



GAS Global **Audit** Services SA, Genève

**SOCIETE COOPERATIVE PHILEA INTERNATIONAL  
GENEVE**

**RAPPORT D'ORGANE DE REVISION**

**SUR LE CONTROLE RESTREINT**

**ETATS FINANCIERS**

**31 DECEMBRE 2023**



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

Genève, le 28 mai 2024

En notre qualité d'organe de révision, nous avons contrôlé les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de Société Coopérative Philea International, Genève pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2023.

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 ou d'autres violations de la loi 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 ne sont pas conformes à la loi suisse et aux statuts.

Sans apporter de réserve, nous vous renvoyons au point « analyse des risques » de l'annexe aux comptes.

**GAS Global Audit Services SA**

**Catherine Minder-Reynard**  
Expert réviseur agréée  
Réviseur responsable

**Alain Gimmi**  
Expert réviseur agréé

Annexes : comptes annuels

# SOCIETE COOPERATIVE PHILEA INTERNATIONAL

## Bilan

Situation au 31.12.2023

Tous les montants sont en CHF

	31.12.2023	31.12.2022	Variation
<b>ACTIF</b>			
Liquidités	340 469	465 366	-27%
Débiteurs	19 633	13 104	50%
Actifs transitoires	39 325	40 820	-4%
<b>Total actifs circulants</b>	<b>399 428</b>	<b>519 290</b>	<b>-23%</b>
Crédits directs	1 067 701	1 005 576	6%
Crédits à l'équipement	138 903	217 496	-36%
Débiteurs douteux	56 364	432 438	-87%
Provisions sur crédits	-59 772	-457 780	-87%
Immeubles	139 756	156 339	-11%
<b>Total actifs immobilisés</b>	<b>1 342 953</b>	<b>1 354 069</b>	<b>-1%</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>1 742 381</b>	<b>1 873 359</b>	<b>-7%</b>
<b>PASSIF</b>			
Créanciers	26 898	8 131	231%
Passifs de régularisation	13 290	11 736	13%
<b>Total fonds étrangers à court terme</b>	<b>40 188</b>	<b>19 867</b>	<b>102%</b>
Emprunt à long terme	250 000	250 000	0%
<b>Total dette à long terme</b>	<b>250 000</b>	<b>250 000</b>	<b>0%</b>
Projet INCLUFIN - Burkina Faso	0	863	-100%
Projet INCLUFIN II - Burkina Faso	38 388	40 941	-6%
Projet RAFIDESTIM - Burundi	13 816	44 492	-69%
Projet RAFIDESTIM II - Burundi	53 796	0	#DIV/0!
Projet PARECOOP - Burundi	33 967	0	#DIV/0!
Projet Atelier Burundi	0	0	#DIV/0!
<b>Total Fonds affectés</b>	<b>139 967</b>	<b>86 297</b>	<b>62%</b>
Capital social	1 318 600	1 369 000	-4%
Fonds libres	148 195	206 413	-28%
Résultats de l'exercice	-154 569	-58 218	165%
<b>Total Fonds propres</b>	<b>1 312 226</b>	<b>1 517 195</b>	<b>-14%</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>1 742 381</b>	<b>1 873 359</b>	<b>-7%</b>

**SOCIETE COOPERATIVE PHILEA INTERNATIONAL**

**Comptes de résultats**

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2023

Tous les montants sont en CHF

	Résultat 2023	Budget 2023	Résultat 2022	Variation
<b>REVENUS</b>				
Intérêts sur les crédits directs	80 805	100 000	98 002	-17.5%
Intérêts sur les crédits à l'équipement	16 649	15 000	17 946	-7.2%
Indemnités de gestion sur projets	40 567	25 000	27 770	46.1%
<b>SOUS-TOTAL REVENUS ET INTÉRÊTS</b>	<b>138 021</b>	<b>140 000</b>	<b>143 719</b>	<b>-4.0%</b>
Frais légaux	-2 744	0	0	#DIV/0!
Provisions sur crédits	32 743	0	-13 701	-339.0%
<b>MARGE FINANCIÈRE</b>	<b>168 020</b>	<b>140 000</b>	<b>130 018</b>	<b>29.2%</b>
<b>TOTAL REVENUS</b>	<b>168 020</b>	<b>140 000</b>	<b>130 018</b>	<b>29.2%</b>
<b>CHARGES</b>				
Salaires	-59 402		-110 302	-46.1%
Salaires récupérés	1 740		1 740	0.0%
Charges sociales	-11 961		-23 708	-49.6%
<b>Sous total personnel</b>	<b>-69 623</b>	<b>-70 000</b>	<b>-132 270</b>	<b>-47.4%</b>
Comptabilité et audit	-4 308		-4 231	1.8%
Consultants externes	-9 200		-4 800	91.7%
Frais de locaux	-16 506		-13 906	18.7%
Loyers récupérés	5 864		0	#DIV/0!
Frais de secrétariat	-2 611		-1 945	34.2%
Frais de communication	-2 150		-3 018	-28.7%
Frais de déplacement	-545		-1 205	-54.8%
Frais bancaires	-854		-803	6.4%
Réunions des instances	-408		-584	-30.0%
Frais divers	-4 208		-2 785	51.1%
<b>Sous-total Charges administratives</b>	<b>-34 927</b>	<b>-25 000</b>	<b>-33 276</b>	<b>5.0%</b>
<b>Sous-total Correspondants locaux</b>	<b>-35 209</b>	<b>-40 000</b>	<b>-46 904</b>	<b>-24.9%</b>
<b>SOUS-TOTAL CHARGES</b>	<b>-139 759</b>	<b>-135 000</b>	<b>-212 451</b>	<b>-34.2%</b>
<b>RÉSULTAT OPÉRATIONNEL</b>	<b>28 261</b>	<b>5 000</b>	<b>-82 433</b>	<b>-134.3%</b>
<b>FINANCEMENT DES PROJETS</b>				
Projet INCLUFIN - Burkina Faso	0		22 040	-100.0%
Projet INCLUFIN II - Burkina Faso	99 250		69 647	42.5%
Projet RAFIDESTIM - Burundi	32 704		113 516	-71.2%
Projet RAFIDESTIM II - Burundi	107 000		0	#DIV/0!
Projet PARECOOP	99 400		0	#DIV/0!
Projet Atelier Burundi	33 907		0	#DIV/0!
<b>CHARGES DIRECTES DE PROJETS</b>				
Charges Projet INCLUFIN - Burkina Faso	-863		-39 000	-97.8%
Charges Projet INCLUFIN II - Burkina Faso	-89 397		-20 000	347.0%
Charges Projet RAFIDESTIM - Burundi	-63 407		-57 754	9.8%
Charges Projet RAFIDESTIM II - Burundi	-39 829		0	#DIV/0!
Charges Projet PARECOOP - Burundi	-53 008		0	#DIV/0!
Charges Projet Atelier Burundi	-33 907		0	#DIV/0!
<b>Variation des fonds affectés</b>				
Allocations aux fonds affectés	-372 261		-205 203	81.4%
Utilisation des fonds affectés (hors indemnités de gestion)	280 149		116 754	139.9%
Revenus non opérationnels	254		15 657	-98.4%
Charges non opérationnelles	-3 027		0	#DIV/0!
Pertes/gains de change	-174 146		14 045	-1339.9%
<b>RÉSULTAT NET AVANT IMPÔTS</b>	<b>-148 919</b>	<b>5 000</b>	<b>-52 731</b>	<b>182.4%</b>
Impôts directs	-5 650	-5 000	-5 488	3.0%
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>-154 569</b>	<b>0</b>	<b>-58 218</b>	<b>165.5%</b>

**SOCIETE COOPERATIVE PHILEA INTERNATIONAL**

**Tableau de variation des fonds**

**Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023**

(avec indications comparatives de l'exercice précédent)

Tous les montants sont en CHF

**2023**

Fonds affectés	01.01.2023	Attributions	Utilisations	Allocation indémnisés de suivi	Transferts internes	31.12.2023
Projet INCLUFIN - Burkina Faso	863	0	-863	0	0	0
Projet INCLUFIN II - Burkina Faso	40 941	99 250	-89 397	-12 406	0	38 388
Projet RAFIDESTIM - Burundi	44 492	32 704	-62 882	-2 361	1 863	13 816
Projet RAFIDESTIM II - Burundi	0	107 000	-39 829	-13 375	0	53 796
Projet PARECOOP - Burundi	0	99 400	-53 008	-12 425	0	33 967
Projet Atelier Burundi	0	33 907	-33 907	0	0	0
<b>Total Fonds propres</b>	<b>86 297</b>	<b>372 261</b>	<b>-279 886</b>	<b>-40 567</b>	<b>1 863</b>	<b>139 967</b>

Fonds propres	01.01.2023	Attributions	Utilisations	Différence de change	Transferts internes	31.12.2023
Capital versé	1 369 000	2 800	-53 200	0	0	1 318 600
Fonds libres	206 413	0	-58 218	0	0	148 195
Résultats reportés	-58 218	58 218	0	0	0	0
Résultat de l'exercice	0	-154 569	0	0	0	-154 569
<b>Total Fonds propres</b>	<b>1 517 195</b>	<b>-93 551</b>	<b>-111 418</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 312 226</b>

**2022**

Fonds affectés	01.01.2022	Attributions	Utilisations	Allocation indémnisés de suivi	Transferts internes	31.12.2022
Projet INCLUFIN - Burkina Faso	22 698	22 040	-39 000	-4 875	0	863
Projet INCLUFIN II - Burkina Faso	0	69 647	-20 000	-8 706	0	40 941
Projet RAFIDESTIM - Burundi	2 919	113 516	-57 754	-14 190	0	44 492
<b>Total Fonds propres</b>	<b>25 618</b>	<b>205 203</b>	<b>-116 754</b>	<b>-27 770</b>	<b>0</b>	<b>86 297</b>

Fonds propres	01.01.2022	Attributions	Utilisations	Différence de change	Transferts internes	31.12.2022
Capital versé	1 422 800	12 200	-66 000	0	0	1 369 000
Fonds libres	650 631	0	-444 218	0	0	206 413
Résultats reportés	-444 218	444 218	0	0	0	0
Résultat de l'exercice	0	-58 218	0	0	0	-58 218
<b>Total Fonds propres</b>	<b>1 629 213</b>	<b>398 199</b>	<b>-510 218</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 517 195</b>

**SOCIETE COOPERATIVE PHILEA INTERNATIONAL**  
**Annexes aux États financiers pour l'exercice clos au 31 décembre 2023**  
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 » devenant 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. 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>2023</u>	<u>2022</u>
Comptes Bancaires	340'469	465'366
<b>Total</b>	<b>340'469</b>	<b>465'366</b>

• **Actifs de régularisation**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Intérêts courus sur crédits octroyés	31'255	40'820
Charges sociales payées d'avance	7'197	-
Autres charges payées d'avance	900	-
<b>Total</b>	<b>39'352</b>	<b>40'820</b>

• **Passifs de régularisation**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Provision pour audit des comptes	4'000	4'000
Facture de téléphone à payer	157	154
Facture d'électricité à payer	0	42
Participation financière FGC	3'634	2'052
Impôts directs	5'500	5'488
<b>Total</b>	<b>13'290</b>	<b>11'736</b>

• **Fonds disponibles et financements octroyés**

Pour émettre des garanties et des crédits en faveur de ses membres, Philea dispose du capital social de ses membres de Fonds libres accumulés et de prêts qui lui ont été concédés.

<b>Fonds disponibles pour l'octroi de financements envers des tiers</b>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Dette à long terme envers des tiers	250'000	250'000
Capital social de Philea	1'318'600	1'369'000
Fonds Libres	148'195	153'683
<b>Total</b>	<b>1'716'795</b>	<b>1'772'683</b>

Philea octroie des financements sous forme de crédits directs et de garanties pour ses membres.

<u>Financements octroyés</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Encours de crédits	1'206'604	1'223'073
<b>Total</b>	<b>1'206'604</b>	<b>1'223'073</b>
<b>Solde des Fonds disponibles pour l'octroi de financements</b>	<b>510'191</b>	<b>549'610</b>

- **Provisions sur crédits**

En 2023, un montant de provision sur les risques des engagements financiers de CHF 32'743.50 a été enregistré selon la politique de provision en vigueur. Le total de la provision s'élève à CHF 59'772.13.

- **Immeubles**

En 2022, un membre au Nicaragua au bénéfice d'un crédit a remboursé sa dette par la cession à Philea d'immeubles commerciaux d'une valeur supérieur à sa créance. Les immeubles ont été valorisé à l'actif au montant de la créance.

- **Fonds affectés**

Fonds affectés par bailleur :

	<b>Fonds affectés au 01.01.2023</b>	<b>Fonds reçus dans l'année</b>	<b>Fonds utilisés dans l'année</b>	<b>Fonds affectés au 31.12.2023</b>
FGC-DDC		209'708		
FGC-Etat de Genève		13'816		
FGC-Commune de Corsier		6'000		
FGC-Commune de Meinier		5'000		
FGC-Ville de Lancy		39'400		
FGC-Ville de Carouge		49'250		
FGC - Commune de Chêne-Bougeries		40'180		
FGC-Total	86'297	363'354	-309'684	139'967
Autres bailleurs	-	11'032	-11'032	-
<b>Total</b>	<b>86'297</b>	<b>374'386</b>	<b>-320'716</b>	<b>139'967</b>

Les fonds affectés correspondent à des dons et financements collectés ou reçus pour un projet précis, qui n'ont pas été utilisés à la date de clôture des comptes et le seront dans les années à venir.



- **Financement des projets**

	Financement			Dépenses	
	Fonds affectés		Fonds libres	Total financement	Total dépenses
	FGC	Autres bailleurs			
Projet - INCLUFIN Burkina Faso	0	0	0	0	863
Projet - INCLUFIN II Burkina Faso	99'250	0	0	99'250	101'803
Projet RAFIDESTIM - Burundi	32'704	2'125	0	34'829	65'505
Projet RAFIDESTIM II - Burundi	107'000	0	0	107'000	53'204
Projet PARECOOP - Burundi	99'400	0	0	99'400	65'433
Projet Atelier Burundi	25'000	8'907	0	33'907	33'907
<b>Total</b>	<b>363'354</b>	<b>11'032</b>	<b>0</b>	<b>374'386</b>	<b>320'716</b>

- **Allocation bailleurs indemnités de gestion**

Les bailleurs de fonds affectés autorisent un prélèvement de 12,5% sur les dépenses effectivement engagées par Philea comme indemnités de gestion. Depuis 2021, la FGC a modifié ses procédures en la matière pour les nouveaux projets. Le prélèvement se fait sur les financements reçus. Le montant détaillé de ces indemnités de gestion est précisé dans le tableau de variation des fonds.

- **Revenus non opérationnels**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Dons sans affectations	0	250
Recouvrement de créances	0	3'368
Régularisation d'actifs	0	12'000
Autres recettes extraordinaires	254	40
<b>Total</b>	<b>254</b>	<b>15'657</b>

- **Charges non opérationnelles**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Correction AVS 2018	987	0
Taxe immobilière Nicaragua	2'040	0
<b>Total</b>	<b>3'027</b>	<b>0</b>

- **Garantie de loyer reçue**

En 2023, Philea a reçu une garantie de loyer d'un montant de CHF 1'834 de la part de l'association Urbamonde, qui sous-loue depuis le 1<sup>er</sup> mai 2023 une partie des locaux de Philea.

- **Indemnités des membres dirigeants**

Les Président du Conseil d'administration M. François ROSSIER a reçu des honoraires pour les appuis opérationnels qu'il donne à la direction pour un montant de CHF 9'200.

- **Prestations bénévoles**

Entre le 1<sup>er</sup> janvier et le 31 décembre 2023, Philea a reçu des prestations bénévoles d'un volume de 1'000 heures de travail, pouvant être estimées à une valeur de CHF 50'000.

- **Analyse de risque**

La situation financière au 31.12.2023 et le résultat déficitaire de CHF 154'569 fait apparaître que le capital social de la coopérative n'est plus entièrement couvert. Face à cette situation, le Conseil d'administration a analysé la situation financière et les risques de non-remboursement sur les crédits, inhérents à l'activité de Philea.

Il constate que le résultat déficitaire est essentiellement dû en 2023 à la perte de change enregistrée de CHF 174'146 engendrée par un cours de change historiquement bas entre le dollar et le franc suisse à la fin 2023 et qui a évolué positivement depuis la clôture des comptes.

Concernant, les risques de non-remboursement, plusieurs crédits qui avaient fait l'objet de renouvellement successifs sans retour de fonds ont été remboursés.

Enfin, avec les efforts de réduction des charges qui vont se poursuivre et les nouvelles orientations stratégiques prises, le Conseil d'administration s'estime confiant que cette situation va s'améliorer et ne mettra pas en cause la continuité de l'exploitation de la coopérative.

- **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.