



GAS Global **Audit** Services SA, Genève

**SOCIETE COOPERATIVE PHILEA INTERNATIONAL
GENEVE**

**RAPPORT D'ORGANE DE REVISION
SUR LE CONTROLE RESTREINT**

**ETATS FINANCIERS
31 DECEMBRE 2024**



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

Genève, le 13 juin 2025

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 2024.

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 31.12.2024

Tous les montants sont en CHF

	31.12.2024	31.12.2023	Variation
ACTIF			
Liquidités	351 050	339 547	3%
Créances à court terme	14 824	16 046	-8%
Actifs de régularisation	51 517	39 325	31%
Total actifs circulants	417 391	394 919	6%
Portefeuille de crédits aux membres	1 157 927	1 124 826	3%
Provisions sur crédits	0	-59 772	-100%
Autres immobilisations financières	183 560	142 651	29%
Immeubles	150 582	139 756	8%
Total actifs immobilisés	1 492 069	1 347 462	11%
TOTAL ACTIF	1 909 460	1 742 381	10%
PASSIF			
Dettes à court terme	8 102	26 898	-70%
Passifs de régularisation	11 863	13 290	-11%
Total fonds étrangers à court terme	19 964	40 188	-50%
Emprunt à long terme	250 000	250 000	0%
Total dette à long terme	250 000	250 000	0%
Projet INCLUFIN - Burkina Faso	0	0	
Projet INCLUFIN II - Burkina Faso	46 721	38 388	22%
Projet PARECOOP - Burundi	80 131	33 967	136%
Projet RAFIDESTIM - Burundi	0	13 816	-100%
Projet RAFIDESTIM II - Burundi	49 917	53 796	-7%
Projet Atelier Burundi	0	0	
Total Fonds affectés	176 769	139 967	26%
Capital social	1 298 800	1 318 600	-2%
Résultat reportés	-6 374	148 195	-104%
Résultats de l'exercice	170 301	-154 569	-210%
Total Fonds propres	1 462 726	1 312 226	11%
TOTAL PASSIF	1 909 460	1 742 381	10%

SOCIETE COOPERATIVE PHILEA INTERNATIONAL

Comptes de résultats

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2024

Tous les montants sont en CHF

	Résultat 2024	Budget 2024	Résultat 2023	Variation
REVENUS				
Intérêts sur le portefeuille de crédits	95 064	98 000	97 454	-2.5%
Indemnités de gestion sur projets	50 409	35 000	40 567	24.3%
SOUS-TOTAL REVENUS ET INTÉRÊTS	145 473	133 000	138 021	5.4%
Frais légaux et pertes sur crédits	-6 082	-1 000	-2 744	121.6%
Provisions sur crédits	0	0	32 743	-100.0%
MARGE FINANCIÈRE	139 391	132 000	168 020	-17.0%
TOTAL REVENUS	139 391	132 000	168 020	-17.0%
CHARGES				
Salaires	-48 102	-57 740	-59 402	-19.0%
Salaires récupérés	1 740		1 740	0.0%
Charges sociales	-10 116		-11 961	-15.4%
Consultants externes	-14 400	-12 000	-9 200	56.5%
Sous total personnel	-70 878	-69 740	-78 823	-10.1%
Frais de locaux	-16 288	-7 224	-16 506	-1.3%
Loyers récupérés	8 653		5 864	47.6%
Frais de secrétariat	-2 602	-15 000	-2 611	-0.3%
Frais de communication	-5 044		-2 150	134.6%
Frais de déplacement	-1 583		-545	190.8%
Frais bancaires	-1 258		-854	47.4%
Charges des instances	-5 899		-4 716	25.1%
Frais divers	-4 660		-4 208	10.7%
Sous-total Charges administratives	-28 682	-22 224	-25 727	11.5%
Sous-total Correspondants locaux	-38 197	-30 000	-35 209	8.5%
SOUS-TOTAL CHARGES	-137 757	-121 964	-139 758	-1.4%
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	1 634	10 036	28 262	-94.2%
FINANCEMENT DES PROJETS				
Projet INCLUFIN II - Burkina Faso	104 725		99 250	5.5%
Projet PARECOOP	193 878		99 400	95.0%
Projet RAFIDESTIM - Burundi	0		32 704	-100.0%
Projet RAFIDESTIM II - Burundi	104 670		107 000	-2.2%
Projet Atelier Burundi	0		33 907	-100.0%
CHARGES DIRECTES DE PROJETS				
Charges Projet INCLUFIN - Burkina Faso	0		-863	-100.0%
Charges Projet INCLUFIN II - Burkina Faso	-83 302		-89 397	-6.8%
Charges Projet PARECOOP - Burundi	-123 479		-53 008	132.9%
Charges Projet RAFIDSESTIM - Burundi	0		-63 407	-100.0%
Charges Projet RAFIDSESTIM II - Burundi	-95 465		-39 829	139.7%
Charges Projet Atelier Burundi	0		-33 907	-100.0%
Variation des fonds affectés				
Allocations aux fonds affectés	-403 273		-372 261	8.3%
Utilisation des fonds affectés (hors indemnités de gestion)	302 246		280 149	7.9%
Revenus non opérationnels	60 420		254	23645.4%
Charges non opérationnelles	0		-3 027	-100.0%
Pertes/gains de change	113 297		-174 146	-165.1%
RÉSULTAT NET AVANT IMPÔTS	175 351	10 036	-148 919	-217.7%
Impôts directs	-5 050	-5 700	-5 650	-10.6%
RÉSULTAT NET	170 301	4 336	-154 569	-210.2%

SOCIETE COOPERATIVE PHILEA INTERNATIONAL

Tableau de variation des fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

(avec indications comparatives de l'exercice précédent)

Tous les montants sont en CHF

2024

Fonds affectés	01.01.2024	Attributions	Utilisations	Allocation indemnités de suivi	Transferts internes	31.12.2024
Projet INCLUFIN II - Burkina Faso	38 388	104 725	-83 302	-13 091	0	46 721
Projet PARECOOP - Burundi	33 967	193 878	-123 479	-24 235	0	80 131
Projet RAFIDESTIM - Burundi	13 816	0	-13 816	0	0	0
Projet RAFIDESTIM II - Burundi	53 796	104 670	-95 465	-13 084	0	49 917
Total Fonds propres	139 967	403 273	-316 062	-50 409	0	176 769

Fonds propres	01.01.2024	Attributions	Utilisations	Allocation indemnités de suivi	Transferts internes	31.12.2024
Capital versé	1 318 600	200	-20 000	0	0	1 298 800
Résultats reportés	-6 374	0	0	0	0	-6 374
Résultat de l'exercice	0	170 301	0	0	0	170 301
Total Fonds propres	1 312 226	170 501	-20 000	0	0	1 462 727

2023

Fonds affectés	01.01.2023	Attributions	Utilisations	Allocation indemnités 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
Total Fonds propres	86 297	372 261	-279 886	-40 567	1 863	139 967

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
Résultats reportés	148 195	0	0	0	0	148 195
Résultat de l'exercice	0	-154 569	0	0	0	-154 569
Total Fonds propres	1 517 195	-151 769	-53 200	0	0	1 312 226

SOCIETE COOPERATIVE PHILEA INTERNATIONAL
Annexes aux États financiers pour l'exercice clos au 31 décembre 2024
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>2024</u>	<u>2023</u>
Comptes Bancaires	351'050	339'547
Total	351'050	339'547

• **Actifs de régularisation**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Financement FGC à recevoir pour 2024	19'700	0
Intérêts courus sur crédits octroyés	30'963	31'255
Charges sociales payées d'avance	0	7'197
Autres charges payées d'avance	853	900
Total	51'517	39'352

• **Passifs de régularisation**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Provision pour audit des comptes	4'000	4'000
Facture de téléphone à payer	196	157
Participation financière FGC	7'667	3'634
Impôts directs	0	5'500
Total	11'863	13'290

• **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.

Fonds disponibles pour l'octroi de financements envers des tiers	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Dette à long terme envers des tiers	250'000	250'000
Capital social de Philea	1'298'800	1'318'600
Report à nouveau et bénéfice de l'exercice	163'926	-6'374
Total	1'712'726	1'562'226

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

Financements octroyés	2024	2023
Portefeuille de crédits aux membres	1'157'927	1'124'826
Autres immobilisations financières (y.c participations)	183'560	142'651
Total	1'341'487	1'267'478
Solde des Fonds disponibles pour l'octroi de financements	371'239	294'748

En 2024, Philea a participé, avec ses membres au Burundi, à la création du « Fonds de Crédit Solidaire » logé au Burundi. Un montant de CHF 26'733.90, correspondant à une participation de 44.74% du capital de ce fonds a été investi par Philea. Cette participation apparait au poste « Autres immobilisation financières ».

Dès le bouclage 2024, les financements octroyés sont présentés de manière à différencier les crédits des autres immobilisations financières. Les comptes 2023 ont été retraités en conséquence.

- **Provisions sur crédits et fonds de réserve statutaire**

Les statuts de la coopérative (Art. 16 al.2, Art. 18 al. 2 et Art. 19 al. 1) prévoient la constitution d'une réserve statutaire intitulée « Fonds de réserve ». Celle-ci doit être alimentée par les excédents annuels d'exploitation et sert en premier lieu à couvrir les risques sur les engagements financiers auprès des membres. En conformité avec les statuts, il a été procédé en 2024 à l'extourne du solde de la provision pour crédit d'un montant de CHF 59'772.13, qui a été comptabilisé en produit exceptionnel. Après absorption des pertes reportées, le solde disponible du résultat sera attribué à la réserve statutaire pour risque / Fonds de réserve, soit un montant de CHF 163'927.

- **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 :

	Fonds affectés au 01.01.2024	Fonds reçus dans l'année	Fonds utilisés/restitués dans l'année	Fonds affectés au 31.12.2024
FGC-DDC		123'000		
FGC-Etat de Genève		65'378		
FGC-Plan-les-Ouates		21'670		
FGC-Commune de Meinier		10'000		
FGC-Ville de Lancy		39'400		
FGC-Commune de Meyrin		78'800		
FGC - Commune de Chêne-Bougeries		45'325		
FGC-Ville d'Onex		19'700		
FGC-Total	139'967	403'273	-366'471	176'769
Autres bailleurs	-	-	-	-
Total	139'967	403'273	-366'471	176'769

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 II Burkina Faso	104'725	0	0	104'725	96'392
Projet PARECOOP - Burundi	193'878	0	0	193'878	147'714
Projet RAFIDESTIM II - Burundi	104'670	0	0	104'670	108'549
Total	403'273	0	0	403'273	352'655

- **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>2024</u>	<u>2023</u>
Dons sans affectations	426	0
Autres recettes extraordinaires	222	254
Extourne du solde de la provision pour crédit	59'772	0
Total	60'420	254

- **Charges non opérationnelles**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Correction AVS 2018	0	987
Taxe immobilière Nicaragua	0	2'040
Total	0	3'027

- **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^{er} 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 14'400.

- **Prestations bénévoles**

Entre le 1^{er} janvier et le 31 décembre 2024, 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**

Fin 2024, le résultat des efforts de réduction des coûts couplé à une évolution du taux de change favorable entre le franc suisse et le dollar ont permis d'atteindre un résultat bénéficiaire de CHF 170'300.53. Grâce à ce résultat, le capital social est à nouveau couvert. Après plusieurs années de déficit, le point d'équilibre est presque atteint.

Le Conseil d'administration est toutefois conscient de la forte exposition du résultat aux variations du cours de change USD/CHF et des stratégies sont envisagées pour atténuer ce risque.

Les risques sur le portefeuille de crédit sont globalement maîtrisés et couverts, bien qu'il ait fallu procéder à la restructuration de certains crédits. Les réserves restent encore trop faibles et les marges de manœuvre limitées pour déployer la nouvelle stratégie. Dans ce contexte, la priorité du Conseil d'administration sera de trouver les ressources nécessaires pour permettre d'augmenter la taille du portefeuille et de diversifier les risques (risques pays et devises).

- **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.

SOCIETE COOPERATIVE PHILEA INTERNATIONAL
Proposition d'utilisation du bénéfice de l'exercice 2024
Tous les montants sont en CHF

<u>Montant à disposition de l'Assemblée générale</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Bénéfice de l'exercice	170'301	-154'569
Bénéfice au début de l'exercice	-6'374	148'195
	163'926	-6'374

<u>Proposition d'utilisation du bénéfice</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Attribution à la réserve statutaire	163'926	0
Dividende	0	0
Report à nouveau	0	0
	163'926	-6'374