



# RAPPORT D'ACTIVITÉ 2012





Association à but non lucratif, régie par le Dahir du 15 novembre 1958 et la loi 18/97 relative au Micro-Crédit  
Autorisée par arrêté ministériel du 01 mars 2000

Siège social : 3, rue Docteur Veyre - Résidence Patio - Casablanca - Maroc  
C.N.S.S. : 6004345 - Identifiant Fiscal N° : 1087591  
Tél. : +212 (0)5 22 43 49 49 (L.G.) - Fax : +212 (0)5 22 26 90 18  
[Contact@fbpmc.ma](mailto:Contact@fbpmc.ma)

*Sa Majesté Le Roi Mohammed VI  
que Dieu Le Glorifie*







# Sommaire

- 9 • Mot du Président
- 10 • A Propos de la Fondation Attawfiq Micro-Finance
- 16 • Faits Marquants 2012
- 20 • Nouvelle Dénomination & Identité Visuelle
- 24 • A propos du Secteur de la microfinance
- 28 • Projets Structurants Cofinancés par l'APP
- 32 • Actions de Développement & de Consolidation
- 33 • Volet Marketing
- 35 • Volet Communication & Services Non-Financiers
- 39 • Volet Ressources Humaines
- 40 • Volet Risque & Recouvrement
- 42 • Performances de l'activité
- 46 • Situation Financière & Comptable
- 50 • Rapport d'Audit



# Mot du Président



Depuis quelques années, on assiste à une mutation profonde du secteur de la microfinance. Celui-ci tend, de plus en plus, vers une refonte conceptuelle plus soucieuse aussi bien de sa responsabilité sociale que de son efficacité économique et financière, sans pour autant renier ses principes de base.

Aujourd'hui se développe une vision de la microfinance plus globale et plus inclusive, caractérisée par le renforcement de la gouvernance et de la supervision, l'introduction de nouveaux services financiers et la mise en place de nouvelles techniques d'évaluation et d'accompagnement des populations qui n'ont pas accès aux systèmes financiers classiques.

Lors de son message adressé aux participants au 1er Symposium International de la Microfinance au Maroc, Sa Majesté le Roi Mohammed VI, que Dieu l'assiste, a conditionné l'efficacité de l'action des intervenants dans le secteur par « la bonne compréhension et évaluation, au préalable, des besoins des populations concernées afin de mieux cibler les bénéficiaires potentiels et d'améliorer l'éventail des produits offerts et leurs modes de distribution, notamment à travers l'utilisation des technologies innovantes. Sur un autre plan, la poursuite de la mobilisation de l'ensemble des acteurs dans le combat pour le développement humain est un impératif majeur

pour la réalisation de ces objectifs, de même que l'accélération de la professionnalisation de ce secteur de manière à améliorer son efficacité et à le faire évoluer vers les meilleures pratiques financières ».

La concrétisation de cette ambition royale ne peut se réaliser sans une transformation structurelle et organisationnelle des acteurs de la microfinance et sans le concours effectif des autorités de tutelle, des partenaires et des bailleurs de fonds.

L'adhésion du secteur s'est traduite par la mise en place d'une stratégie nationale de la microfinance. Celle-ci ambitionne de servir plus de 3 millions de bénéficiaires à l'horizon 2018 et de créer ou financer entre 1,6 et 2,3 millions d'emplois à temps plein.

Dans cette perspective, la Fondation Attawfiq Micro-Finance a engagé neuf projets structurants d'une importance capitale, avec l'appui de l'Agence du Partenariat pour le Progrès (APP), dans le cadre du Millenium Challenge Account. Ces projets mobilisateurs visent le développement de nouveaux services financiers connexes, l'amélioration de l'efficacité d'exploitation, la modernisation des outils de travail, la professionnalisation des processus de production, la maîtrise du risque crédit et l'optimisation des ressources humaines et financières.

Dans le même ordre d'idées, notre Institution, dans une démarche collective et participative, a lancé un débat interne lors de sa Convention du Personnel pour discuter et annoncer son engagement indéfectible en faveur d'une microfinance responsable et solidaire au service des populations démunies.

Cette réflexion commune centrée principalement sur « le client », a débouché sur une nouvelle vision opérationnelle déclinée en quatre principaux axes: le renforcement des dispositifs de protection des clients ; l'élargissement de la gamme de produits et services financiers ; l'optimisation des méthodes d'évaluation des besoins des clients et l'amélioration des services d'accompagnement.

Annoncées à l'issue des travaux de cette Convention du Personnel, ces mesures incitatives, qui viennent appuyer l'action proactive de la Fondation, ont été soutenues par l'adoption d'une nouvelle dénomination et d'une nouvelle identité visuelle « Attawfiq Micro-Finance », plus dynamique et mieux ancrée dans le registre socioculturel de sa cible.

Nul doute que les initiatives prises par la Fondation Attawfiq Micro-Finance devront, à terme, améliorer sa performance sociale, consolider sa performance financière et renforcer ses engagements éthiques et moraux vis-à-vis de sa clientèle. Elles devraient également lui garantir un équilibre nécessaire, dicté par les valeurs sociales et solidaires qui régissent le Groupe Banque Populaire.

Enfin, malgré la conjoncture qui a prévalu durant l'exercice 2012, la Fondation Attawfiq Micro-Finance a su maintenir la tendance positive de ses indicateurs de performance en matière d'encours, de portefeuille clients et de maîtrise du risque.

Tout cela n'aurait été possible sans les efforts déployés par l'ensemble du personnel de la Fondation qui, encore une fois, a fait montre de son savoir-faire, de son sens de la rigueur et, surtout, de son militantisme en faveur de l'inclusion financière des plus démunis.

Monsieur Mohamed BENCHABOUN  
Président Groupe Banque Populaire

# A Propos de la Fondation Attawfiq Micro-Finance



# Présentation

La Fondation Attawfiq Micro-Finance, association à but non lucratif du Groupe Banque Populaire, est régie par le dahir du 15 novembre 1958 et la loi 18/97 relative à l'exercice de l'activité du Micro-Crédit. C'est au 1<sup>er</sup> mars de l'an 2000 qu'elle a obtenu l'agrément du Ministère de l'Economie et des Finances pour exercer l'activité du Micro-Crédit. La Fondation Attawfiq Micro-Finance constitue une réponse citoyenne du Groupe Banque Populaire qui vise à contribuer efficacement, aux côtés de l'Etat et d'autres organisations non gouvernementales (ONG), à l'effort national de lutte contre la pauvreté et le chômage et pour la promotion de l'emploi.

Son objet social est essentiellement de :

- Distribuer des Micro-Crédits, afin de permettre à des personnes économiquement faibles de créer ou de développer leur propre activité de production ou de service et d'assurer leur insertion économique ;
- Effectuer au profit de ses clients, toutes opérations connexes liées à l'octroi de Micro-Crédits, notamment la formation, le conseil et l'assistance technique.

Son programme vise trois principaux objectifs :

- La modernisation des outils de production des Micro-Entreprises ;
- La facilitation de leur passage progressif du secteur informel vers le secteur organisé de l'économie ;
- La bancarisation de leurs transactions financières.

La démarche de la Fondation allie dans un même mouvement la proximité, le financement, l'encadrement, la formation et le suivi du micro-entrepreneur.

La Fondation Attawfiq Micro-Finance déploie ses services à partir de structures légères avec des procédures simples, souples et adaptées aux spécificités de la clientèle. La branche, installée là où vit et s'active la population cible, constitue la structure de base de la Fondation. Equipée par tous les moyens appropriés, elle dispose d'une autonomie de gestion en matière de crédits et de suivi de la clientèle, de façon à répondre avec diligence aux demandes de prêts.

Les « agents de développement » constituent la principale richesse de la Fondation. Fortement impliqués et imprégnés par le milieu socio-culturel de leur clientèle, ils sont à la fois des agents de crédit, des formateurs, des assistants et des recouvreurs. Ils exercent, de par cette polyvalence, un suivi quotidien et quasi personnalisé de chacun de leurs clients. Leur engagement en faveur de l'insertion économique de leurs compatriotes défavorisés donne un sens particulier à l'action de la Fondation Attawfiq Micro-Finance.

Partant des principes qui fondent les expériences les plus réussies dans le domaine du Micro-Crédit, Attawfiq Micro-Finance a su, très rapidement, occuper une place de premier plan au sein de la communauté nationale actuelle de la microfinance et devenir ainsi une référence en la matière.



## Le système de gouvernance & de conformité

Le Conseil d'Administration de la Fondation définit les orientations stratégiques et approuve sur proposition de l'organe de Direction, la stratégie globale de l'institution et sa politique en matière de risques.

Il exerce effectivement sa fonction de surveillance de la gestion des activités de l'institution. A ce titre, il veille notamment à la mise en œuvre des actions visant la réalisation des objectifs de l'institution, à la maîtrise de ses fondamentaux financiers, à la mise en œuvre du système de contrôle interne et s'assure de l'application de normes saines en matière de gouvernance.

L'année 2012, a connu la réunion de trois Conseils d'Administration les 02.02.2012, 27.07.2012 et 03.12.2012.

Le Comité d'Audit quant à lui, assure la surveillance et l'évaluation de la mise en œuvre du dispositif du contrôle interne, de la gestion des risques et de la conduite de l'activité de l'audit. Il veille à l'intégrité de l'information financière diffusée par l'institution, en particulier en s'assurant de la pertinence et de la cohésion des normes comptables appliquées lors de l'établissement des comptes.

A cet effet, le Comité d'Audit de la Fondation s'est réuni deux fois durant l'année 2012, le 03.02.2012 et le 25.07.2012.

Par ailleurs, l'existence de la fonction Audit Interne au sein de la Fondation, constitue un élément essentiel pour l'exercice d'une bonne gouvernance.

Cette fonction est chargée d'évaluer, de façon périodique, l'efficacité des processus de gestion des risques et de la gouvernance, des procédures et des politiques internes, ainsi que le bon fonctionnement des différents niveaux de contrôle.

Le 14.05.2012, l'Assemblée Générale Ordinaire de la Fondation a eu lieu, avec principalement pour ordre du jour, l'approbation des rapports moral et financier et des rapports des commissaires aux comptes, ainsi que l'arrêté des comptes de l'exercice clos au 31.12.2011.

Aussi, une Assemblée Générale Extraordinaire s'est tenue le 09.11.2012, avec pour seul point à l'ordre du jour, l'approbation de la nouvelle marque de service de la Fondation composée du logo et de la désignation « Attawfiq Micro-Finance ».

Enfin, plusieurs comités d'animation encadrent la conduite et le fonctionnement des activités de la Fondation. Il s'agit des Comités suivants :

- Comité de Gestion et Risque ;
- Comité de Coordination ;
- Comité de Suivi de la Qualité des Engagements du Recouvrement et du Contentieux ;
- Comité Gestion Actif-Passif ;
- Comité Évaluation des Performances ;
- Comité Réseau ;
- Comité Stratégie Planification et Marketing ;
- Comité Ressources et Développement Humain.

Par ailleurs, dans le cadre de l'application des dispositions de la Directive BAM relative à la Gouvernance au sein des associations de Micro-Crédit, la Fondation a pris un certain nombre de mesures, telles que :

- La mise en place du service Relation Clientèle et Gestion des Réclamations, dont la principale mission consiste en l'information du public et l'examen des réclamations et doléances de la clientèle ;
- L'élaboration de la cartographie des risques ;
- L'instauration du Plan de Continuité d'Activité ;
- La mise en place du «Comité Gestion Actif-Passif» ;
- La mise en place de la Fonction conformité, déontologie et due diligence, pour permettre à la Fondation de s'assurer de la conformité des opérations effectuées et des procédures internes avec les prescriptions légales et réglementaires en vigueur, ainsi qu'avec les normes et usages professionnels et déontologiques.

La Direction Affaires Juridiques et Conformité a entrepris les actions nécessaires pour la mise en conformité de l'institution par rapport aux normes et réglementations en vigueur, notamment les dispositions de la loi n° 09-08, relative à la protection des personnes physiques à l'égard du traitement des données à caractère personnel. Dans ce cadre, la Direction Affaires Juridiques et Conformité a procédé après recensement de l'ensemble des traitements de données à caractère personnel effectués par les différentes fonctions de la Fondation, au dépôt dans le délai légal, des formulaires de demande de déclaration et d'autorisation préalable auprès de la Commission Nationale de Contrôle de la Protection des Données à Caractère Personnel «CNDP».

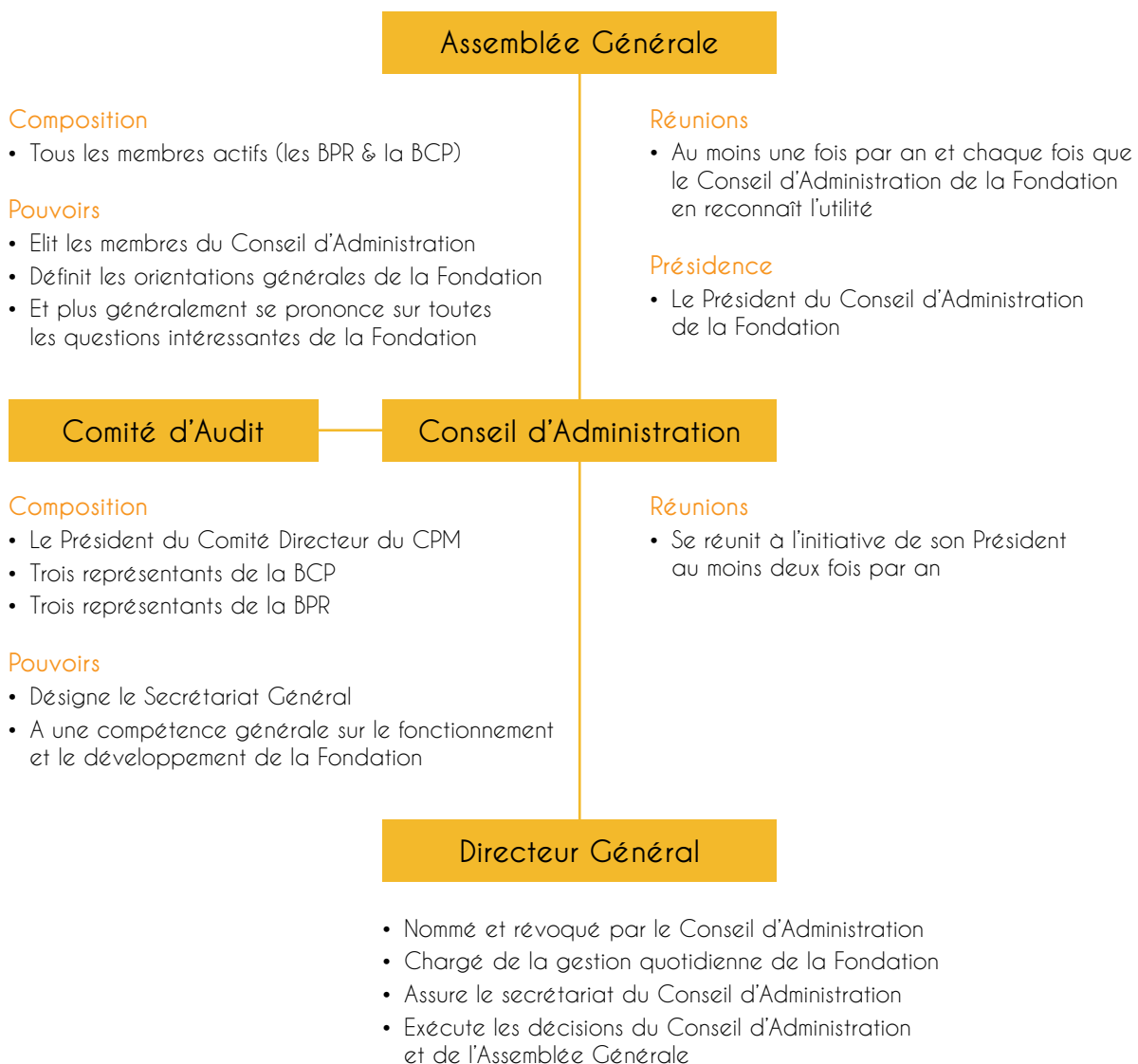
Par ailleurs, la Fonction conformité mène le chantier de la mise en conformité de l'institution par rapport à la réglementation en vigueur sur la lutte contre le blanchiment de capitaux et le financement du terrorisme, et la loi n° 31-08 édictant des mesures de protection des consommateurs.

# A Propos de la Fondation

## Structure Organisationnelle

La Fondation Attawfiq Micro-Finance est dirigée par une Assemblée Générale et un Conseil d'Administration composé essentiellement de banquiers fortement impliqués dans l'économie sociale et le développement régional. Le Groupe Banque Populaire en constitue le principal bailleur de fonds.

### Organes de Gouvernance

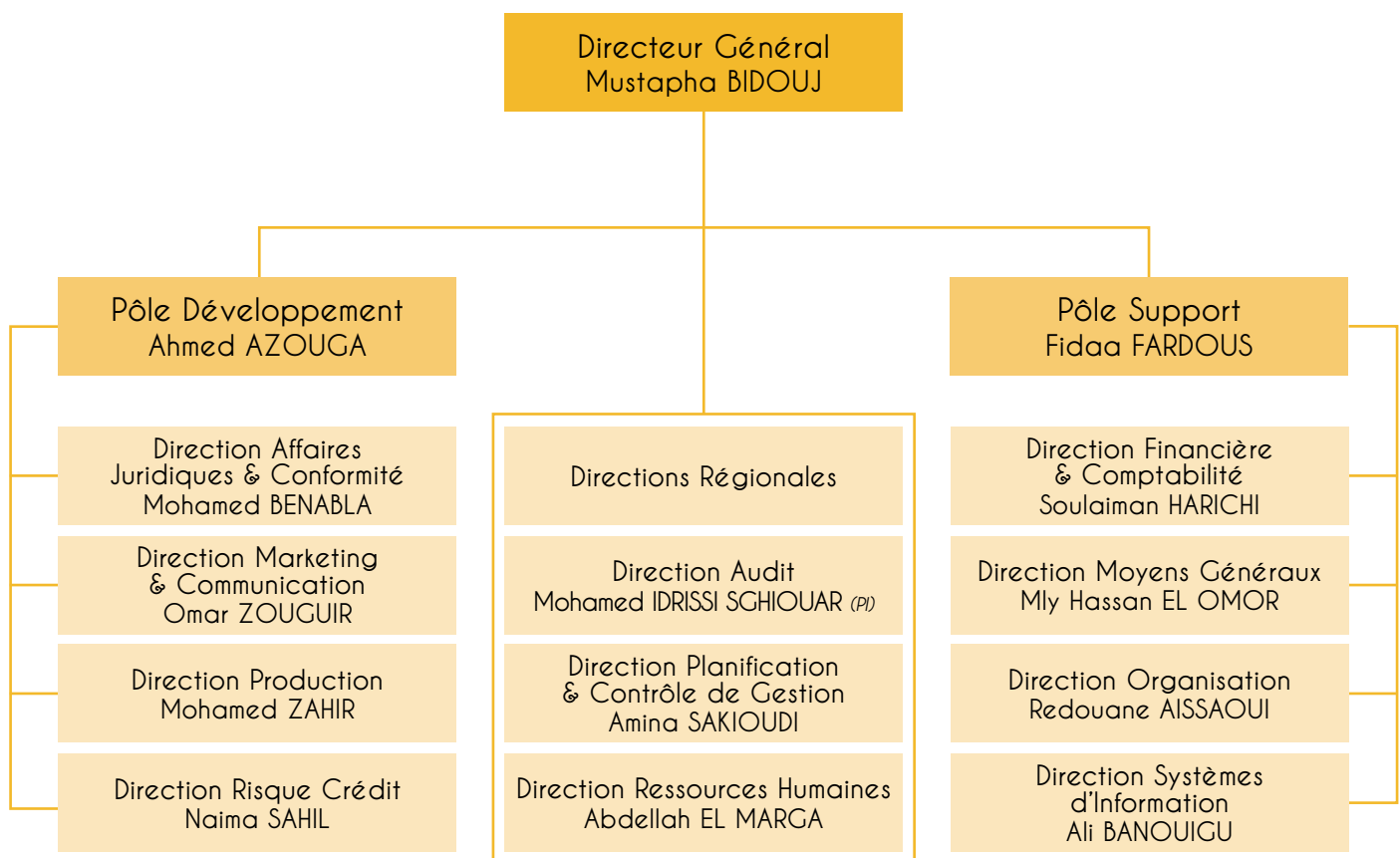


## Conseil d'Administration

Président du Conseil d'Administration	
• Monsieur Mohamed BENCHABOUN	Président du Groupe Banque Populaire
Administrateurs	
• Monsieur Laïdi EL WARDI • Monsieur Mohamed Karim MOUNIR • Monsieur Hassan EL BASRI • Monsieur Ahmed ASSALHI • Monsieur Abdelkhalek BENDRISS • Monsieur Mohamed BOULGHMAIR	Directeur Général - Banque Centrale Populaire Directeur Général - Banque Centrale Populaire Directeur Général - Banque Centrale Populaire Président de Directoire - BPR Rabat-Kénitra Président de Directoire BPR Marrakech-Béni-Mellal Président de Directoire BPR Tanger-Tétouan

## Structure Centrale Opérationnelle

Au niveau opérationnel, le nouvel organigramme, mis en place en 2012, est structuré comme ci-après :



# Faits Marquants 2012



# 1. Au niveau International

## Janvier 2012

- Accord de la délégation de l'Union Européenne à la Tunisie d'un don de 5,5 millions d'euros pour la microfinance, dont l'objectif est d'apporter le soutien financier nécessaire aux jeunes en quête d'emplois.

## Mars 2012

- Organisation par la Banque Européenne d'Investissement (BEI), à Tunis, de la dixième conférence de la Facilité Euro-Méditerranéenne d'investissement et de Partenariat (FEMIP) sur le thème « Les PME méditerranéennes à la conquête de nouveaux horizons ».

## Juin 2012

- La Conférence Interafricaine des Marchés d'Assurances (CIMA) se dote d'une législation qui intègre les indicateurs de performance en micro-assurance élaborés par ADA et la Fondation BRS en collaboration avec le Microinsurance Network et l'agence de coopération allemande GIZ. Les états membres de la CIMA ont signé un accord pour l'implémentation de nouvelles lois régulant la micro-assurance.

## Juillet 2012

- Lancement du programme logiciel « Shafafeya » par Sanabel - le réseau de la microfinance des pays arabes, pour l'analyse comparative et l'analyse des tendances financières de la microfinance, dans le cadre des efforts du réseau visant à promouvoir le secteur de la microfinance dans le monde arabe.

## Septembre 2012

- Déroulement, à Panama city au Panama, de la 6<sup>ème</sup> édition de l'événement le plus important de la microfinance en Amérique Centrale et des Caraïbes qui portera sur le thème « Micro-Finance : croissance et inclusion ».
- Accueil de la 11<sup>ème</sup> Conférence Annuelle du Réseau Africain de microfinance à Kampala, qui constitue un lieu d'échanges, de diffusion, de promotion et de plaidoyer sur les meilleures pratiques pour le développement en Afrique du secteur de la microfinance. Cette 11<sup>ème</sup> édition a servi de cadre à la 1<sup>ère</sup> Conférence Africaine sur la Gestion des Performances Sociales.

## Novembre 2012

- Organisation de la remise des prix du « International Micro-Finance Awards 2012 » le 26 novembre 2012 au musée du Louvre à Paris. Cette 5<sup>ème</sup> édition, organisée par PlaNet Finance dont Jacques Attali est le Président du Groupe, représente une occasion unique de récompenser le courage et la détermination des micro-entrepreneurs du monde entier.
- Parution de l'édition 2012 de l'étude « Analyse transversale des performances des IMF Africaines ». Cette étude a été menée par les agences de notation Microrate, Microfinanza rating et Planet rating et elle identifie à la fois les développements et les défis rencontrés par le secteur de la microfinance en Afrique.
- Lancement de la cartographie de la micro-assurance en Afrique. Réalisée à partir de l'étude Panorama 2012 de la micro-assurance en Afrique, cette cartographie permet d'avoir une vue d'ensemble de la micro-assurance en Afrique.

# 2. Au niveau National

## Février 2012

- Signature d'un accord de financement entre la Société Financière Internationale (SFI) et la Fondation pour le développement local et le partenariat (FONDEP).
- Mise en ligne d'une cartographie de la microfinance au Maroc comme instrument de géomarketing dont l'objectif est de proposer aux associations de Micro-Crédit un outil interactif de localisation de leurs implantations au niveau national.

## Mars 2012

- Accord du Fonds International de Développement Agricole (FIDA) au Maroc, d'un prêt de 6,38 millions de dollars ainsi qu'un don de 140 000 dollars destinés au financement d'un nouveau projet de développement de filières agricoles dans les zones montagneuses de la province d'Al-Haouz.
- Organisation d'une cérémonie de remise des prix des « Micro entrepreneurship Awards », par PlaNet Finance Maroc, à l'occasion de la 6<sup>ème</sup> édition des MICROENTREPRENEURSHIP AWARDS.

## Mars - Avril 2012

- Organisation, par le Centre Mohammed VI de Soutien à la microfinance solidaire de la 7<sup>ème</sup> Rencontre Régionale du micro-entrepreneur à Béni-Mellal.
- Organisation par le Centre Mohammed VI de Soutien à la microfinance solidaire de la 1<sup>ère</sup> rencontre régionale de la région Tadla-Ouardigha qui a eu lieu du 29 mars au 1<sup>er</sup> avril.

## Mai 2012

- Signature d'une convention de partenariat entre Al Amana et Wafacash pour le développement et la distribution des services de transfert d'argent domestique, transfert d'argent International et le change manuel.
- Adoption du Conseil de Gouvernement d'un projet de loi relatif aux Micro-Crédits dans le but de faciliter les activités liées au Micro-Crédit à travers une association ou une société de participation.
- Adoption d'une nouvelle loi des finances 2012 prévoyant l'exonération pour un an (1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2012) de la TVA sans droit à déduction sur les opérations de crédit réalisées par les associations de Micro-Crédit au profit de leurs clients, ainsi que sur le matériel et équipements servant à leur fonctionnement.

## Juin - Juillet 2012

- Organisation de la Rencontre Régionale des micro-entrepreneurs à Tiznit par le CMS. Cette rencontre donne rendez-vous aux micro-entrepreneurs bénéficiaires des prestations des Associations de Micro-Crédit (AMC), en vue d'un partage d'expérience et de mise en synergie de leurs activités pour accompagner la promotion et la commercialisation de leurs produits.

## Septembre 2012

- Organisation de la 3<sup>ème</sup> Rencontre Régionale des micro-entrepreneurs dans la région du Nord par le CMS du 13 au 16 septembre.

## Octobre 2012

- Les 11 et 12 octobre s'est tenu le Symposium International de la Microfinance au Maroc, au Centre International de Conférences Mohammed VI à Skhirat sous le haut Patronage de Sa Majesté le Roi Mohammed VI.

- Signature d'une convention de partenariat entre Al Amana Microfinance et la société Isaaf Assistance pour la mise en place d'un produit de micro-assurance « Al Amana Assistance » offrant une assistance à ses clients couvrant 2 volets : l'Assistance médicale et l'Assistance en cas de décès.

- Lancement de l'activité de transfert d'argent par Al Amana Microfinance en partenariat avec « Wafacash », filiale de « Attijariwafabank ».

## Novembre 2012

- Réalisation d'un programme de formation sur l'éducation financière au profit des micro-entrepreneurs bénéficiaires des AMC par le Centre Mohammed VI de Soutien à la microfinance solidaire (CMS). Ce programme rentre dans le cadre du projet de Coopération Maroc-Allemagne lancé en 2009 par GIZ sous la coordination du Ministère des Affaires Générales et de la Gouvernance (MAGG), visant à faciliter « l'accès au crédit des TPE / ME ».

## Décembre 2012

- Signature d'une convention cadre de partenariat entre FONDEP Micro-Crédit et Al Barid Bank qui porte sur la mise en place de solutions visant à commercialiser auprès de la clientèle d'Al Barid Bank des offres de Micro-Crédits et à offrir à la clientèle de FONDEP Micro-Crédit une large palette de produits et services bancaires.

- Adoption des amendements de la loi 18/97 relative au Micro-Crédit par la Chambre des Conseillers donnant la possibilité aux AMC de se transformer en établissements de crédit.

- Organisation, par le CMS, de la 4<sup>ème</sup> rencontre régionale de la région de Meknès du 13 au 16 décembre.

## 3. Au niveau de la Fondation Attawfiq Micro-Finance

### Janvier 2012

- Lancement d'un nouveau produit « Salaf Attaaounia » destiné au financement des activités des coopératives agricoles et artisanales dont l'objectif est de promouvoir le développement économique et social de ces dernières.

# Faits Marquants 2012

- Signature d'une convention entre Attawfiq Micro-Finance et le CMS pour la mise en ligne d'une cartographie de la microfinance qui restitue en détails son géopositionnement.
- Mise en production de l'activité « Western Union » au niveau des branches de la Fondation.

• Financement par l'Union Européenne du projet « Soutien à la création et pérennisation d'activité et développement solidaire » qui réunit Attawfiq Micro-Finance, l'Union Tunisienne de Solidarité Sociale (UTSS) et l'Agence française pour la Coopération Internationale et le développement local en Méditerranée (ACIM).

Des conventions de partenariat ont été signées entre les structures concernées visant l'accompagnement des promoteurs et créateurs de projets pour une durée de quatre ans.

## Mars 2012

• Participation de la Fondation Attawfiq Micro-Finance au 8<sup>ème</sup> congrès de la Banque Populaire, à Marrakech, sous le thème « Une vocation solidaire et une dynamique nouvelle ».

• Signature d'un partenariat entre Attawfiq Micro-Finance et Silatech visant la mise en place d'un programme permettant d'étendre l'accès des services financiers et non financiers d'Attawfiq Micro-Finance aux jeunes économiquement défavorisés, âgés entre 18 et 30 ans.

• Obtention du prix « 2011 Social Performance Reporting Award » catégorie Silver par Attawfiq Micro-Finance, décerné par le Micro-Finance Information Exchange (MIX).

## Mars - Avril 2012

• Participation de la Fondation Attawfiq Micro-Finance à la 1<sup>ère</sup> Rencontre Régionale de la région Tadmora-Ouadigha ayant pour but de valoriser les produits des micro-entrepreneurs et la création d'un espace d'échange entre les clients des différentes AMC.

## Avril 2012

• Participation de la Fondation à la conférence de restitution de l'étude « Micro-Finance : Crise de risque et prévention », menée par la Chaire des Banques Populaires en microfinance à l'Université Audencia Nantes, et organisée à Paris en collaboration avec Convergence 2015 et l'Association Française de Micro-Finance (AFMF).

Cette conférence placée sous le thème : « Repenser la microfinance - les leçons de la crise de Micro-Crédit dans

le monde » a connu l'intervention de Monsieur le Directeur Général de la Fondation Attawfiq Micro-Finance.

• Organisation d'un atelier de formation au profit des cadres dirigeants d'Attawfiq Micro-Finance à l'occasion de la mise en place du dispositif de lutte anti blanchiment et financement du terrorisme.

• Participation de la Fondation à la 7<sup>ème</sup> édition du Salon International d'Agriculture du Maroc « SIAM 2012 » organisé, à Meknès, en coordination avec le Centre Mohammed VI de Soutien à la microfinance solidaire.

## Juin - Juillet 2012

• Participation de la Fondation Attawfiq Micro-Finance à la 2<sup>ème</sup> Rencontre Régionale des Micro-Entrepreneurs de la région de Tiznit qui a eu lieu du 29 juin au 1<sup>er</sup> juillet.

## Septembre 2012

• Organisation d'une visite de l'ancienne médina de Casablanca pour des clients en présence des Directeurs de la Fondation et en coordination avec le fonds Jaida. Cet événement intervient dans le cadre de la visite officielle du Secrétaire d'Etat au Ministère Allemand de la Coopération et du Développement au Maroc.

• Participation de la Fondation Attawfiq Micro-Finance à la 3<sup>ème</sup> Rencontre Régionale des Micro-Entrepreneurs de la région du Nord qui a eu lieu du 13 au 16 septembre.

## Octobre 2012

• Organisation de la 1<sup>ère</sup> convention du personnel de la Fondation Attawfiq Micro-Finance qui s'est tenue les 19 et 20 octobre à Marrakech.

• Adoption d'une nouvelle dénomination et identité visuelle de la Fondation qui devient « Attawfiq Micro-Finance », révélée lors de sa convention du personnel.

## Décembre 2012

• Lancement du déploiement des nouvelles enseignes au niveau des branches de la Fondation Attawfiq Micro-Finance.

• Participation de la Fondation Attawfiq Micro-Finance à la 4<sup>ème</sup> Rencontre Régionale des micro-entrepreneurs qui a eu lieu du 13 au 16 décembre 2012 à la ville de Meknès.

# Nouvelle Dénomination & Identité Visuelle



# 1. Contexte

Fêtant bientôt ses 13 ans d'existence, la Fondation se positionne aujourd'hui comme l'un des acteurs les plus actifs du secteur du Micro-Crédit de la région Mena avec plus de 1,3 millions de clients servis et plus de 12 milliards de dirhams de montants débloqués. Grâce à sa maîtrise du risque crédit, la Fondation enregistre la meilleure qualité de portefeuille parmi les AMC marocaines.

Pour répondre aux besoins très particuliers de ses clients, malgré un cadre réglementaire contraignant, la politique des produits de la Fondation a toujours été caractérisée par un esprit innovant matérialisé par le lancement de plusieurs produits et services novateurs.

En 2009, pour contourner la déstabilisation du marché du Micro-Crédit au Maroc, marqué par une crise des impayés qui a fragilisé un certain nombre d'AMC, l'intervention de la Fondation a été capitale en absorbant la Fondation Zakoura.

Avec le sentiment du devoir accompli, la Fondation a parfaitement répondu aux attentes placées en elle, aussi bien par les pouvoirs publics que par l'ensemble des intervenants du secteur.

Grâce à ses efforts, la Fondation a su tirer le secteur vers de nouveaux standards en matière de gouvernance, d'approche client, maîtrise du risque et système d'information.

Aujourd'hui encore, au vu des prémices d'un imminent changement qui toucherait l'environnement institutionnel de la microfinance au Maroc, la Fondation Attawfiq Micro-Finance, anticipant une éventuelle évolution du cadre juridique et réglementaire, s'apprête à franchir un nouveau cap qui va la conduire vers de nouvelles perspectives de développement à savoir :

- Une montée en gamme en renforçant ses positions sur le segment de haut de marché des micro-entreprises TPE ;
- Le développement de nouveaux produits et services tout en incorporant les nouvelles technologies d'information dans les services offerts ;
- Le développement à l'international en élargissant le champ d'intervention de la Fondation pour atteindre quelques pays africains et arabes.

C'est dans le cadre de cette vision future, et pour se donner les moyens d'aborder en toute sérénité cette nouvelle étape de son histoire, que la Fondation a jugé le moment opportun pour se doter d'une nouvelle dénomination et identité visuelle à même d'accompagner plus efficacement son plan de développement pour les années à venir.

La Fondation compte, à travers ce changement d'identité, redynamiser son image institutionnelle et marquer un nouveau virage stratégique dans un esprit de continuité : du Micro-Crédit vers la microfinance.

# 2. Nouvelle Identité Visuelle

## A. Choix du Nom

Etant donné la particularité de notre secteur et les catégories socioprofessionnelles ciblées, la Fondation s'est imposée trois critères de « Naming » : Moderne, Evocateur et Pratique.

La Fondation, après concertations internes et consultation de son agence conseil en communication, a approuvé avec agrément et à l'unanimité le nom :

« ATTAWFIQ MICRO-FINANCE ».

En arabe, le mot Attawfiq signifie intrinsèquement la réussite et le succès. L'associer à la raison sociale de la Fondation par le mot Micro-Finance vient rappeler notre mission qui apparaît comme une promesse d'engagement et de soutien aux micro-entrepreneurs.

Il traduit aussi la philosophie de notre programme qui conditionne l'octroi de Micro-Crédits par une obligation de réussite de par l'accompagnement, le conseil et le suivi de proximité assuré par nos agents de développement.

Le terme « Attawfiq » résume parfaitement la finalité de notre action sociale et notre engagement envers une population démunie dont les services financiers classiques restent inaccessibles.

# Nouvelle Dénomination

## B. Choix du Logo

Pour le logo composé de trois éléments, nous avons privilégié la sobriété et l'utilisation d'un visuel simple qui introduit la dimension humaine.

Ainsi, du mot Attawfiq prend son envol un symbole représentant un homme. Ce même symbole est repris et agrandi à trois reprises dans un axe diagonal. Le message étant que l'individu qui bénéficie d'un Micro-Crédit sera accompagné pas à pas dans sa réussite afin qu'il puisse voler de ses propres ailes au final.

Ce terme est soutenu par « Micro-Finance » pour rappeler la mission de l'organisme.



## C. Choix de la Typographie

« Attawfiq » est écrit avec la typographie Caviar dreams.

Cette typographie, aux formes droites et rassurantes est simple et facile à lire. Le contour des lettres a été renforcé pour maximiser la lisibilité du nom à distance. Le terme « Micro-Finance » est aussi écrit avec la typographie Caviar dreams mais plus fine pour soutenir le nom sans lui voler la vedette.

## D. Choix des Couleurs

Le choix des couleurs n'est pas innocent. Il a été porté sur un dégradé allant du jaune à l'orange, couleurs chaudes de la bonne humeur et de l'optimisme qui renvoient souvent à la créativité et au dynamisme.

Ces couleurs qui s'intensifient sont aussi là pour souligner l'assurance et la confiance en soi qu'un individu peut ressentir lorsqu'un organisme de Micro-Crédit croit en son projet et l'accompagne.

L'emploi du dégradé permet également de dynamiser le symbole.

Par ailleurs, l'orange et le gris représentent une référence implicite aux couleurs du logo de la Banque Populaire.



Présentation de la nouvelle dénomination de la Fondation par M. Benchaaboun, Président Directeur Général du Groupe Banque Populaire et M. Bidoui, Directeur Général de la Fondation Attawfiq Micro-Finance.



**ATTAWFIQ**  
MICRO-FINANCE

**Un nouveau nom et toujours la même vocation,  
ouvrir la porte à tous les micro-entrepreneurs.**

La Fondation Banque Populaire pour le Micro-Crédit soutient depuis plus de 10 ans des milliers de micro-entrepreneurs, en finançant la réalisation de leurs projets. Et Aujourd'hui, elle devient « Attawfiq » avec la même vocation : l'encadrement, la formation et le suivi de tous ses clients.

# A Propos du Secteur de la microfinance



# 1. Au niveau International

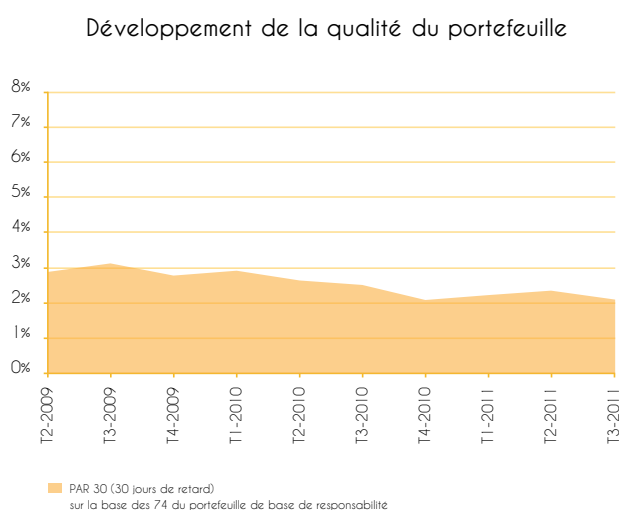
Jusqu'à fin 2010, le Micro-Crédit a touché plus de 205 millions de personnes dans le monde, parmi lesquelles plus de 137,5 millions étaient considérées comme faisant partie des plus pauvres, lorsqu'elles ont contracté leur premier emprunt. Parmi ces clients, 82% sont des femmes.

Si l'on suppose que chaque famille est composée de cinq personnes, les services de microfinance reçus par les 137,5 millions de clients les plus pauvres à fin 2010 ont bénéficié à environ 687,7 millions de membres de leurs familles.

La contraction de 2009/2010 a provoqué une nécessaire rationalisation dans le secteur de la microfinance.

Ce dernier a démontré une capacité remarquable de renouvellement par le retour à la croissance enregistré depuis l'année 2011, tout en s'inscrivant dans une logique de repositionnement davantage axée sur le client, ses attentes et ses besoins. L'objectif étant, désormais, de mieux connaître et servir les bénéficiaires de la microfinance.

Le graphique ci-dessous montre les efforts fournis par les IMF dans la maîtrise de leur portefeuille à risque depuis l'année 2009.



Les IMF sont donc de plus en plus vigilantes en se développant de façon plus responsable, solidaire et en adéquation avec l'éthique de ce secteur.

Par ailleurs, il semble que l'année 2012 s'est engagée dans une performance davantage sociale et plus proche des bénéficiaires, avec l'appui de la communauté internationale, pour une réglementation davantage uniformisée et une meilleure gouvernance des institutions.

L'appel de Paris a été tributaire de plusieurs milliers de signatures autour de la défense de la mission sociale des Institutions de la microfinance et du rejet de la commercialisation excessive du secteur. Le but étant de consolider ce secteur qui représente un système financier adapté à des populations défavorisées et vulnérables.

# 2. Au niveau National

Au Maroc, le secteur du Micro-Crédit a distribué depuis sa création plus de 40 milliards de dirhams de Micro-Crédits sur 4,5 millions de bénéficiaires, participant ainsi à la création de près d'un million d'emplois dans le secteur de la micro-entreprise et 6 000 emplois directs au sein des Associations de Micro-Crédit.

Entre 2007 et 2011, le marché du Micro-Crédit Marocain a enregistré une forte baisse du nombre de clients actifs, soit un taux avoisinant les 40%. L'encours des prêts a enregistré, aussi, une baisse sur la même période estimée à 17%, soit un montant de 954 millions de dirhams. Cette régression des clients actifs et des encours est expliquée, à la fois, par l'ampleur des prêts radiés ainsi que par le décroisement des portefeuilles et le contrôle des processus d'octroi des prêts. Cette période s'est caractérisée également par des efforts d'investissement axés davantage sur le renforcement des capacités institutionnelles au lieu de l'élargissement des réseaux de points de vente et l'augmentation des portefeuilles clients.

L'année 2012 se présente comme une année de base pour une reprise soutenue de l'activité du Micro-Crédit au Maroc. Elle s'inscrit dans la continuité des efforts de stabilisation et de sortie de crise.

Le secteur du Micro-Crédit a atteint une maturité en termes de produits de Micro-Crédit offerts. Désormais, l'enjeu pour les AMC est de répondre à la demande et aux besoins spécifiques de la clientèle, notamment en matière de micro-épargne et de micro-assurance dans le but de prévenir les risques d'incertitudes liés à l'avenir. Mais également d'offrir des services de transferts d'argent, de systèmes de paiements ou encore de rendre accessible des services financiers mobiles qui connaissent une croissance importante un peu partout dans le monde et révolutionnent les pratiques de la microfinance.

C'est dans ce sens que les AMC ont étoffé leurs offres de produits et services par la mise en réseau de nouveaux prêts sollicités par la clientèle du Micro-Crédit. Notamment le service de bancarisation des populations à faible revenu, service rendu possible grâce aux aménagements introduits dans la réglementation du secteur offrant aux AMC la possibilité d'intervenir en tant qu'Intermédiaire en Opérations Bancaires (IOB).



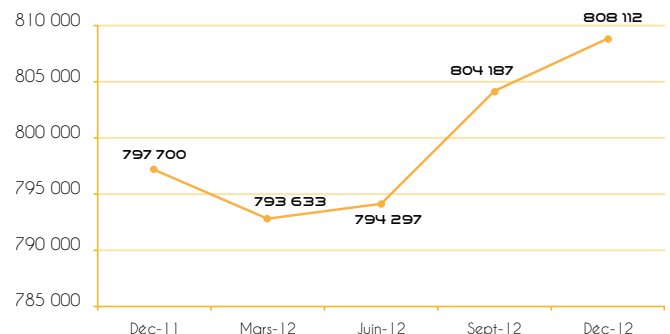
A cela, s'ajoute la mise en place de services de transferts d'argent de l'international vers le national ainsi que la mise en valeur des prêts individuels et des services non financiers (organisation des formations, des foires et des rencontres régionales au profit des clients du Micro-Crédit). En outre, de nouveaux modes organisationnels ont été mis en place en milieu rural (Guichet Mobile).

Ainsi, l'analyse du marché du Micro-Crédit, au cours des trois premiers trimestres 2012, fait ressortir les constats suivants (selon les données du Centre Mohammed VI de Soutien à la microfinance solidaire) :

## A. Nombre de clients actifs

A fin décembre 2012, le nombre des clients actifs affiche une légère amélioration de 1,3% par rapport à la même période en 2011.

Évolution du nombre de clients actifs du secteur

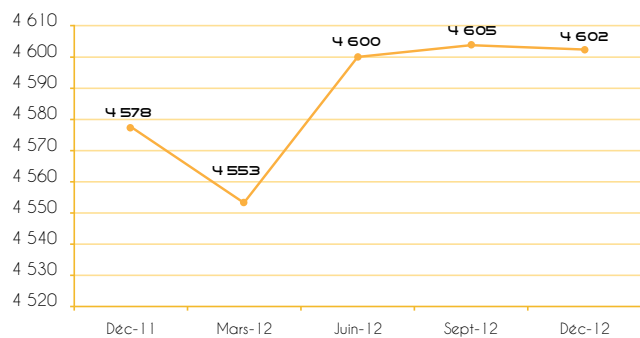


\*Source : Centre Mohammed VI de Soutien à la microfinance solidaire

## B. Encours de crédit

L'encours sectoriel à fin décembre 2012 a enregistré une légère amélioration d'environ 0,5% par rapport à fin décembre 2011.

Évolution de l'encours du secteur (En millions de dirhams)

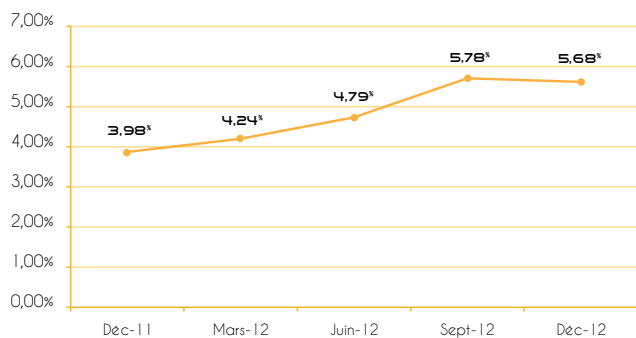


\*Source : Centre Mohammed VI de Soutien à la microfinance solidaire

## C. Les créances en souffrance

Le secteur affiche à fin décembre 2012 un taux de portefeuille à risque à 30 jours d'environ 5,68% contre 3,98% à fin décembre 2011 (+1,7 pt).

Évolution du taux de PAR > 30 jours du secteur

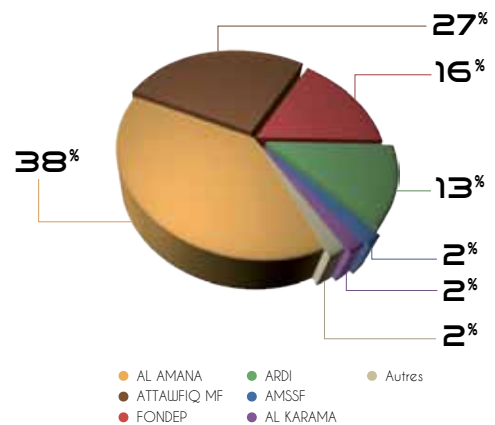


\*Source : Centre Mohammed VI de Soutien à la microfinance solidaire

## D. Parts de marché

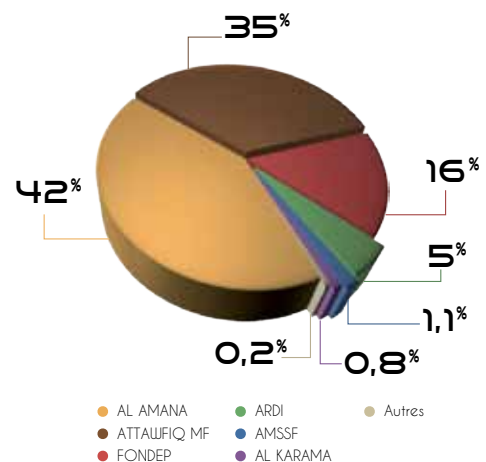
A fin juin 2012, Attawfiq Micro-Finance contribue à hauteur de 27,4% des clients actifs et de 37,3% de l'encours du marché et continue à entretenir ses bonnes pratiques en matière d'octroi et de remboursement de prêts pour maintenir son taux de PAR le plus bas du marché qui se situe à 1,18%.

Parts de marché en clients actifs



\*Source : Centre Mohammed VI de Soutien à la microfinance solidaire

Parts de marché en encours



\*Source : Centre Mohammed VI de Soutien à la microfinance solidaire

# Projets Structurants Cofinancés par l'Agence du Partenariat pour le Progrès (APP)



Agence du Partenariat  
pour le Progrès  
MCA - MAROC

La Millenium Challenge Corporation, organisme gouvernemental des États-Unis d'Amérique, a été conçue pour réduire la pauvreté globale par la croissance économique durable dans les pays en voie de développement.

Depuis le 31 août 2007, le Royaume du Maroc est bénéficiaire du « Millenium Challenge Account Morocco (MCA / Morocco) » (Compte du Défi du Millénaire / Maroc) à travers la signature d'un compact entre les gouvernements marocain et américain (le « Compact »). Le MCA - Morocco est géré par l'Agence du Partenariat pour le Progrès (APP), pour un montant global de 697,5 millions d'USD, visant à renforcer et à stimuler la croissance économique du Royaume en augmentant la productivité.

L'Agence du Partenariat pour le Progrès (APP) est en charge notamment du choix des projets, du choix des partenaires et du suivi de l'exécution des travaux.

Consciente du rôle important que jouent les Associations du Micro-Crédit (AMC) dans la lutte contre la pauvreté, l'Agence du Partenariat pour le Progrès (APP), à travers le Millenium Challenge Account - Maroc, a lancé au cours de l'exercice 2011, deux Appels à Projets portant sur les volets suivants :

- L'implémentation des Guichets Mobiles en Milieu Rural ;
- L'assistance technique « Services Financiers » ;
- L'implémentation des nouvelles technologies en milieu rural.

L'objectif de ces projets étant d'appuyer les AMC dans leur structuration en vue d'une éventuelle transformation institutionnelle.

## 1. Guichets Mobiles

Afin de faciliter l'accès à l'offre du Micro-Crédit pour les populations résidentes dans les zones rurales, surtout les zones rurales enclavées, l'Agence du Partenariat pour le Progrès (APP) a lancé la deuxième phase du projet « appui à l'implémentation d'agences mobiles ». Ce projet vise à soutenir les AMC désirant servir ces populations à travers la distribution d'une centaine d'agences mobiles (50 pour la première phase et 50 pour la deuxième).

La Fondation s'est vue allouer une subvention pour 20 guichets mobiles. Ces derniers viendront renforcer la présence de la Fondation dans les zones rurales enclavées pour offrir un service de proximité et réduire par conséquent le coût du crédit en faveur de la population de ces zones.

La Fondation, comme d'autres Associations de Micro-Crédit, opère en milieu rural, néanmoins, elle reste confrontée à un nombre d'obstacles limitant son offre de services financiers, notamment la faible densité de la population rurale, l'enclavement dû à la faible qualité des infrastructures (routes, télécommunications...), la saisonnalité, les aléas (pluviosité irrégulière, sécheresse...) et autres. On entend par agences mobiles, des véhicules aménagés sous formes de guichets permettant d'effectuer des opérations de Micro-Crédit de manière pratique et sécurisée.



Le Chef du Gouvernement Monsieur Benkirane, visitant le guichet mobile de la Fondation.

Il est à rappeler qu'une cérémonie de remise des clés d'un premier lot de 50 guichets mobiles, objet d'un financement de l'Agence du Partenariat pour le Progrès (APP) au profit de 5 associations de Micro-Crédit avait eu lieu le 18/07/2012.

La Fondation avait reçu pour sa part 20 guichets mobiles entièrement transformés et réaménagés selon les standards internationaux et ce, pour mieux servir les populations des zones enclavées.

## 2. Projets d'Assistance Technique

### Cartographie des risques

Cet outil permettra à la Fondation de se doter d'un instrument pertinent pour identifier, évaluer, hiérarchiser, traiter et suivre les risques liés à son activité et repérer les zones de faiblesse afin de prioriser les actions à entreprendre.

Cette cartographie a pour fonction de classer les risques selon leurs impacts, de mesurer leur importance afin de définir les plans d'actions pour les réduire ou les contrôler et ce, à travers une élaboration graphique et une méthodologie de suivi d'une part et un tableau de bord des risques d'autre part.

### Mise à niveau des points de vente

Il s'agit d'un projet ayant pour objectif la mise à niveau d'un ensemble de volets (classification, organisationnel et logistique) en vue de se doter d'un réseau commercial apte à accompagner et à soutenir le développement et la croissance de l'activité de la Fondation.

Le bon fonctionnement de cet outil permettra la mise en place d'un système de classification permettant un profilage des PV et l'appui de la prise de décision opérationnelle et stratégique ainsi que l'étude des aspects organisationnels actuels et l'évaluation de leur pertinence face au développement des métiers et aux exigences de rendement. Ce qui induira la mise en œuvre des recommandations d'amélioration liées aux moyens logistiques et organisationnels.

### Étude du management RH

Le projet envisage de mener une étude critique pour l'évaluation de l'ensemble des processus RH et leurs modes de fonctionnement.

Cette démarche va analyser l'efficacité des processus RH et leur capacité à accompagner la nouvelle structure organisationnelle et la stratégie de développement de la Fondation.

A l'issue de ce projet, le cabinet doit suggérer des recommandations et les mettre en œuvre.

Suite à cette étude, des recommandations d'évaluation et d'amélioration doivent être proposées par rapport aux pratiques RH adoptées par la Fondation. A savoir, le système de recrutement et de gestion prévisionnelle des emplois et des compétences (GPEC), les services d'administration du personnel, le système de rémunération, de motivation et d'évaluation des performances, le domaine de la formation et le plan du développement social. Ainsi, la politique RH de la Fondation passera d'une Gestion des Ressources Humaines à un Management des Ressources Humaines.

### Étude de marché micro-assurance

La micro-assurance est classiquement définie comme une assurance à destination des populations à faible revenu, « exclues » du système financier classique.

Elle vise à apporter des solutions concrètes en termes de gestion des risques aux populations défavorisées, en tenant compte de l'hétérogénéité des populations et des dynamiques de pauvreté dues aux irrégularités de revenu. La diffusion de l'assurance comme réduction des risques et éventuellement comme vecteur d'investissement est cependant tributaire d'une prise en compte des cultures sociétales et d'une confiance à construire entre assurés et assureurs.

Consciente que le Micro-Crédit à lui seul ne suffit pas pour faire disparaître la vulnérabilité dans laquelle vit la population à faible revenu, Attawfiq Micro-Finance en partenariat avec une compagnie d'assurance de la place, envisage de mettre en place des produits et services de micro-assurance adaptés aux besoins de ces populations.

Ainsi, une étude de marché dont le but est de fournir une analyse de la demande en produits de micro-assurance permettra à la Fondation de définir des modèles de micro-assurance pouvant atténuer la vulnérabilité de ses clients face aux sinistres et leur offrir des services d'assurances simples et de qualité.

Cette étude a pour objectif d'identifier les pratiques et les besoins des populations pauvres en matière d'utilisation des services de micro-assurance et fournir une analyse du marché permettant de mieux cerner la demande potentielle pour ce type de produits.

# du Partenariat pour le Progrès (APP)

Elle sera également en mesure de diagnostiquer les difficultés rencontrées par les populations pauvres pour l'accès à un service d'assurance, hiérarchiser des produits d'assurance par ordre d'importance et proposer des prototypes de produits de micro-assurance qui leur sont adaptés.

## Étude de marché micro-épargne

L'épargne est l'un des axes clés de tout système financier inclusif qui permet de renforcer le portefeuille des ménages à faibles revenus et d'améliorer leur bien-être ou leur situation économique à plus long terme.

Le statut Intermédiaire en Opérations Bancaires (IOB) a permis à la Fondation, en collaboration avec la Banque Centrale Populaire, de proposer un système bancaire alternatif, parfaitement adapté à une population aux conditions financières limitées.

C'est dans ce sens que la Fondation envisage de lancer une étude de marché pour la mise en place des services d'épargne adaptés aux besoins des populations à faible revenu.

L'étude portera sur un échantillon représentatif de la clientèle de la Fondation afin de mener à bien l'identification du comportement des populations pauvres en matière d'épargne dans le but de diagnostiquer les difficultés rencontrées par les clients du Micro-Crédit pour l'accès à un service d'épargne et hiérarchiser les produits d'épargne par ordre d'importance afin de formuler des recommandations détaillées pour la conception de produits d'épargne adaptés aux populations défavorisées.

Le bon fonctionnement de ce projet permettra de fournir des mesures objectives du risque assurant que tous les clients sont traités de la même façon et de limiter les déblocages des prêts à haut risque. L'effet escompté sera également de réaliser un gain de temps destiné à l'évaluation des dossiers de prêt, réduire la durée du traitement de dossiers de crédit et améliorer le ciblage des clients par offre de produits.

## Mobile Banking & Terminaux de paiement

Ce projet vise la mise en place d'une plate-forme basée sur les technologies Mobile permettant un accès aux services financiers à moindre coût et en toute sécurité, et rendre les processus opérationnels plus efficaces et sécurisés.

Sa mise en place va permettre de bénéficier de l'expertise du prestataire accompagnateur pour la réalisation des prestations d'analyse, de l'étude de l'existant et la conception et mise en œuvre de la solution cible ainsi que le déploiement d'une solution de Mobile Banking et Terminaux de paiement.

Pour veiller au bon déroulement de l'ensemble de ces projets, la Fondation a mis en place un comité de pilotage qui se réunit chaque mois et des comités de suivi relatifs à chaque projet dont la fréquence sera hebdomadaire.

A travers la mise en place de ces projets, la Fondation souhaite perfectionner son modèle organisationnel dont l'objectif est de satisfaire les besoins d'un nombre important de populations économiquement faibles.

## 3. Projets Nouvelles Technologies

### Crédit scoring

Ce projet relève de la conception, le développement et l'intégration d'un modèle de Scoring dans le SI métier de la Fondation ayant pour but l'amélioration de la gestion du risque crédit et permettant à la Fondation d'offrir à ses clients un service de meilleure qualité à faible coût.

# Actions de Développement & de Consolidation



# 1. Volet Marketing

## A. Les services financiers

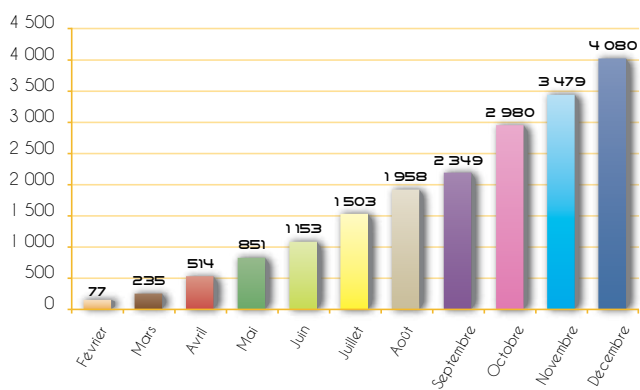
### 1. Transfert d'argent au niveau international

La Fondation, en étroite collaboration avec la Banque Centrale Populaire, a mis en place le service de transfert d'argent de l'étranger au Maroc (Western Union). L'objectif de déploiement fixé à cette activité pour l'année 2012 est de 150 branches.

- La phase de lancement de ce nouveau service a été caractérisée par l'élaboration des procédures et la finalisation des aspects logistiques et informatiques.

Le graphique ci-dessous retrace le cumul des réalisations de l'activité Western Union depuis son lancement.

Cumul des réalisations de l'activité transfert d'argent



## 2. Programme Bodour

Dans le cadre d'une vision stratégique visant la promotion des jeunes vulnérables et défavorisés, âgés de 18 à 30 ans, une convention de partenariat avec Silatech (une ONG de l'Émirat du Qatar opérant dans la promotion de l'emploi et la formation des jeunes) a été signée le 19 mars 2012.

Bodour sera alimenté par un fonds de 85 millions de dirhams, mobilisé par Attawfiq Micro-Finance pour le déblocage des Micro-Crédits destinés aux jeunes et d'une subvention de 750 000 dollars USD de la part de Silatech servant au financement de la formation du personnel des branches et à la conception et l'élaboration des supports Marketing.

L'objet de ce partenariat est d'étendre l'accès des services financiers et non financiers aux jeunes.

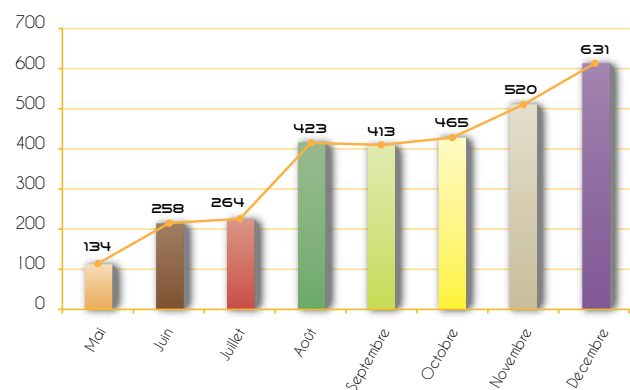
Ce projet, dénommé Bodour, vise à encourager l'initiative privée chez les jeunes pour l'auto-emploi et la création de la richesse. Il se déroulera en deux phases :

- La 1<sup>ère</sup> phase concernera la formation des agents de développement de 50 branches sur :
  - Les techniques d'approche des jeunes ;
  - Les notions de base de l'éducation financière.
- La 2<sup>ème</sup> phase prévoit le développement d'un nouveau produit adapté à la population des jeunes âgés de 18 à 30 ans.

A fin décembre 2012, 128 agents de développement et chefs de branches de 36 branches ont pu bénéficier de la formation prévue dans le cadre de ce projet. Aussi, durant les huit mois du projet, Attawfiq Micro-Finance a pu enregistrer 3108 prêts « Jeunes ».

Le tableau ci-dessous retrace les réalisations mensuelles du prêt « Jeunes » :

Nombre de prêts jeunes 2012



## 3. Projet transfert domestique

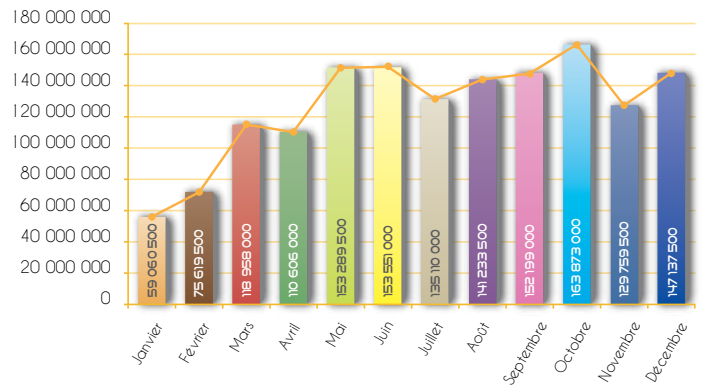
Consciente du rôle important que peut jouer la mise en place d'un service de transfert d'argent national (domestique) dans l'enrichissement de son offre de produits et services, la Fondation, en collaboration avec la Banque centrale Populaire, envisage de déployer ce service au niveau de son réseau de points de vente.

Les tests pilotes relatifs à ce service sont prévus pour le 1<sup>er</sup> trimestre 2013.

# Actions de Développement



Évolution mensuelle des débloqués via virement de masse en 2012



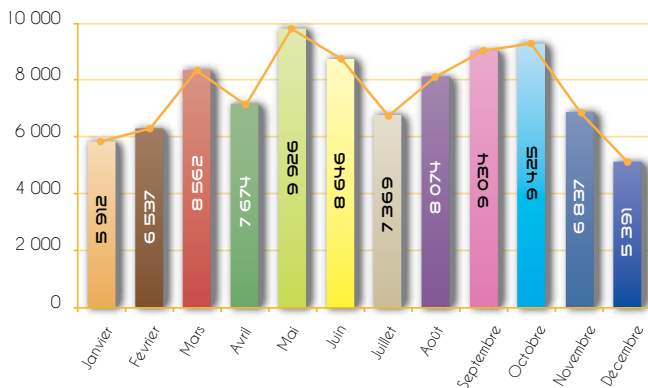
## 4. Suivi de l'activité Low Income Banking

L'année 2012 marque un tournant remarquable dans le développement de cette activité par la généralisation du déblocage par virement de masse à partir du mois d'avril.

Les réalisations LIB en termes d'ouvertures de comptes et de débloqués par virement de masse ont connu une augmentation exponentielle courant 2012.

Le cumul du nombre d'ouvertures de comptes LIB s'est établi à 192 399 (avec 93 387 ouvertures de compte au cours de l'année 2012) et le cumul des montants débloqués par virement de masse a atteint 1,949 milliards de dirhams (1,54 milliards de dirhams en 2012).

Ouverture de comptes en 2012



Cette étude est composée de trois parties, à savoir :

### a. Analyse du marché et évaluation institutionnelle :

L'objectif de cette partie consiste à analyser le marché de financement des TPE au Maroc. Cette analyse s'appuie sur des informations existantes et d'autres collectées via des groupes de discussion. Cette étude portera également sur une brève évaluation institutionnelle des trois IMF.

### b. Conceptualisation de la plateforme pour promouvoir le financement des TPE :

Une analyse sur les considérations stratégiques, juridiques et organisationnelles aura lieu afin de développer une offre adéquate aux besoins de la clientèle permettant de concevoir la plateforme.

### c. Plan de mise en œuvre de la plateforme :

Ce projet donnera lieu à un plan décrivant les différentes étapes de mise en œuvre de la plateforme.



## C. Les nouveaux produits Produit Salaf Attaaounia

Afin de participer à l'effort national de promotion et de développement de la coopérative, la Fondation a mis en place un nouveau produit dénommé « Salaf Attaaounia » destiné exclusivement aux adhérents des coopératives agricoles ou artisanales non éligibles au système financier classique.

Les prêts octroyés dans le cadre de ce produit ont pour objectif de permettre l'accès des adhérents de la coopérative, conventionnée avec la Fondation, au financement d'un fonds de roulement ou d'investissement pour la modernisation de leurs outils de travail ou l'extension de leurs activités.

Pour un montant global de 1 687 000 00 dirhams ; 54 adhérents faisant partie de 6 coopératives de la région d'Agadir et de El Haouz ont bénéficié de ce nouveau produit.

## 2. Volet Communication & Services Non Financiers

### A. Communication Institutionnelle

#### 1. Prix de la Performance sociale

La Fondation Attawfiq Micro-Finance a reçu le prix « 2011 Social Performance Reporting Award » catégorie Silver,

décerné par le Micro-Finance Information Exchange (MIX) en partenariat avec le CGAP, la Michael et Susan Dell Foundation et la Ford Foundation.

Ce prix vient récompenser la transparence de la Fondation, notamment en termes de qualité de reporting et de pertinence des outils de mesure de la Performance Sociale. Il vient également approuver la démarche entreprise par la Fondation dans le suivi efficient de l'évolution socio-économique des bénéficiaires de son programme de Micro-Crédit.

Cette distinction se joint aux prix octroyés par le MIX à Attawfiq Micro-Finance en 2008 et 2009 respectivement pour sa transparence financière et sa performance sociale.

#### 2. Signalétique réseau & siège

Lancé au mois de décembre 2012 suite à un appel d'offres ouvert, le déploiement des enseignes marque une étape importante dans la dynamique institutionnelle de la Fondation en termes d'image auprès de ses clients sous sa nouvelle bannière Attawfiq Micro-Finance.

Pour mener à bien cette opération, la Fondation s'est fixée comme objectif d'habiller ses 355 points de vente dans un délai de 3 mois.



Branche Koréa Casablanca.

## B. Communication Événementielle

### 1. Convention du personnel

A la veille d'un changement imminent qui toucherait l'environnement institutionnel de la microfinance au Maroc, la Fondation a décidé de tenir sa première convention du personnel afin de discuter et d'échanger sur son projet d'avenir.

Placée sous le thème « Pour une microfinance responsable », cet événement a été organisé du 19 au 20 octobre 2012 à l'hôtel Kenzi-Farah Marrakech et a connu la participation de 177 invités dont 33 externes. Le programme de cette convention s'est articulé autour de deux axes : une conférence-débat organisée lors de la journée inaugurale et un focus en 4 ateliers de travail tenu lors de la deuxième journée.

La journée inaugurale a été caractérisée par la restitution d'une importante étude menée par l'Université Audencia-Nantes sur la crise du Micro-Crédit au Maroc, en Inde et en Bosnie.

Un panel de 8 experts marocains et internationaux s'est joint aux débats portant leurs interventions sur les axes suivants :

- L'Appel de Paris pour une Microfinance Responsable ;
- La performance financière et la performance sociale de la microfinance : enjeux et perspectives pour les bailleurs de fonds ;
- La Gouvernance des AMC marocaines ;
- Le programme CERISE ;
- La contribution de l'APP à la promotion de la microfinance marocaine ;
- Un overview de la microfinance au Maroc : Quelles voies pour les AMC responsables et des services inclusifs ?



Panel d'experts

La deuxième journée de cette convention a été réservée au personnel de l'institution pour discuter de son projet d'avenir qui s'articule autour de quatre ateliers de travail :

- Atelier 1 : Les Fondamentaux du Micro-Crédit ;
- Atelier 2 : La protection des clients ;
- Atelier 3 : La performance financière Vs performance sociale ;
- Atelier 4 : La gestion du risque.



Workshops

A l'issue de ces ateliers de travail, une séance de restitution a été tenue dans le but de présenter les recommandations finales des participants aux workshops.



Session de clôture

La convention du personnel a bénéficié d'une large couverture médiatique aussi bien au niveau de la presse écrite que les radios nationales.

Ainsi, 34 articles de presse et 4 passages radio ont rapporté l'objet et le déroulement des travaux de cette convention.



Discours de clôture de M. Bidouj

## C. Services Non-Financiers : Appui à la commercialisation

### 1. *Microentrepreneurship Awards*

Organisée par PlaNet Finance Maroc pour la 6ème année consécutive, la cérémonie de remise des prix des « Microentrepreneurship Awards » a eu lieu vendredi 16 mars 2012 à l'hôtel Royal Mansour à Casablanca.

Cette compétition qui est soutenue par Citi Bank et Citi Foundation, récompense les meilleurs micro-entrepreneurs du Maroc pour leur parcours exemplaire et l'impact positif de leur activité dans l'amélioration de leurs conditions de vie et celles de leur communauté.

La sélection des dossiers de candidature est réalisée en plusieurs étapes par un jury composé de personnalités du monde des affaires, de la société civile et d'universitaires reconnus; les douze candidats se sont vus remettre des chèques de 20 000 DH et 15 000 DH respectivement pour le premier et second prix.

Cette cérémonie s'est tenue en présence des principaux acteurs du secteur de la microfinance au Maroc et a récompensé les douze meilleurs micro-entrepreneurs du Maroc dans cinq catégories :

Meilleur(e) micro-entrepreneur(e) de moins de 25 ans, Meilleur Projet Innovant, Meilleure Performance, Meilleur Projet de Développement Durable et protection de l'environnement, Meilleur Projet Ettahadi et la Meilleure micro-entrepreneure.

Ainsi, cinq clients de la Fondation ont été primés comme suit :

- Premier prix catégorie « Attahadi »
- Premier prix catégorie « Meilleur(e) micro-entrepreneur de moins de 25 ans
- Premier prix catégorie « Meilleure Performance »
- Premier prix catégorie « Projet Innovant »
- Deuxième prix catégorie « Meilleur(e) micro-entrepreneur de moins de 25 ans.

### 2. *Cinq clients de la Fondation récompensés lors du 1<sup>er</sup> Symposium International de la microfinance au Maroc*

Le Centre Mohammed VI de Soutien à la microfinance solidaire « CMS » en Partenariat avec la Fédération Nationale des Associations de Micro-Crédit « FNAM », a organisé sous le haut patronage de Sa Majesté le Roi Mohammed VI le premier Symposium International de la Micro-Finance au Maroc les 11 et 12 octobre 2012 à Skhirat.

Ce symposium a été aussi une occasion de primer les meilleures activités génératrices de revenus selon 6 catégories : « Microfinance femme », « La Micro-Entreprise innovante », « La Micro-Entreprise jeune », « Micro-Finance et tourisme responsable », « Micro-Finance et formation » et « prix spécial CMS » qui concerne le passage d'un projet informel (Micro-Entreprise) au Projet formel Très Petite Entreprise (TPE).

Ainsi, cinq clients de la Fondation « Attawfiq Micro-Finance » ont été récompensés par des prix allant de 10 000 dirhams à 20 000 dirhams dans les catégories suivantes :

- Micro-entreprise innovatrice ;
- Microfinance et développement humain ;
- Micro-entreprise innovatrice ;
- Microfinance et tourisme responsable.



### 3. *Journée mondiale de la femme : Un programme d'aide à la commercialisation*

Dans une démarche purement solidaire, la Fondation a voulu, par cet événement, impliquer ses clients en faisant appel à leurs talents dans la confection des cadeaux du 8 mars. Attawfiq Micro-Finance réitère sa volonté d'associer toujours ses clients à tout événement ou occasion spéciale. Ainsi, les bijoux offerts au personnel féminin d'Attawfiq Micro-Finance sont tous l'œuvre de clients de la Fondation, principalement des artisans de la région de Tiznit et Marrakech.

Il s'agit en effet, d'un coffret de bijoux en argent composé d'un ensemble de boucles d'oreilles et pendentif qui a été offert aux 800 collaboratrices de la Fondation.

### 4. *Participation de la Fondation au Salon International de l'agriculture SIAM*

Dans le cadre de sa politique d'appui à la commercialisation en faveur de ses clients, la Fondation, en coordination avec le Centre Mohammed VI de Soutien à la microfinance solidaire, a participé du 25 au 29 avril, à la 7<sup>ème</sup> édition du Salon International d'Agriculture du Maroc « SIAM 2012 », qui s'est déroulée à Meknès.

### 5. *Participation de la Fondation aux rencontres régionales organisées par le CMS*

Durant l'année 2012, la Fondation a marqué sa présence aux rencontres régionales organisées dans

plusieurs villes du Royaume par le Centre Mohammed IV de Soutien à la microfinance solidaire (CMS). Ces rencontres, qui ont connu la participation de diverses AMC, ont été l'occasion pour plus de 74 clients d'exposer leurs produits, et de participer aux ateliers de formation répondant à leurs besoins en formations techniques et managériales.

Ces rencontres permettent aux clients micro-entrepreneurs des AMC de :

- Valoriser les produits des micro-entrepreneurs et créer un espace d'échange entre les clients des différentes AMC ;
- Bénéficier de séances de sensibilisation sur l'éducation financière, les techniques de promotion des produits et l'importance du réseautage et des coopératives ;
- Doter les clients de la Fondation Attawfiq Micro-Finance des compétences et pratiques nécessaires pour mieux exposer et commercialiser leurs produits artisanaux et du terroir ;
- Créer un espace d'échange entre les clients de la Fondation Attawfiq Micro-Finance et les clients des autres AMC.

Ces rencontres régionales ont été réalisées selon le calendrier ci-dessous :

Évènement	Date
• 1 <sup>ère</sup> rencontre régionale de la région Taïla-Ouardigha	Du 29 mars au 1 <sup>er</sup> avril 2012
• 2 <sup>ème</sup> rencontre régionale à Tiznit	Du 29 juin au 1 <sup>er</sup> juillet 2012
• 3 <sup>ème</sup> rencontre régionale des micro-entrepreneurs de la région du Nord	Du 13 au 16 septembre 2012
• 4 <sup>ème</sup> rencontre régionale à Meknès	Du 13 au 16 décembre 2012

### 6. *Première Foire & Exposition organisée par la Fondation à Béni-Mellal*

La Fondation a organisé sa première foire et exposition du 09 au 15 juin 2012 à Béni-Mellal.

Cet événement s'inscrit dans le cadre de la mise en œuvre de son plan de développement régional visant l'animation commerciale de proximité et l'accompagnement des micro-entrepreneurs, clients de la Fondation Attawfiq Micro-Finance, en matière de gestion de leurs projets et de commercialisation de leurs produits.

Ainsi, 24 micro-entrepreneurs, clients de la Fondation Attawfiq Micro-Finance ont participé à cet événement qui a regroupé artisans, producteurs des produits du terroir et commerçants venant des trois branches : Béni-Mellal Hay Hassani, Béni-Mellal Medina et Béni-Mellal Erramaz.

## 7. Livret de sensibilisation pour les clients

Dans un souci de sensibilisation de ses clients, la Fondation a mis en place un livret édité en langue arabe simplifiée visant à présenter aux clients le programme Micro-Crédit de la Fondation et de les informer sur leurs droits, leurs obligations et les bonnes pratiques à adopter. Ce fascicule offre aussi aux clients un argumentaire expliquant le principe de la bancarisation et ses avantages par rapport à la gestion de leurs activités.

## 8. Cadeaux fin d'année : Un programme d'aide à la commercialisation

A l'instar de l'année précédente, l'opération « cadeaux de fin d'année 2012 » a porté encore une fois sur une dimension marquée par des valeurs sociales et solidaires envers les bénéficiaires de la Fondation.

En effet, les cadeaux confectionnés en cette occasion ont tous été l'œuvre d'artisans, bénéficiaires du programme de la Fondation Attawfiq Micro-Finance.

A travers cette initiative singulière, la Fondation vise à promouvoir le savoir-faire de ses clients et partager, avec ses partenaires externes, ses valeurs de solidarité et d'engagement social qui animent son action dans le secteur de la microfinance.



## 3. Volet Ressources Humaines

### A. Gestion administrative & sociale des ressources humaines

Pleinement investie dans la dynamique du progrès, la Fondation s'est fortement engagée dans une politique de proximité, élargissant sans cesse une gestion responsable du capital humain qui constitue avant tout, sa clé de réussite.

De ce fait, la politique Ressources Humaines a été déclinée en objectifs quantifiés intégrant l'ensemble des actions RH.

Les principales actions se présentent comme suit :

- La gestion rationnelle des effectifs ;
- Le développement des compétences et préparation de relève ;
- La maîtrise des frais du personnel ;
- L'amélioration du bien-être du personnel ;
- Le développement et la mise à niveau du système d'information RH.

#### 1. Évolution des effectifs

Les principales orientations retenues pour améliorer les ressources humaines de la Fondation se présentent comme suit :

- Poursuite du redéploiement des effectifs en fonction des besoins réels de chaque emploi et des ratios de rentabilité et de productivité ;
- Renforcement des effectifs des différentes Directions Régionales ;
- Rationalisation des remplacements des départs ;
- Adaptation des postes avec l'évolution des métiers de la Fondation : Projet « Western Union » et projet de lancement de guichets mobiles.

Ainsi, les effectifs ont enregistré une hausse passant de 1 589 à fin décembre 2011 à 1 676 en 2012.

# Actions de Développement

Évolution des effectifs Siège et Réseau à fin décembre 2012

	2010	2011	Évolution	Déc 2012	Évolution
Total	1 679	1 589	-5%	1 676	5%
Siège	190	185	-3%	196	6%
Réseau	1 487	1 404	-6%	1 480	5%

## 2. Volet Rémunération

À fin décembre 2012, la masse salariale a connu une évolution de 8%, par rapport à 2011. Les éléments imputables à l'évolution de la masse salariale sont :

- L'augmentation de nombre des bénéficiaires de la prime de performance et la refonte du système de prime ;
- L'augmentation du montant de la prime de panier accordée au personnel, suite à l'instauration de l'horaire continu depuis Juin 2011 ;
- L'augmentation promotionnelle 2012 et la masse salariale Nouvelles Recrues 2012 ;
- Les charges sociales.

## 3. Volet Social

Parallèlement aux efforts déployés en termes de gestion administrative des ressources humaines, le dialogue social et l'échange sont également au centre des préoccupations de la Fondation, dans le but de maintenir une politique sociale construite en partenariat avec les représentants du personnel.

Aujourd'hui, les collaborateurs jouissent de différentes prestations de prévoyances et d'assurances garantissant le règlement des dépenses en cas de maladie, maternité, décès, invalidité, accidents de travail etc.

## B. Formation

Actions de formation réalisées à fin décembre 2012

À fin décembre 2012, 238 actions de formation ont été réalisées au profit de 2 982 participants. Ces formations dispensées par des intervenants externes et internes ont abordé des thèmes relatifs au métier du Micro-Crédit, au management, comptabilité et finance, audit et contrôle, informatique et aux projets.

## 4. Volet Risque & Recouvrement

### A. Domaine risque

#### Analyse d'endettement croisé Vs Autre AMC

L'accroissement de la volatilité du secteur de Micro-Crédit et l'accumulation des accidents financiers, ont poussé Attawfiq Micro-Finance à mener des actions vis-à-vis de la non-lisibilité des offres de crédit de la concurrence et du niveau de surendettement des populations cibles.

Le taux de croisement de la Fondation a augmenté d'un point entre décembre 2011 et décembre 2012, soit 14%

Portefeuille croisé	Déc 2011	Déc 2012	Évolution
Nombre clients croisés	28 867	29 952	3,7%
Encours brut croisé	203 603 306	235 531 982	15,6%

Qualité de Portefeuille croisé	Déc 2011	Déc 2012	Évolution
PAR croisé	7 923 904	6 604 153	-16,6%
Taux PAR croisé	3,89%	2,80%	-1,09 pt
Mnt IMP croisé	4 189 618	3 959 969	-5,4%

Évolution du taux de croisement



## B. Domaine recouvrement

Le recouvrement à l'amiable requiert une importance capitale dans l'amélioration de la qualité du portefeuille avec un moindre coût.

C'est dans cette perspective que la Fondation a entamé des actions d'envergure pour la bonne conduite du projet :

- L'instauration des comités régionaux de recouvrement et comités branches ;
- La mise en place d'un système de relance client ;
- L'envoi des mises en demeure aux clients (siège, régions et société de recouvrement) ;
- La visite sur terrain ;
- La mise en place d'une nouvelle application de gestion des contrats radiés de l'Ex. FZMC.

# Performances de l'activité



Au titre de l'exercice 2012, l'activité de la Fondation montre des signes d'amélioration sensibles par rapport aux deux années précédentes.

	Réalisations au 31/12/2011	Réalisations au 31/12/2012	Variation en %
<b>Indicateur d'activité</b>			
Nombre de branches	322	361	12%
Nombre de prêts	188 072	181 561	-3%
Nombre de clients actifs	215 572	217 445	1%
Prêts octroyés en dirhams	1 824 641 000	1 908 239 000	5%
Encours des prêts en dirhams	1 478 323 000	1 592 889 000	8%
PAR > Jrs en dirhams	14 584 764	11 685 433	-19%
Taux de PAR > 30 Jrs	0,99%	0,73%	-0,26 pts
<b>Indicateurs de moyens</b>			
Recrutement	17	211	-5%
Effectif	1 589	1 676	5%
Charges du personnel	157 919 045	170 542 000	8%
Budget de fonctionnement (Hrs Chrg. Prst.)	92 046 648	89 211 000	-3%
Budget d'investissement	17 751 000	26 369 000	49%
<b>Indicateurs de résultat</b>			
Chiffres d'affaires	378 157 073	426 331 000	13%
PNB	319 621 155	360 696 000	13%
Coefficient d'exploitation	78,2%	72%	-6,2 pts
Résultat net	40 595 386	71 583 000	76%

## 1. Indicateurs d'Activité

### A. Évolution de l'activité

Les débloquages de la Fondation se sont accrus de 5%, passant de 1,82 milliards de dirhams à fin décembre 2011 à 1,90 milliards de dirhams à fin décembre 2012.

A fin décembre 2012, le nombre de dossiers débloqués se chiffre à 181 561, contre 188 072 à fin décembre 2011, soit une baisse de 3%.

A fin décembre 2012, l'encours de crédit se situe à 1,59 milliards de dirhams, contre 1,47 milliards de dirhams à fin décembre 2011, soit un accroissement de 114 millions de dirhams (+8%).

Le nombre de clients actifs de la Fondation a progressé de 1% (soit 1 873 nouveaux clients) passant de 215 572 à fin décembre 2011 à 217 445 clients à fin décembre 2012.

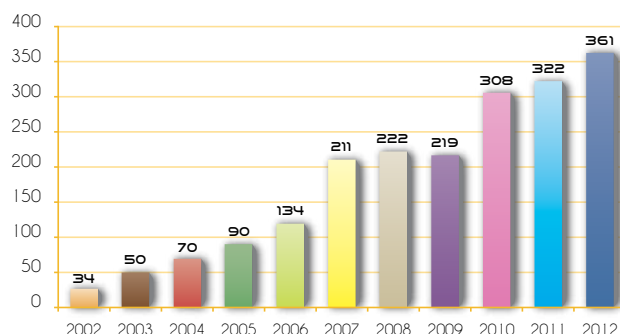
### Évolution des indicateurs d'activité à fin décembre 2012

Indicateurs	Déc-10	Déc-11	Déc-12	Déc-12/Déc-11		Déc-11/Déc-10	
				Montant	Taux	Montant	Taux
Nombre de dossiers débloqués	175 241	188 072	181 561	-6 511	-3%	12 831	7%
Montant débloqué (en MDH)	1 569 892	1 824 641	1 908 239	83 598	5%	254 749	16%
Encours des prêts (en MDH)	1 247 081	1 478 323	1 592 889	114 566	8%	231 242	19%
Clients actifs	193 974	215 572	217 445	1 873	1%	21 598	11%

### 1. Réseau des points de vente

La Fondation continue de renforcer son positionnement à travers l'élargissement de son réseau de distribution, privilégiant une grande proximité.

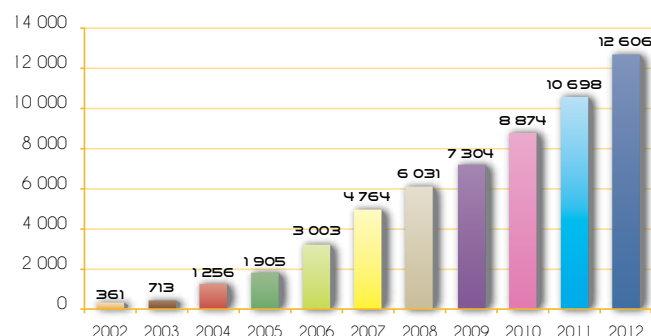
#### Évolution du nombre de branches



### 2. Débloquage

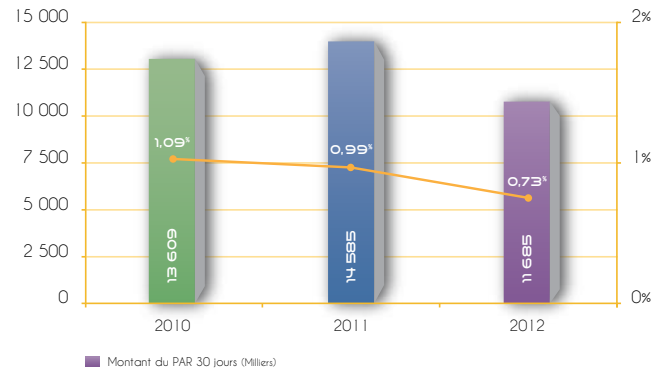
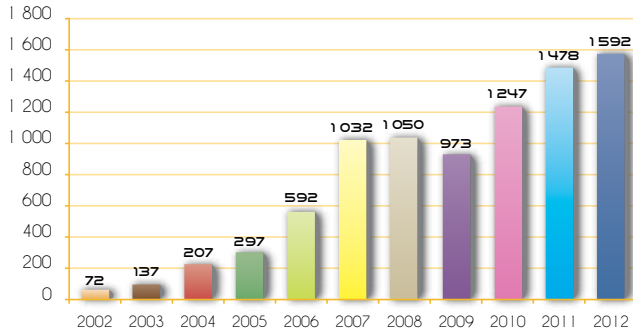
Les crédits accordés à la clientèle de la Fondation Attawfiq Micro-Finance au titre de l'exercice 2012 ont augmenté de 1 908 millions de dirhams, pour s'établir à 12 606 millions de dirhams.

#### Cumul des montants débloqués (en millions DH)



## 3. Encours de crédit

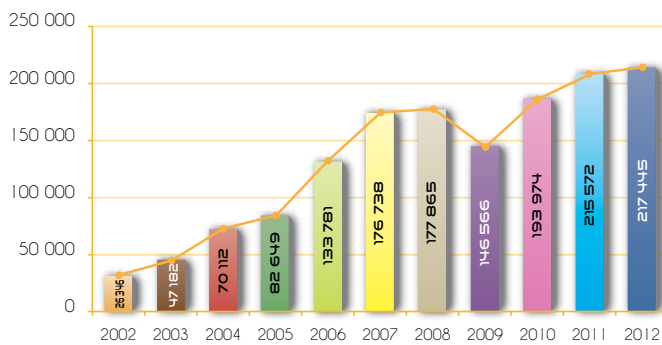
Évolution des créances sur la clientèle (en millions DH)



## 4. Clients actifs

Le nombre de clients actifs passe de 215 572 à fin décembre 2011 à 217 445 à fin décembre 2012, soit une évolution de 1%.

Évolution du nombre des clients actifs

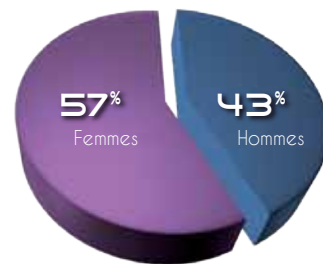


## 3. Structure du portefeuille

### A. Répartition des clients par genre

La répartition par genre des clients actifs, à fin décembre 2012, fait ressortir un taux de 57% pour les femmes et de 43% pour les hommes.

Répartition des clients par genre



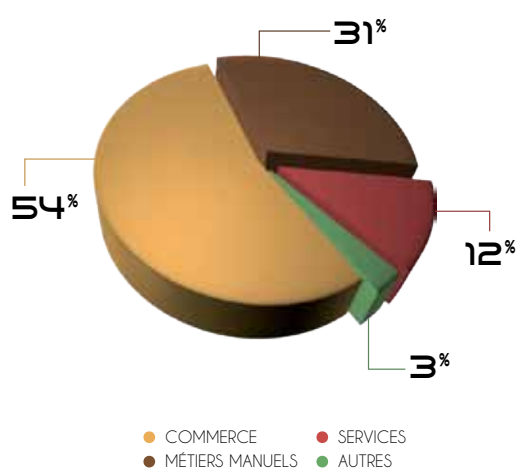
## 2. Portefeuille à risque à 30 jours

A fin décembre 2012 le portefeuille à risque à 30 jours enregistre une baisse de 20% par rapport à fin décembre 2011, passant de 14,5 millions de dirhams à 11,6 millions de dirhams. Cette évolution fixe le taux du PAR (Portefeuille à risque) à 30 jours à 0,73% à fin décembre 2012, contre 0,99% à fin décembre 2011, soit une amélioration de 0,25 point

## B. Répartition par secteur d'activité

La satisfaction des clients est au cœur des priorités de la Fondation, qui présente plusieurs offres selon le profil clients. L'activité commerce représente 54% de notre portefeuille.

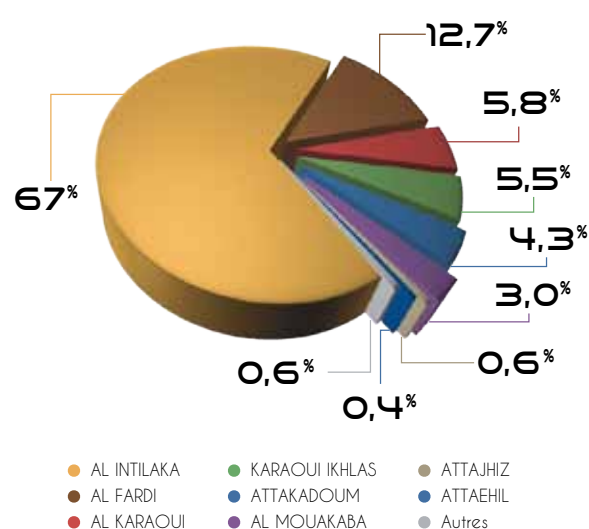
Répartition des clients par activité



## D. Répartition par type de produit

L'offre clients comprend des gammes de produits à rentabilité et risque différents, présentant des avantages compétitifs par rapport à celles proposées sur le marché.

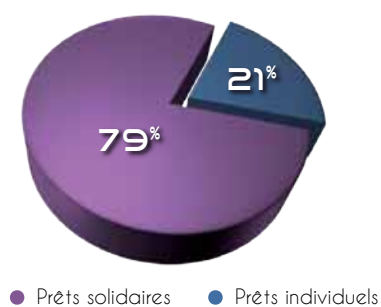
Répartition des dossiers actifs par produit



## C. Répartition par type de prêts

Le crédit solidaire contribue en 2012 à hauteur de 79% du portefeuille.

Répartition des clients par type de prêt



# Situation Financière & Comptable

Au 31 décembre 2012



# 1. Comptes de Produits & Charges

## A. Produits nets d'exploitation du Micro-Crédit

Le Produit Net Micro-Crédit, marque une progression de 13% par rapport à décembre 2011 passant de 319,6 millions de dirhams à 360,6 millions de dirhams. Cette amélioration est essentiellement imputable à l'accroissement de l'activité.

### 1. Produits d'exploitation de Micro-Crédit

Les produits d'exploitation, composés des intérêts sur prêts, des frais de dossiers et des commissions d'accompagnement solidaire, ont enregistré une progression de 13% par rapport à l'année précédente, passant de 378,1 millions de dirhams à 426,3 millions de dirhams.

### 2. Charges d'exploitation de Micro-Crédit

Les charges d'exploitation, constituées des intérêts sur les emprunts, enregistrent une augmentation de 12%, à fin décembre 2012 par rapport à fin décembre 2011, passant de 58,5 millions de dirhams à 65,6 millions de dirhams.

### 3. Charges générales d'exploitation

Le total des charges générales d'exploitation se situe à 259,7 millions de dirhams, soit 99% des prévisions, suite particulièrement aux charges du personnel (170,5 millions de dirhams), aux frais de location des branches et de l'annexe du siège (22,1 millions de dirhams), aux frais postaux et télécommunication (8,5 millions de dirhams) et aux dotations aux amortissements (15,2 millions de dirhams).

### 4. Dotations aux provisions

Les dotations aux provisions pour dépréciation des créances en souffrance marquent une diminution de 22% à fin décembre 2012 par rapport à fin décembre 2011 passant de 70 millions de dirhams à 54,5 millions de dirhams.

## B. Excédent de l'exercice

L'excédent de l'exercice se chiffre au 31 décembre 2012 à 71,5 millions de dirhams, contre 40,5 millions de dirhams une année auparavant, soit un accroissement de 76%.

### Comptes de Produits et Charges au 31 décembre 2012

Compte de Produits et de charges	Réali. à fin Déc 2011	Réali. à fin Déc 2012	Var. en %
<b>I. PRODUITS D'EXPLOITATION DE MICRO-CRÉDIT</b>	<b>378 157</b>	<b>426 331</b>	<b>13%</b>
• Produits sur opérations de placements de trésorerie	1 960	-	-
• Produits sur opérations avec clientèle	376 197	426 331	13%
• Produits sur opérations sur titres	-	-	-
<b>II. CHARGES D'EXPLOITATION DE MICRO-CRÉDIT</b>	<b>58 536</b>	<b>65 635</b>	<b>12%</b>
• Charges d'intérêts et de commissions bancaires	58 536	65 635	12%
• Charges sur opérations sur titres de placements	-	-	-
<b>III. PRODUITS NETS D'EXPLOITATIONS DE MICRO-CRÉDIT (I-II)</b>	<b>319 621</b>	<b>360 696</b>	<b>13%</b>
<b>IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION</b>	<b>249 966</b>	<b>259 753</b>	<b>4%</b>
• Charges du personnel	157 919	170 542	8%
• Charges externes	76 500	72 304	-5%
• Impôts et Taxes	36	67	85%
• Autres charges générales d'exploitation	2 422	1 592	-34%
• Dotations aux amort. des immobilisations	13 089	15 248	16%
<b>V. DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION DES CRÉANCES EN SOUFFRANCE</b>	<b>70 024</b>	<b>54 509</b>	<b>-22%</b>
<b>VI. REPRISE DE PROVISION POUR DÉPRÉCIATION DES CRÉANCES EN SOUFFRANCES ET CRÉANCES AMORTIES</b>	<b>33 269</b>	<b>22 958</b>	<b>-31%</b>
<b>VII. RÉSULTAT COURANT (III+IV-V+VI)</b>	<b>33 038</b>	<b>69 392</b>	<b>110%</b>
<b>VIII. RÉSULTAT NON COURANT</b>	<b>7 558</b>	<b>2 191</b>	<b>-71%</b>
<b>IX. EXCÉDENT/INSUFFISANCE AVANT IMPÔT</b>	<b>40 595</b>	<b>71 583</b>	<b>76%</b>
<b>X. EXCÉDENT/INSUFFISANCE DE L'EXERCICE</b>	<b>40 595</b>	<b>71 583</b>	<b>76%</b>

Chiffres en milliers de dirhams

# 2. Comptes du bilan

Le total Bilan marque une progression de 7,1%, passant de 1,76 milliards de dirhams à 1,89 milliards de dirhams, en raison essentiellement des évolutions suivantes :

## A. Actif

### 1. Les valeurs en caisse

Les valeurs en caisse baissent de 60% à fin décembre 2012 par rapport à fin décembre 2011, passant de 128,4 millions de dirhams à 51,3 millions de dirhams.

## 2. Les créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle constituent 84% du total de l'actif à fin décembre 2012, elles progressent de 7,7%, passant de 1,47 milliards de dirhams à 1,59 milliards de dirhams.

## 3. Les immobilisations nettes

Les immobilisations incorporelles nettes comprennent uniquement les acquisitions de logiciels. Elles ont progressé de 27,2% par rapport à décembre 2011, passant de 7,5 millions de dirhams à 9,5 millions de dirhams.

Les immobilisations corporelles nettes progressent de 96,1%, passant de 24 millions de dirhams à 47,2 millions de dirhams.

Bilan au 31 décembre 2012 - Actif

Actif	Réali. à fin Déc 2011	Réali. à fin Déc 2012	Var. en %
1. Valeurs en caisse, banque, valeurs à l'encaissement	128 422	51 365	-60%
2. Placement de fonds	-	-	-
3. Créances sur la clientèle	1 478 323	1 592 889	7,7%
4. Titres de placements	110 000	172 857	-
5. Autres Actifs	19 009	19 352	1,8%
6. Immobilisations incorporelles nettes	7 526	9 571	27,2%
7. Immobilisations corporelles nettes	24 072	47 202	96,1%
<b>Total Actif</b>	<b>1 767 352</b>	<b>1 893 237</b>	<b>7,1%</b>

Chiffres en milliers de dirhams

## 3. Provisions pour risques & charges

Les provisions pour risques et charges passent de 82,5 millions de dirhams à fin décembre 2011 à 99,9 millions de dirhams à fin décembre 2012, soit une progression de 21%.

## 4. Fonds associatifs

Les fonds associatifs progressent de 39,9% à fin décembre 2012 par rapport à fin décembre 2011. Ils passent de 483 millions de dirhams à 677 millions de dirhams grâce essentiellement au report à nouveau qui a progressé de 21,6% qui se fixe à un montant de 228 millions de dirhams à fin décembre 2012 contre 188 millions de dirhams une année auparavant.

Bilan au 31 décembre 2012 - Passif

Passif	Réali. à fin Déc 2011	Réali. à fin Déc 2012	Var. en %
1. Banques créditeurs, Crédits de trésorerie	210 820	-	-100%
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	955 000	1 075 357	12,6%
3. Autres passifs	35 011	40 749	16,4%
4. Provisions pour risques et charges	82 575	99 922	21,0%
5. Fonds associatifs : Fonds propres	483 946	677 209	39,9%
• Fonds associatifs sans droit de reprise	15 416	66 012	328,2%
• Fonds associatifs avec droit de reprise	239 895	311 000	30%
• Report à nouveau	188 039	228 614	21,6%
• Résultat de l'exercice	40 595	71 583	76,3%
<b>Total Passif</b>	<b>1 767 352</b>	<b>1 893 237</b>	<b>7,1%</b>

Chiffres en milliers de dirhams

## B. Passif

### 1. Dettes envers les établissements de crédits

Les dettes envers les établissements de crédits progressent de 12,6%, passant de 955 millions de dirhams à 1 milliard de dirhams.

### 2. Autres passifs

Ils comprennent essentiellement les comptes des fournisseurs et les charges du personnel détaché de la BCP. Ils augmentent de 16,4%, passant de 35 millions de dirhams à fin décembre 2011 à 40,7 millions de dirhams à fin décembre 2012.

## 3. Ratios Financiers

Le tableau ci-après retrace l'évolution des ratios financiers de la Fondation Attawfiq Micro-Finance entre décembre 2011 et décembre 2012 :

RATIOS	Déc 2011	Déc 2012	Évolution
<b>I. RATIOS DE STRUCTURE ET D'ÉQUILIBRE FINANCIER</b>			
• Autonomie financière = Fonds propres / Total passif	27,4%	35,8%	8,4 pts
• Endettement = DLMT / Fonds propres	1,97	1,59	-0,4 pt
• Investissement = Immobilisations / Total Actif	1,8%	3,0%	1,2 pts
• Encours / Total Actif	83,6%	84,1%	0,5 pt
• Liquidité = Valeurs disponibles / Total Actif	7,3%	2,7%	-4,6 pts
<b>II. RATIOS DE RENTABILITÉ</b>			
• Charges de personnel / PNMC	49,4%	47,3%	-2,1 pts
• Rentabilité commerciale = PNMC / Produits d'exploitation	84,5%	84,6%	0,1 pt
• Autosuffisance opérationnelle = Produit d'exploitation / (Ch. d'exploitation + Ch. Financières + Dot. Nettes aux Prov. pr. prêts irrécouvrables)	109,5%	119,4%	9,9 pts
• Coefficient d'exploitation = Charges générales d'exploitation / PNMC	78,2%	72,0%	-6,2 pts
• Rentabilité économique ou ROA = Résultat net / Actif	2,3%	3,8%	1,5 pts
• Marge bénéficiaire = Résultat net / Produits d'exploitation	10,7%	16,8%	6,1 pts
• Rentabilité financière = Résultat net / Fond propres	8,4%	10,6%	2,2 pts

### A. Ratios de structure & d'équilibre financier

L'autonomie financière de notre Fondation marque une progression de 8,4 points, passant de 27,4% au 31 décembre 2011 à 35,8% au 31 décembre 2012.

Le ratio « Dettes / Fonds propres » enregistre une baisse à fin décembre 2012 par rapport à fin décembre 2011 (-0,4 pts) et passe de 1,97 l'année dernière à 1,59 cette année.

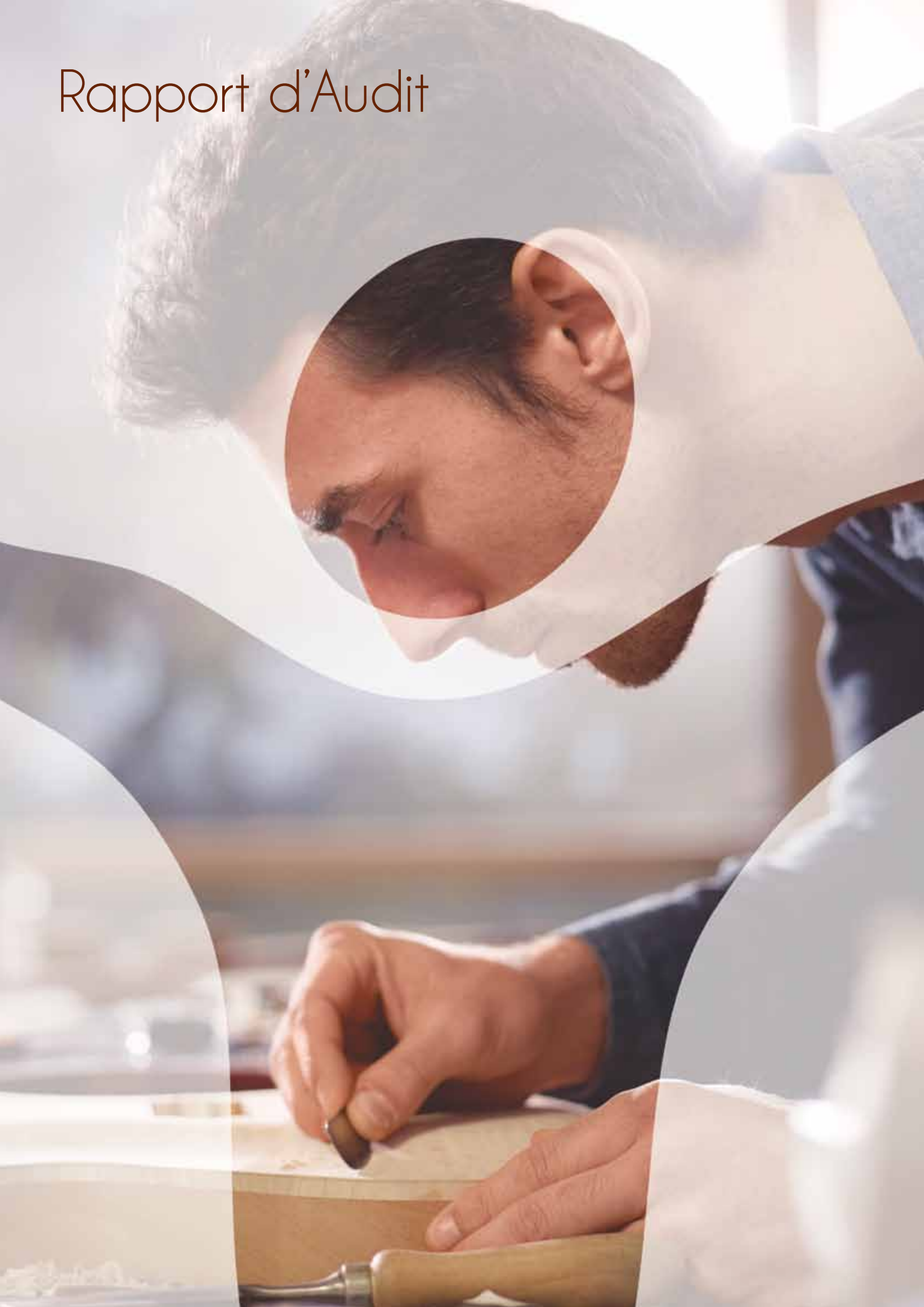
### B. Ratios de rentabilité

La part de nos charges de personnel dans notre PNMC se chiffre à 47,3% à fin décembre 2012 contre 49,4% à fin décembre 2011, soit une réduction de 2,1 points.

La rentabilité commerciale a enregistré une amélioration de 0,1 point et passe de 84,5% à fin décembre 2011 à 84,6% à fin décembre 2012.

Le coefficient d'exploitation a enregistré une amélioration de 6,2 points et passe de 78,2% à fin décembre 2011 à 72% à fin décembre 2012.

# Rapport d'Audit



## A l'Assemblée Générale Fondation Banque Populaire pour le Micro-Crédit Casablanca

### RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2012

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la Fondation Banque Populaire pour le Micro-Crédit, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2012. Ces états de synthèse font ressortir un montant de fonds associatifs et assimilés de 677.209 KMAD dont un bénéfice net de 71.583 KMAD.

#### Responsabilité de la direction

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

#### Responsabilité de l'Auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états de synthèse. Le choix de procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation des états de synthèse.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

#### Opinion sur les états de synthèse

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Fondation Banque Populaire pour le Micro-Crédit au 31 décembre 2012 conformément au référentiel comptable admis au Maroc

Les Commissaires aux Comptes

Casablanca, le 31 Janvier 2013

Deloitte Audit

**Deloitte Audit**  
288, Boulevard Zerktouni  
- CASABLANCA -  
Tél : 05 22 22 40 25 28 24 19  
A. Benabdalkhalik  
Associé

Mazars Audit et Conseil

**MAZARS AUDIT ET CONSEIL**  
101, Boulevard Abdelmoumen  
20 380 CASABLANCA  
Tél : 0522 423 423 (L.G.)  
K. Mokdad  
Associé Gérant



Siège social : 3, rue Docteur Veyre - Résidence Patio - Casablanca - Maroc  
C.N.S.S. : 6004345 - Identifiant Fiscal N° : 1087591  
Tél. : +212 (0)5 22 43 49 49 (L.G.) - Fax : +212 (0)5 22 26 90 18  
Contact@fbpmc.ma



Siège social : 3, rue Docteur Veyre - Résidence Patio - Casablanca - Maroc  
C.N.S.S. : 6004345 - Identifiant Fiscal N° : 1087591  
Tél. : +212 (0)5 22 43 49 49 (L.G.) - Fax : +212 (0)5 22 26 90 18