



RAPPORT DE GESTION

DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

2017



M. Dominique KAKOU

Chers Mutualistes,

L'année 2017 qui s'est achevée, a vu la confirmation de la bonne tenue de notre institution. En effet, pour la quatrième année consécutive, depuis la réforme de 2014, on observe les données suivantes :

- Taux d'adhésion : Il se situe en moyenne autour de 95%
- Le taux de membres actifs : il se situe à 91% des adhérents
- Le nombre de crédits accordés : il se situe en moyenne à 2000 dossiers
- Le montant des crédits accordés : la moyenne est de 3,5 milliards de francs
- L'encours de crédits : il se situe à 8,976 milliards de francs au 31 décembre 2017
- L'épargne collectée : elle a atteint 2,782 milliards de francs en 2017
- L'encours d'épargne : il se situe à 5,978 milliards de francs au 31 décembre 2017.

A ces résultats comptables, s'ajoute l'aboutissement de la première phase de notre projet d'opération immobilière qui a permis de livrer 200 logements à nos membres sur les sites d'AKANDJE (90) et de SONGON (110). Tout est mis en œuvre pour continuer ce projet en faisant en sorte de pourvoir livrer chaque année de nouveaux logements.

Comme vous pouvez le constater, notre Institution a amorcé une pente ascendante qui va lui permettre de proposer à nos membres de nouveaux produits pour le bien être de chacun d'entre nous. Ceci ne sera possible que si votre confiance lui est acquise. Je voudrais donc vous demander de faire en sorte de la rendre encore plus forte en adhérant aux produits et surtout en augmentant, comme c'est le cas, vos épargnes pour lui donner plus de moyens d'action. ■

ch-1ji-

GENERALITÉS

Présentation synoptique de MA2E

1	Dénomination de la structure	Mutuelle des Agents de l'Eau et de l'Electricité (MA2E)
2	Forme juridique	Mutuelle ou Coopérative d'épargne et de crédit
3	Pays d'exercice	Côte d'Ivoire
4	Localité	District d'Abidjan
5	Dirigeants à contacter :	
	Président du Conseil D'Administration	Nom : Dominique KAKOU Adresse : 18 BP 1210 Abidjan18 Contact : 21 23 35 72 / 06 41 81 81
	Gérant	Nom : KAUNAN Alexis Koffi Adresse : 18 BP 1210 Abidjan 18 Contact : 21 23 35 22 / 07 45 67 63/ 05 63 70 22
		Société SFSP : 90 000 parts soit 450 000 000 francs Société SFDSP : 30 000 parts soit 150 000 000 francs
6	Constitution des parts sociales au 31 12 2015	Membres individuels : 6 954 parts soit 34 770 000 francs Total 126 954 parts y compris celles des sociétés financières Capital social au 31 12 2017 : 634 770 000 francs
7	Nombre de caisse	1
8	Adhérents/Membres	6 954 soit 94,75% de taux d'adhésion
9	Assistance technique	CAGECFI/Cabinet ZIFFE
10	Appui financier	FCP CIE et SODECI. SFSP et SFDSP
11	N° d'Agrément	Arrêté N° 827/MEF/DGTC/DM du 26/08/2009 N° 1-1.1.9/09-03
12	Partenaires	(Banques où sont domiciliés vos comptes) ECOBANK, ORABANK et UBA
13	Logiciel	PERFECT
14	E-mail	info@ma2e.ci
15	Adresse	18 BP 1210 Abidjan 18 Tel 21 23 64 87
16	Volume de dépôt en cours	5 978 134 700
17	Encours de crédits	8 983 565 706

I- INTRODUCTION

L'objet du rapport est de faire le point de l'arrêté à fin décembre 2017 aux différents organes et aux organismes de tutelle ou de contrôle.

II- CONTEXTE

Au plan général, aucune modification significative de l'environnement de l'institution n'est intervenue. Cependant il faut noter que depuis décembre 2016, l'institution est passée sous l'article 44 de l'ordonnance 2011-361 du 03 novembre 2011 régissant les SFD.

III- CIBLE

La cible de l'institution n'a pas variée. Une étude visant à élargir la cible aux agents partants à la retraite sera menée en 2018..

IV- FONCTIONNEMENT DES ORGANES

Le Conseil d'Administration a tenu une réunion sur les trois prévues. Cependant la commission technique mise en place par le président pour le suivi des activités a tenu plusieurs réunions pour valider le processus de la mise en œuvre du projet immobilier.

Activités d'audit interne :

L'auditeur interne a mis en place un plan d'audit pour l'année 2017. Ce plan a fait l'objet d'opérations de contrôles ponctuels de la caisse, de la comptabilité et de l'ensemble des autres activités de l'institution. Les rapports rédigés ont été transmis aux organes de contrôle et de supervision.

La mission du cabinet chargé du contrôle de l'activité comptable et des inventaires (épargnes et crédits) a eu lieu comme prévu.

Il faut cependant noter que le manque de réunion formelle du Conseil de surveillance n'a pas encore été résolu.

V- LE SOCIETARIAT

La régression du taux d'adhésion à 94,75% s'explique par les recrutements faits dans les sociétés en fin d'année 2017. La prise en compte en début d'année 2018 va améliorer considérablement ce taux autour de 98%

VI- LE PERSONNEL

L'effectif est de 14 personnes.

Ce sont :

Cinq (4) agents CIE, deux (2) agents SODECI et huit (8) agents MA2E. Il faut noter le départ de l'institution d'une gestionnaire de crédit. La fonction a été assurée par un CDD en instance d'embauche.

Les embauches prévues en 2017 seront effectives en début d'année 2018. Il s'agit du trésorier, de l'assistant BIC. De même il est prévu l'embauche d'un agent chargé des nouveaux produits (cartes bancaires, money électronique et e-Banking, les virements de salaires). L'effectif à terme sera de 17 personnes.

VII- STATUT DE L'INSTITUTION

La Mutuelle est passée sous le régime de l'article 44 en décembre 2016. Ce qui lui impose un reporting mensuel au lieu des états trimestriels.

VIII- LE SYSTÈME D'INFORMATION

Le traitement des dysfonctionnements, objet des rapports de 2015 et 2016, n'a pu être fait par CAGECFI après une mission de quatre mois qui s'est achevée en février 2017.

Une nouvelle mission a été dépêchée au BURKINA FASO pour voir le logiciel ADBanking de ADfinance. Ce logiciel sera mis en test au début de l'année 2018 après la phase d'évaluation faite en fin d'année 2017.

IX- ACTIONS MENEES

- L'inventaire des encours d'épargnes et de crédits à fin décembre 2016 pour permettre la certification des comptes de 2016,
- L'organisation d'une réunion du Conseil d'Administration
- L'organisation de l'Assemblée générale mixte
- Une mission de supervision du logiciel ADBanking au BURKINA FASO
- La participation à la semaine africaine de la microfinance à ADDIS ABEBA.
- Paiement de 1 403 937 852 pour le solde des contrats de réservation de 204 logements et remise de 180 clés officiellement le 28 décembre 2017.
- Travaux avec le Commissaire aux Comptes sur le rapport de recommandations avant certification des comptes
- La rédaction du rapport d'audit général et la confection d'un plan d'audit 2018,
- Le démarrage de la mission d'audit de la cartographie des risques en fin d'année 2017.
- Participation d'une (1) gestionnaire de crédit à l'examen du CFPB pour les chefs d'agence de microfinance (Taux de succès 100%).
- Participation aux différentes rencontres de la BCEAO avec les sociétés de microfinance,
- La révision des manuels de procédures pour inclure les nouvelles activités,
- La validation des différents manuels de procédure.
- Le fonctionnement des cartes UBA a atteint son rythme de croisière, réduisant de façon considérable le nombre de chèques émis, la durée de traitement de la mise à disposition des sommes débloquées et les déplacements des membres vers MA2E.

Concernant les investissements :

- Le démarrage de la phase N°1 de la création du site web MA2E est achevé, Elle sera déployée en 2018
 - Les tests de validation de la nouvelle application de gestion ont démarré en 2017 et seront parachevées en début 2018
 - Le renouvellement des véhicules n'a pas été fait. Il y a besoin de renouveler un véhicule au moins.
- Dans le cadre de l'occupation de la totalité du 6ème étage après

le départ de SGA2E, il est prévu des aménagements qui devront être faits.

X- LES RESULTATS DES ACTIVITES

1. Les adhésions et le taux de pénétration

Le taux d'adhésion est en légère régression à 94,75% contre à 95,97% à fin décembre 2016. Le nombre de non adhérents est de 385 personnes en majorité des nouvelles embauches.

Une opération de recensement et de suivi de ces non adhérents sera menée par chaque gestionnaire afin d'atteindre l'objectif minimum de 98%.

Tableau du taux de pénétration :

SOCIETES	PREVISIONS 2017					SITUATION 2017					
	CIBLE	Adhérents	Actifs	% Adhésion	% ACTIF	CIBLE	Adhérents	Actifs	% Adhésion	% ACTIF	Non Adhérents
CIE	5 045	4 968	4 406	98,49%	88,69%	4 818	4 563	4 213	94,71%	92,33%	255
SODECI	2 322	2 319	2 046	99,86%	88,24%	2 300	2 180	2 007	94,78%	92,06%	120
GS2E	51	51	46	100,00%	91,67%	46	45	44	97,83%	97,78%	1
SIVE	100	98	78	97,94%	80,00%	91	82	68	90,11%	82,93%	9
CIPREL	78	67	47	86,42%	70,00%	71	71	49	100,00%	69,01%	0
SGA2E	7	7	7	100,00%	100,00%	6	6	3	100,00%	50,00%	0
MA2E	8	8	8	100,00%	100,00%	7	7	7	100,00%	100,00%	0
TOTAL	7 611	7 518	6 640	98,76%	88,01%	7 339	6 954	6 391	94,75%	91,90%	385

Pour un effectif global prévisionnel de 7611 membres, la cible finale est de 7 339 membres soit -272 membres (-36%) de la cible. Le nombre d'adhérents par rapport à la cible finale est de 6954 membres soit 94,75% au lieu de 98,76%. Ce recul s'explique par le non enregistrement des nouveaux embauchés. Cette situation a été régularisée en janvier 2018.

L'objectif de membres actifs fixé à 6 640 personnes n'a pas été atteint compte tenu de l'effectif prévisionnel qui est en recul de 272 personnes.

Par rapport aux adhérents réels, le taux de membres actifs est passé à 91,90% (supérieur à la prévision).

2. Analyse de l'activité de crédit

CREDITS ACCORDES 01/01/2017 AU 31/12/2017 (FCFA)		
EMPLOYEURS	NOMBRE BENEFICIAIRES	MONTANT
CIE	1 140	2 508 159 000
SODECI	525	958 041 000
GS2E	12	33 750 000
SIVE	18	35 425 000
CIPREL	14	35 025 000
SGA2E	1	215 000
MA2E	4	5 200 000
TOTAL	1 714	3 575 815 000

Le volume de crédits accordés a atteint 3,575 milliards pour 1714 dossiers traités, soit une régression de - 295 326 935 francs en valeur et 287 dossiers soit -14% en nombre

3. Analyse de l'encours de crédit au 31 décembre 2017

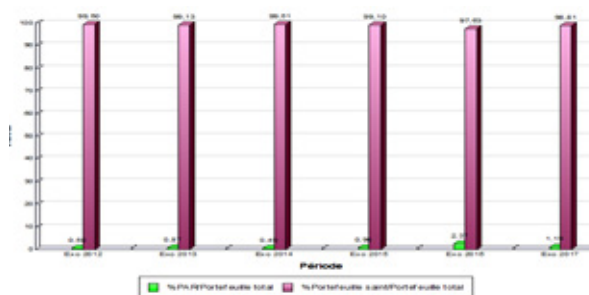
- encours de crédit :

L'encours des crédits est passé de 7,459 milliards à fin 2016 à 8 983 565 706 à fin décembre 2017 en prenant en compte le crédit différé qui est passé de 1,674 milliards à 3.078 milliards. Le transfert du crédit immobilier différé se fera en début d'année 2018.

Tableau des encours de crédits au 31/12/2017

ENCOURS DE CREDITS AU 31/12/2017 (FCFA)		
EMPLOYEURS	NOMBRE BENEFICIAIRES	MONTANT
CIE	2 589	4 194 657 375
SODECI	1 164	1 523 668 724
GS2E	27	52 153 378
SIVE	46	64 860 293
CIPREL	23	51 582 725
SGA2E	3	4 757 391
MA2E	5	7 008 670
Crédit immobilier différé		3 078 000 000
TOTAL	3 857	8 976 688 556

Etat comparatif du portefeuille à risque depuis 2012



Le PAR (Portefeuille à Risque) se situe à 1.19% contre 2,37% décembre en 2016. On note une légère amélioration mais les causes principales demeurent.

En accord avec SGA2E, désormais il sera demandé à ceux qui doivent de signer des ordres de paiement en faveur de la MA2E à déduire de leur FCP. Concernant les anomalies qui créent des impayés fictifs dans le planning des remboursements, elles trouveront une solution avec le logiciel en cours d'acquisition.

4. Analyse de l'épargne

Tableau des mouvements d'épargne sur l'année 2017

Le tableau ci-dessus indique que le niveau de l'épargne collectée se situe à 2,7 milliards de francs. Ce niveau est atteint sur deux années consécutives, montrant une forte activité des membres.

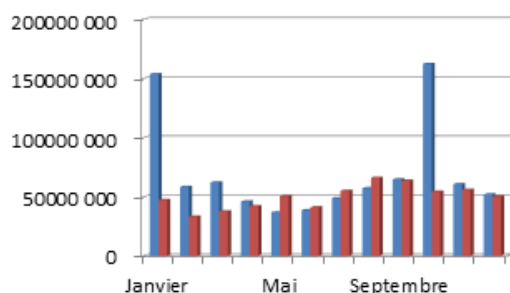
EMPLOYEURS	EPARGNE COLLECTEE DU 01/01/2017 AU 31/12/2017		EPARGNES REMBOURSEES AU 31/12/2017		ENCOURS D'EPARGNES AU 31/12/2017	
	NOM-BRE	MONTANT	NOM-BRE	MONTANT	NOMBRE	MONTANT
CIE	4349	1 842 610 678	521	925 011 057	4 181	4 076 940 146
SODECI	2056	819 109 552	249	378 273 056	1 989	1 670 449 653
GS2E	40	56 090 887	14	21629306	44	81 071 358
SIVE	65	17 004 157	20	8 864 616	68	39 808 763
CIPREL	43	14 301 168	13	21 642 358	49	54 339 878
SGA2E	4	2 072 000	3	2 779 000	3	7 791 774
MA2E	7	31 713 000	6	23 034 082	7	47 733 128
TOTAL	6564	2 782 901 442	826	1 381 233 475	6 341	5 978 134 700

5. Analyse de l'activité du guichet

Tableau de l'évolution des opérations du guichet (Page suivante)

Mois	Libellé	Montant dépôt cumulé	Montant retrait cumulé
1	Janvier	153 814 050	47 397 718
2	Février	58 502 000	33 404 520
3	Mars	62 156 690	37 742 550
4	Avril	46 137 500	42 081 500
5	Mai	36 886 700	50 439 650
6	Juin	38 729 060	41 206 675
7	Juillet	48 898 745	55 087 590
8	Août	57 404 600	66 087 400
9	Septembre	64 744 530	63 689 105
10	Octobre	162 428 500	54 494 230
11	Novembre	60 725 000	56 020 100
12	Décembre	52 116 600	50 210 150

842 543 975 597 861 188



RETRAIT / DEPOT

La difficulté observée reste la gestion de l'affluence. MA2E ne disposant pas d'espace d'accueil, les membres qui viennent pour leurs opérations passent le temps debout pour la plupart d'entre eux. La solution doit être trouvée dans la location d'un espace supplémentaire

6- Compte de résultat par rapport au budget 2017 à fin décembre
Les hypothèses du budget 2017 sont les suivantes :

A- Les produits :

Le budget 2017 a été conçu sur la base des données suivantes :

Concernant les produits, le budget 2017 prend en compte :

- Les intérêts prévisionnels sur l'encours de crédits au 31 décembre 2016 : 327 millions
- Les intérêts sur les crédits à la consommation : 50 millions
- Les intérêts sur les crédits immobiliers : 150 millions
- La refacturation aux sociétés : 132 millions
- Les intérêts bancaires : 8 millions
- Reprise sur fonds de garantie : 10 millions
- Frais de dossier crédit ordinaire : 18 millions
- Frais de dossiers crédits immobilier : 22,5 millions
- Divers : 12,5 millions
- Total des prévisions de produits : 830,240 millions

B- Concernant les charges, le budget 2017 prend en compte :

Les charges financières nouvelles prises en compte concernent le nouvel emprunt du FCP CIE de 1,5 milliards et le nouvel emprunt attendu du FCP SODECI de 500 millions. L'augmentation des frais financiers attendus a été estimée à cent millions de francs pour l'année 2017 ; portant le total prévisionnel des frais financiers à 258 millions.

Tableau de suivi de l'exécution du budget 2017

Tableau de suivi des produits :

Postes		Réalisé à fin Décembre 2016	Budget 2017	Réalisés 12/2017	Tx/Budget 2017	Tx/REAL 2016
701x	Produits d'intérêts bancaires	8 212 137	8 000 000	5 356 836	66,96%	65,23%
7021	Produits d'intérêts des prêts	413 398 682	627 000 000	446 764 140	71,25%	108,07%
7029	Refacturation aux sociétés	136 400 000	132 240 000	138 100 000	104,43%	101,25%
7029	Réprise sur fonds de garantie	25 000 000	10 000 000	20 000 000	200,00%	80,00%
7029	Cotisation et adhésions	423 000	0	463 000	0,00%	109,46%
7029	Pénalité pour anticipation	4 339	1 000 000	0	0,00%	0,00%
7029	Frais de dossier	18 805 495	40 500 000	26 051 050	64,32%	138,53%
7028	Divers intérêts	9 739 812	1 500 000	11 575 198	771,68%	118,84%
7038	Produits sur opérations diverses	1 146 664		22 648 928	0,00%	1975,20%
70391	Frais de pénalité	12 800		41 100	0,00%	321,09%
7091	Plus value de cession	14 588			0,00%	0,00%
T70X	Total des produits Exploit Financières	613 157 517	820 240 000	671 000 252	81,81%	109,43%
SUBV 74	Subvention	0		0	0,00%	0,00%
	Quote part virée au résultat	3 949 962	5 000 000	5 395 979	107,92%	136,61%
76	Reprise sur provisions	101 125		88 814 279	0,00%	87826,23%
77X		15 762		2 746 773	0,00%	17426,55%
7118	Ventes de produits MA2E	3 955 000		9 884 000	0,00%	249,91%
T 76 et 77	Reprises Prov	10 546 068	5 000 000		0,00%	0,00%
	Total des produits	631 725 434	830 240 000	777 841 283	93,69%	123,13%
	Résultat = Produits- Charges	128 258 861	243 984 120	169 720 429	69,56%	132,33%

Analyse des produits :

1- Concernant les intérêts des crédits

La prévision de 627 millions n'a pu être atteinte parce que le crédit immobilier n'a pas été mis en place. L'aléa négatif se chiffre à 150 millions d'intérêts non perçus.

Par ailleurs, on note une bonne tenue des intérêts. Le réalisé se situe à 446 millions pour une prévision de 477 millions soit un taux de réalisation de 93,50%.

2- Concernant les autres produits :

- La refacturation aux sociétés, a été faite comme prévue. A compter de 2018 cette refacturation va baisser pour se stabiliser à 50 millions en 2019.

- Les produits attendus dans la mise en place du projet immobilier ont été pris en compte pour 22 millions en 2017.

- On note une forte augmentation des reprises de provisions. L'impact de cette forte reprise sur provisions a permis de compenser le niveau exceptionnellement élevé des provisions constituées.

Analyse des charges

Tableau de suivi des charges :

Postes	Montant Réalisés 2015	Réalisé Décembre 2016	Budget 2017	Réalisés 12/2017	Réalisés 2017/ Réalisés 2016	Réalisés 2017/ Budget 2017
60 Intérêt FCP + frais bancaire	136 878 196	157 008 879	258 000 000	199 750 414	127,22%	77,42%
61 Achat fournitures + carburant	8 792 080	9 332 680	16 500 000	9 746 170	104,43%	59,07%
62 Autres services extérieurs	102 858 927	198 908 013	112 297 115	118 345 107	59,50%	105,39%
62 Frais de personnel refacturé		1 200 000	101 200 000	97 815 073	8151,26%	96,66%
63 Impôts et taxes	1 022 845	3 153 490	1 000 000	1 531 624	48,57%	153,16%
64 Frais du personnel	139 456 141	69 060 299	68 800 000	75 316 572	109,06%	109,47%
66 Amortissements et Provisions	41 850 760	62 379 322	27 948 765	59 894 148	96,02%	214,30%
67 Autres charges exceptionnelles	0	2 423 890	510 000	684 250	28,23%	134,17%
T6 Total des charges	430 858 949	503 466 573	586 255 880	563 083 358	111,84%	96,05%
Total des produits	521 061 177	631 725 434	830 240 000	732 692 459	115,98%	88,25%
Résultat = Produits- Charges	90 202 228	128 258 861	243 984 120	169 609 101	132,24%	69,52%

Analyse des charges

Les charges réalisées enregistrent une baisse de :

- 23 millions par rapport aux prévisions de 2017.
- 50 millions due aux intérêts financiers non facturés par SGA2E pour n'avoir pas mis en place un milliards d'emprunt dont 500 millions sollicité auprès du FCP de SODECI et 500 millions sollicités auprès du FCP CIE. La somme mise en place concerne un milliards du FCP CIE sur les 1,5 milliards demandés.
- 30 millions sur la rémunération des comptes d'épargne due au fait que la rémunération sur l'épargne complémentaire a été suspendue.

Le dépassement s'explique par la forte augmentation des provisions (107 millions contre 28 millions prévus), soit un écart négatif de 79 millions.

Analyse du résultat annuel

Le résultat final se situe à 169,093 millions contre 243 millions prévus. Il est en augmentation de plus de 33% par rapport à 2016. L'objectif n'a pas été atteint à cause des crédits immobiliers non mis en place en 2017.

Conclusion sur l'activité d'épargne, de crédits et des résultats d'exploitation : (Voir Annexe 1 page 9)

XI- LE PROJET IMMOBILIER

1. Point des logements payés et livrés :

Le point des logements livrés et des paiements effectués se présente comme suit : (Voir Annexe 2 page 10)

Le coût global des logements est de 3,179 milliards pour un total de 204 logements. Le montant global payé se décompose comme suit :

- Akandjé : 1 750 400 000
- SONGON : 1 232 600 000
- Frais de notaire : 76 000 000
- Frais de dossiers : 19 000 000

Total payé : 3 078 000 000

Le montant restant à payer est de 101 millions répartis comme suit :

AKANDJE :

- Retenue de garantie : 41 millions
 - Solde frais de notaire : 20 millions (payé 76 millions).
- Soit un total de 61 millions.

SONGON :

- Retenue de garantie : 40 millions

Concernant les logements réceptionnés, le total est de 200 logements dont 90 à AKANDJE et 110 à SONGON. Au 28 décembre 2017, 180

logements ont été attribués. Il restait 20 logements à être attribués et 04 logements à réceptionner.

2- Les perspectives

Concernant le programme conclu avec le GIE SCET-CI :

- La levée des réserves sur les 94 logements payés doit se faire dans un délai de six mois
- La réalisation de 61 logements dans le cadre de l'avenant N°2 doit se faire aussi dans un délai de six à compter de novembre 2017
- La réalisation de 400 logements objet de l'avenant N° 1 doit démarrer pour être achevé en 2018/2019.

Pour répondre à une demande exprimée par les cadres de Direction, MA2E a démarché et obtenu du GIE la réservation de 34 logements dans le programme de la société SEGC à la DJIBI.

Il s'agit de 30 villas basses de 4 pièces sur des superficies allant de 260 à 300 m² et 4 villas Duplex de six pièces sur des superficies de 400 m² au moins.

Les coûts annoncés sont les suivants :

- Villas basses : 29 millions soit 870 millions de francs
- Villas duplex : 50 millions soit 200 millions de francs

Le total des 34 logements est de 1,070 milliards de francs

Le coût des 61 logements en attente de réalisation est de 1 185 000 000 francs

Au total, il est prévu la livraison de 95 logements sur l'année 2018 pour une valeur globale de 2,255 milliards de francs.

XII- PRÉVISIONS D'ACTIVITÉ 2018

1. Les prévisions d'activité

SOCIÉTÉS	SITUATION 2016					PREVISION 2017				
	CIBLE	Adhérents	Actifs	% Adhésion	% ACTIF	CIBLE	Adhérents	Actifs	% Adhésion	% ACTIF
CIE	4 818	4 563	4 213	94,71%	92,33%	5 059	4 983	4 419	98,50%	88,68%
SODECI	2 300	2 180	2 007	94,78%	92,06%	2 415	2 310	2 038	99,00%	88,22%
GS2E	46	45	44	97,83%	97,78%	48	47	43	100,00%	91,67%
SIVE	91	82	68	90,11%	82,93%	91	90	60	90,72%	67,05%
CIPREL	71	71	49	100,00%	69,01%	71	70	42	98,00%	60,66%
SGA2E	6	6	3	100,00%	50,00%	5	5	5	100,00%	100,00%
MA2E	7	7	7	100,00%	100,00%	7	7	7	100,00%	100,00%

2. Budget 2018.

A-1. Les produits d'exploitation

Les produits attendus en 2018 sont :

- Les intérêts sur les encours au 31 décembre 2017 : 410 millions
- Les intérêts sur les crédits mis en place en 2018 : 110 millions
- Les intérêts sur les crédits immobiliers 2017 : 120 millions
- La refacturation aux sociétés. Le montant sera réduit à 90 millions en 2018 et à 50 millions en 2019
- Les frais de dossiers. Calculés sur la base de 3 milliards de crédits accordés : 22 millions
- Reprise sur fonds de garantie : 10 millions
- Les autres produits : le niveau estimé est de 48 millions.

Le total des produits attendus en 2018 est de 831,743 millions

A-2. Les charges de fonctionnement

Les charges de l'exercice 2018 devront être maîtrisées dans les limites d'une augmentation de 5% par rapport à 2017 malgré les changements qui doivent intervenir au niveau des loyers et des frais de personnel.

- Concernant les loyers : ils passent de 6650 francs le m² pour 202 m² à 8850 francs le m² pour 400 m² à compter de juillet 2018. Cette situation s'explique par l'augmentation du loyer par la SIDAM et l'occupation par MA2E de la totalité du 6ème étage de l'immeuble pour faire face à son besoin d'espace.
- L'embauche de deux collaborateurs déjà autorisés en 2016 (le trésorier

et le responsable informatique BIC) et l'ouverture d'un poste de gestionnaire de nouveaux produits.

- Les honoraires passent à 19,9 millions pour prendre en compte une nouvelle mission d'évaluation de la SMART CAMPAIN, les honoraires du nouveau logiciel et les honoraires du cabinet conseil pour le projet immobilier.

- La réduction des autres charges s'avère nécessaire pour contenir cette forte augmentation des loyers.

A-3. Tableau du budget 2018 par rapport aux réalisés 2016 et 2017

Postes	Montant Réalisé fin 2014	Montant Réalisé fin 2015	Réalisé Décembre 2016	Réalisés 12/2017	Budget 2018	Tx/Réali 2017
60 Intérêt FCP + frais bancaire	127 022 030	136 878 196	157 008 879	199 681 114	207 697 222	104,01%
61 Achat fournitures + carburant	8 277 278	8 792 080	9 332 680	9 746 170	10 512 000	107,86%
62 Autres services extérieurs	61 164 428	102 858 927	198 908 013	115 687 450	143 750 200	124,26%
62 Frais de personnel restructuré			1 200 000	97 815 073	104 000 000	106,32%
63 Impôts et taxes	681 435	1 022 845	3 153 490	1 531 624	1 750 000	114,26%
64 Frais de personnel	88 001 826	139 456 141	69 060 299	75 316 572	77 300 000	102,63%
66 Amortissements et Provisions	39 035 059	41 850 760	62 379 322	106 965 295	60 300 000	56,37%
67 Autres charges exceptionnelles	535 235	0	2 423 890	684 250	684 250	100,00%
T6 Total des charges	324 717 291	430 858 949	503 466 573	607 427 548	605 993 672	99,76%
701x Produits d'intérêts bancaires	47 848 956	4 659 880	8 212 137	5 356 836	6 000 000	112,01%
7021 Produits d'intérêts des prêts	154 338 611	330 063 946	413 398 682	446 764 140	640 000 000	143,25%
7029 Refacturation aux sociétés	121 420 000	134 760 000	136 400 000	138 100 000	89 643 000	64,91%
7029 Reprise sur fonds de garantie	10 560 000	18 836 758	25 000 000	20 000 000	10 000 000	50,00%
7029 Cotisation et adhésions	569 000	503 000	423 000	463 000	500 000	107,99%
7029 Pénalité pour anticipation	1 695 784	860 138	4 339	0	0	#DIV/0!
7029 Frais de dossier	16 116 162	17 242 418	18 805 495	26 051 050	22 000 000	84,45%
7028 Divers intérêts	0	3 042 534	9 739 812	11 575 198	35 000 000	302,37%
7038 Produits sur opérations diverses	2 293 414	1 432 269	1 146 664	22 648 928	5 000 000	22,08%
70391 Frais de pénalité	0	0	12 800	41 100	100 000	243,31%
7091 Plus-value de cession	0	0	14 588			#DIV/0!
T70X Total des produits Exploit Financières	354 841 927	511 400 943	613 157 517	671 000 252	808 243 000	120,45%
SUBV 74 Subvention	0	0	0	0	0	#DIV/0!
76 Quote part virée au résultat	9 633 500	6 554 859	3 949 962	5 395 979	4 500 000	83,40%
76 Reprise sur provisions	0	0	101 125	91 036 349	22 000 000	24,17%
77X	0	0	15 762	1 131 773	0	0,00%
7118 Ventes de produits MA2E	0	0	3 955 000	9 884 000	3 000 000	30,35%
T 76 et 77 Reprises Provisions	7 370 531	3 105 375	10 546 068			#DIV/0!
Total des produits	371 845 958	521 061 177	631 725 434	778 448 353	837 743 000	107,62%
Résultat = Produits-Charges	47 128 667	90 202 228	128 258 861	171 020 805	231 749 328	135,51%

Sur la base de ces hypothèses, la prévision du résultat à fin décembre 2018 s'établit à 231,749 millions de francs soit une augmentation de 35,51% par rapport à 2017.

A-4. Le budget d'investissement 2018

Le budget d'investissement portera sur les investissements suivants :

- Renouvellement d'un véhicule : 9 millions
- L'acquisition d'un nouveau logiciel de gestion : 38 millions
- Les aménagements des locaux : 25 millions

Le développement de la deuxième partie du site web se fera en 2019 après la mise en production de ADBanking.

XI- REVUE DES TEXTES RÉGLEMENTAIRES ET DES RATIOS PRUDENTIELS

Situation des ratios prudentiels

Ratios	2 016	2 016
LIMITATION DES RISQUES AUXQUELS EST EXPOSEE UNE INSTITUTION (<=200%)	97%	92%
COUVERTURE DES EMPLOIS A MOYEN ET LONG TERME PAR DES RESSOURCES STABLES (>=100%)	96%	83%
LIMITATION DES PRETS AUX DIRIGEANTS ET AU PERSONNEL AINSI QU' AUX PERSONNES LIEES (<=10%)	8%	2%
LIMITATION DES RISQUES PRIS SUR UNE SEULE SIGNATURE (<=10%)	1%	0%
NORME DE LIQUIDITE (>=100%, 80% ou 60%)	113%	145%
LIMITATION DES OPERATIONS AUTRES QUE LES ACTIVITES D'EPARGNE ET DE CREDIT (<=5%)	0%	0%
NORME DE CAPITALISATION (>=15%)	13%	32%
CONSTITUTION DE LA RESERVE GENERALE	A>B	15%
LIMITATION DES PRISES DE PARTICIPATION (<=25%)	0%	0%

Le ratio de capitalisation est passé à 32% parce que les emprunts FCP CIE et SODECI contractés dans le cadre de la création de la MA2E ont été transférés en emprunts subordonnés augmentant de ce fait les fonds propres et assimilés.

XIV- CONCLUSION GÉNÉRALE

1. Concernant l'activité

L'activité s'est nettement améliorée avec un taux de membres actifs de 91%, le volume de crédits accordés qui est demeuré au-dessus de trois milliard de francs et un niveau d'épargne collectées de plus de 2,7 milliards sur une seule année.

Avec la livraison effective des logements du programme immobilier, l'institution a amélioré de façon significative son image vis-à-vis des membres.

Le résultat financier a connu une importante progression qui devra être confirmée en 2018 avec la prise en comptes des intérêts sur les crédits immobiliers.

2. Concernant le système d'information (PERFECT)

Les dysfonctionnements identifiés sont en cours de traitement avec un nouveau partenaire après les tests non concluants effectués avec CAGECFI

3. Concernant les ratios prudentiels

Le problème du ratio de capitalisation a été réglé avec le transfert en emprunts subordonnés des emprunts FCP ayant servi à créer la Mutuelle.

4. Concernant le problème d'espace

La solution de trouver un nouvel espace est en voie de mise en œuvre avec le départ envisagé de la SGA2E du 6ème étage de l'immeuble SIDAM. ■

TABLEAU DE SYNTHÈSE DES PRINCIPALES DONNÉES

Tableau de synthèse des principales données (en milliers de FCFA)												
Années	Adhésions	Taux de pénétration	Membres actifs	Crédits accordés	Encours de crédits	Epargnes collectées	Encours d'épargnes	Total des charges	Produits exploitation	Résultat net	Variat Résultat	Taux évolution Résultat
2 010	4 227	91,26%	89,99%	1 049 788	966 424	591 150	291 050	250 068	341 495	91 427		
2 011	4 738	95,35%	68,19%	1 058 346	976 697	541 795	960 366	236 742	283 760	47 018	-44 409	-48,57%
2 012	5 179	93,67%	70,75%	1 263 805	1 134 423	700 229	305 961	263 877	289 543	25 666	-21 352	-45,41%
2 013	5 701	93,92%	75,92%	1 375 409	1 278 971	801 031	368 495	307 408	338 913	31 504	5 838	22,75%
2 014	6 139	96,84%	77,34%	3 850 338	3 531 509	1 426 313	1 390 905	324 717	371 846	47 128	15 624	49,59%
2 015	6 213	93,85%	88,01%	3 631 512	4 979 051	2 665 212	3 142 227	430 859	521 071	90 212	43 084	91,42%
2 016	6 641	95,97%	90,06%	3 868 827	7 459 219	2 127 373	4 627 805	502 267	631 725	129 458	39 246	43,50%
2 017	6 954	94,75%	91,90%	3 575 815	8 976 688	2 782 901	5 978 134	563 083	732 692	169 609	40 151	31,01%
				19 673 840		11 636 004		2 879 021	3 511 045	632 022		

Point des logements livrés et des paiements effectués

Libellé	Nombre	Coût négocié avec GIE	Coût total	Frais de dossiers	Frais de notaire	Total dû	Montant payé	Reste à payer
LOGEMENTS DE AKANDJE								
Logement 3 pièces bande (akandjé)	42	13 200 000	554 400 000			669 400 000		
Logement 3 pièces type A (économique)	5	20 000 000	100 000 000			100 000 000		
Logement 3 pièces type B (social)	8	15 000 000	120 000 000	19 000 000	96 000 000	120 000 000	1 845 400 000	61 000 000
Logement 4 pièces économique (typeA)	35	27 000 000	945 000 000			945 000 000		
Logement 4 pièces social (b)	4	18 000 000	72 000 000			72 000 000		
	94		1 791 400 000	19 000 000	96 000 000	1 906 400 000	1 845 400 000	61 000 000
LOGEMENTS DE SONGON								
Logement 3 pièces bande		0	0					
Logement 3 pièces type (social) jumellées	46	9 600 000	441 600 000	0	0	441 600 000		
Logement 3 pièces (économique) jumellées	26	12 000 000	312 000 000	0	0	312 000 000	1 232 600 000	40 000 000
Logement 4 pièces social jumellées	36	14 000 000	504 000 000	0	0	504 000 000		
Logement 2 pièces jumellées	2	7 500 000	15 000 000	0	0	15 000 000		
	110		1 272 600 000	0	0	1 272 600 000	1 232 600 000	40 000 000
			3 064 000 000	19 000 000	96 000 000	3 179 000 000	3 078 000 000	101 000 000

ORGANES DE MANAGEMENT

Le Conseil d'administration



Kakou Dominique



Zadi Eugène



Kouassi Mathias



Kouadio Amani



Ebah Basile



Da Cruz Dominique



Sanogo Abdoulaye



N'drin Bonny Emma



Ehui E. Eugène



Sié Lambert



Odré Evariste Daniel



Kouadio Koffi N'da



Yao Bakari Kobena



Sem Kroa Sylvestre



Kouadio Yao Emmanuel



N'guessan Kouassi

Les Présidents des autres Organes



Akélé Mouchy Jocelyn
(Déontologie)



Soumahoro N. Hamed
(Surveillance)



Fofana Brihima
(Crédit)

La Gérance et le Personnel



Alexis Koffi Kaunan
Gérant



Amia C. Lisette-Flore
Responsable Administratif
et financier



Kadja Koutoua
Responsable Exploitation



Adjoumani Kouadio Bernard
Responsable des Etudes et
du Développement



Kouassi A. Elisabeth
Assistante administrative



Assi A. Anna Patricia
Gestionnaire de crédit



Ségui K. Pelagie Annick
Gestionnaire de crédit



Akpoué Affouet Rosabelle
Gestionnaire de crédit



Ouattara N'dri M. Marcelle
Gestionnaire de crédit



N'guessan Yao Olivier
Assistant comptable



Bonouman E. Marie-Esther
Caissière



Koissi Aya Philomène
Assistante chargée du Reporting
Social, du programme de
certification et de l'audit interne



Niamien Koua Florent
Chauffeur Coursier

Nous travaillons pour le bien-être de l'ensemble de leurs collaborateurs



Siège social : Plateau, Immeuble Sidam,
18 BP 1210 Abidjan 18 - Tél. : 21 23 64 87
Fax : 21 23 64 90 - mutagents@cie.ci

Institution Mutualiste d'Épargne et de Crédit sans but lucratif
Régie par l'ordonnance N°2011-367 du 3 novembre 2011 portant réglementation
des systèmes financiers décentralisés - Agrément N°A-1.1.9/09-03.