



جمعية إنماء لدعم المقاولات الصغرى

Institution Marocaine d'Appui à la Micro-entreprise

# Rapport d'activité 2018



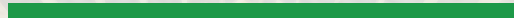




*Rapport d'activité*  
**2018**

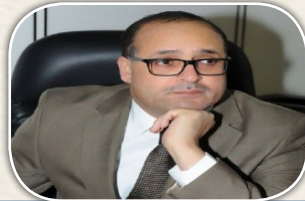


نماء | INMAA





# ORGANES DE GOUVERNANCE



Mr. Abdelaziz ERROMMANI  
Président  
Conseiller de ministre



Mr. Khalid BENNANI  
Vice- Président



Mr. Abdelkader FTOUHI  
Secrétaire Général



Mr. Ahmed AIT HADDOUT  
Trésorier



Mme. Khadija SAD  
Trésorière adjointe



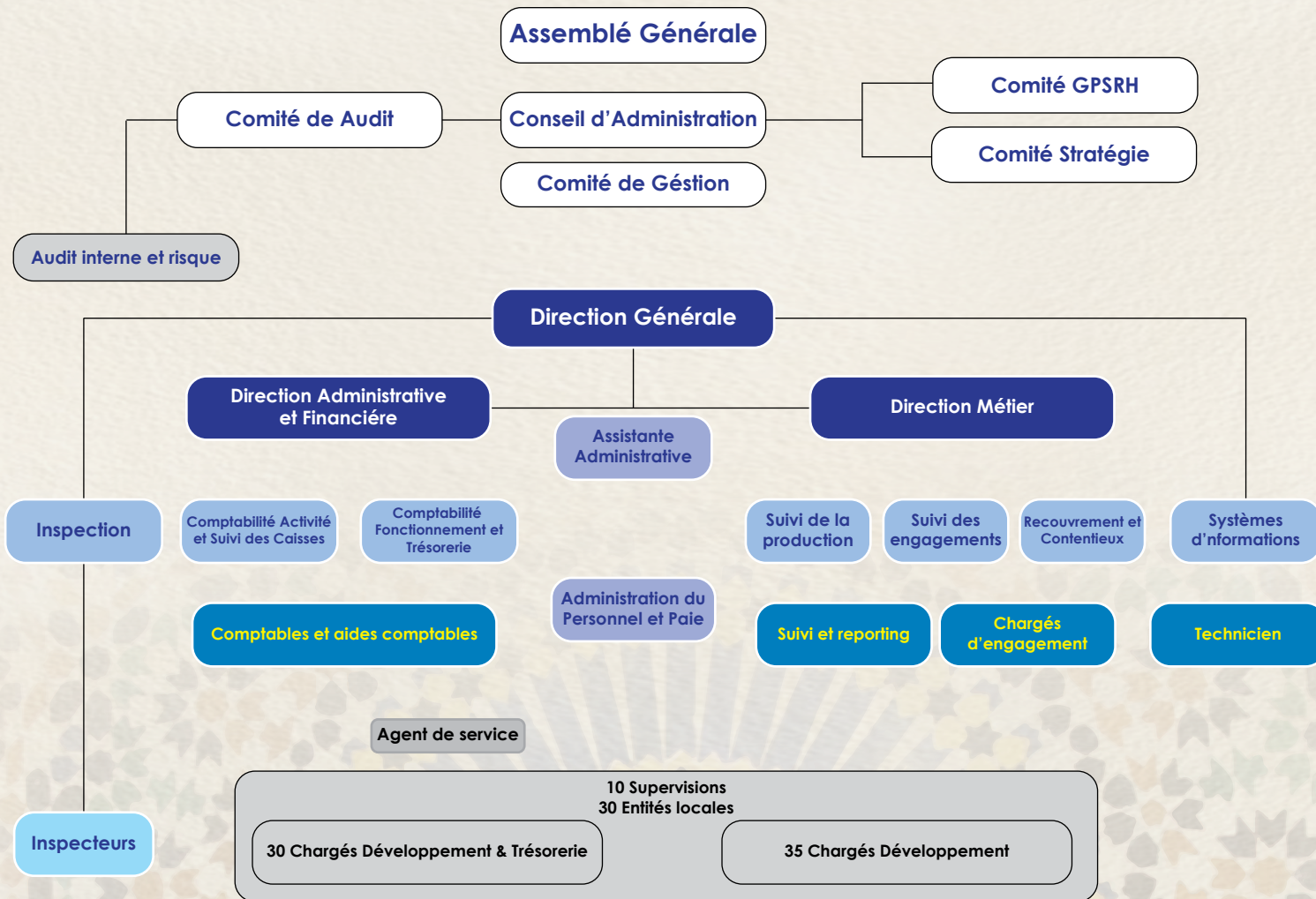
Mr. Mohammed JENDOUI  
Secrétaire Général Adjoint



Mr. Rafiq ELAMRANI  
Assesseur



# ORGANIGRAMME INMAA





# PRÉSENTATION DE L'INSTITUTION

## Identité

INMAA, Institution Marocaine d'Appui à la microentreprise, est une association à but non lucratif spécialisée dans le domaine du microcrédit. Elle est régie par le droit des associations (Dahir 1958) et par la loi 18-97 qui régleme le secteur du microcrédit au Maroc. Elle a été créée en 1999 à l'initiative de l'Association Marocaine de solidarité et de développement (AMSED). Agréée pour exercer le métier du microcrédit en 2000, elle a commencé ses opérations en 2001 à Ouarzazate au sud-est du Maroc.

## Mission

« L'appui à la micro entreprise Marocaine par l'offre des services financiers et l'accompagnement de proximité »

## Devise

« Nous offrons nos services financiers et non financiers dans les endroits les plus difficile à atteindre »

## Vision

- Être une institution à vocation nationale, financièrement viable et un acteur de référence dans le microcrédit et fournisseur de produits financiers adaptés aux besoins des micros entrepreneurs et des porteurs d'activités génératrices de revenus.
- Donner la priorité aux zones rurales et à la femme,
- Développer, outre le micro-crédit, de nouveaux produits financiers adaptés aux besoins de secteurs économiques porteurs et créateurs d'emploi
- Développer des partenariats avec différentes organisations locales, nationales et internationales aux profits des populations cibles.



# L'ANNÉE 2018 A ÉTÉ MARQUÉE PAR

La nomination d'un nouveau Président Monsieur Abdelaziz ERROMMANI, membre fondateur d'INMAA et de plusieurs fondations et associations de développement, vice-président d'INMAA depuis 2015 . il dispose d'un parcours riche et diversifié dans le domaine de la communication, du journalisme , du développement, de l'économie sociale et solidaire et de la microfinance. Auteur de trois ouvrages. Il a occupé de hautes fonctions dans le secteur public, ancien Directeur de la chambre du commerce et d'industrie de Rabat et conseiller en communication et relation de presse au cabinet de plusieurs ministres depuis 1992 jusqu'à aujourd'hui. Cette nomination a eu l'avantage de mettre fin à certains différents de vision entre quelques membres du conseil d'administration et par voie de conséquence mettre fin à des faux problèmes de gouvernance. Grace à la maturité et l'écoute des avis des uns et des autres ainsi que l'expertise dans le domaine associatif et économie sociale et solidaire, Monsieur le Président a pu dissiper les dits différents, ainsi, la gouvernance d'INMAA ne pose plus de problème sachant que tout les membres s'impliquent et se mobilisent pour l'intérêt de cette institution.

Monsieur le Président avec les membres du Conseil d'Administration avaient estimé nécessaire d'effectuer des changements de postes de l'équipe opérationnelle dont notamment la nomination d'un nouveau Directeur Exécutif, Monsieur Az El Arab ALAMI OUAZZANI, ex-directeur du Centre Mohammed VI de Soutien à la Microfinance Solidaire, qui a une grande expérience dans le secteur Bancaire et de la microfinance et qui a la capacité d'accompagner INMAA dans son contexte.

La ratification des nouveaux statuts et règlement intérieur de l'institution.



# RÉUNIONS DES ORGANES D'ADMINISTRATION

L'année 2018 a été marquée par la tenue de plusieurs réunions des organes de gouvernance pour répondre aux exigences du contexte d'INMAA dont notamment la mise en place de nouveaux statuts et règlement intérieur qui ont nécessité des réunions de concertation et de partage entre les membres du Conseil d'Administration .

## **Assemblée Générale**

*Assemblée Générale Ordinaire le 24 Mai 2018 à Rabat dont l'ordre de jour a porté sur :*

- Ratification de la composition du Conseil d'Administration

*Assemblée Générale Ordinaire le 30 juin 2018 à Kenitra dont l'ordre de jour a porté sur :*

- Le rapport moral pour l'exercice 2017
- Le rapport financier de l'exercice 2017
- Le rapport du CAC 2017

*Assemblée Générale Extraordinaire le 29 Novembre 2018 à Rabat dont l'ordre de jour a porté sur :*

- Point sur les membres non actifs de l'AG
- Approbation des statuts

## **Conseil d'Administration**

Le conseil d'administration d'INMAA a tenu Neuf réunions en 2018

*Conseil d'Administration le 18 Janvier 2018 dont l'ordre de jour a porté sur :*

- La désignation d'un nouveau Président et la reconfiguration du Conseil d'Administration d'INMAA

*Conseil d'Administration le 21 Mars 2019 dont l'ordre de jour a porté sur :*

- La situation d'activité arrêtée fin décembre 2017
- Les états de synthèses arrêtées fin décembre 2017
- Budget 2018 (hypothèses et scénarios)
- Organigramme de l'institution
- Validation de rapport de la stratégie d'INMAA élaboré par le cabinet IFRI
- Approbation du Prêt FEFISOL

*Conseil d'Administration le 2 Mai 2018 dont l'ordre de jour a porté sur :*

- Les cotisations de la FNAM
- Les préparatifs de la prochaine réunion de l'AG
- Divers

*Conseil d'Administration le 21 Mai 2018 dont l'ordre de jour a porté sur :*

- Validation du PV de la réunion du CA du 02 mai 2018
- Examen de la démission de Monsieur ERROMMANI de la Présidence d'INMAA
- Examen de la démission de Monsieur ELhouma du CA
- Examen de la démission de Monsieur Hammou MOUSTAIN du Poste de DG d'INMAA

*Conseil d'Administration le 30 juin 2018 dont l'ordre de jour a porté sur :*

- Rapport du Président
- Plan d'action BAM
- Validation du code de déontologie
- Reconfiguration des comités
- Préparatifs Assemblée Générale Extraordinaire.

*Conseil d'Administration le 25 juillet 2018 dont l'ordre de jour a porté sur :*

- Audition de l'ancien Directeur Général, M. Hammou MOUST AIN sur certains faits pendant ses activités en tant que Directeur Général d'INMAA
- Recrutement d'un nouveau Directeur
- Divers

*Conseil d'Administration le 12 septembre 2018 dont l'ordre de jour a porté sur :*

- Etat d'avancement du plan d'action BAM
- Etats des lieux :
  - Partenariat INMAA/RMS
  - Relations INMAA/JAIDA/Bailleurs de fonds étrangers
  - Livrable IFRI stratégie et Plan de développement INMAA
- Préparatifs Assemblée Générale Extraordinaire

*Conseil d'Administration le 22 octobre 2018 dont l'ordre de jour a porté sur :*

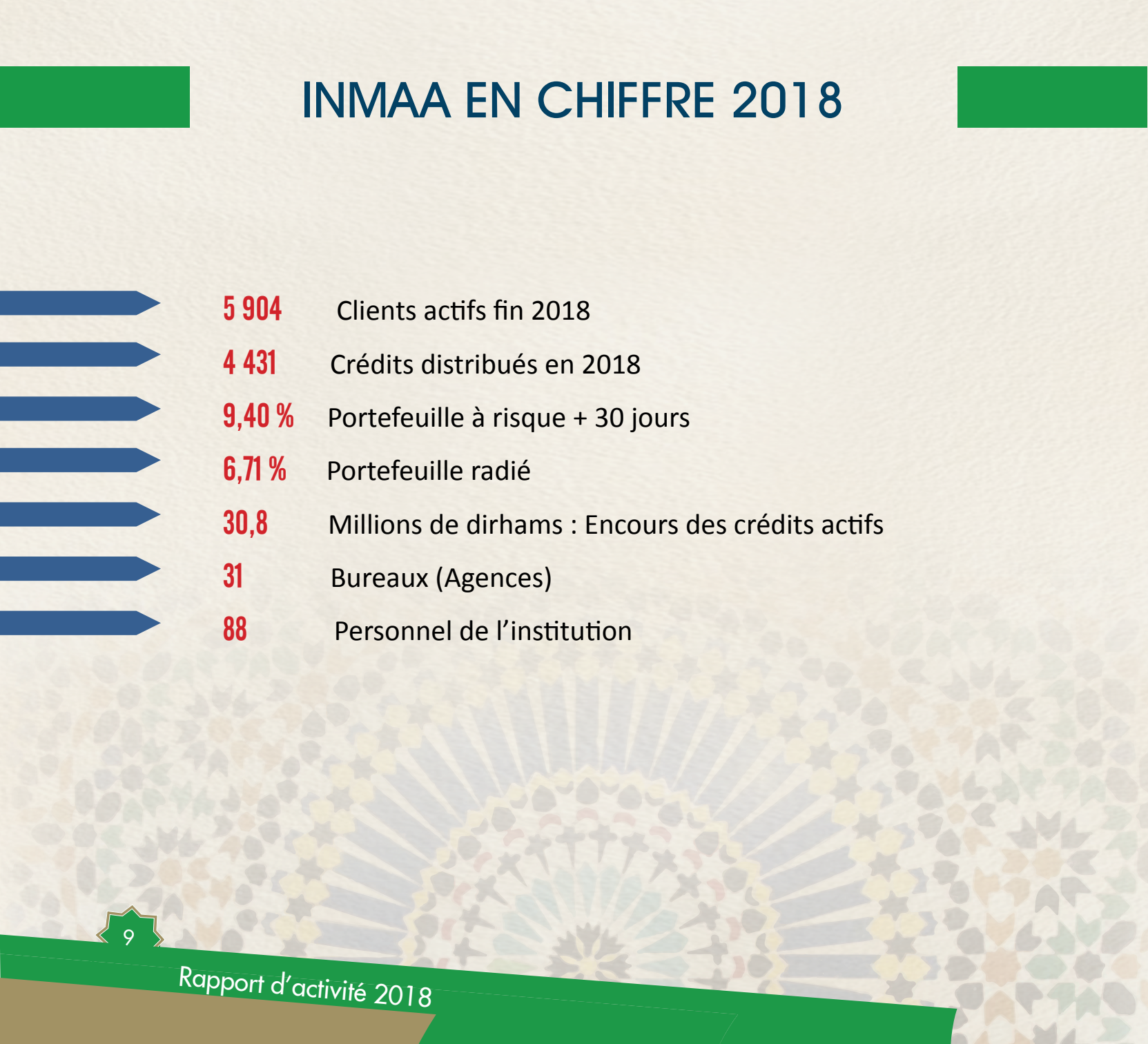
- Ratification de la nomination du nouveau Directeur
- Plan d'action du nouveau Directeur;
- Point sur l'activité d'INMAA à fin septembre 2018;
- Etat d'avancement du plan d'action BAM
- Préparatifs Assemblée Générale Extraordinaire
- Divers.

*Conseil d'Administration le 29 novembre 2018 dont l'ordre de jour a porté sur :*

- Prise de connaissance et partage de l'avis juridique réalisé par JAIDA auprès de son cabinet juridique spécialisé ;
- Les nouvelles de INMAA avec Bank Al Maghreb suite à la visite rendu par Monsieur le Président ;
- Organigramme proposé par JAIDA ;
- Demande de financement à introduire auprès de JAIDA.
- Approbation du règlement intérieur
- Divers



# INMAA EN CHIFFRE 2018



<b>5 904</b>	Clients actifs fin 2018
<b>4 431</b>	Crédits distribués en 2018
<b>9,40 %</b>	Portefeuille à risque + 30 jours
<b>6,71 %</b>	Portefeuille radié
<b>30,8</b>	Millions de dirhams : Encours des crédits actifs
<b>31</b>	Bureaux (Agences)
<b>88</b>	Personnel de l'institution



# INDICATEURS DE PERFORMANCE SOCIALE ET CIBLAGE

- **Ciblage des jeunes**

Les jeunes de 18 à 30 ans constituent 16 % des clients d'INMAA

- **Ciblage des femmes**

Les femmes représentent environ 40% des clients d'INMAA

- **Ciblage des zones rurales**

67 % des clients d'INMAA sont issus des zones rurales

- **Personnes à besoins spécifiques**

En partenariat avec l'ONG Française Aldefi, INMAA continue pour la cinquième année à financer les activités génératrices de revenu des personnes à besoins spécifiques par un produit sans intérêts.





## PROGRAMME CDG

Dans le cadre de la 4ème édition du programme d'appui aux Activités génératrices de revenus par le soutien à la création de la micro-entreprise jeune , programme mis en place par la CDG en partenariat avec le fonds Jaida et la FNAM, 26 jeunes clients d'INMAA issus de plusieurs villes et régions Marocaines ont été primés.

Cette performance exceptionnelle traduit la vocation d'INMAA d'acteur de référence dans le financement et l'accompagnement des activités génératrices de revenus, créatrices de l'emploi surtout pour les jeunes micro entrepreneurs.

Suite à cette performance, INMAA a reçu le trophée de l'Institution qui a réussi à primer le plus grand nombre de jeunes (26/94).

## PRIX NATIONAL

Dans le cadre de la 6ème édition du Prix National des micro entrepreneurs, manifestation organisée par le centre Mohamed VI en partenariat avec la fédération nationale des associations du microcrédit, 3 client d'INMAA sont représentés parmi les 32 micro-entrepreneurs sélectionnés par le jury de cette édition

## PARTICIPATION AU SIAM ( 2018 )

Dans le cadre 13ème édition du Salon International de l'Agriculture au Maroc (SIAM 2018) , INMAA en partenariat avec le CMS a réservé un stand pour 4 de ses clients au Salon International d'Agriculture du Meknès. Cet événement international est une occasion pour les micro-entrepreneurs d'écouler leur marchandise, de nouer des relations commerciales avec des clients potentiels et d'échanger entre eux, leurs savoirs, savoir-faire et expériences.



# CAPITAL HUMAIN

Effectif global	88
La moyenne d'âge	36 ans
L'ancienneté moyenne	7 ans

## • Type du contrat

88,63% ont des contrats CDI

4,55% ont des contrats CDD

6,82 % ont des contrats d'insertion ANAPEC

## • Répartition de l'effectif

Le réseau représente 80,69% des effectifs de l'institution

43,18 % des employés de l'institution sont des femmes

55,68 des employés de l'institution sont mariés

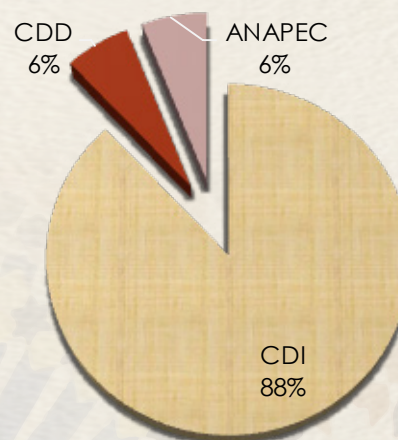
42% des employés ont un Bac+4

## • La formation continue

17 agents du crédit ont un certificat professionnel en microfinance « agent du crédit » de la CFPB

2 superviseurs ont un certificat professionnel en microfinance « responsable d'agence » de la CFPB

2 Collaborateurs ont le certificat d'expert en microfinance de la Frunk Furt school





# SITUATION FINANCIÈRE

- **Evolution de bilan**

Le total bilan d'INMAA se fixe à plus de 33,7 millions de dirhams , soit une diminution annuelle de 27% % due principalement à la diminution des créances sur la clientèle 30%% et la diminution des immobilisations nettes de 28%, en contrepartie une diminution des dettes envers les établissements de crédit et assimilés de 41%.

Pour le résultat, INMAA a enregistré une variation négative au niveau de résultat net de 87% passant de 0,63 millions de déficit à 0,36 million de déficit,



# EVOLUTION DU BILAN

<b>ACTIF</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>Variation en chiffres</b>	<b>Variation en %</b>
1-Valeur en caisse, banque, valeurs à l'encaissement	4 298 265	4 316 399	-18 134	
101 Caisses, régies d'avances et accréditifs	102 757	6 495	96 261	
Banques, Trésorerie Générale, et chèques 102 postaux	4 195 507	4 309 903	-114 396	
3-Créance sur la clientèle	27 942 642	39 721 771	-11 779 128	-30%
291 Créances en souffrance sur la clientèle	2 395 920	2 680 691	-284 771	
298 Agios réservés	-595 337	-889 530	294 192	
299 Provisions pour créances en souffrance	-804 529	-916 863	112 333	
6-Immobilisations incorporelles nette	-5 458	6 844		
401 Immobilisations incorporelles d'exploitation	139 875	139 875		
Amortissements des immobilisations 404 incorporelles	-145 333	-133 030		
412 Mobilier et matériel d'exploitation	3 103 817	3 103 817		
Amortissement des immobilisations 417 corporelles	-2 367 623	-2 084 837		
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>33 713 973</b>	<b>46 010 307</b>	<b>-12 296 334</b>	<b>-27%</b>
<b>Passif</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>Variation en chiffres</b>	<b>Variation en %</b>
1-Banque créditeurs, crédit de trésorerie	0,00	0,00		
121 Crédits de trésorerie	0,00	0,00		
2-Dettes envers les établissements de crédit	19 081 751	32 457 569	13 375 817	41%
3-Autres passifs	1 340 491	2 639 197	1 298 706	
4-Provisions pour risques et charges	66 120	52 123	-13 997	
6-Fonds associatifs	13 225 610	10 861 417	-2 364 192	22%
Subventions d'investissement affectées à 521 des biens non renouvelable	66 506	91 017	24 511	
531 Fonds associatifs sans droit de reprise	12 029 387	12 029 387	0,00	
532 Fonds associatifs avec droit de reprise	6 848 261	4 099 201	-2 749	
534 Report à nouveau	-5 358 189	-4 729 823	628 366	
535 Exédent/Insuffisance de l'exercice	-360 355	-628 366	-268 010	43%
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>33 713 973</b>	<b>46 010 307</b>	<b>12 296 334,00</b>	

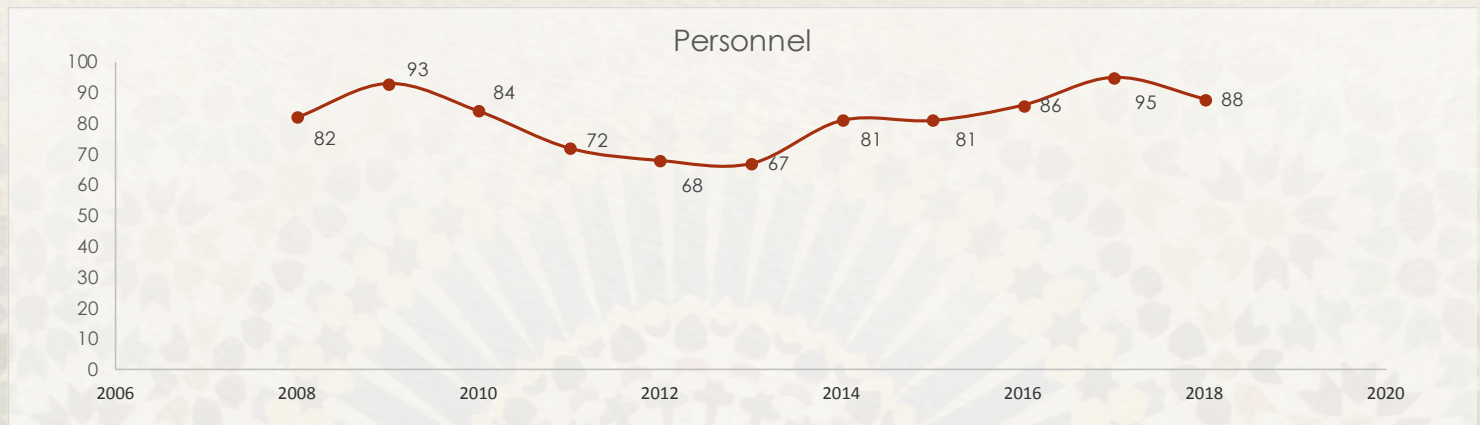
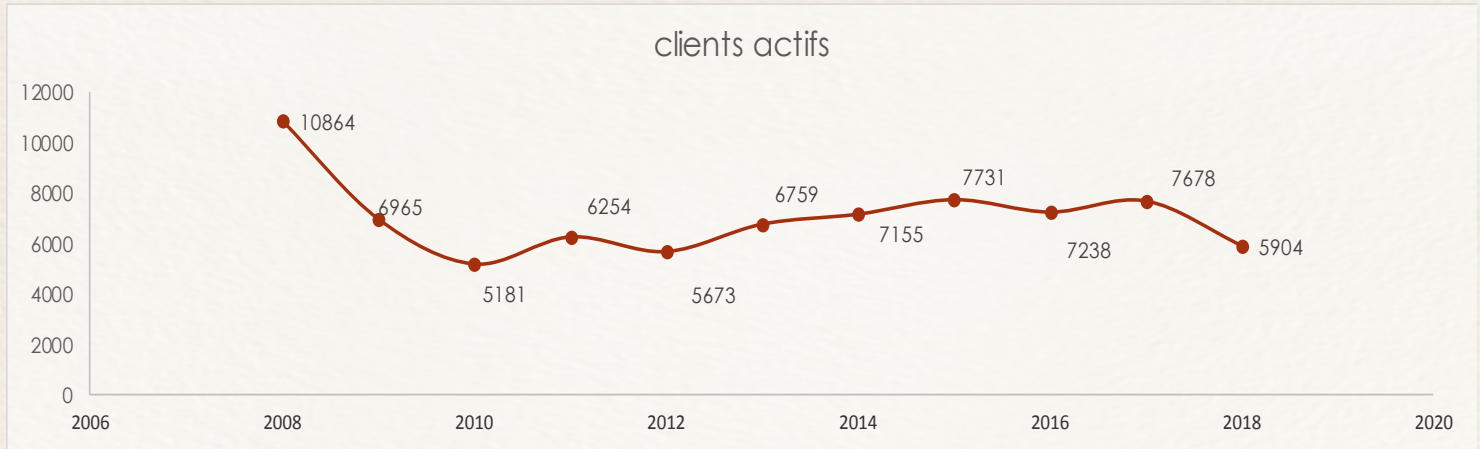


# EVOLUTION DU COMPTE DE RÉSULTAT

	31/12/2018	31/12/2017	Var	%
I. PRODUITS D'EXPLOITATION DE MICRO-CREDIT	13 786 439	13 664 532	121 906	1%
Produits sur opérations de placement de trésorerie	0	23 363	-23 363	-100%
721. Produits sur titres de placement	0	23 363	-23 363	-100%
722. Plus-values sur cessions de titres de placement	0	0	0	0%
Produits sur opérations avec la clientèle	13 786 439	13 641 168	145 270	1%
711. Intérêts sur crédit pour la micro-entreprise	13 411 809	13 076 372	335 436	3%
715. Frais et commissions sur prêt	374 630	564 796	-190 166	-34%
II. CHARGES D'EXPLOITATION DE MICRO-CREDIT	1 900 634	2 425 059	-524 424	-22%
Charges d'intérêts et de commissions bancaires	1 900 634	2 425 059	-524 424	-22%
601. charges d'intérêts	1 807 036	2 250 665	-443 628	-20%
602. Commissions	93 597	174 394	-80 796	-46%
Charges sur opérations sur titres de placements	0	0	0	0%
621. Charges sur titres de placement	0	0	0	0%
622. Moins-values sur cession de titres de placement	0	0	0	0%
III. PRODUIT NET D'EXPLOITATION (I-II)	11 885 804	11 239 473	646 331	6%
Autres produits d'exploitation	28 677	26 896	1 780	7%
734. Subventions reçues	0	0	0	0%
735. Cotisations	15 300	4 500	10 800	240%
736. Divers autres produits d'exploitation	13 377	22 396	-9 019	-40%
Autres charges d'exploitation	529 510	0	529 510	0%
633. Diverses autres charges d'exploitation	529 510	0	529 510	0%
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	9 842 656	10 401 253	-558 596	-5%
641. Charges du personnel	6 513 174	6 636 957	-123 783	-2%
642. Charges externes	2 104 749	2 189 562	-84 813	-4%
643. Impôts et taxes	108 519	50 440	58 079	115%
644. Autres charges générales d'exploitation	821 124	1 199 645	-378 520	-32%
649. Dotations aux amortissements des immobilisations corpo. et incorp.	295 088	324 648	-29 559	-9%
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES	2 955 001	2 552 281	402 719	16%
651. Dotations aux provisions pour dépréciations des créances en souffrance	804 529	916 863	-112 333	-12%
652. Pertes sur créances irrécouvrables	2 084 351	1 583 295	501 056	32%
653. Dotations aux provisions pour risques et charges	66 120	52 123	13 997	27%
654. Dotations aux autres provisions	0	0	0	0%
VI. REPRISE DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	967 820	1 002 597	-34 777	-3%
751. Reprises sur provisions pour dépréciation des créances des clients	916 863	940 677	-23 814	-3%
752. Récupérations sur créances amorties	50 957	61 920	-10 963	-18%
753. Reprise de provisions pour risques et charges	0	0	0	0%
754. Reprises sur autres provisions	0	0	0	0%
VII. RESULTAT COURANT (III-IV+V)	-444 867	-684 567	239 700	-35%
+ Produits non courants	84 511	56 201	28 310	50%
781. 781 Produits non courants	84 511	56 201	28 310	50%
789. 789 Report des ressources non utilisées des exercices antérieurs	0	0	0	0%
- Charges non courantes	0	0	0	0%
681. Charges non courantes	0	0	0	0%
689. Engagements à réaliser sur ressources affectées	0	0	0	0%
690. Impôts sur le résultat	0	0	0	0%
VIII. RESULTAT NON COURANT	84 511	56 201	28 310	50%
IX. RESULTAT DE L'EXERCICE	-360 355	-628 366	268 010	-43%



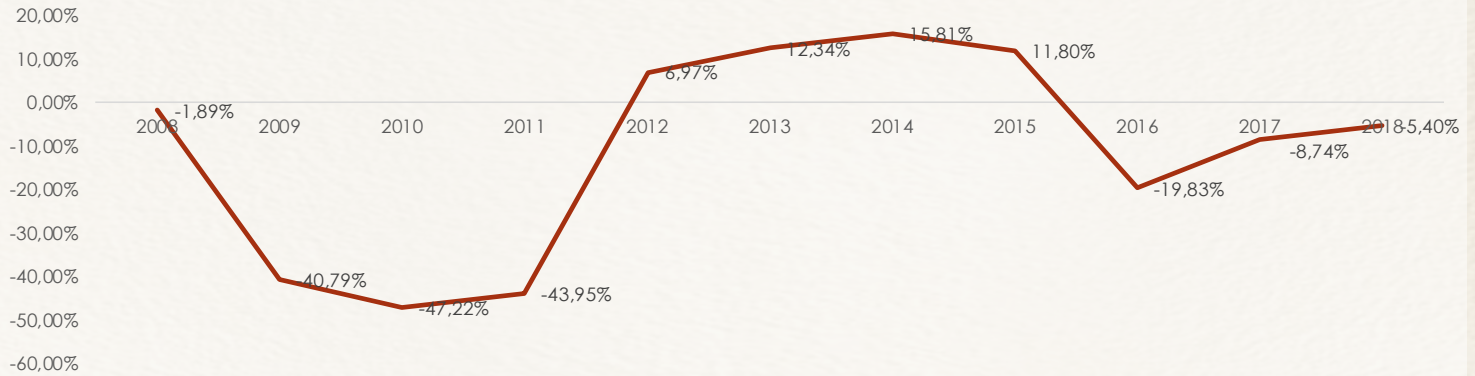
# INDICATEURS



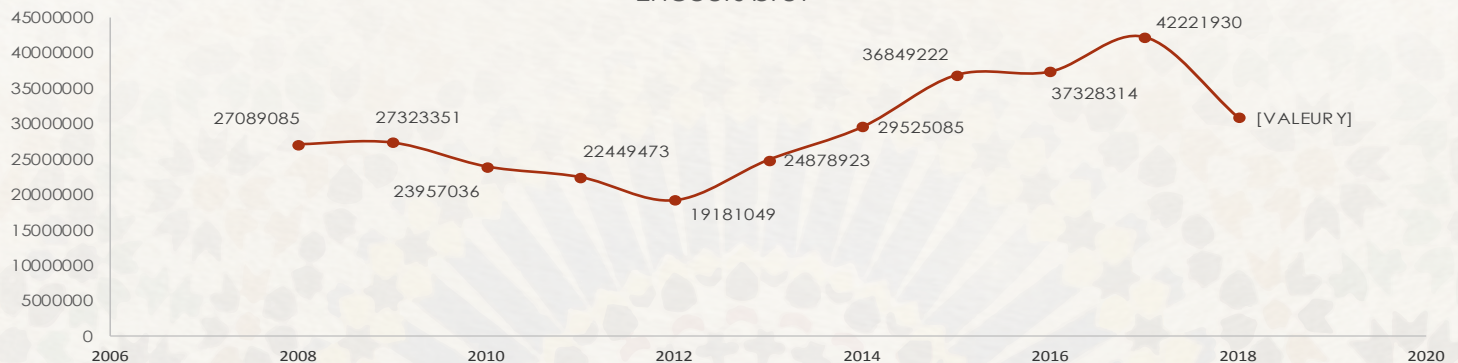


# INDICATEURS

## Résultat net / Fonds Propres Moyens (ROE)



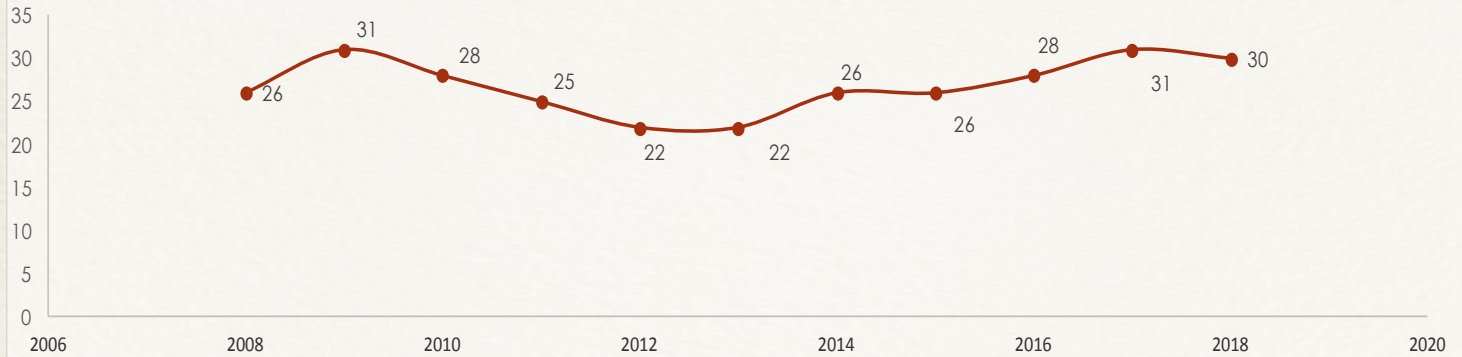
## Encours brut



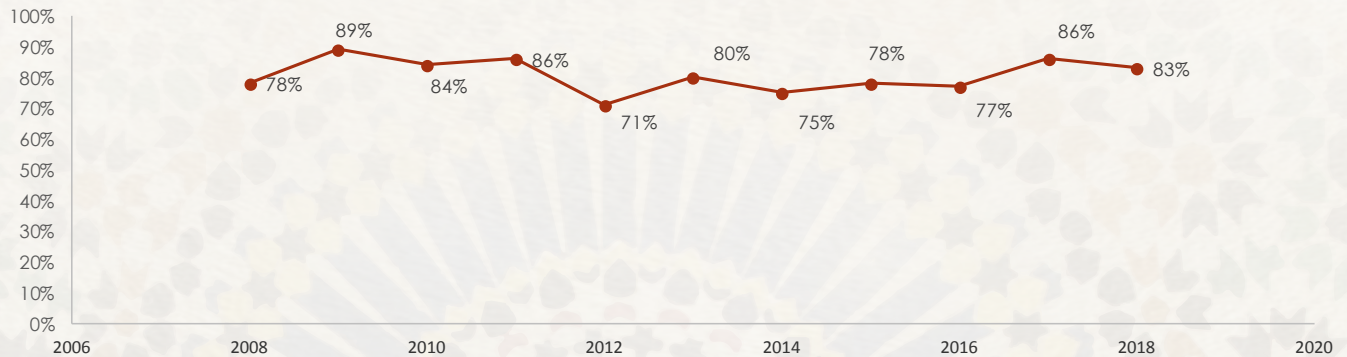


# INDICATEURS

Nombre de points de service



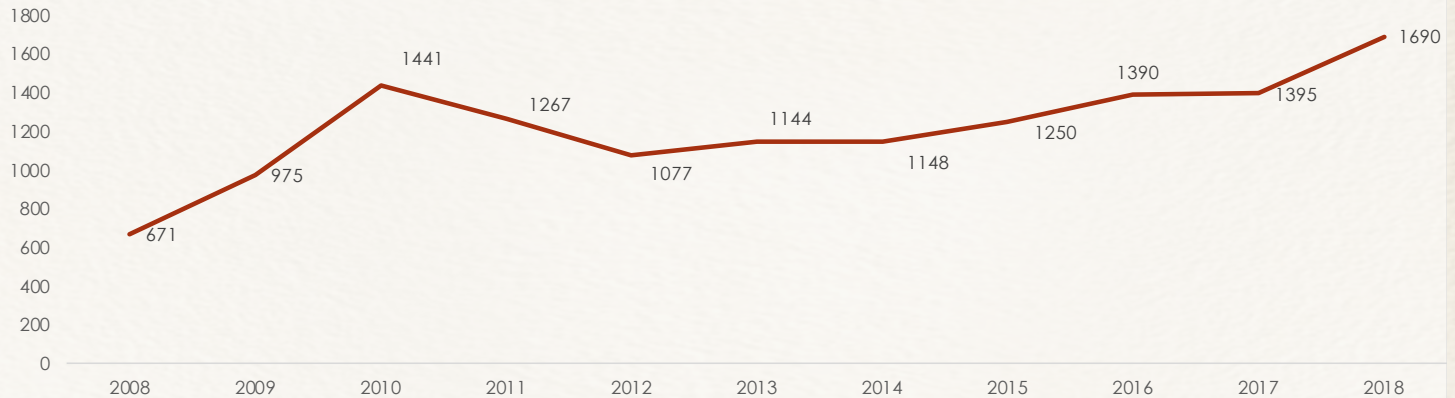
Encours Net / Actif Net



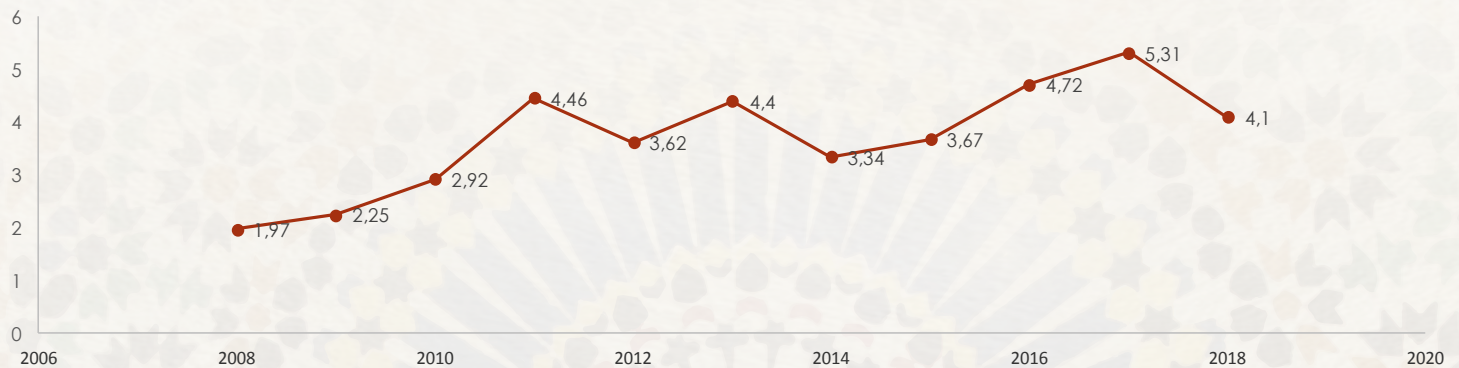


# INDICATEURS

Coût par Prêt (Charges d'exploitation / Prêt actif moyen)

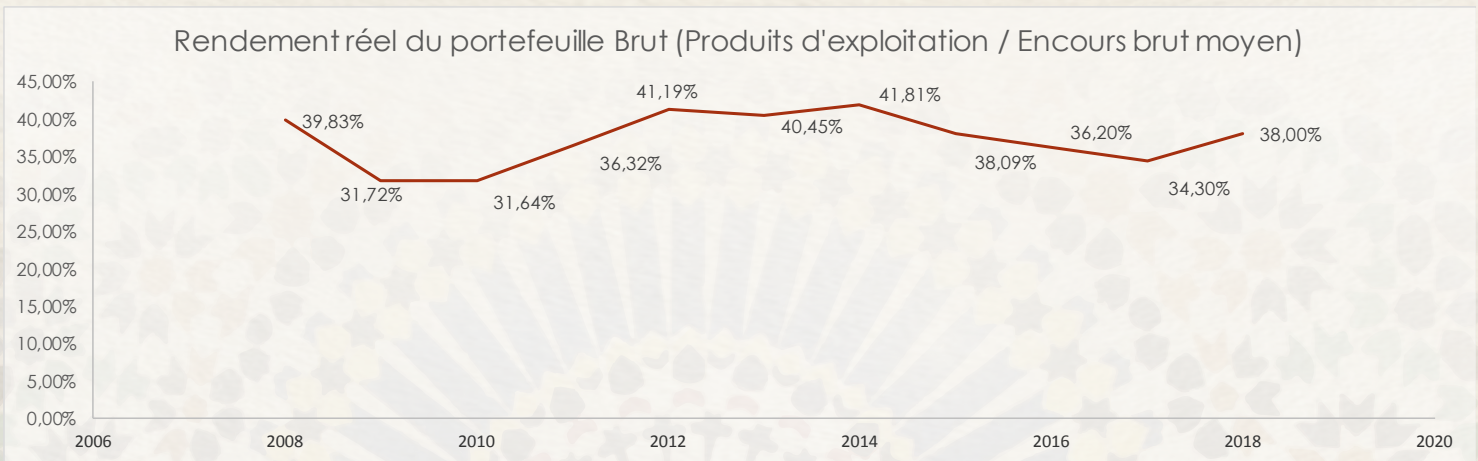
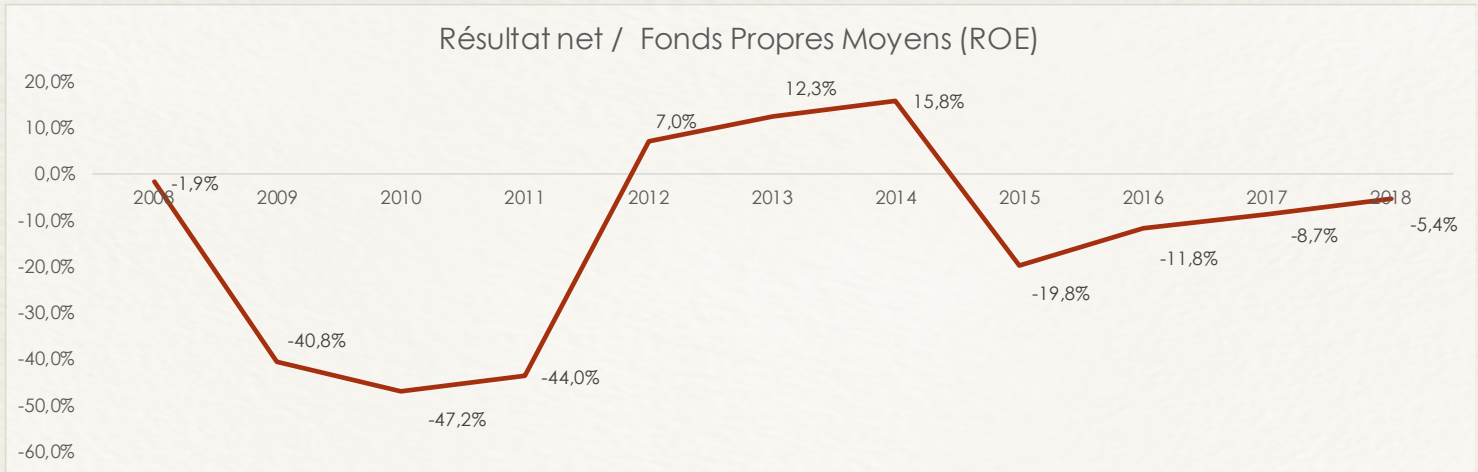


Ratio Dettes /FP



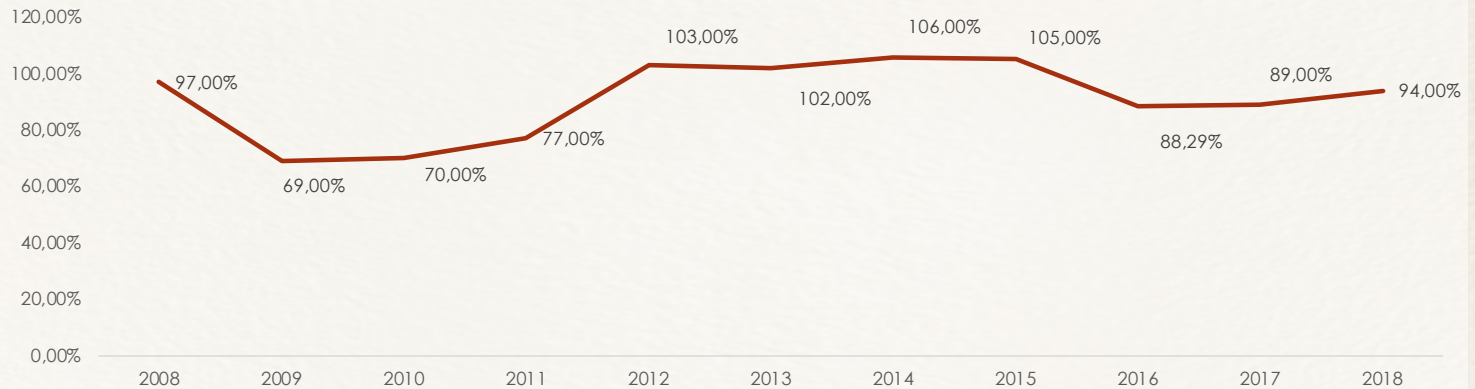


# INDICATEURS

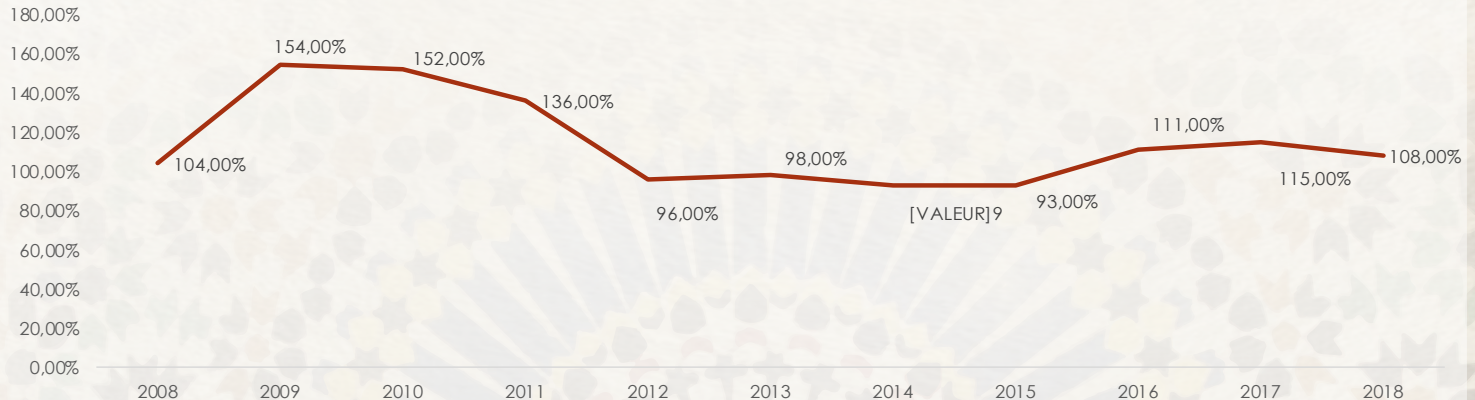


# INDICATEURS

## Ratio Autonomie Opérationnelle (OSS)



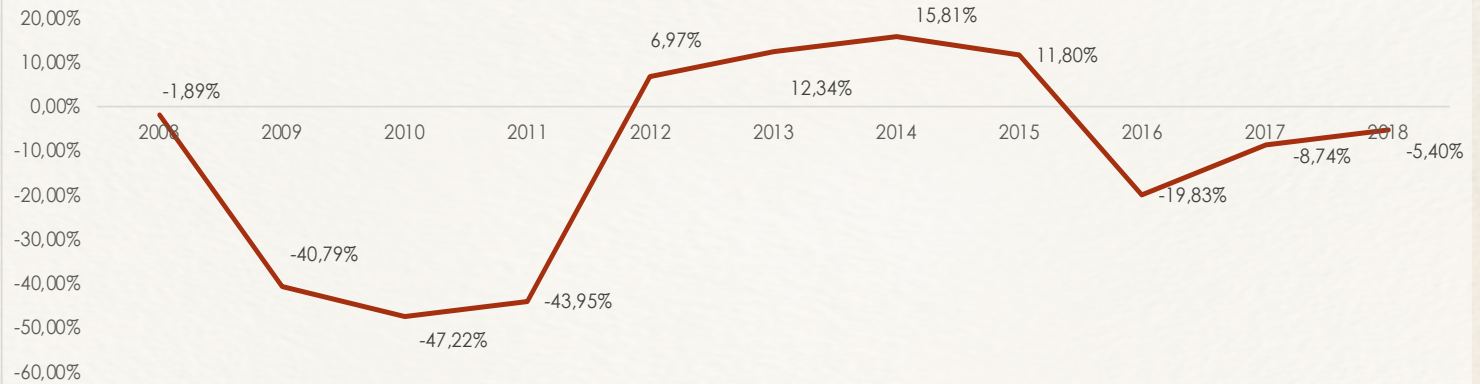
## Coefficient d'exploitation (Charges d'exploitation + Prov) / PNB



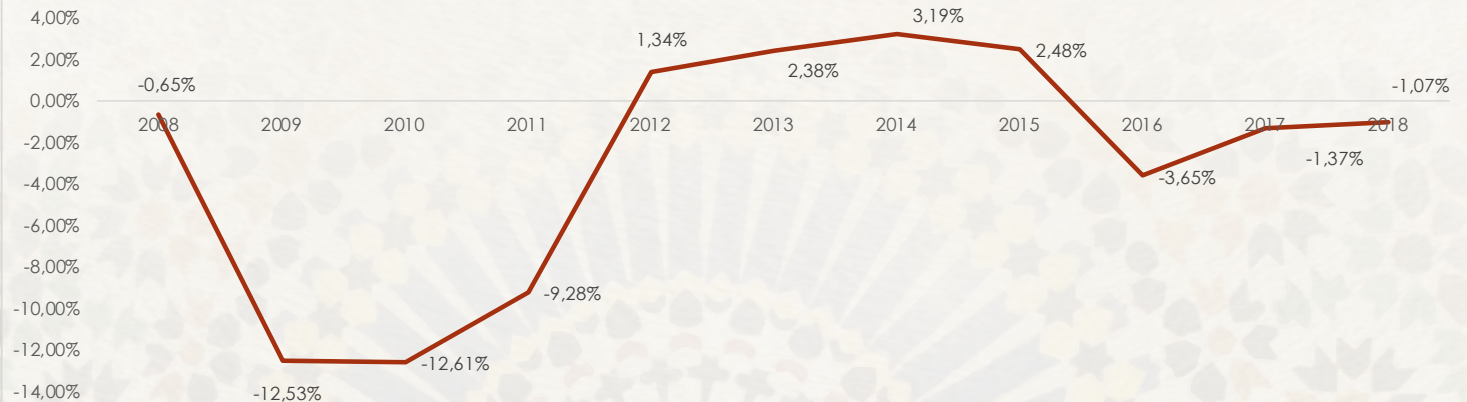


# INDICATEURS

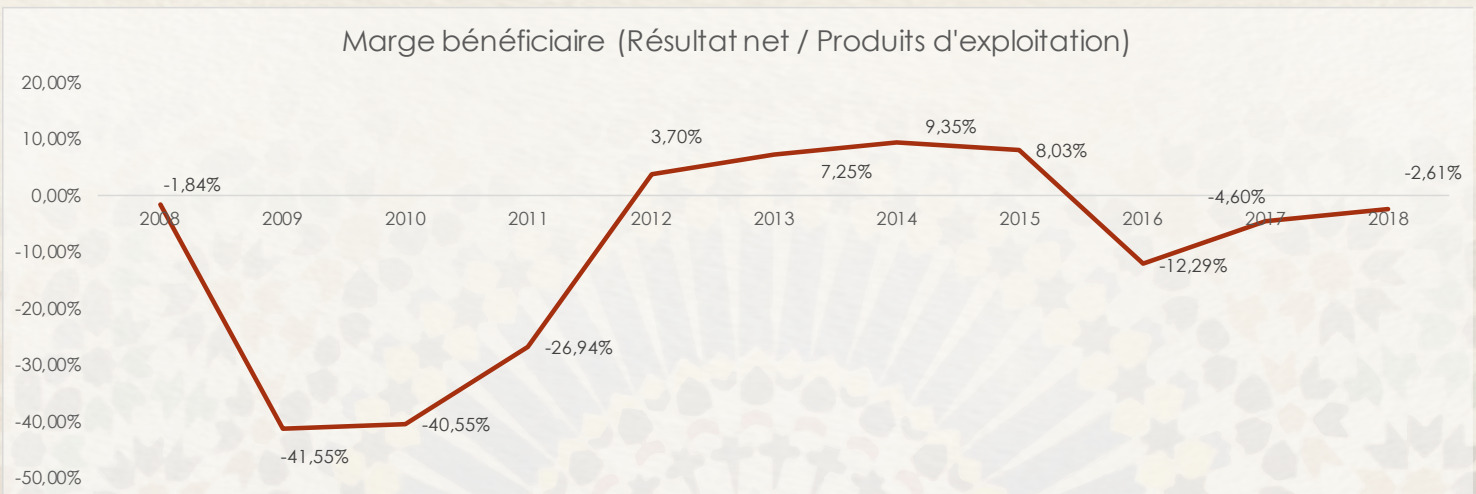
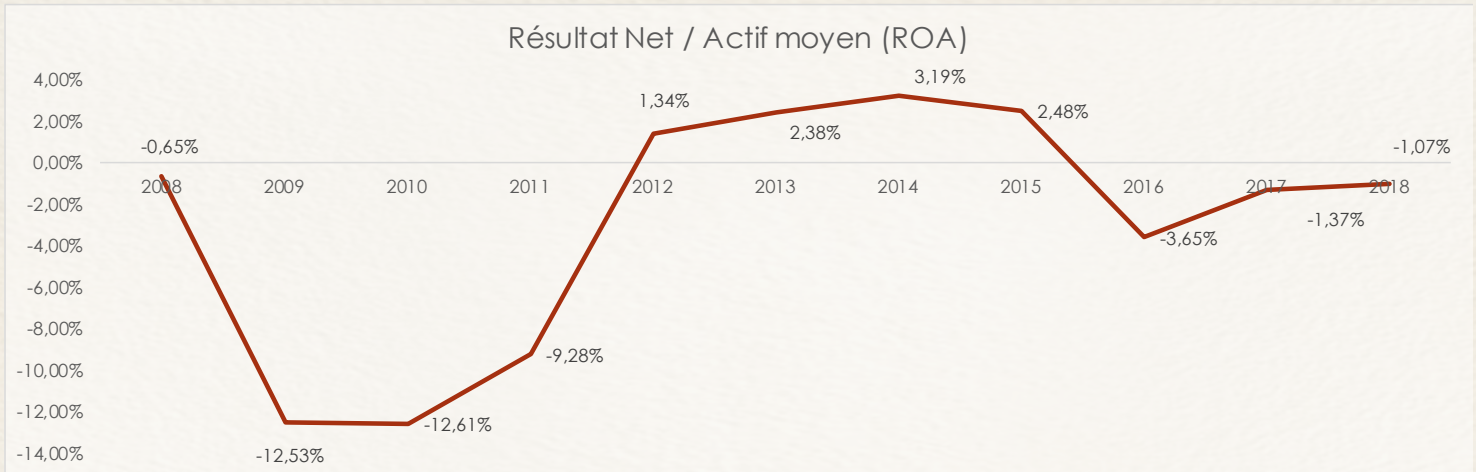
## Résultat net / Fonds Propres Moyens (ROE)



## Résultat Net / Actif moyen (ROA)

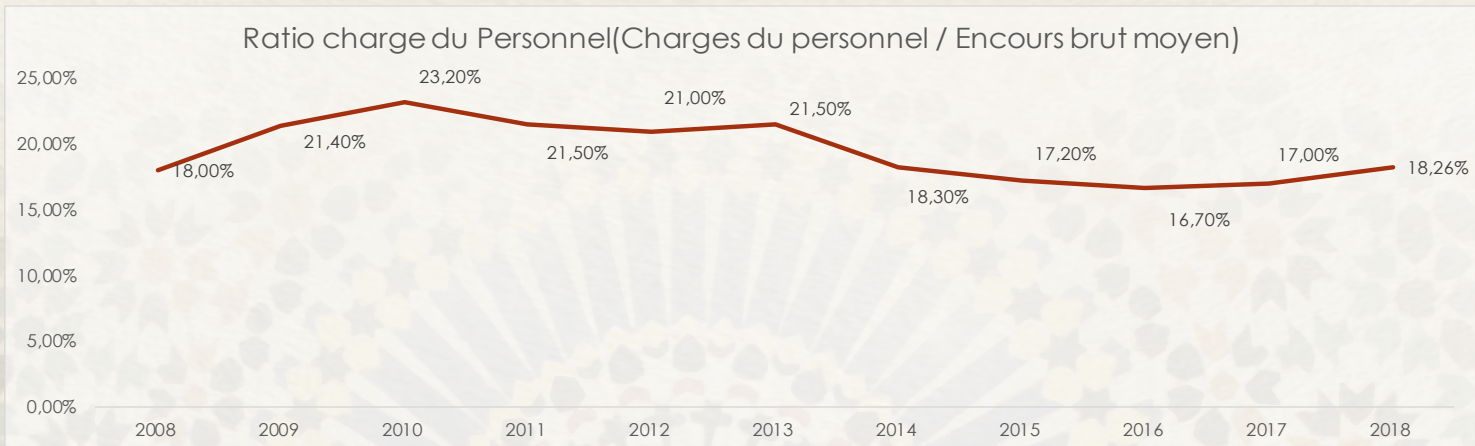
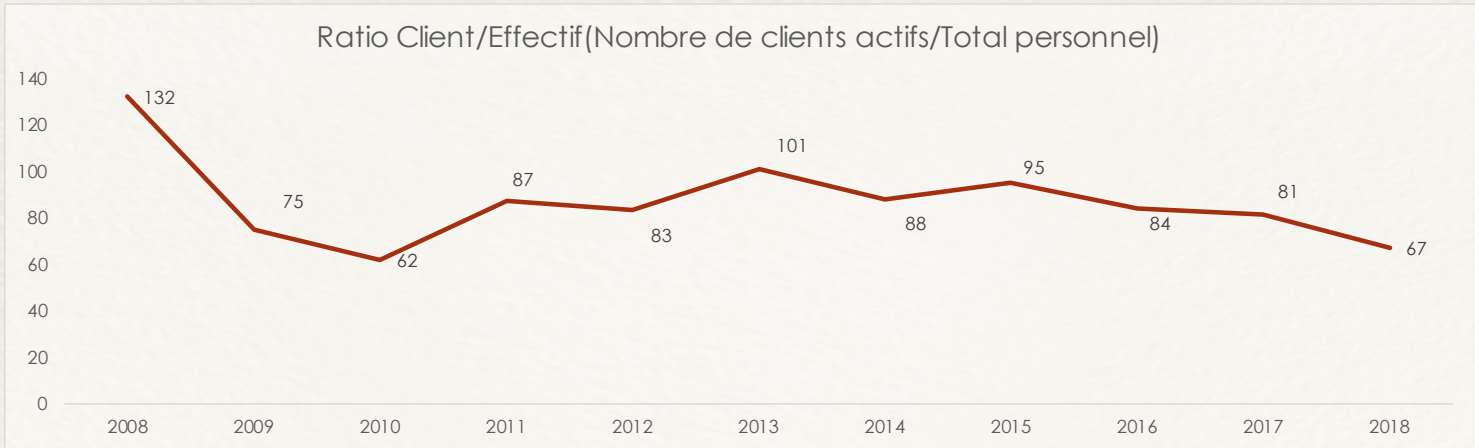


# INDICATEURS



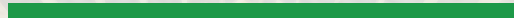


# INDICATEURS





نماء | NMAA





**Kenitra.**  
**Tél : 0537 364 219**  
**Fax : 0537 363 259**



**نماء INMAA**



**[www.inmaa.ma](http://www.inmaa.ma)**