



Groupe D'Accompagnement à l'Investissement et à l'Épargne SARL

Rapport du Commissariat aux Comptes de GRAINE SARL

Exercice clos au 31 décembre 2018



VERSION DEFINITIVE

JUIN -2019

Cabinet africain de Gestion Informatique et Comptable (CGIC-Afrique)
Téléphone : 25-40-16-44/Fax : 25-43-03-17. 01 BP 1731 Ouagadougou 01 BURKINA FASO
E-mail : cgicafrique@gmail.com

Sommaire

<i>I.</i>	<i>Lettre de Certification.....</i>	<i>2</i>
<i>II.</i>	<i>Présentation de l'institution.....</i>	<i>8</i>
<i>III.</i>	<i>Note aux états financiers.....</i>	<i>12</i>
<i>IV.</i>	<i>Rapport spécial du commissaire aux comptes en application des articles 438 à 448 de l'acte uniforme de l'OHADA portant droit des sociétés commerciales et des GIE de l'exercice clos au 31/12/2018.....</i>	<i>21</i>
<i>V.</i>	<i>Annexes.....</i>	<i>22</i>

I. LETTRE DE CERTIFICATION



**AUDIT ET CONSEIL
INGENIERIE-CONSEIL**

Experts Comptables, Informaticiens et Ingénieurs Associés
Réseau international d'experts comptables
CPA Associates International, INC

- Assistance Comptable
- Etude de faisabilité des projets
- Commissariat aux Comptes
- Formation
- Recrutement

- Régime du réel normal
- IFU N° 00002642B
- RCCM BF OUA 2000 B 482
- Direction des Moyennes Entreprises du Centre II
- CNSS 14756 P

- Ouagadougou - Tél. : (226) 25 40 16 44
- Fax : (226) 25 43 03 17
- Agence Bobo - Tél. : (226) 20 97 37-16
- Email : cgicafrique@gmail.com

Ouagadougou, le 11 juin 2019

**A
Mesdames et Messieurs les
Administrateurs du Groupe
d'Accompagnement à l'Investissement et à
l'Epargne (GRAINE Sarl)
Ouagadougou-BURKINA FASO**

Objet : Lettre de certification

Mesdames et Messieurs,

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée, nous vous présentons notre rapport en application des dispositions de l'article 711 de l'acte uniforme de l'OHADA relatif au droit des sociétés commerciales et du GIE, au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2018.

Conformément à ces dispositions, il nous appartient, sur la base de nos travaux, de vous présenter un rapport portant à votre connaissance :

- Les contrôles et vérifications auxquels nous avons procédé et les différents sondages auxquels nous nous sommes livrés ainsi que leurs résultats ;
- Les postes du bilan et des autres documents comptables auxquels des modifications nous paraissent devoir être apportées, en faisant toutes les observations utiles sur les méthodes d'évaluation utilisées pour l'établissement de ces documents ;
- Les irrégularités et les inexactitudes que nous aurions découvertes ;
- Les conclusions auxquelles conduisent les observations et rectifications ci-dessus sur les résultats de l'exercice comparés à ceux du dernier exercice.

Etats financiers soumis à nos contrôles

Les états financiers sur lesquels ont porté nos contrôles ont été préparés par la Direction de GRAINE SARL, et présentent les principales caractéristiques suivantes :

ETAT DE GRAINE SARL

Responsabilité de la Direction dans l'établissement et la présentation des états financiers

La Direction de GRAINE SARL est responsable de l'établissement et de la présentation sincère des états financiers, conformément aux principes et méthodes comptables du Référentiel Comptable Spécifique du Système Financier Décentralisé (RCSFD).

Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, le choix et l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité du Commissaire aux Comptes

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre mission. Nous avons effectué cette mission selon les exigences de l'acte Uniforme relatif au droit des sociétés commerciales et du groupement d'intérêt économique, la loi portant réglementation des Systèmes Financiers Décentralisé et conformément au guide d'application des normes professionnelles applicables dans l'OHADA. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser notre mission pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Nos travaux ont ainsi consisté à examiner, par sondage, les éléments probants pouvant justifier les données contenues dans les comptes. Ils ont consisté également à vérifier les méthodes d'estimation retenues pour l'évaluation des comptes et à apprécier la présentation de l'ensemble des états financiers de façon à obtenir l'assurance raisonnable qu'ils ne comportent pas d'anomalies significatives.

Conformément à l'instruction n° 006-06-2010 relative au commissariat aux Comptes au sein des Systèmes Financiers Décentralisés des états membres de l'Union Monétaire Ouest Africaine (UMOA), notre rapport couvre les points ci-après

Le rapport de certification des comptes couvre notamment les points ci-après :

- ✓ le fonctionnement des organes (Conseil d'Administration, Conseil de Surveillance, Comité de Crédit) ;
- ✓ le fonctionnement du contrôle interne ;
- ✓ le système d'information et de gestion ;
- ✓ la gestion des risques ;
- ✓ le respect de la réglementation prudentielle et de toute disposition légale et réglementaire.

- ✓ l'opinion sur les comptes

Nous estimons que les travaux que nous avons accomplis constituent une base raisonnable pour la formulation de notre opinion.

Les principales conclusions de nos travaux se présentent comme suit :

1- Le fonctionnement des organes sociaux

Nous avons disposé des procès-verbaux des sessions ordinaires du conseil de gestion et de l'Assemblée Générale Ordinaire permettant d'apprécier le fonctionnement des organes sociaux.

2 Fonctionnement du contrôle interne

Le contrôle des comptes a été précédé de l'examen et de l'évaluation du système de Contrôle Interne de GRAINE SARL.

L'objectif est de voir d'une part, l'adéquation du dispositif du Contrôle Interne GRAINE SARL avec les textes règlementaire en vigueur et d'autre part d'évaluer son efficacité.

A l'issue de nos travaux, nos principales observations et recommandations sur certains points significatifs sont consignés dans le rapport de contrôle interne.

3 Le système informatique et la gestion des risques

A l'issu de nos travaux nous avons constaté que la tenue de la comptabilité de GRAINE SARL se fait sur le logiciel intégré de micro finance AD Banking conforme au nouveau référentiel comptable spécifique des Systèmes Financiers Décentralisés de l'UEMOA.

Nous notons par contre que le logiciel actuel ne permet pas l'édition des états financiers. Ces états sont élaborés à partir du Tableur Excel pouvant occasionner des risques d'erreurs dans les comptes.

Par ailleurs, il ressort au niveau du système des incohérences dans le traitement de l'information financière et comptable qui nécessite régulièrement des retraitements extracomptables afin de concilier les informations.

Les créances en souffrances quant à elles sont provisionnées conformément aux taux en vigueur qui sont de ::

- 03 à 06 mois : 40% ;
- 06 à 12 mois : 80%,
- 12 à 24 mois : 100%,
- Si au bout de 2 ans l'état de la créance n'a pas évolué, elle doit être sortie du bilan par radiation.

4 Le respect de la réglementation prudentielle et de toute disposition légale et réglementaire

RATIOS	RATIO DETERMINE SELON GRAINE SARL	RATIO RECOMMANDE SELON LA BCEAO	OBSERVATIONS
Limitation des risques auxquels est exposée une institution	92,08%	<=200%	Respecté
Couverture des emplois à moyen et long terme par des ressources stables	515,20%	>100%	Respecté
Limitation des prêts aux dirigeants et au personnel, ainsi qu'aux personnes liées	2,16%	<=10%	Respecté
Limitation des risques pris sur une seule signature	6,01%	<=10%	Respecté
Norme de liquidité	172,68%	>=80%	Respecté
Limitation des opérations autres que les activités d'épargne et de crédit	0,00%	<=5%	Respecté
Constitution de la réserve générale	0	0	résultat de l'exercice est déficitaire
Norme de capitalisation	47,79%	>=15%	Respecté
Limitation des prises de participation	0,00%	<=25%	Respecté

5 Opinion de l'auditeur

A l'issue de nos travaux de vérification sur les états financiers de **GRAINE SARL au 31 Décembre 2018** telque résumé dans le tableau ci-dessous , nous sommes d'avis que ces états de synthèse sont réguliers et sincères et donne une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice conformément au référentiel comptable des systèmes financiers décentralisés (SFD) de l'UMOA et aux normes professionnelles admises.

Désignation	Montant au 31/12/2018
Total produits	1 720 565 663
Total charges	1 892 148 227
Total bilan	3 480 058 923
Résultat Net	- 171 582 564

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus nous attirons l'attention sur les points suivants :

- ✓ le solde du compte de liaison d'un montant de – **741 007 FCFA** en attente de régularisation ;
- ✓ le solde du compte d'attente passif d'un montant de :- **551 200 FCFA** en attente de régularisation ;
- ✓ le report à nouveau dans les états financiers au 01.01.2018 de **101 664 024 FCFA** au lieu de **105 738 532FCFA** en attente de régularisation ;
- ✓ les cas de malversations estimés à environ **9 527 000 FCFA** au cours de la période sous revue.

6 Vérifications et informations Spécifiques

Nous avons disposé du rapport Annuel d'activité sur la gestion afin d'examiner la cohérence et la concordance des informations d'ordre comptable données dans ce rapport et les états financiers soumis à nos vérifications conformément à l'article 713 de l'Acte Uniforme de l'OHADA sur le droit des sociétés commerciales et du GIE.

Pour le CGIC-Afrique international



BARRY Issa
Expert-Comptable
Commissaire aux comptes

II. Présentation de l'institution

Présentation de l'institution

Dénomination	GR roupe d'Accompagnement à l' IN vestissement et à l' EP argne (GRAINE)
Historique	<p>Le Groupe d'Accompagnement à l'Investissement et à l'Épargne (GRAINE), est une institution de micro finance de type sociétaire créée en août 2006 par la transformation du programme de micro finance du Catholic Relief Services/Programme du Burkina Faso (CRS/BF).</p> <p>Le capital de GRAINE Sarl est de un million (1 000 000) de francs CFA reparti comme suit :</p> <ul style="list-style-type: none"> • OCADES Caritas Burkina : cinq cent dix mille (510 000) francs CFA soit 51% ; • ONFC : quatre cent quatre-vingt-dix mille (490 000) francs CFA soit 49%.
Statut juridique	<p>Forme juridique : Société A Responsabilité Limitée (SARL) régie par l'acte uniforme révisé relatif au droit des sociétés commerciales et du groupement d'intérêt économique.</p> <p>Son numéro de registre de commerce est BF OUA2016 M 1492 et son numéro IFU 00024558X.</p> <p>Agrément : GRAINE Sarl est inscrit au registre des Systèmes Financiers Décentralisés du Ministère de l'Economie et des Finances sous le numéro A- 1320100409 par arrêté n°2012/420/MEF/SG/DGTCP/DMF.</p>
Mission	Contribuer de manière durable à l'amélioration des conditions économiques et sociales des populations pauvres et défavorisées du Burkina Faso en majorité les femmes en milieu rural et périurbain à travers l'offre des services financiers et non financiers adaptés.
Valeurs	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ▪ Respect de la dignité humaine, ▪ Solidarité, ▪ Intégrité, ▪ Equité ▪
Principes	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Option préférentielle pour les pauvres ; ▪ Subsidiarité, ▪ Culture de l'Excellence ▪ Transparence. ▪ Engagement ; ▪ Esprit d'équipe.

II.2. NOTES SUR LES PRINCIPES COMPTABLES

GRAINE SARL a adopté un système de comptabilité d'engagement. Le plan comptable utilisé est issu du nouveau référentiel comptable des Systèmes Financiers Décentralisés.

Un logiciel intégré de micro finance AD Banking conforme au nouveau référentiel comptable spécifique des Systèmes Financiers Décentralisés de l'UEMOA a été mis en service depuis juillet 2011.

Il n'y a toujours pas d'interconnexion du logiciel entre les Agences et le Siège. Chaque guichet/agence y compris le siège a sa base de données.

C'est la même organisation dans les Cinq (5) Agences et au Siège. Il y a un journal principal, le journal d'opérations diverses et des journaux de trésorerie. Il y a des profils et des mots de passe définis pour chaque utilisateur. Des utilisateurs peuvent effectuer des saisies et d'autres ne peuvent que consulter.

Les numéros de pièces sont automatisés par le logiciel. Ces numéros ne sont pas chronologiques car le logiciel attribue systématiquement un numéro à toute opération même pour les consultations de comptes.

Il n'est plus fait usage de fiche d'imputation manuelle. En effet, le logiciel permet d'imprimer une « pièce comptable passage écriture » qui fait office de fiche d'imputation.

Toute opération enregistrée en caisse ne peut pas être modifiée. Le personnel est formé à l'utilisation du logiciel, toutefois, certains paramètres ne sont toujours pas maîtrisés.

Il est impossible de mettre en place un nouveau cycle de crédit pour un GS ou client donné tant que le précédent n'est pas entièrement clos, ce qui est une bonne sécurité.

Les biens font l'objet d'amortissements conformément à la législation en vigueur au Burkina Faso qui détermine les taux d'amortissement selon la nature et la durée de vie du bien.

III. Note aux états financiers

Le bilan de GRAINE SARL au 31/12/2018 s'équilibre en Actif et Passif à **3 480 058 923 F CFA** contre **3 851 394 185 F CFA** pour l'exercice de 2017 soit une variation négative de **9,64%**.

III.1 Analyse des comptes d'actif

L'actif de GRAINE SARL au 31/12/2018 se subdivise en grandes masses comme suit

Intitulé	Montant brut	Amortissements & provisions	Montant net		Variation %
			2018	2017	
Opérations de trésorerie et avec les institutions financières	780 649 056	-	780 649 056	487 577 845	60%
Opérations avec les membres, bénéficiaires ou clients	2 462 508 763	159 381 899	2 303 126 864	3 029 049 892	-24%
Opérations sur titres et opérations diverses	168 917 525	-	168 917 525	138 969 655	22%
Valeurs immobilisées	553 224 771	325 859 293	227 365 478	195 796 793	16%
Total actif	3 965 300 115	485 241 192	3 480 058 923	3 851 394 185	-9,64%

III.1.1 Opération de trésorerie et avec les institutions financières

Intitulé	Montant brut	Amortissements/provisions	Montant net		Variation %
			2018	2017	
Valeur en caisse	75 465 400	-	75 465 400	93 615 880	-19%
Comptes ordinaires débiteurs	593 036 096	-	593 036 096	281 814 405	110%
Autres comptes de dépôts débiteurs	110 000 000	-	110 000 000	110 000 000	0%
Créances rattachées	2 147 560	-	2 147 560	2 147 560	0%
Total	780 649 056	-	780 649 056	487 577 845	60%

✓ **Valeur en caisse : 75 465 400 FCFA**

Les valeurs en caisse représentent le solde dans les différents des coffres forts et de la caisse menue au 31.12.2018.

Nous avons reçus les PV d'arrêtés des différents coffres forts et n'avons pas d'observations particulières à formuler.

✓ **Comptes ordinaires débiteurs : 593 036 096FCFA**

Les comptes ordinaires représentent les soldes banques au 31.12.2018, les états de rapprochements bancaires de toutes les banques ont été mis à notre disposition. Nous avons également reçu 80% des lettres de confirmations de soldes adressées aux différentes banques.

A l'issue de nos travaux sur ces différents états, nous n'avons pas d'observations particulières à formuler sur les différents soldes

✓ **Autres comptes de dépôts débiteurs : 110 000 000FCFA**

Le compte de dépôt concerne les DAT de 100 000 000 FCFA et de 10 000 000 FCFA constitués respectivement à ECOBANK et ATLANTIQUE BANQUE.

Nos différents contrôles n'appellent pas de commentaire particulier de notre part.

✓ **Créances rattachées : 2 147 560 FCFA**

Ce sont les intérêts courus au 31.12.2018 sur les DAT constitués.

III.1.2 Operations avec les membres, bénéficiaires ou clients

Les Opérations avec les membres, bénéficiaires ou clients au 31/12/2018 est constitué des rubriques suivantes:

Intitulé	Montant brut	Amortissements /provisions	Montant net		Variation %
			2018	2017	
Crédit à court terme	2 072 591 241	-	2 072 591 241	2 841 464 381	-27%
Crédit à moyen terme	50 062 849	-	50 062 849	31 611 986	58%
Créances rattachées	85 017 024	-	85 017 024	72 667 477	17%
Crédits en souffrance	254 837 649	159 381 899	95 455 750	83 306 048	15%
Total	2 462 508 763	159 381 899	2 303 126 864	3 029 049 892	-23,97%

La situation de l'encours brut de credit au 31.12.2017 et au 31.12.2018 se chiffre à respectivement à **3 178 773 328 FCFA** et **2 462 508 763FCFA**. Soit une baisse de 23 %.

Les créances en souffrance quant à elles sont passées de 233.029 484FCFA en 2017 à 254 837 649FCFA en 2018.soit une hausse d'environ 9%.

Comme présenté ci-dessus, nous observons une baisse de l'encours total de crédit tandis que les créances en souffrance, elles ont augmentées. Ceci s'explique par les difficultés rencontrées par l'institution au cours de la période. (cas de détournement, insuffisances dans le processus d'octroi des crédits, déviation d'objet de crédit, la situation sécuritaire,.....)

La situation des créances en souffrance de plus de trois mois au 31.12.2018 par Agence et par guichet se présente ainsi que suit :

Agences	Guichets	Crédits en Souffrance (Brut)	Pourcentage (%)
Antenne	Antenne	482 528	0,19%
Total 1		482 528	0,19%
BOBO	Bobo 1	176 385	0,07%
	Bobo 2	190 900	0,07%
	Dano	2 897 429	1,14%
	Houndé	2 966 870	1,16%
Total 2		6 231 584	2,45%
DORI	Bogandé	4 539 553	1,78%
	Boulsa	322 600	0,13%
	Dori	35 320 432	13,86%
	Piéla	2 454 557	0,96%
	Pissila	1 748 475	0,69%
Total 3		44 385 617	17,42%
FADA	Koupela	23 241 807	9,12%
	Tenkodogo	10 289 325	4,04%
	Fada	1 155 414	0,45%
	Gayerie	18 521 452	7,27%
Total 4		53 207 998	20,88%
Dédougou	Bondoukuy	3 063 424	1,20%
	Boromo	4 619 427	1,81%
	Dédougou	14 317 595	5,62%
	Koudougou 1	54 707 567	21,47%
	Koudougou 2	22 635 946	8,88%
	Nouna	2 997 050	1,18%
	Sabou	8 250 372	3,24%
Total 5		110 591 381	43,40%
Ouaga	Bissighin	8 677 198	3,40%
	Cissin	25 595 471	10,04%
	Kattre Yaar	5 665 872	2,22%
Total 6		39 938 541	15,67%
Totaux		254 837 649	100,00%

Ce tableau montre l'importance des crédits en souffrance par agence et par guichet. Il ressort de ce tableau que l'agence de DEDOUGOU totalise le montant plus élevé de crédit en souffrance avec 43%, suivi de FADA qui a environ 21% contre 2% pour l'Agence de BOBO qui a le taux le plus faible.

Nous notons également que le guichet de Koudougou 1 a le taux le plus élevé au niveau de l'agence de DEDOUGOU.

III.1.3 Opérations sur titres et opérations diverses

Les Opérations sur titres et opérations diverses de GRAINE SARL au 31/12/2018 sont constituées des rubriques suivantes :

Intitulé	Montant brut	Amortissements/ provisions	Montant net
Comptes de stocks	11 779 622	-	11 779 622
Débiteurs divers	134 207 108	-	134 207 108
Comptes d'ordre et divers	22 930 795	-	22 930 795
Total	168 917 525	-	168 917 525

A l'issu de nos vérifications nous notons un solde de **-741 007FCFA** comme solde du compte de liaison à régulariser.

III.1.4 Les Valeurs Immobilisées

Les valeurs immobilisées au 31/12/2018 sont constituées des rubriques suivantes:

Intitulé	Montant brut	Amortissements/ provisions	Montant net
Immobilisations financières	10 500	-	10 500
Dépôts et cautionnements	7 015 085	-	7 015 085
Immobilisations d'exploitation	546 199 186	325 859 293	220 339 893
Total	553 224 771	325 859 293	227 365 478

Les immobilisations d'exploitation brutes de GRAINE SARL au 31.12.2018 se chiffrent à 553 224 771FCFA contre 469 814 558 FCFA en 2017.

Les principales acquisitions sont relatives à :

- ✓ Travaux de construction du guichet de PISSILA pour un cout total de **24 109 727FCFA**,
- ✓ Acquisition de motos HERO pour un cout total de **24 750 000FCFA**
- ✓ Installation informatiques pour un montant de **9 150 488FCFA**
- ✓ Aménagements de bureau pour un coût de **10 376 747FCFA**

Nos travaux n'ont pas révélé d'irrégularité en ce qui concerne ce poste pour l'exercice 2018.

III.2 Analyse des comptes du passif

Le passif du bilan de GRAINE SARL au 31/12/2018 se décompose en grandes masses suivantes :

Intitulé	Montant		Variation %
	2018	2017	
Opérations de trésorerie et avec les institutions financières	410 489 450	633 061 084	-35%
Operations avec les membres, bénéficiaires ou clients	1 390 282 312	1 368 556 376	2%
Operations sur titres et opérations diverses	16 075 987	38 809 307	-59%
Provisions, fonds propres et assimilés	1 663 211 174	1 801 967 418	-8%
Total passif	3 480 058 923	3 842 394 185	-9,43%

L'analyse des différentes masses du passif se présente de la façon suivante :

III.2.1 Opérations de trésorerie et avec les institutions financières

Intitulé	Montant
Autres comptes de dépôts créditeurs	-
Comptes d'emprunts	410 052 145
Dettes rattachées	437 305
Total	410 489 450

Cette rubrique contient le poste Comptes d'emprunts qui enregistre les emprunts à terme et les dettes rattachées.

Le poste Emprunt est constitué des emprunts auprès des partenaires suivants :

- ✓ Grameen Credit Agricole : **131 191 400FCFA**
- ✓ Wole Planet Foundation : **258 044 750FCFA**
- ✓ Boule de Neige Humanitaire : **20 815 995FCFA**

Les dettes rattachées sont les intérêts courus sur l'emprunt de Grameen Credit Agricole au 31/12/2018 qui se chiffre à **437 305FCFA**.

Nous notons que GRAINE SARL ne dispose pas à ce jour d'une convention de partenariat formalisée avec l'Association Boule de Neige. Toutefois des discussions sont en cours pour la formalisation de la convention.

Les fonds sont reçus sur la base des échanges avec l'association. Courant 2018, GRAINE SARL a reçu de Boule de Neige un montant de **9 839 355 FCFA** dont **6 559 570 FCFA** pour un Fonds de crédit destiné au financement des besoins de crédits de 100 Femmes regroupés en 12 groupes solidaires et **3 279 785 FCFA** pour l'acquisition de trois pompes.

III.2.2 Operations avec les membres, bénéficiaires ou clients

Intitulé	Montant
Comptes ordinaires créditeurs	972 906 411
Dépôts à terme reçus	126 132 799
Autres dépôts de garantie reçus	288 442 252
Dettes rattachées	2 800 850
Total	1 390 282 312

Nos travaux n'ont pas révélés d'irrégularité en ce qui concerne cette rubrique.

III.2.3 Operations sur titres et opérations diverses

Intitulé	Montant
Créditeurs divers	14 295 228
Comptes d'ordres et divers	1 780 759
Total	16 075 987

La rubrique Operations sur titres et opérations diverses enregistre les opérations du compte Créditeurs divers et le Compte d'ordres et divers.

Les créditeurs divers représentent les sommes dues aux tiers au 31.12.2018. il s'agit pour l'essentiel :

- ✓ des retenues effectuées sur les salaires du personnel pour l'acquisition des motos
- ✓ des retenues à la source opérée sur les prestataires de service à reverser aux impôts

Il ressort dans ce solde un montant de **-551 200 FCFA** du compte d'attente passif non régularisé.

III.2.4 Provisions, fonds propres et assimilés

Intitulé	Montant		Variation %
	2018	2017	
Subventions d'investissement	54 890 623	45 638 811	20%
Fonds affecté	10 500 000	-	
Réserves	551 195 846	551 195 846	0%
Capital appelé	1 000 000	1 000 000	0%
Fonds de dotation	1 318 871 293	1 318 871 293	0%
Report à nouveau (+ ou -)	- 101 664 024	- 83 237 380	22%
Résultat de l'exercice (+ ou -)	- 171 582 564	- 22 501 152	663%
Total	1 663 211 174	1 810 967 418	-8,16%

La rubrique représente des fonds propres et assimilés représente les fonds investis de façon durable ou permanente dans l'entreprise.

Il ressort de cette rubrique une variation négative de **8, 16%** par rapport à l'exercice précédent.

Les principales variations au cours de la période concernent les poste suivants :

- ✓ **Subvention d'investissement** : GRAINE SARL a reçu au cours de cet exercice une subvention de 19 124 426 de MANOS UNIDAS pour la construction du siège de Pissila.
- ✓ **Fonds Affectés** : le montant de 10 500 000 inscrit dans ce poste représente le fonds de garantie reçu de SNV-BF afin de faciliter l'opérationnalisation des nouveaux produits de crédits
- ✓ **Le report à nouveau** : est constitué du report à nouveau débiteur au 31/12/2017 et du résultat déficitaire de 2017.
Le report à nouveau est **105 738 532FCFA** au lieu de **101 664 024 FCFA** tel que présenté dans les états financiers
- ✓ **Le résultat de GRAINE SARL** est passé d'un résultat déficitaire de 22 501 152 en 2017 à 171 582 564 en 2018. Soit une variation de plus de 500%.

Cette variation très significative est due aux charges liées aux dotations aux provisions et pertes sur créances irrécouvrables qui se chiffrent à **1 108 745 162 FCFA** contre **624 639 342FCFA**

III.3 Analyse des comptes de charges et de produits

- ✓ En ce qui concerne les charges de GRAINE SARL pour l'exercice de 2018, elles s'élèvent à **1 892 148 227FCFA**
- ✓ Les produits de GRAINE SARL, sont générés par les activités d'exploitation. Pour l'exercice 2018, ces produits s'élèvent à **1 720 565 663 F CFA**.

La différence entre les charges et les produits donne une perte nette de **171 582 564 FCFA**.

Ce déficit important est lié aux charges relatives aux dotations aux provisions et pertes sur créances irrécouvrables qui se chiffrent à **1 108 745 162FCFA**.

IV. Rapport spécial du commissaire aux comptes en application des articles 438 à 448 de l'acte uniforme de l'OHADA portant droit des sociétés commerciales et des GIE de l'exercice clos



**AUDIT ET CONSEIL
INGENIERIE-CONSEIL**

Experts Comptables, Informaticiens et Ingénieurs Associés
Réseau international d'experts comptables
CPA Associates International, INC

- Assistance Comptable
- Etude de faisabilité des projets
- Commissariat aux Comptes
- Formation
- Recrutement

- Régime du réel normal
- IFU N° 00002642B
- RCCM BF OUA 2000 B 482
- Direction des Moyennes Entreprises du Centre II
- CNSS 14756 P

- Ouagadougou - Tél. : (226) 25 40 16 44
- Fax : (226) 25 43 03 17
- Agence Bobo - Tél. : (226) 20 97 37-16
- Email : cgicafrique@gmail.com

Ouagadougou, le 11 juin 2019

A

**Mesdames et Messieurs les Administrateurs du
Groupe d'Accompagnement à l'Investissement et
à l'Epargne (GRAINE Sarl)
Ouagadougou-BURKINA FASO**

Conformément aux dispositions de l'article 440 de l'Acte Uniforme relatif au Droit des Sociétés Commerciales et du Groupement d'Intérêt Economique de l'Organisation pour l'Harmonisation en Afrique du Droit des Affaires (OHADA), il nous appartient de vous présenter un rapport spécial sur les conventions aux articles 438 et suivants de cet acte.

1- Conventions visées

Il s'agit essentiellement des conventions entre GRAINE SARL et:

- l'un de ses Administrateurs, de ses Directeurs Généraux ou de ses Directeurs Généraux Adjointes ;
- une personne interposée pour le compte des Dirigeants visés ;
- les entreprises où les Dirigeants visés sont propriétaires, Dirigeants, Associés indéfiniment responsables ou dans lesquelles ils sont indirectement intéressés.

Ne sont pas concernées, les conventions portant sur des opérations courantes conclues à des conditions normales. Ces conventions doivent être approuvées par le Conseil de gestion et portées à la connaissance du Commissaire aux comptes.

2 Conventions conclues au cours de l'exercice 2018

Aucune convention règlementée n'a été portée à notre connaissance au cours de la période sous revue.

3 Conventions conclues au cours des exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice sous revue

Aucune convention règlementée conclue au cours des exercices antérieurs n'a été portée à notre connaissance au cours de la période sous revue.

Pour le CGIC-Afrique international



BARRY Issa
Expert-Comptable
Commissaire aux comptes

V. Annexes