KPMG Entreprises
Limousin Vienne
7, rue Eugène Chevreul
ZI République 2
86000 Poitiers
France

Téléphone : +33 (0)5 49 38 45 50
Télécopie : +33 (0)5 49 38 45 79
Site internet : www.kpmg.fr

Entrepreneur du Monde

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2010
Entrepreneur du Monde
29 rue de Ladmirault - 86000 Poitiers
Ce rapport contient 3 pages
Référence : MA-HL

KPMG S.A.,
société française membre du réseau KPMG
constitué de cabinets indépendants adhérents de
KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse.

Société anonyme d'expertise
comptable et de commissariat
aux comptes à directoire et
conseil de surveillance.
Inscrite au Tableau de l'Ordre
à Paris sous le n° 14-30080101
et à la Compagnie Régionale
des Commissaires aux Comptes
de Versailles.

Siège social :
KPMG S.A.
Immeuble Le Palatin
3 cours du Triangle
92939 Paris La Défense Cedex
Capital : 5 497 100 €.
Code APE 6920Z
775 726 417 R.C.S. Nanterre
TVA Union Européenne
FR 77 775 726 417

KPMG

KPMG Entreprises
Limousin Vienne
7, rue Eugène Chevreul
ZI République 2
86000 Poitiers
France

Téléphone : +33 (0)5 49 38 45 50
Télécopie : +33 (0)5 49 38 45 79
Site internet : www.kpmg.fr

Entrepreneur du Monde

Siège social : 29 rue de Ladmirault - 86000 Poitiers

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2010

Mesdames, Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2010, sur :

- le contrôle des comptes annuels de l'association Entrepreneur du Monde, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1 Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de l'association à la fin de cet exercice.

KPMG S.A.,
société française membre du réseau KPMG
constitué de cabinets indépendants adhérents de
KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse.

Société anonyme d'expertise
comptable et de commissariat
aux comptes à directoire et
conseil de surveillance.
Inscrite au Tableau de l'Ordre
à Paris sous le n° 14-30080101
et à la Compagnie Régionale
des Commissaires aux Comptes
de Versailles.

Siège social :
KPMG S.A.
Immeuble Le Palatin
3 cours du Triangle
92939 Paris La Défense Cedex
Capital : 5 497 100 €.
Code APE 6920Z
775 726 417 R.C.S. Nanterre
TVA Union Européenne
FR 77 775 726 417

2 Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants.

- ***Règles et principes comptables***

  Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre association, nous avons vérifié que les modalités retenues pour l'élaboration du compte d'emploi annuel des ressources, décrites dans l'annexe, font l'objet d'une information appropriée, sont conformes aux dispositions du règlement CRC n°2008-12 et ont été correctement appliquées.

- ***Estimations comptables***

  Nous avons procédé à l'appréciation des approches retenues par l'association, décrites dans l'annexe, sur la base des éléments disponibles à ce jour, et mis en œuvre des tests pour vérifier, par sondage, l'application de ces méthodes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

3 Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration dans les documents adressés aux membres sur la situation financière et les comptes annuels.

Poitiers, le 11 mai 2011

KPMG Entreprises
Département de KPMG S.A.

Henri Limouzineau
Associé

ENTREPRENEURS du Monde

ADHÉRE PAR COMITÉ DE LA CHARTE don en confiance

BILAN EN EUROS

	ACTIF	2010 Montant	2009 Montant
ACTIF IMMOBILISE	*Immobilisations incorporelles*		
	Concessions et droits similaires	3 001	2 343
	Autres immob. Incorp.	158	158
	Amort. Concessions et droits	-2 343	-2 343
	Amort. Autres immob. Incorp.	-158	-158
	Immobilisations corporelles		
	Bâtiments	50 308	50 308
	Installations générales	27 470	26 786
	Matériel de bureau & informatique	10 270	9 121
	Mobilier	196	196
	Amort.constructions	-19 335	-16 642
	Amort.bâtiments	-9 649	-8 281
	Amort. Mat. De bureau & inf.	-8 246	-6 074
	Amort. Mobilier	-172	-160
	Immobilisations financières		
	Titres de participations	296 767	96 378
	Créances rattachées à des participations	150 616	
	Prêt	401 893	240 224
	Total Actif Immobilisé (I)	***900 775***	***391 856***
ACTIF CIRCULANT	*Créances*		
	Subventions données en attente de financement		79 819
	Organismes sociaux	873	
	Etat - Subvention à recevoir	437 122	7 247
	Associés - Compte courant (groupe)		75 453
	Autres comptes débiteurs divers	47 921	40 734
	Produits à recevoir	557 182	36 000
	Valeurs mobilières de placement		
	Autres VM et créances assimilées	2 539	56 820
	Disponibilités		
	Attente d'encaissement	38 649	37 525
	Banques	21 714	66 031
	Caisse en monnaie locale	307	68
	Charges constatées d'avance	199 035	3 509
	Total Actif circulant (II)	***1 305 341***	***403 205***
	TOTAL GENERAL I + II	**2 206 116**	**795 061**

	PASSIF	2010 Montant	2009 Montant
FONDS ASSOCIATIFS	Autres réserves	92 849	92 849
	Report à nouveau (créditeur)	94 537	
	Résultat de l'exercie	121 668	94 537
	Total Fonds associatifs (I)	***309 054***	***187 386***
Porvisions pour risques et charges	Provisions pour risques	110 000	80 000
	Total provisions pour risques et charges (II)	***110 000***	***80 000***
FONDS DEDIES	Fondat. et entrep. dédiés	779 271	
	Subv. Dédiées	23 550	
	Dons manuels dédiés	126 515	
	Total Fonds dédiés (III)	***929 336***	***0***
DETTES	*Emprunts et dettes auprès des établ. de crédit*		
	Autres emprunts et dettes assimilés	50 588	51 271
	Banques		21
	Intérêts courus à payer	661	1 384
	Emprunts et dettes financières divers		
	Emprunts et dettes cond. Particul.	250 000	130 000
	Autres emprunts	198 758	101 769
	Autres dettes		
	Ressources affectées non encore versées		166 961
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 442	
	Dettes fiscales et sociales	75 005	54 217
	Créditeurs divers	14 241	757
	Charges à payer	258 030	5 674
	Produits constatés d'avance		15 622
	Total Dettes (IV)	***857 726***	***527 675***
	TOTAL GENERAL I + II + III + IV	**2 206 116**	**795 061**

Le commissaire aux comptes
KPMG S.A.

ENTREPRENEURS du Monde

AGRÉÉE PAR COMITÉ DE LA CHARTE don en confiance

COMPTE DE GESTION EN EUROS

LES RECETTES	2010	2009
RECETTES AFFECTEES AUX PROGRAMMES	**3 650 610**	**1 505 356**
Financements reçus N - Fondations et entreprises	1 873 667	585 600
Financements reçus N - Subventions publiques	1 286 527	628 234
Financements reçus N - Grand public	489 081	291 522
Financements reçus N - Autres	1 335	
RECETTES AFFECTEES AUX AUTRES ACTIVITES	**71 807**	**152 141**
Financement ONG partenaires	21 438	6 418
Financement projets spécifiques	50 369	145 723
RECETTES NON AFFECTEES *(en fonds propres)*	**289 227**	**284 181**
Prd de gestion courante	30	9 234
Apports non affectés - fondation et entreprises -	117 704	82 645
Subvention d'exploitation non affectées	64 275	8 120
Dons manuels non affectés - grand public -	19 769	
Prds financiers	6 586	5 967
Trsf charg d'exploit	864	450
Reprise sur provision	50 000	
Produits exceptionnels	30 000	177 764
SOLDE INTERMEDIAIRE	**120 897**	**-162 266**
Subventions données en attente de financement		79 819
Report subventions données en attente de financement		-237 724
Ressources affectées non encore versées		-166 961
Report ressources affectées non encore versées		162 601
Report des ressources N-1 non utilisées sur apports affectés	8 856	
Report des ressources N-1 non utilisées sur subventions attribuées	29 360	
Report des ressources N-1 non utilisées sur dons manuels reçus	82 681	
TOTAL RECETTES	**4 132 541**	**1 779 412**

LES DEPENSES		2010	2009
DEPENSES AFFECTEES AUX PROGRAMMES		**2 910 521**	**1 368 462**
Coûts directs	91,7%	***2 667 887***	***1 242 713***
Dépenses terrain - programmes EDM		2 347 117	1 036 487
Dépenses personnel expatrié - programmes EDM		192 231	89 515
Frais d'appui, suivi du siège		128 539	116 711
Frais administratifs	8,3%	***242 634***	***125 749***
Salaires et charges du personnel siège		142 886	78 458
Frais généraux siège		99 748	47 292
DEPENSES AFFECTEES AUX AUTRES ACTIVITES		**89 365**	**126 769**
Dépenses engagées sur suivi projets ONG partenaires		21 438	6 418
Dépenses projets spécifiques		67 927	120 351
DEPENSES NON AFFECTEES *(pris en charge par les fonds propres)*		**81 651**	**189 644**
Charges non affectées aux programmes			109 644
Subventions versées par l'association		864	
Frais de propection		787	
Dot. Prov. Pr risques		80 000	80 000
SOLDE INTERMEDIAIRE		**929 336**	**0**
Engagement à réaliser sur apports affectés		779 271	
Engagement à réaliser sur subventions attribuées		23 550	
Engagement à réaliser sur dons manuels affectés		126 515	
Engagement à réaliser sur autres financements			
TOTAL CHARGES		**4 010 873**	**1 684 875**
Déficit/Excédent de gestion		**121 668**	**94 537**

Le commissaire aux comptes
KPMG S.A

EMPLOIS	Emplois de N = compte de résultat (1)	Affect par emplois des ressour.collect. auprès du public utilis. sur N	RESSOURCES	Ressources collectées sur N = compte de résultat (2)	Suivi des ressourc. Collect. auprès du public et utlilis. sur N
			Report des ressourc. Collect. auprès du public non affect. et non utilis. En début d'exercice		**82 681**
1 - Mission sociale	**2 758 903**	**403 695**	**1 - Ressources collectées auprès du public**	**509 475**	**509 475**
1,1. Réalisées en France			1,1 Dons et legs collectés		
- Actions réalisées directement			- Dons manuels non affectés	115 175	115 175
-Versements à d'autres organismes agissant en France	62 302		- Dons manuels affectés	394 300	394 300
1,2 Réalisées à l'étranger			- Legs et autres libéralités non affectés		
- Actions réalisées directement	2 696 601	403 695	- Legs et autres libéralités affectés		
-Versements à un organisme central ou d'autres organismes					
			1,2 Autres produits liés à l'appel à la générosité du public		
2 - Frais de recherche de fonds	**48 269**	**48 269**			
2,1 Frais d'appel à la générosité du public	48 269	48 269	**2 - Autres fonds privés**	**1 991 371**	
2,2 Frais de recherche des autres fonds privés			**3- Subventions et autres concours public**	**1 390 801**	
2,3 Charges liées à la recherche de subventions et autres concours publics			**4 - Autres produits**	**69 997**	
3 - Frais de fonctionnement	**194 364**	**13 676**			
I - Total des emplois de l'exerc. inscrits au cpt. de résultat	**3 001 537**		**I - Total des ressourc. De l'exerc. inscrites au cpt. De résultat**	**3 961 644**	
II - Dot. Aux provisions	**80 000**		**II - Repr. Des provisions**	**50 000**	
III - Engagements à réalis. sur ressourc. Affect.	**929 336**		**III - Report des ressourc. Affect. non utilis. des exerc. Antérieurs**	**120 897**	
			IV - Variation des fonds dédiés collect. auprès du public (cf.tableau des fonds dédiés)		
IV - Excédent des ressources de l'exercice	**121 668**		**V - Insuffisance des ressources de l'exercice**		
V - Total général	**4 132 541**		**VI - Total général**	**4 132 541**	**509 475**
VI - Part des acqui. D'immob. brutes de l'exerc. Financ. par les ressourc. Collect. auprès du public					
VII - Neutralisation de dot. aux amortiss. des immob. Financ. À compter de la première applic. du règl. par les ressourc. Collect. auprès du public					
VIII - Total des emplois financ. par les ressourc. Collect. auprès du public		**465 641**	**VII - Total des emplois financés par les ressources collectées auprès du public**		**465 641**
			Solde des ressourc. Collect. auprès du public non affectées et non utilisées en fin d'exercice		**126 515**

Le commissaire aux comptes
KPMG S.A.

ENTREPRENEURS du Monde

AGRÉÉE PAR COMITÉ DE LA CHARTE don en confiance

Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos le 31 Décembre 2010

(montants exprimés en Euros)

29, rue Ladmirault - 86000 POITIERS - FRANCE - Tél : +33 (0)5.49.60.68.50
Email : contact@entrepreneursdumonde.org
www.entrepreneursdumonde.org

Le commissaire aux comptes
KPMG S.A.

Table des matières

1	Faits majeurs	1
1.1	Evènements principaux de l'exercice	1
1.2	Principes, règles et méthodes comptables	1
1.3	Dérogations au plan comptable associatif	1
1.4	Changement de méthode	2
2	Informations relatives au bilan	3
2.1	Actif	3
2.1.1	Tableau des immobilisations	3
2.1.2	Titres de participation	4
2.1.3	Créances rattachées à des participations	4
2.1.4	Prêts aux programmes	4
2.1.5	Créances	4
2.1.6	Disponibilités	5
2.2	Passif	6
2.2.1	Tableau de variation des capitaux propres	6
2.2.2	Provisions	6
2.2.3	Les fonds dédiés	6
2.2.4	Dettes financières	6
2.2.5	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7
2.2.6	Dettes sociales et fiscales	7
2.2.7	Autres Dettes	7
3	Informations relatives à l'activité	8
3.1	Les recettes	8
3.2	Les dépenses	8
3.2.1	Coût direct	8
3.2.2	Frais administratifs	9
3.2.3	Dotation aux provisions	9
3.2.4	Excédent de gestion de l'exercice	9
4	Pro forma concernant la nouvelle présentation des comptes	10

Le commissaire aux comptes
KPMG S.A.

1 Faits majeurs

1.1 *Evènements principaux de l'exercice*

L'année 2010 a été fortement marquée par le séisme survenu en Janvier en Haïti. Entrepreneurs du Monde a en effet lancé à Port-au-Prince un important programme d'activités de post-urgence dès les semaines qui ont suivi, et a mobilisé des fonds pour aider notre programme de microcrédit sur place à surmonter cette crise.

Le niveau d'activités d'Entrepreneurs du Monde a ainsi pratiquement doublé en 2010, et Haïti représente plus de la moitié des dépenses opérationnelles de l'année. Ce fort accroissement des activités a également amené l'association à renforcer ses équipes tant au siège en France que dans les pôles régionaux sur le terrain.

1.2 *Principes, règles et méthodes comptables*

Les comptes annuels ont été arrêtés selon le règlement n° 99-01 sur les modalités d'établissement et de présentation des comptes annuels des associations et fondations.
Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux principes généraux d'établissement et de présentation des comptes annuels et notamment :

- Le principe de prudence
- Le principe des coûts historiques
- L'indépendance des exercices
- La non-compensation des créances et dettes

1.3 *Dérogations au plan comptable associatif*

Il convient toutefois de préciser que la forme et l'objet social d'Entrepreneurs du Monde nécessitent les adaptations suivantes au Plan Comptable Général :

- Les dépenses affectées aux programmes sont imputées aux comptes 657, et ventilées par région, puis par nature de dépense

  - les comptes commençant par 6571 regroupent les dépenses des projets en Asie
  - les comptes commençant par 6572 regroupent les dépenses des projets en Afrique
  - les comptes commençant par 6573 regroupent les dépenses des projets aux Caraïbes
  - les comptes commençant par 6574 regroupent les dépenses France

Le commissaire aux comptes
KPMG S.A.

- Les comptes 657 sont donc divisés par nature de dépense :

657 XXX 20 Transferts financiers vers les projets
657 XXX 30 Autres dépenses liées directement aux projets
657 XXX 40 Salaires et charges du personnel expatrié
657 XXX 50 Frais de voyages et déplacement du personnel expatrié
657 XXX 60 Frais de prospection
657 XXX 70 Frais de missions du personnel du siège sur le terrain
657 XXX 80 Frais d'appui et de suivi des projets
657 XXX 9 Frais généraux du siège

En plus de cette subdivision Entrepreneurs du Monde utilise un code analytique pour différencier les projets. Celui-ci se compose de 3 parties : A-B-C

- A : Zone géographique (1 Asie, 2 Afrique, 3 Caraïbes, 4 Europe)
- B : Pays :
  - BRM : Birmanie
  - CBG : Cambodge
  - INR : Inde
  - MGL : Mongolie
  - PHP : Philippines
  - VNM : Vietnam
  - BKF : Burkina
  - BNN : Bénin
  - GHA : Ghana
  - HTG : Haïti
- C : numéro chronologique des projets dans un même pays

1.4 *Changement de méthode*

Lors des exercices précédents Entrepreneurs du Monde utilisait des comptes 4 pour l'analytique afin de garder un historique d'une année à une autre. En effet, chaque dépense affectée à un projet était constatée dans un compte 40 et chaque recette dans un compte 41.
Désormais Entrepreneurs du Monde est en règle vis-à-vis du plan comptable français puisque chaque dépense affectée à un projet passe par un compte 6 et chaque recette par un compte 7. Dans cette annexe, les états financiers 2009 sont présentés avec cette nouvelle méthode de comptabilisation.

Le commissaire aux comptes
KPMG S.A.

2 Informations relatives au bilan

2.1 *Actif*

2.1.1 Tableau des immobilisations

N° de compte	Type d'immobilisation	date d'achat	Durée d'amortissement	Prix d'acquisition	Cumul amortiss. Au 01/01/10	Dotation de l'exercice	Cumul amortiss. Au 31/12/10	VNC au 31/12/10
2050000	**Concession et droit similaire**			**3 001**	**2 343**	**0**	**2 343**	**658**
	Logiciel Win Dev 9	10-févr.-05	12 mois	1 650	1 650	0	1 650	0
	Logiciel Sage 2005	11-août-05	12 mois	568	568	0	568	0
	logiciel Acrobat Pro	31-mars-07	12 mois	126	126	0	126	0
	Logiciel Sage 2010	29-nov.-10	12 mois	658	0	0	0	658
20800000	**Autres immo. Incorporelles**			**158**	**158**	**0**	**158**	
	Système exabanque	15-mai-00	24 mois	139	139	0	139	0
	Matériel réseau	31-déc.-02	12 mois	20	20	0	20	0
21310000	**Bâtiments**			**50 308**	**16 642**	**2 693**	**19 336**	**30 972**
	gros œuvres 60 %	1-sept.-03	22 ans	30 185	8 369	1 212	9 581	20 603
	façade 20 %	1-sept.-03	12 ans	10 062	4 136	741	4 877	5 185
	plomberie 10 %	1-sept.-03	12 ans	5 031	2 068	370	2 439	2 592
	toiture 10 %	1-sept.-03	12 ans	5 031	2 068	370	2 439	2 592
21350000	**Agts Aménagt des construct°**			**27 470**	**8 281**	**1 368**	**9 649**	**17 821**
	travaux Tr. 1+2	1-sept.-03	20 ans	25 181	7 974	1 259	9 233	15 948
	travaux Tr. 3	1-janv.-06	20 ans	1 000	200	50	250	750
	travaux Tr. 4	20-juin-06	20 ans	605	107	30	137	468
	parquet	3-nov.-10	10 ans	683	0	29	29	655
21830000	**Mat. De bureau et info**			**10 270**	**6 074**	**2 171**	**8 245**	**2 025**
	Ordinateur HP	17-août-00	3 ans	686	686	0	686	0
	Imprimante Laser	1-oct.-01	3 ans	280	280	0	280	0
	Autre Matériel	25-oct.-01	3 ans	134	134	0	134	0
	Vidéo Projecteur	14-mai-04	3 ans	370	370	0	370	0
	Ordinateur Port. CELERON	15-avr.-05	3 ans	859	859	0	859	0
	unité centrale (type intel core2)	27-mars-07	3 ans	921	845	76	921	0
	2 portables Sony VAIO	27-mars-07	3 ans	1 746	1 603	144	1 746	0
	Equipement informatique (don)	1-août-08	3 ans	1 500	710	500	1 210	290
	Ordinateur Port. ASUS F80Q	21-janv.-09	3 ans	639	201	213	414	225
	Photocopieur SHARP	1-juin-09	3 ans	1 985	386	662	1 048	938
	Ordi. Port. ACER Aspire 6810 TZG	9-juin-10	1 an	599	0	348	348	251
	Ordi. Port. ACER 4810TZG	1-août-10	1 an	550	0	229	229	321
21840000	**Mobilier**			**196**	**160**	**12**	**172**	**24**
	Divers mobilier	31-déc.-02	5 ans	137	137		137	0
	Table pr bureau	25-janv.-08	5 ans	60	24	12	35	24
				91 403	**33 659**	**6 244**	**39 904**	**51 500**

Le commissaire aux comptes
KPMG S.A

2.1.2 Titres de participation

Type de titre	Montant	Pays
- Parts sociales au Crédit Coopératif	107 €	France
- Parts sociales dans Chamroeun	176 860 €	Cambodge
- Parts sociales dans Micro Finance Solidaire	39 800 €	France
- Parts sociales dans GUMI UB	80 000 €	Mongolie
	296 767 €	

2.1.3 Créances rattachées à des participations

Nous avons un compte courant d'associés au passif du bilan de notre filiale Chamroeun qui s'élève à 90 616 €, auquel vient s'ajouter un capital souscrit non appelé de 60 000 € ; le tout s'élève à 150 616 € constaté à l'actif de notre bilan.

2.1.4 Prêts aux programmes

Bénéficiaire	Montant	Pays
- Chamroeun Ltd	197 522 €	Cambodge
- ID-Ghana	172 336 €	Ghana
- Inner City Development Cooperative (ICDC)	32 035 €	Philippines
	401 893 €	

Entrepreneurs du Monde propose des prêts à un taux annuel de 3% pour financer les besoins en fonds de roulement de certains de nos programmes qui n'ont pas accès à d'autres sources de crédit pour financer leur activité. Les intérêts facturés permettent de couvrir les intérêts dus par l'association sur les emprunts bancaires contractés pour ces opérations.

2.1.5 Créances

2.1.5.1 Etat subvention à recevoir

Organisme public	Montant	Projet
- CNASEA (emploi jeune)	622 €	EdM France
- Région Poitou-Charentes	19 500 €	EdM Haïti (post urgence) et SEED
- Nations Unis (ERRF)	59 000 €	EdM Haïti (post urgence)
- Agence Française de Développement	358 000 €	Chamroeun, Chi Em, ID Microfinance, Kurioz et Alidé
	437 122 €	

Le commissaire aux comptes
KPMG S.A.

2.1.5.2 Débiteurs divers

Bénéficiaire	Montant
- Acompte à la GUILDE	4 740 €
- Facture non réglée TEPM	9 744 €
- Avance au programme SEED	27 172 €
- Diverses créances	6 265 €
	47 921 €

2.1.5.3 Produits à recevoir

Bailleur/partenaire	Montant	Projet
- Fondation Air Liquide	15 250 €	Chi Em et ID-Ghana
- La Poste	1 547 €	EdM France
- La Croix Rouge	10 000 €	SEED
- Fondation Occitane	20 385 €	EdM Burkina
- Fondation POWEO	10 000 €	EdM Burkina
- Fondation Terra Symbiosis	10 000 €	EdM Burkina
- Fondation de France	490 000 €	EdM Haïti (post urgence)
	557 182 €	

2.1.5.4 Charges constatées d'avance

Type de charge	Montant
- Quote-part Assurance expatriés pour 2011	1 711 €
- Quote-part Maintenance outils informatiques 2011	1 142 €
- Envois de fonds non consommés sur le terrain	195 419 €
- Divers frais de fonctionnement	763 €
	199 035 €

2.1.6 Disponibilités

Le solde de trésorerie s'élève au 31 décembre 2010 à 63 209 € ; il regroupe le portefeuille de SICAV, le compte de caisse et les comptes bancaires.

Le commissaire aux comptes
KPMG S.A.

2.2 *Passif*

2.2.1 Tableau de variation des capitaux propres

	N-1	+	-	N
Primes, Réserves, Report à nouveau	92 849	94 537		187 386
Résultat	94 537	121 668	94 537	121 668
Total	**187 386**	**216 205**	**94 537**	**309 054**

2.2.2 Provisions

Provision pour risque	N-1	+	-	N
Concernant les parts liées à Chamroeun	80 000	0	50 000	30 000
Concernant les parts liées à GUMI UB	0	80 000	0	80 000
Total	**80 000**	**80 000**	**50 000**	**110 000**

2.2.3 Les fonds dédiés

Il s'agit de financements reçus en 2010 et destinés à des activités qui auront lieu en 2011.

Bailleur/partenaire	Montant	Projet
- Fondation Provictimis	36 153 €	ICDC
- Fondation Occitane	32 624 €	EdM Burkina
- Association Amis du Sénégal	2 856 €	EdM Burkina
- Fondation Ensemble	12 364 €	EdM Burkina
- Technip	5 328 €	ID-Ghana
- International Organisation for Migration	42 690 €	ID Microfinance
- OXFAM	20 096 €	ID Microfinance
- Fondation de France	550 039 €	EdM Haïti (post urgence)
- Crédit Agricole Solidarité et Développement	46 822 €	EdM Haïti (post urgence)
- Divers fondations et Entreprises	30 300 €	EdM Haïti (post urgence)
- Agence Française de Développement	8 531 €	Chi Em Vietnam
- UNICEF	15 018 €	EdM Haïti (post urgence)
- Divers dons particuliers	126 515 €	EdM Haïti (post urgence) et Mongolie
	929 336 €	

2.2.4 Dettes financières

Type	Garantie	Solde au 31/12/10	Dette – 1an	Dette > 1 an et < à 5 ans	Dette > 5 ans
Emprunt Immobilier	Maison	41 537 €	5 214 €	23 726 €	12 597 €
Autres Emprunts		448 758 €	198 758 €	250 000 €	
Intérêts courus		9 051 €	8 278 €	773 €	
Intérêts courus bancaires		661 €	661 €		
Total		**500 007 €**	**212 911 €**	**274 499 €**	**12 597 €**

2.2.5 Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Les dettes fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent à 10 442 € et ont une échéance inférieure à 1 an.

2.2.6 Dettes sociales et fiscales

Les dettes fiscales et sociales s'élèvent à 75 005 € et ont une échéance inférieure à 1 an.

2.2.7 Autres Dettes

2.2.7.1 Créditeurs divers

Créanciers	Montant	< 1 an
Initiative Développement	5 748 €	5 748 €
Inter Aide	8 493 €	8 493 €
Total	**14 241 €**	**14 241 €**

2.2.7.2 Charges à payer

	Montant	< 1 an
Provision pour deux audits par KPMG (Fondation de France et Entrepreneurs du Monde siège)	8 000 €	8 000 €
Retard de transfert de fonds à notre partenaire ID Microfinance	247 986 €	247 986 €
Divers charges de fonctionnement	2 044 €	2 044 €
Total	**258 030 €**	**258 030 €**

Le commissaire aux comptes
KPMG S.A.

3 Informations relatives à l'activité

3.1 *Les recettes*

Type de ressource	Montant	%
Particuliers	509 475 €	13%
Fondations et Entreprises	1 991 371 €	50%
Subventions publiques	1 390 801 €	35%
Autres produits *dont 30 KE de produit exceptionnel*	69 997 €	2%
Total	**3 961 644 €**	**100%**

La part des **fondations et entreprises** représente la moitié des ressources d'Entrepreneurs du Monde. La dynamique des années précédentes s'est poursuivie, et 2010 a notamment vu l'obtention de financements conséquents de la part de la Fondation de France qui soutiennent les activités en Haïti – tant les programmes post-séisme que les activités préexistantes de microcrédit.

A l'appui de l'Agence Française de Développement (AFD) – financements obtenus en 2009 – viennent s'ajouter d'importants financements provenance d'agences des Nations Unies pour les activités post-séisme en Haïti. Ainsi la part relative des **fonds publics** continue de représenter environ le tiers des ressources de l'association.

Les **particuliers** apportent un soutien fidèle à nos actions, par des parrainages ou des dons ponctuels. Suite au séisme en Haïti, un important élan de solidarité de la part de nos donateurs, y compris par l'organisation d'évènements pour lever des fonds, nous a permis de collecter 210 K€ de plus que les ressources habituelles. Le total des dons reçus de particuliers dépasse 500 K€ en 2010.

En plus des ressources opérationnelles, la valorisation des parts d'Entrepreneurs du Monde au capital de la société mongole qui porte le projet de laiterie de jument explique les produits exceptionnels de 30 KE constatés en résultat cette année ; par principe de prudence, ces parts – auxquelles s'ajoutent l'apport de 50K€ de 2010 – sont provisionnées à hauteur de 100% de leur valeur.

Une reprise de 50 K€ a été effectuée cette année sur la provision 2009 concernant les titres de Chamroeun. En effet, au regard de la situation financière seine de notre filiale, il a été décidé de diminuer cette provision pour risque.

3.2 *Les dépenses*

Les dépenses de l'exercice hors dotation aux provisions (80 K€) s'élèvent à 3 001 537 €, dont l'essentiel (92%) dédiés aux coûts directs, c'est-à-dire le soutien apporté aux programmes sur le terrain, gérés ou appuyés par Entrepreneurs du Monde.

3.2.1 Coût direct

En 2010, les coûts directs ont connu une croissance exceptionnelle (plus que doublé) du fait du démarrage d'un important programme post-séisme en Haïti et d'un important soutien aux activités de microcrédit existantes pour les aider à surmonter la crise. Ainsi Haïti a mobilisé plus de la moitié des couts directs.

Le commissaire aux comptes
KPMG S.A.

3.2.2 Frais administratifs

Les frais administratifs sont en forte augmentation cette année, mais restent maitrisés, puisqu'ils ne représentent que 8% du total des dépenses de l'exercice. La croissance importante de l'activité des dernières années a justifié le renforcement de l'équipe siège par deux personnes à temps plein et deux personnes à temps partiel.

3.2.3 Dotation aux provisions

Par principe de prudence, nous avons provisionné 100% des parts d'Entrepreneurs du Monde au capital de la société mongole GUMI UB soit 80 K€.

3.2.4 Excédent de gestion de l'exercice

L'exercice se termine sur un excédent de gestion de 121 667,95 € qui permet de renforcer les fonds propres de l'association, ce qui est une priorité importante pour Entrepreneurs du Monde, face au fort accroissement des activités.

Le commissaire aux comptes
KPMG S.A.

4 Pro forma concernant la nouvelle présentation des comptes

BILAN EN EUROS

	ACTIF	2010 Montant	2009 Montant
ACTIF IMMOBILISE	*Immobilisations incorporelles*		
	Concessions et droits similaires	3 001	2 343
	Autres immob. Incorp.	158	158
	Amort. Concessions et droits	-2 343	-2 343
	Amort. Autres immob. Incorp.	-158	-158
	Immobilisations corporelles		
	Bâtiments	50 308	50 308
	Installations générales	27 470	26 786
	Matériel de bureau & informatique	10 270	9 121
	Mobilier	196	196
	Amort.constructions	-19 335	-16 642
	Amort.bâtiments	-9 649	-8 281
	Amort. Mat. De bureau & inf.	-8 246	-6 074
	Amort. Mobilier	-172	-160
	Immobilisations financières		
	Titres de participations	296 767	96 378
	Créances rattachées à des participations	150 616	
	Prêt	401 893	240 224
	Total Actif Immobilisé (I)	***900 775***	***391 856***
ACTIF CIRCULANT	*Créances*		
	Organismes sociaux	873	459
	Etat - Subvention à recevoir	437 122	7 247
	Associés - Compte courant (groupe)		75 453
	Autres comptes débiteurs divers	47 921	40 734
	Produits à recevoir	557 182	36 000
	Valeurs mobilières de placement		
	Autres VM et créances assimilées	2 539	56 820
	Disponibilités		
	Attente d'encaissement	38 649	37 525
	Banques	21 714	66 031
	Caisse en monnaie locale	307	68
	Charges constatées d'avance	199 035	87 853
	Total Actif circulant (II)	***1 305 341***	***408 190***
	TOTAL GENERAL I + II	**2 206 116**	**800 046**

	PASSIF	2010 Montant	2009 Montant
FONDS ASSOCIATIFS	Autres réserves	92 849	92 849
	Report à nouveau (créditeur)	94 537	
	Résultat de l'exercie	121 668	94 537
	Total Fonds associatifs (I)	***309 054***	***187 386***
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	110 000	80 000
	Total provisions pour risques et charges (II)	***110 000***	***80 000***
FONDS DEDIES	Fondat. et entrep. dédiés	779 271	77 015
	Subv. Dédiées	23 550	29 360
	Dons manuels dédiés	126 515	14 523
	Total Fonds dédiés (III)	***929 336***	***120 897***
DETTES	*Emprunts et dettes auprès des établ. de crédit*		
	Autres emprunts et dettes assimilés	50 588	51 271
	Banques		21
	Intérêts courus à payer	661	1 384
	Emprunts et dettes financières divers		
	Emprunts et dettes cond. Particul.	250 000	130 000
	Autres emprunts	198 758	101 769
	Autres dettes		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 442	
	Dettes fiscales et sociales	75 005	54 676
	Créditeurs divers	14 241	757
	Charges à payer	258 030	56 264
	Produits constatés d'avance		15 622
	Total Dettes (IV)	***857 726***	***411 763***
	TOTAL GENERAL I + II + III + IV	**2 206 116**	**800 046**

Le commissaire aux comptes
KPMG S.A

COMPTE DE GESTION EN EUROS

LES RECETTES	2010	2009
RECETTES AFFECTEES AUX PROGRAMMES	**3 650 610**	**1 505 356**
Financements reçus N - Fondations et entreprises	1 873 667	585 600
Financements reçus N - Subventions publiques	1 286 527	628 234
Financements reçus N - Grand public	489 081	291 522
Financements reçus N - Autres	1 335	
RECETTES AFFECTEES AUX AUTRES ACTIVITES	**71 807**	**152 141**
Financement ONG partenaires	21 438	6 418
Financement projets spécifiques	50 369	145 723
RECETTES NON AFFECTEES *(en fonds propres)*	**289 227**	**284 181**
Prd de gestion courante	30	9 234
Apports non affectés - fondation et entreprises -	117 704	82 645
Subvention d'exploitation non affectées	64 275	8 120
Dons manuels non affectés - grand public -	19 769	
Prds financiers	6 586	5 967
Trsf charg d'exploit	864	450
Reprise sur provision	50 000	
Produits exceptionnels	30 000	177 764
SOLDE INTERMEDIAIRE	**120 897**	**0**
Report des ressources N-1 non utilisées sur apports affectés	8 856	
Report des ressources N-1 non utilisées sur subventions attribuées	29 360	
Report des ressources N-1 non utilisées sur dons manuels reçus	82 681	
TOTAL RECETTES	**4 132 541**	**1 941 678**

LES DEPENSES		2010	2009
DEPENSES AFFECTEES AUX PROGRAMMES		**2 910 521**	**1 368 462**
Coûts directs	91,7%	***2 667 887***	***1 242 713***
Dépenses terrain - programmes EDM		2 347 117	1 036 487
Dépenses personnel expatrié - programmes EDM		192 231	89 515
Frais d'appui, suivi du siège		128 539	116 711
Frais administratifs	8,3%	***242 634***	***125 749***
Salaires et charges du personnel siège		142 886	78 458
Frais généraux siège		99 748	47 292
DEPENSES AFFECTEES AUX AUTRES ACTIVITES		**89 365**	**126 769**
Dépenses engagées sur suivi projets ONG partenaires		21 438	6 418
Dépenses projets spécifiques		67 927	120 351
DEPENSES NON AFFECTEES *(pris en charge par les fonds propr*		**81 651**	**189 644**
Charges non affectées aux programmes			109 644
Subventions versées par l'association		864	
Frais de propection		787	
Dot. Prov. Pr risques		80 000	80 000
SOLDE INTERMEDIAIRE		**929 336**	**162 266**
Engagement à réaliser sur apports affectés		779 271	77 015
Engagement à réaliser sur subventions attribuées		23 550	29 360
Engagement à réaliser sur dons manuels affectés		126 515	14 523
Engagement à réaliser sur autres financements			41 369
TOTAL CHARGES		**4 010 873**	**1 847 141**
Déficit/Excédent de gestion		**121 668**	**94 537**

Le commissaire aux comptes
KPMG S.A.