des partenaires Sud	86'531.10	88'000.00	97'123.20
Total produits financiers	126'225.59	140'000.00	154'322.27
<u>Produits exceptionnels</u>			
Produits exceptionnels	290.60	0.00	57.70
Total produits exceptionnels	290.60	0.00	57.70
Total produits	126'516.19	140'000.00	154'379.97
<u>Charges</u>			
<u>Frais administratifs</u>			
Frais de personnel	113'546.80	120'000.00	112'368.00
Frais de secrétariat	2'933.70	2'500.00	2'071.25
Frais de locaux	5'864.60	6'000.00	8'704.80
Frais de voyage et de représentation	7'737.36	2'500.00	1'140.25
Frais de réunion des instances	8'653.14	9'500.00	1'822.05
Frais divers	324.10	0.00	2'838.40
Total frais administratifs	139'059.70	140'500.00	128'944.75
<u>Frais financiers</u>			
Commissions sur garanties	3'594.28	4'850.00	4'794.14
Intérêts sur prêt AECID	0.00	0.00	7'037.90
Frais bancaires	2'391.77	3'000.00	2'560.83
Total frais financiers	5'986.05	7'850.00	14'392.87
<u>Autres charges</u>			
Consultants locaux	6'876.89	0.00	0.00
Recherche de fonds	0.00	0.00	2'774.80
Total autres charges	6'876.89	0.00	2'774.80
Total charges	151'922.64	148'350.00	146'112.42
Résultat brut	-25'406.45	-8'350.00	8'267.55
Gains/pertes de change	-27'649.11	0.00	-9'770.10
Résultat net	-53'055.56	-8'350.00	-1'502.55

SOCIETE COOPERATIVE FONDS INTERNATIONAL DE GARANTIE

Tableau de variation des fonds

Années 2015 et 2016

(avec indications comparatives de l'exercice précédent)

Tous les montants sont en CHF

2016

Fonds propres	01.01.2016	Attributions	Utilisations	Différence de change	Transferts internes	31.12.2016
Capital versé	1'464'000.00	45'600.00	-6'000.00	0.00	0.00	1'503'600.00
Fonds Amérique latine	525'525.00	0.00	0.00	-8'970.67	0.00	516'554.33
Fonds des communes suisses	59'900.00	0.00	0.00	0.00	0.00	59'900.00
Fonds de donation au capital de travail	400'000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	400'000.00
Fonds de risque	324'551.78	0.00	-1'502.55	0.00	0.00	323'049.23
Réserves	33'432.06	0.00	0.00	0.00	0.00	33'432.06
Résultats reportés	-1'502.55	1'502.55	0.00	0.00	0.00	0.00
Résultat de l'exercice	0.00	-53'055.56	0.00	0.00	0.00	-53'055.56
Total Fonds Libres	2'805'906.29	-5'953.01	-7'502.55	-8'970.67	0.00	2'783'480.06

2015

Fonds propres	01.01.2015	Attributions	Utilisations	Différence de change	Transferts internes	31.12.2015
Capital versé	1'546'400.00	9'600.00	-92'000.00	0.00	0.00	1'464'000.00
Fonds Amérique latine	521'666.25	0.00	0.00	3'333.75	0.00	525'525.00
Fonds des communes suisses	0.00	59'900.00	0.00	0.00	0.00	59'900.00
Fonds de donation au capital de travail	0.00	400'000.00	0.00	0.00	0.00	400'000.00
Fonds de risque	324'551.78	0.00	0.00	0.00	0.00	324'551.78
Réserves	33'331.30	100.76	0.00	0.00	0.00	33'432.06
Résultats reportés	100.76	0.00	100.76	0.00	0.00	0.00
Résultat de l'exercice	0.00	-1'502.55	0.00	0.00	0.00	-1'502.55
Total Fonds Libres	2'426'050.09	468'098.21	-91'899.24	3'333.75	0.00	2'805'906.29

SOCIETE COOPERATIVE FONDS INTERNATIONAL DE GARANTIE
Annexes aux États financiers pour l'exercice clos au 31 décembre 2016
Tous les montants sont en CHF

• **Présentation**

La Société Coopérative Fonds International de Garantie (FIG) est une coopérative de cautionnement 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 du FIG est d'aider des institutions de microfinance et des coopératives agricoles dans les pays en voie de développement à obtenir des prêts en monnaie locale de la part de banques commerciales locales.

En fournissant des garanties à ses associés, le FIG augmente les ressources financières disponibles pour les petits entrepreneurs, et contribue ainsi à la promotion du développement et à la lutte contre la pauvreté.

• **Principes comptables**

a. Bases de préparation des comptes annuels

Les états financiers de la Société Coopérative Fonds International de Garantie ont été établis conformément aux statuts du FIG, 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 Fonds International de Garantie. Ils ne comprennent pas les comptes des projets conduits par les partenaires terrain du FIG, qui sont indépendants du FIG.

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 Fonds International de Garantie.

g. *Tableau de flux de trésorerie*

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

- **Liquidités**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caisse	0.00	97.10
Comptes Bancaires	813'162.76	493'225.35
Dépôts à court terme	229'334.00	229'982.50
Total	1'042'496.76	723'304.95

- **Fonds disponibles et engagements émis**

Pour émettre des garanties et des crédits en faveur de ses membres, le FIG 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 pour un montant de CHF 400'000. En outre le FIG 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 du FIG sont couvertes par le nantissement des titres et avoirs auprès de la banque.

<u>Fonds disponibles</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fonds propres du FIG	2'783'480.06	2'805'906.29
Garantie Michelham	652'431.60	652'431.60
Total	3'435'911.66	3'458'337.89

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

<u>Garanties émises et investissements</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Garanties émises	506'413.76	667'170.75
Placements auprès des partenaires Sud	1'360'745.23	1'601'600.00
Total	1'867'159.00	2'268'770.75

- **Indemnités des membres dirigeants**

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

- **Prestations bénévoles**

Entre le 1^{er} janvier et le 31 décembre 2016, le FIG 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**

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