

BILAN (Actif)
(Modèle normal)

Exercice clos le : 31/12/07

	ACTIF	EXERCICE			EX PRECEDENT
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)				
	* Frais préliminaires				
A	* Charges à répartir sur plusieurs exercices				
C	* Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	531 665,61	316 702,37	214 963,24	230 055,32
I	* Immobilisations en recherches et développement				
F	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	531 665,61	316 702,37	214 963,24	230 055,32
	* Fonds commercial				
I	* Autres immobilisations incorporelles				
M	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	3 006 615,57	1 193 549,50	1 813 066,07	1 331 231,64
B	* Installations techniques,matériel et outillage				
I	* Matériel de transport	254 274,00	63 188,19	191 085,81	69 486,42
L	* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	2 688 901,57	1 130 361,31	1 558 540,26	1 248 305,22
I	* Autres immobilisations corporelles				
S	* Immobilisations corporelles en cours	63 440,00		63 440,00	13 440,00
E	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	5 531 500,75		5 531 500,75	21 915,06
	* Prêts immobilisés				1 250,00
	* Autres créances financières	5 531 500,75		5 531 500,75	20 665,06
	* Titres de participation				
	* Autres titres immobilisés				
	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF(E)	376 244,00		376 244,00	
	* Diminution des créances immobilisées				
	* Augmentation des dettes financières	376 244,00		376 244,00	
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	9 446 025,93	1 510 251,87	7 935 774,06	1 583 202,02
	STOCKS (F)	37 672,98		37 672,98	20 053,36
	* Marchandises				
A	* Matières et fournitures consommables	37 672,98		37 672,98	20 053,36
C	* Produits en cours				
T	* Produits intermédiaires.et produits résiduels				
	* Produits finis				
I	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT(G)	46 124 276,07	252 809,63	45 871 466,44	34 131 443,48
F	* Fournis.débiteurs avances et acomptes	78 705,00		78 705,00	66 405,00
	* Clients et comptes rattachés	44 635 496,41	207 209,63	44 428 286,78	33 521 895,68
C	* Personnel	63 100,00	45 600,00	17 500,00	3 000,00
I	* Etat				
R	* Comptes d'associés				
C	* Autres débiteurs	758 759,98		758 759,98	70 200,00
U	* Comptes de régularis.Actif	588 214,68			469 942,80
L	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT(H)				
A					
N	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF(I)				
T	(Eléments circulants)				
	TOTAL II (F+G+H+I)	46 161 949,05	252 809,63	45 909 139,42	34 151 496,84
T	TRESORERIE ACTIF	7 948 344,92		7 948 344,92	1 887 755,73
R	* Chèques et valeurs à encaisser	132 937,10		132 937,10	33 607,00
E	* Banque, T.G.et C.C.P.	7 804 678,89		7 804 678,89	1 837 203,14
S	* Caisses Régies d'avances et accreditifs	10 728,93		10 728,93	16 945,59
O	TOTAL III	7 948 344,92		7 948 344,92	1 887 755,73
	TOTAL GENERAL I + II + III	63 556 319,90	1 763 061,50	61 793 258,40	37 622 454,59

BILAN (Passif)
(Modèle normal)

Exercice clos le : 31/12/07

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	<u>CAPITAUX PROPRES</u>		
	* Capital social ou personnel (Fonds Associatif)	7 682 569,94	6 263 146,85
	* Prime d'émission, de fusion, d'apport		
F	* Ecart de réévaluation		
I	* Réserves légales		
A	* Réserves		
N	* Report à nouveau (2)		
C	* Résultat net en instance d'affectation (2)		
E	* Résultat net de l'exercice (2)	1 556 112,64	1 418 673,09
M	Total de capitaux propres (A)	9 238 682,58	7 681 819,94
E	<u>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</u>	14 070 082,63	12 400 288,42
N	Fonds de crédit Reçus d'AMSED	550 558,36	550 558,36
	Fonds de crédit Reçus Du PNUD	960 834,00	960 834,00
	Fonds de crédit Reçus du Fonds Hassan II	3 000 000,00	3 000 000,00
	Fonds de crédit Reçus AGFUND	263 795,00	263 795,00
	Fonds de crédit USAID	1 536 500,00	1 536 500,00
	Fonds de crédit FADES	249 611,89	135 290,86
	Fonds de crédit Fondation Mohammed V	1 500 000,00	
	Subvention d'investissement : équipements	652 760,86	702 519,48
	* Emprunt AFD	5 705 500,00	5 523 000,00
T	* Subvention d'investissement inscrites au CPC	-349 477,48	-272 209,28
P			
E			
R	<u>DETTES DE FINANCEMENT (C)</u>	25 708 785,85	15 224 596,43
M	* Emprunts obligataires		
A	* Autres dettes de financement	25 708 785,85	15 224 596,43
N			
	<u>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</u>		
	* Provisions pour risques		
	* Provisions pour charges		
	<u>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)</u>		
	* Augmentation des créances immobilisées		
	* Diminution des dettes de financement		
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	49 017 551,06	35 306 704,79
P	<u>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</u>	2 034 566,46	2 110 086,67
A	* Fournisseurs et comptes rattachés	279 183,02	541 784,11
S	* Clients créditeurs, avances et acomptes	90 838,60	466 538,60
S	* Personnel	695 603,16	590 711,87
I	* Organismes sociaux	226 565,78	169 641,09
F	* Etat	112 516,78	94 225,89
	* Comptes d'associés		
C	* Autres créanciers	3 750,47	3 750,47
I	* Comptes de régularisation- passif	626 108,65	243 434,64
R	<u>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</u>	341 140,88	205 663,13
C	<u>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)</u>		
U	TOTAL II (F+G+H)	2 375 707,34	2 315 749,80
T	<u>TRESORERIE -PASSIF</u>		
R	* Crédits d'escompte		
E	* Crédits de trésorerie	10 400 000,00	
S	* Banques de régularisation		
O	TOTAL III	10 400 000,00	
	TOTAL GENERAL I+II+III	61 793 258,40	37 622 454,59

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire (+), déficitaire (-)

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)
(modèle normal)

Exercice du 01/01/07 au 31/12/2007

	NATURES	OPERATIONS		Totaux de l'exercice 2007	Année Précédente 2006
		2007	concernant les exercices précédents		
E X P L O I T A T I O N	I PRODUITS D'EXPLOITATION				
	* Ventes de marchandises (en l'état)				
	* Ventes de biens et services produits	15 436 346,97	402,00	15 436 748,97	11 000 470,12
	* Variation de stock de produits(+/-)1)				
	* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	* Subvention d'exploitation	134 817,91		134 817,91	519 928,20
	* Autres produits d'exploitation	188 559,98		188 559,98	101 000,00
	* Reprise d'exploitations: transferts de charges	2 284 065,65		2 284 065,65	712 044,18
	TOTAL I	18 043 790,51	402,00	18 044 192,51	12 333 442,50
		II CHARGES D'EXPLOITATION			
* Achats revendus (2) de marchandises					
* Achats consommés (2) de matières et fournitures		314 716,43	73,51	314 789,94	231 276,87
				0,00	0,00
* Autres charges externes		3 135 987,30	199,27	3 136 186,57	2 613 264,91
* Impôts et taxes		49 334,54		49 334,54	46 717,74
* Charges de personnel		7 543 833,04		7 543 833,04	5 642 252,60
* Autres charges d'exploitation		1 641 373,50		1 641 373,50	612 308,70
* Dotations d'exploitation	2 856 967,04		2 856 967,04	1 224 609,88	
TOTAL II	15 542 211,85	272,78	15 542 484,63	10 370 430,70	
	III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			2 501 707,88	1 963 011,80
F I N A N C I E R	IV PRODUITS FINANCIERS				
	* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
	* Gains de change				368,27
	* Intérêts et autres produits financiers	76 228,38		76 228,38	3 926,46
	* Reprise financière et transfert de charges	11 440,00		11 440,00	
	TOTAL IV	87 668,38		87 668,38	4 294,73
	V CHARGES FINANCIERES				
	* Charges d'intérêts	1 217 793,19	211,83	1 218 005,02	725 986,58
	* Pertes de change	43 526,82		43 526,82	9 638,54
	* Autres charges financières				
* Dotations financières	130 294,00		130 294,00	11 440,00	
TOTAL V	1 391 614,01	211,83	1 391 825,84	747 065,12	
	VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			-1 304 157,46	-742 770,39
	VII RESULTAT COURANT (III+VI)			1 197 550,42	1 220 241,41

1) Variation de stocks: stock final - stock initial; augmentation (+), diminution (-)

2) Achats revendus ou consommés: achats - variation de stocks

AMSSF/MC

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes) (Suite)

(modèle normal)

Exercice du 01/01/07 au 31/12/2007

	NATURES	OPERATIONS		Totaux de l'exercice 2007	Année Précédente 2006
		2007	concernant les exercices précédents		
VII	RESULTAT COURANT			1 197 550,42	1 220 241,41
NON COURANTS	VIII PRODUITS NON COURANTS				
	* Produits des cessions d'immobilisations				
	* Subvention d'équilibre				
	* Reprises sur subventions d'investissement	77 268,20		77 268,20	68 649,94
	* Autres produits non courants	267 526,16	7 656,50	275 182,66	133 669,40
	* Reprises non courantes; transfert de charges	15 400,00		15 400,00	
	TOTAL VIII	360 194,36	7 656,50	367 850,86	202 319,34
CHARGES NON COURANTES	IX CHARGES NON COURANTES				
	* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations réformées			-	-
	* Subventions accordées			-	-
	* Autres charges non courantes	9 218,64	25,00	9 243,64	487,66
	* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	45,00		45,00	3 400,00
TOTAL IX	9 263,64	25,00	9 288,64	3 887,66	
X	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			358 562,22	198 431,68
XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+/-X)			1 556 112,64	1 418 673,09
XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS				
XIII	RESULTAT NET(XI-XII)			1 556 112,64	1 418 673,09

XIV	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			18 499 711,75	12 540 056,57
XV	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			16 943 599,11	11 121 383,48
XVI	RESULTAT NET (Total des produits - Total des charges)			1 556 112,64	1 418 673,09

Au Conseil d'Administration
Association Marocaine Solidarité Sans
Frontières/Micro-Crédit (AMSSF/MC)
1, rue Abi Dar El Ghoufari
Quartier Prince Héritier 1^{er} étage
FES – MAROC

**RAPPORT DES AUDITEURS INDEPENDANTS
EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2007**

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons procédé à l'audit des états de synthèse, ci-joints, de l'Association Marocaine Solidarité Sans frontières/Micro-Crédit «AMSSF/MC» au 31 décembre 2007, lesquels comprennent le bilan et le compte de produits et charges relatifs à l'exercice clos à cette date. Ces états de synthèse qui font ressortir un montant de fonds associatifs et assimilés totalisant DH 23 308 765 dont un bénéfice net de DH 1 556 113 sont la responsabilité des organes de gestion de l'Association. Notre responsabilité consiste à émettre une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit.

Nous avons effectué notre audit selon les normes de la Profession applicables au Maroc. Ces normes requièrent qu'un tel audit soit planifié et exécuté de manière à obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative. Un audit comprend l'examen, sur la base de sondages, des documents justifiant les montants et informations contenus dans les états de synthèse. Un audit comprend également une appréciation des principes comptables utilisés, des estimations significatives faites par la Direction ainsi que de la présentation générale des comptes. Nous estimons que notre audit fournit un fondement raisonnable de notre opinion.

OPINION SUR LES ETATS DE SYNTHESE

A notre avis, les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du patrimoine et de la situation financière de l'Association Marocaine Solidarité Sans Frontières «AMSSF/MC» au 31 décembre 2007 ainsi que du résultat de ses opérations pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables admis au Maroc.

Casablanca, le 26 mai 2008

Pour Coopers & Lybrand (Maroc) S.A.

Abdelaziz ALMECHATT

Associé

Société anonyme au capital de 500 000 dirhams
RC 75 745 – Patente 34 108 719 – Identification fiscale 01 020 042 – CNSS 2 354 158
Siège social : 83, avenue Hassan II – 20000 Casablanca

COOPERS & LYBRAND (MAROC) S.A.
83, Avenue Hassan II
20 000 CASABLANCA
Tel : (212) (22) 953870 - Fax : 022 393559
R.C. de Casablanca N° 75.745