



RAPPORT DE GESTION

DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

2016



M. Marcel ZADI KESSY

L'année 2016 marque le 10^e anniversaire de la création de MA2E. Cette importante échéance nous commande de jeter un regard sur le chemin parcouru et d'envisager l'avenir.

Il ne m'appartient pas de vous donner des leçons en vous dictant la conduite à tenir. Je voudrais simplement vous inviter à faire une analyse sereine des acquis qui sont importants ; et à vous projeter dans un avenir qui sera de plus en plus difficile, compte tenu de l'évolution du contexte tant national qu'international.

C'est à ce prix que vous tirerez le meilleur profit de ce formidable outil que nous avons mis en place.

Bon courage à tous les Mutualistes ! ■

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'MZK' followed by a long horizontal stroke.



M. Dominique KAKOU

Mesdames et Messieurs les Mutualistes,

L'année 2016 qui s'achève marque le dixième anniversaire de la création de notre Mutuelle. Même si nous n'avons pas célébré cet anniversaire avec faste, franchir cette étape était très important pour nous, dans la mesure où les défis à relever étaient très importants. C'est la raison pour laquelle je vais me permettre de dresser un bilan des activités, afin d'identifier nos succès et nos échecs, en vue d'en tirer des leçons pour l'avenir. Comme vous le savez, notre Institution a été conçue pour être un puissant levier dans le développement des actions sociales au profit de nos membres. Alors quels sont nos acquis ?

Concernant le sociétariat : le nombre de membres est passé de 4227 en 2010 à 6641 en 2016, soit une progression de 57%. Le taux de pénétration est resté stable autour de 95%. Le taux de membres actifs se situe à 90% des adhérents.

Concernant l'activité d'épargne : commencée timidement avec un niveau dépassant à peine cinq cents millions par an, l'épargne a atteint la somme de 2,127 milliards collectées en 2016. Sur la période de 2010 à 2016, le cumul des épargnes collectées a atteint 8,853 milliards de francs.

Concernant l'activité de crédits : le niveau annuel de crédits accordés qui tournait autour d'un milliard a connu une importante progression avec la réforme de 2014. Depuis trois ans, le niveau moyen des crédits chaque année se situe au-dessus de 3,6 milliards. Le niveau cumulé des crédits octroyés depuis 2010 se situe à 16,098 milliards.

Concernant les résultats financiers : ils étaient obtenus péniblement grâce à la subvention que nos entreprises partenaires octroyaient. Depuis la réforme de 2014, nous constatons une nette progression qui a permis de dépasser la barre des cent millions.

A côté de ces résultats comptables, l'impact social des actions de la Mutuelle se ressent fortement dans le quotidien des membres. Les crédits octroyés ont

permis de faire face à des préoccupations de divers ordres : frais de scolarité, de santé, d'obsèques, crédits d'équipement en électro ménager, crédits d'achats de terrains ou de construction de logements, etc... A tous ces projets réalisés, va s'ajouter l'opération immobilière dont la livraison des premiers logements est prévue pour ce début d'année 2017.

Sur la place de la microfinance en Côte d'Ivoire, notre Institution a acquis ses lettres de noblesse, puisqu'elle a franchi le cap de l'article 44 de l'ordonnance de 2011 faisant d'elle une Institutions de référence.

Comme vous pouvez le constater, beaucoup de chemin a été parcouru. Mais il reste encore d'importants défis à relever. En effet, je rêve du jour où MA2E sera le premier choix des membres pour toutes leurs opérations financières. Je rêve du jour où MA2E pourra financer d'elle-même le projet immobilier qui devra être une démarche normale et non exceptionnelle. Pour y arriver, la condition à remplir est l'appropriation par les membres de leur propre outil.

Aujourd'hui, MA2E a besoin de ressources pour augmenter son capital, pour financer l'opération immobilière, pour continuer à octroyer des crédits au taux le moins cher sur le marché ivoirien. C'est dans cet esprit qu'elle développe de nouveaux produits et services. Tous ces efforts seraient voués à l'échec si notre Institution attend des autres les moyens d'y arriver.

J'exhorte par conséquent tous les Mutualistes à prendre dès maintenant la résolution de faire de MA2E le meilleur instrument pour l'action sociale dans nos entreprises en y faisant tous leurs dépôts. C'est à ce prix qu'elle pourra répondre à toutes nos aspirations.

Pour terminer, à l'occasion du bilan de ce 10^{ème} anniversaire, je voudrais saluer avec deférence en votre nom, le Président Marcel Zadi KESSY pour nous avoir mis à disposition cet important outil pour le management de nos entreprises. ■

lkh-tyi-

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 : 6641 parts soit 33 205 000 francs Total 126 641 parts y compris celles des sociétés financières Capital social au 31 12 2016 : 633 205 000 francs
	Nombre de caisse	1
	Adhérents/Membres	6641 soit 95,97% de taux d'adhésion
	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	ECOBANK, ORABANK et UBA
13	Logiciel	PERFECT
14	E-mail	mutagent@cie.ci
15	Adresse	18 BP 1210 Abidjan 18 Tel 21 23 64 87
16	Volume de dépôt en cours	4 627 805 292
17	Encours de crédits	7 459 219 242

I- INTRODUCTION

L'objet du rapport est de faire le point de l'arrêté à fin décembre 2016 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 qu'en décembre 2016, l'institution est passée sous l'article 44 de l'ordonnance régissant les SFD.

III- CIBLE

Une étude est en cours pour proposer au Conseil et à l'AG l'extension de la cible aux membres qui partent à la retraite. L'objectif est de continuer à leur garantir les acquis sociaux dont ils bénéficiaient en étant en activité.

IV- FONCTIONNEMENT DES ORGANES

Le Conseil d'Administration a tenu deux réunions. Il a mis en place un comité de suivi des activités présidé par le deuxième vice-président. Ce comité qui se réunit une fois par mois, le dernier vendredi, a tenu plusieurs réunions sur :

- Le projet immobilier pour étudier la mise en œuvre des décisions du Conseil et de l'Assemblée générale ;
- Le fonctionnement de MA2E ;
- La mise en place des nouveaux produits (carte bancaire).

Ces rencontres ont permis au bureau du Conseil de prendre des décisions urgentes.

Pour le contrôle des activités de la Mutuelle, le Conseil de Surveillance a commis le Cabinet ZIFFE K&G pour mener une mission de contrôle général après la clôture des comptes.

Activité d'audit :

L'auditeur interne a mis en place un plan d'audit pour l'année 2016. Ce plan a fait l'objet d'opérations de contrôles ponctuels de la caisse et de la comptabilité. Il faut cependant noter le manque de réunions formelles du Conseil de surveillance.

V- LE SOCIÉTARIAT

Le Conseil d'Administration a recommandé de mener une action spécifique vers les collaborateurs qui n'ont pas adhéré depuis la création de MA2E et des nouveaux membres. L'objectif est d'atteindre au moins 99% d'adhésion.

VI- LE PERSONNEL

L'effectif est de 14 personnes avec la mise à disposition de M. GUEDE par la SODECI.

Ce sont :

Quatre (4) agents CIE, deux (2) agents SODECI et huit (8) agents MA2E.

Le Conseil a autorisé l'embauche d'un trésorier et d'un assistant chargé du BIC. Ces embauches ne sont pas effectives. Elles le seront dans le courant de l'année 2017.

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

Les dysfonctionnements ayant fait l'objet du rapport à fin décembre 2015 sont en cours de traitement entre MA2E/DSI/CAGECFI depuis le mois d'octobre 2016.

IX- ACTIONS MENEES

- L'inventaire des encours d'épargne et de crédits à fin décembre 2015 pour permettre la certification des comptes ;
- La mise en œuvre du projet de paiement par carte bancaire des remboursements d'épargne et des crédits ;
- L'organisation de deux réunions du Conseil d'Administration ;
- L'adaptation du logiciel PERFECT (en cours) ;
- La participation à la convention sur la gestion de la performance sociale (SPTF 2016) au Maroc ;
- La révision des fiches-produits pour prendre en compte de nouvelles demandes des membres (création des produits "crédit immobilier" et "crédit immobilier différé" et la suppression de l'interdiction de contracter un crédit douze mois avant le départ à la retraite) ;
- La mise en place du dispositif du virement des salaires (possible à ce jour) ;
- La poursuite des Travaux sur le programme de certification ;
- La réalisation d'une plaquette institutionnelle ;
- Travaux avec le Commissaire aux Comptes sur le rapport de recommandations avant certification des comptes ;
- Organisation de l'Assemblée générale mixte ;
- La rédaction du rapport d'audit général et la confection d'un plan d'audit 2016 ;
- La participation du gérant à la formation des formateurs des chefs d'agence de microfinance et obtention du diplôme de formateur des formateurs du CFPB ;
- Organisation d'une session de formation de formateurs-clients en éducation financière ;
- Organisation d'une session d'évaluation de la formation sur « la gestion du temps pour des performances durables » ;
- Participation de deux (2) gestionnaires de crédit à la formation du CFPB pour les agents de crédit des sociétés de microfinance dont un admis sur les deux ;
- Participation aux différentes rencontres de la BCEAO avec les sociétés de microfinance ;
- Travaux avec le Cabinet KSK pour la mise en œuvre des résolutions de l'Assemblée générale mixte (augmentation du

ACTIVITÉS

capital de MA2E de 10 milliards par rachat de 20% des parts des FCP et révision des différentes conventions d'achat de 225 logements ;

- Paiement d'acomptes de 1,674 milliard aux promoteurs pour la réservation de 225 logements ;
- Création à MA2E d'un système d'information vidéo (en fonctionnement) ;
- Le lancement de la souscription à l'opération immobilière et la finalisation des dispositions pratiques de mise en œuvre du projet immobilier ;
- La mise en œuvre de la carte bancaire MA2E ;
- La révision des manuels de procédures pour inclure les nouvelles activités.

Activités à réaliser en 2017 :

- La validation des différents manuels de procédure ;
- La signature et la mise en œuvre du code d'éthique et de déontologie ;
- L'organisation d'une nouvelle tournée d'information et la confection de nouvelles affiches-produits ;
- Finalisation du site intranet ;
- Le renforcement de la sécurité à MA2E pour prendre en compte l'existence d'un guichet et d'un coffre-fort (créer un SAS à l'entrée de MA2E avec une surveillance et un contrôle d'accès, mettre en place un système de vidéo-surveillance).

1. Les adhésions et le taux de pénétration

Le taux d'adhésion est resté stable à 95,97% à fin décembre 2016. Le nombre de non adhérents est de 279 personnes en majorité des nouvelles embauches.

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

Tableau du taux de pénétration :

SOCIÉTÉS	PREVISIONS 2016					SITUATION AU 31/12/2016					
	CIBLE	Adhérents	Actifs	% Adhésion	% ACTIF	CIBLE	Adhérents	Actifs	% Adhésion	% ACTIF	Non Adhérents
CIE	4 694	4 623	4 100	98,49%	88,69%	4 586	4 349	3 965	94,83%	91,17%	237
SODECI	2 103	2 100	1 853	99,86%	88,24%	2 111	2 069	1 852	98,01%	89,51%	42
GS2E	48	48	44	100%	91,67%	46	46	43	100%	93,48%	-
SIVE	97	95	64	97,94%	67,37%	91	91	65	100%	71,43%	-
CIPREL	81	70	42	86,42%	60%	71	71	44	100%	61,97%	-
SGA2E	5	5	5	100%	100%	7	7	4	100%	57,14%	-
MA2E	7	7	7	100%	100%	8	8	8	100%	100%	-
TOTAL	7 035	6 948	6 115	98,76%	88,01%	6 920	6 641	5 981	95,97%	90,06%	279

Pour un effectif global prévisionnel de 7035 membres, la cible finale est de 6920 membres. Le nombre d'adhérents par rapport à cette cible est de 6641 membres soit 95,97%. L'objectif de membres actifs fixé à 6115 personnes a atteint 5981 membres soit 90%. Tous ces chiffres sont en hausse par rapport à 2015.

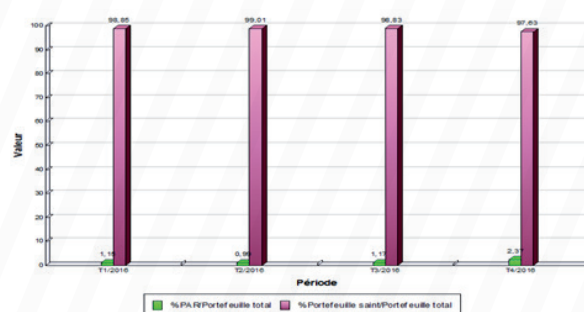
2. Analyse de l'activité de crédit

SITUATION DES CREDITS (en milliers)						
EMPLOYEURS	CREDITS ACCORDES 01/01/2016 au 31/12/2016		CREDITS REMBOURSES du 01/01/2016 au 31/12/2016		ENCOURS CREDITS au 31/12/2016	
	NOMBRE	MONTANT	NOMBRE	MONTANT	NOMBRE	MONTANT
CIE	1 298	2 681 653	2 304	2 165 700	2 306	4 124 683
SODECI	639	1 038 033	1 037	822 731	1 064	1 459 576
GS2E	15	34 896	24	40 726	28	50 019
SIVE	21	38 240	42	31 150	38	61 521
CIPREL	21	62 300	34	34 125	33	74 818
SGA2E	2	6 205	3	2 235	4	7 821
MA2E	3	7 500	3	7 642	3	6 720
TOTAL	1 999	3 868 827	3 447	3 104 308	3 476	5 785 157
Crédit différé					1 674 062	
Total crédit encours					7 459 219	

Le volume de crédits accordés a atteint 3,868 milliards pour 1999 dossiers traités, soit une progression de 6,84% en nombre et 6,53% en valeur par rapport à 2015.

L'encours des crédits de 7,459 milliards prend en compte le crédit différé de 1,674 milliard concernant l'opération immobilière.

3. Analyse de l'encours de crédit au 31 décembre 2016



Le PAR se situe à 2,37% contre 1,17% à fin décembre 2015. Cette dégradation est due à deux raisons :

Certains membres, de plus en plus nombreux, prennent des crédits assez importants et démissionnent ou demandent des mises en disponibilité juste après, sans possibilité pour MA2E de saisir les impayés sur leur FCP.

Plusieurs anomalies dans le planning des remboursements créent des impayés fictifs.

4. Analyse de l'épargne

SITUATION DES EPARGNES (en milliers)						
EMPLOYEURS	EPARGNE COLLECTEE DU 01/01/2016 AU 31/12/2016		EPARGNES REMBORSEES AU 31/12/2016		ENCOURS D'EPARGNES AU 31/12/2016	
	NOMBRE	MONTANT	NOMBRE	MONTANT	NOMBRE	MONTANT
CIE	3 129	1 437 388	2 351	628 021	3 959	3 202 917
SODECI	1 811	606 071	945	198 594	1 842	1 262 452
GS2E	38	28 488	54	14 400	43	50 313
SIVE	55	12 118	37	5 038	64	31 874
CIPREL	46	12 224	33	5 331	41	35 560
SGA2E	4	7 771	4	4 090	3	10 012
MA2E	7	23 312	7	6 447	6	34 677
TOTAL	5 090	2 127 373	3 431	861 921	5 958	4 627 805
Dont épargnes logement		614 138			526 352	1 390 196

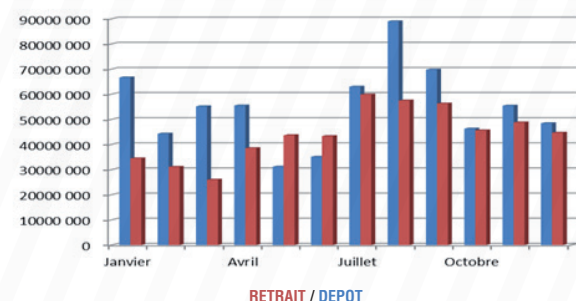
ACTIVITÉS

Le volume des épargnes collectées a atteint 2,127 milliards à fin décembre 2016. Cette situation s'explique par l'ouverture du guichet qui permet aux membres de faire les dépôts et les retraits.

5. Tableaux de l'évolution des activités de dépôts et de retraits au guichet :

Mois	Libellé	Montant dépôt cumulé	Montant retrait cumulé
1	Janvier	66 687 925	34 503 236
2	Février	44 311 045	31 120 548
3	Mars	55 183 974	26 017 685
4	Avril	55 512 974	38 563 150
5	Mai	31 191 000	43 704 500
6	Juin	35 132 500	43 353 734
7	Juillet	63 019 975	59 898 544
8	Août	89 046 500	57 501 000
9	Septembre	69 811 215	56 327 771
10	Octobre	46 309 850	45 624 625
11	Novembre	55 454 744	48 789 938
12	Décembre	48 471 480	44 695 849
		660 132 215	530 100 580

L'activité cumulée (dépôts+retraits) au niveau du guichet se chiffre à 1,190 milliards avec une moyenne mensuelle de 99 millions.



Conclusion sur l'activité d'épargne et de crédit :

La tendance à la hausse observée depuis la réforme de 2014 se confirme pour l'ensemble de l'activité et des résultats financiers.

-Le volume de crédit a dépassé les prévisions de l'exercice fixées à trois(3) milliards.

-L'activité de collecte de l'épargne a dépassé la barre des deux milliards en prenant en compte les épargnes logement.

6. Compte de résultat par rapport au budget 2016 à fin décembre 2016

Tableau de suivi de l'exécution du budget 2016

Postes	Montant Réalisé 2015	Budget 2016	ACTU 2016 à fin septembre 2016	Réalisé Décembre 2016	Tx/Réalisés 2015	Tx/BUDGET 2016	Tx/ACTU 2016
60 Intérêt FCP + frais bancaire	136 878 196	153 500 000	155 000 000	157 008 879	114,71%	102,29%	101,30%
61 Achat fournitures + carburant	8 792 080	15 380 000	10 380 000	9 332 680	106,15%	60,68%	89,91%
62 Autres services extérieurs	102 858 927	115 936 973	140 174 741	198 908 013	193,38%	171,57%	141,90%
63 Impôts et taxes	1 022 845	1 100 000	1 100 000	3 153 490	308,31%	286,68%	286,68%
64 Frais du personnel	139 456 141	140 290 000	145 290 000	69 060 299	49,52%	49,23%	47,53%
66 Amortissements et Provisions	41 850 760	27 948 765	27 484 815	62 379 322	149,05%	223,19%	226,96%

67	Autres charges exceptionnelles	0	510 000	3 000 000	2 423 890		475,27%	80,80%
T6	Total des charges	430 858 949	454 665 738	482 429 556	502 266 573	116,57%	110,47%	104,11%
701x	Produits d'intérêts bancaires	4 659 880	3 000 000	9 000 000	8 212 137	176,23%	273,74%	91,25%
7021	Produits d'intérêts des prêts	330 063 946	408 029 576	425 000 000	413 398 682	125,25%	101,32%	97,27%
7029	Refacturation aux sociétés	134 760 000	132 240 000	136 160 000	136 400 000	101,22%	103,15%	100,18%
7029	Réprise sur fonds de garantie	18 836 758	3 000 000	5 000 000	25 000 000	132,72%	833,33%	500,00%
7029	Cotisation et adhésions	503 000	500 000	400 000	423 000	84,10%	84,60%	105,75%
7029	Pénalité pour anticipation	860 138	1 000 000	1 000 000	4 339	0,50%	0,43%	0,43%
7029	Frais de dossier	17 242 418	17 000 000	17 000 000	18 805 495	109,07%	110,62%	110,62%
7028	Divers intérêts	3 042 534	1 500 000	4 300 000	9 739 812	320,12%	649,32%	226,51%
7038	Produits sur opérations diverses	1 432 269	1 400 000	1 400 000	1 146 664	80,06%	81,90%	81,90%
70391	Frais de pénalité	0	0	0	12 800			
7091	Plus-value de cession	0	0	0	14 588			
T70X	Total des produits Exploitation Financières	511 400 943	567 669 576	599 260 000	613 157 517	119,90%	108,01%	102,32%
SUBV 74	Subvention	0	0	0	0			
	quote part virée au résultat	6 554 859	6 000 000	4 000 000	3 949 962	60,26%	65,83%	98,75%
729		0	0	0	101 125			
77X		0	0	0	15 762			
7118	Ventes de produits MAZE	0	0	2 600 000	3 955 000			152,12%
T 76 et 77	Reprises Provisions	3 105 375	7 500 000	5 000 000	10 546 068	339,61%	140,61%	210,92%
	Total des produits	521 061 177	581 169 576	610 860 000	631 725 434	121,24%	108,70%	103,42%
	Résultat = Produits - Charges	90 202 228	126 503 838	128 430 444	129 458 861	143,52%	102,34%	100,80%

Analyse des charges : les charges à fin décembre 2016 se situent à 110,47% du budget initial et à 104,11% du budget actualisé malgré la prise en compte de 51 000 000 F de provisions pour créances en souffrance non prévues.

Analyse des produits : les produits actualisés à 610 860 000 F contre 581 169 000 F au budget initial ont été réalisés à hauteur de 631 725 000 F malgré la baisse des produits d'intérêts sur les crédits réalisés à 97,25% par rapport à l'actu.

Analyse du résultat annuel : le résultat final se situe à 129 458 000 F. Il est conforme à l'actu de septembre 2016 malgré l'impact négatif des provisions pour créances irrécouvrables à hauteur de 51 000 000 F. Ce résultat a pu être obtenu en prenant en compte les produits d'intérêts sur le crédit immobilier différé.

X- PRÉVISIONS D'ACTIVITÉ 2017

SOCIETES	SITUATION 2016					PREVISION 2017					
	CIBLE	Adhérents	Actifs	% Adhésion	% ACTIF	CIBLE	Adhérents	Actifs	% Adhésion	% ACTIF	Non Adhérents
CIE	4 586	4 349	3 965	94,83%	91,17%	4 800	4 704	4 108	98%	87,33%	96
SODECI	2 111	2 069	1 852	98,01%	89,51%	2 200	2 156	1 936	98%	89,80%	44
GS2E	46	46	43	100%	93,48%	46	46	42	100%	91,30%	-
SIME	91	91	65	100%	71,43%	91	91	68	100%	74,73%	-
CIPREL	71	71	44	100%	61,97%	71	70	44	98,59%	62,86%	1
SGAZE	7	7	4	100%	57,14%	7	7	4	98,00%	58,31%	0
MAZE	8	8	8	100%	100,00%	8	8	8	98,00%	102,04%	0
TOTAL	6 920	6 641	5 981	95,97%	90,06%	7 223	7 082	6 210	98,04%	90,06%	141

ACTIVITÉS

1. Budget 2017

Tableau du budget 2017 par rapport aux réalisés 2015 et 2016

Postes	Montant Réalisé 2015	Réalisé Décembre 2016	Budget 2017	Tx/Réalisés 2015	Tx/REAL 2016
60 Intérêt FCP + frais bancaire	136 878 196	157 008 879	258 000 000	188,49%	164,32%
61 Achat fournitures + carburant	8 792 080	9 332 680	16 500 000	187,67%	176,80%
62 Autres services extérieurs	102 858 927	198 908 013	213 497 115	207,56%	107,33%
63 Impôts et taxes	1 022 845	3 153 490	1 000 000	97,77%	31,71%
64 Frais du personnel	139 456 141	64 785 940	68 800 000	49,33%	106,20%
66 Amortissements et Provisions	41 850 760	62 379 322	27 948 765	66,78%	44,80%
67 Autres charges exceptionnelles	0	2 423 890	510 000		21,04%
T6 Total des charges	430 858 949	497 992 214	586 255 880	136,07%	117,72%
701x Produits d'intérêts bancaires	4 659 880	8 212 137	8 000 000	171,68%	97,42%
7021 Produits d'intérêts des prêts	330 063 946	413 398 682	627 000 000	189,96%	151,67%
7029 Refacturation aux sociétés	134 760 000	136 400 000	132 240 000	98,13%	96,95%
7029 Reprise sur fonds de garantie	18 836 758	25 000 000	10 000 000	53,09%	40,00%
7029 Cotisation et adhésions	503 000	423 000		0,00%	0,00%
7029 Pénalité pour anticipation	860 138	4 339	1 000 000	116,26%	23046,78%
7029 Frais de dossier	17 242 418	18 805 495	40 500 000	234,89%	215,36%
7028 Divers intérêts	3 042 534	9 739 812	1 500 000	49,30%	15,40%
7038 Produits sur opérations diverses	1 432 269	1 146 664		0,00%	0,00%
70391 Frais de pénalité	0	12 800			0,00%
7091 Plus-value de cession	0	14 588			0,00%
T70X Total des produits Exploit Financières	511 400 943	613 157 517	820 240 000	160,39%	133,77%
SUBV 74 Subvention	0	0			
Quote part virée au résultat	6 554 859	3 949 962	5 000 000	76,28%	126,58%
729	0	101 125			0,00%
77X	0	15 762			0,00%
7118 Ventes de produits MAZE	0	3 955 000			0,00%
T 76 et 77 Reprises Prov	3 105 375	10 546 068	5 000 000	161,01%	47,41%
Total des produits	521 061 177	631 725 434	830 240 000	159,34%	131,42%
Résultat = Produits - Charges	90 202 228	133 733 220	243 984 120	270,49%	182,44%

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

- Les charges financières prennent en compte les intérêts à payer à SGA2E sur les nouveaux emprunts (1,5 milliards) ;
 - Les charges de personnel concernant le personnel mis à disposition ont été reclassées en service extérieur ;
- Concernant les produits, le budget 2017 prend en compte :
- Les intérêts prévisionnels sur l'encours de crédits au 31 décembre 2016 : 300 000 000 F ;
 - Les intérêts sur les crédits à la consommation: 100 000 000F ;
 - Les intérêts sur les crédits immobiliers: 200 000 000 F ;
 - Les intérêts divers (refacturation de frais financiers sur l'opération : 20 000 000 F.
 - La refacturation aux sociétés : 132 000 000 F ;
 - Les frais de dossiers sur les crédits immobiliers : 25 000 000 F
- Sur la base de ces principaux produits et charges, le résultat attendu à fin 2017 est 243 900 000 F.

XI- REVUE DES TEXTES RÉGLEMENTAIRES ET DES RATIOS PRUDENTIELS

Situation des ratios prudentiels

RECAPITULATIF DES RATIOS		
	Ratios	2 016
R1	LIMITATION DES RISQUES AUXQUELS EST EXPOSEE UNE INSTITUTION (<=200%)	97%
R2	COUVERTURE DES EMPLOIS A MOYEN ET LONG TERME PAR DES RESSOURCES STABLES (>=100%)	96%
R3	LIMITATION DES PRETS AUX DIRIGEANTS ET AU PERSONNEL AINSI QU' AUX PERSONNES LIEES (<=10%)	8%
R4	LIMITATION DES RISQUES PRIS SUR UNE SEULE SIGNATURE (<=10%)	1%
R5	NORME DE LIQUIDITE (>=100%, 80% ou 60%)	113%
R6	LIMITATION DES OPERATIONS AUTRES QUE LES ACTIVITES D'EPARGNE ET DE CREDIT (<=5%)	0%
R7	NORME DE CAPITALISATION (>=15%)	13%
R8	CONSTITUTION DE LA RESERVE GENERALE (A<B)	A>B
R9	LIMITATION DES PRISES DE PARTICIPATION (<=25%)	0%

- Le ratio de capitalisation est inférieur à 15% à cause de la forte augmentation du total bilan due à l'augmentation des épargnes d'une part et à l'emprunt contracté auprès de SGA2E d'autre part pour financer le crédit acquéreur du projet immobilier. La solution proposée est de prendre en fonds propres (emprunts subordonnés) une partie des emprunts de SGA2E.

XII- LE PROJET IMMOBILIER

Présentation

Initialement prévu pour 1500 logements à réaliser en 27 mois, le projet va changer d'orientation suite au fait que le GIE n'a pas pu trouver le financement recherché (25 milliards).

1. Ce qui est maintenu dans la convention

Pour permettre à MA2E de pouvoir racheter 125 logements de PERFORMER promis par le GIE, un accord a été trouvé entre les trois parties (MA2E/GIE/PERFORMER).

Le GIE achète à PERFORMER 125 logements aux prix affichés par le vendeur. Pour le compte de ses membres, MA2E accepte de racheter ces logements au GIE à un prix négocié qui est inférieur au coût de vente réel. Cette transaction va occasionner un déficit d'environ 800 millions que le GIE devra à PERFORMER. Pour couvrir ce déficit, le GIE a demandé et obtenu de MA2E de lui concéder 400 logements à faire réaliser par PERFORMER mais vendus aux acquéreurs aux différents prix selon la convention entre MA2E et le GIE.

2. Les modalités nouvelles

Pour faciliter l'acquisition des logements sans obligation pour MA2E de rentrer dans le processus de construction qui est contraire à l'objet de l'institution, MA2E interviendra directement sur le marché pour négocier des conditions d'achat de logements déjà réalisés ou en cours de réalisation pour le compte des membres. Elle mettra ensuite, en place, le crédit acquéreur pour permettre à chaque membre

ACTIVITÉS

d'acheter le logement identifié. Cette opération se fait par groupe et non individuellement.

3. Programme de livraison

Le programme initial de livraison pour 2016 s'établit comme suit :

Type logement	SITE	Nbre	Promoteur	Prix final hors frais	Superficie	Coût total par promoteur	Frais notaire	Frais de dossier	Frais assurance	Frais MA2E	Frais financier	Coûts totaux
3 pièces type social	SONGON	38	CNE-CI	9 600 000	120 m²	364 800 000	0	0	7 374 432	5 700 000	2 739 836	CNE CI
3 pièces type économique	SONGON	26	CNE-CI	12 000 000	150 m²	312 000 000	0	0	6 307 080	3 900 000	2 343 281	
4 pièces type1	SONGON	36	CNE-CI	14 000 000	130 m²	504 000 000	0	0	10 188 360	5 400 000	3 785 299	
						1 180 800 000	0	0	23 869 872	15 000 000	8 868 416	1 228 538 288
3 pièces type social	AKANDJE	75	PERFORMER	13 200 000	200 m²	990 000 000	99 000 000	13 500 000	20 012 850	11 250 000	8 280 342	SCETCI
3 pièces type économique	AKANDJE	25	PERFORMER	15 000 000	260 m²	375 000 000	37 500 000	4 500 000	7 580 625	3 750 000	3 131 885	
4 pièces type1	AKANDJE	25	PERFORMER	18 000 000	260 m²	450 000 000	45 000 000	4 750 000	9 096 750	3 750 000	3 753 380	
		225				1 815 000 000	181 500 000	22 750 000	36 690 225	18 750 000	15 165 607	2 089 855 832
						2 995 800 000	181 500 000	22 750 000	60 560 097	33 750 000	24 034 023	3 318 394 120

Le coût global des 225 logements est de 3,318 milliards de francs CFA. Le retard accusé par les promoteurs fait que la livraison effective se fera en début d'année 2017.

Le programme de livraison pour 2017 s'établit comme suit :

Type logement	SITE	Nbre	Promoteur	Prix final	Superficie	Coût total par promoteur	Frais notaire	Frais de dossier	Frais assurance	Frais MA2E	Frais financier	
3 pièces type social	SONGON	38	CNE-CI	9 600 000	120 m²	364 800 000	0	0	7 374 432	5 700 000	2 739 836	CNE CI
3 pièces type économique	SONGON	26	CNE-CI	12 000 000	130 m²	312 000 000	0	0	6 307 080	3 900 000	2 343 281	
4 pièces type1	SONGON	36	CNE-CI	14 000 000	150 m²	504 000 000	0	0	10 188 360	5 400 000	3 785 299	
						1 180 800 000	0	0	23 869 872	15 000 000	8 868 416	1 228 538 288
3 pièces type social	AKANDJE	215	PERFORMER	9 500 000	100 M²	2 042 500 000	204 250 000	38 700 000	41 289 138	32 250 000	17 164 906	SCETCI
4 pièces type1	AKANDJE	135	PERFORMER	14 000 000	165 M²	1 890 000 000	189 000 000	25 650 000	38 206 350	20 250 000	15 807 005	
5 pièces	AKANDJE	15	PERFORMER	16 000 000	200 M²	240 000 000	24 000 000	3 000 000	4 851 600	2 250 000	2 005 307	
4 pièces DUPLEX	AKANDJE	30	PERFORMER	24 000 000	250 M²	720 000 000	72 000 000	6 300 000	14 554 800	4 500 000	5 995 644	
5 pièces DUPLEX	AKANDJE	5	PERFORMER	33 900 000	250 M²	169 500 000	16 950 000	1 150 000	2 372 153	750 000	1 408 973	
		500				5 062 000 000	506 200 000	74 800 000	101 274 040	60 000 000	42 381 635	5 846 655 875
						6 242 800 000	506 200 000	74 800 000	125 143 912	75 000 000	51 250 250	7 075 194 162

Ce programme prend en compte les obligations contenues dans la convention avec le GIE. Le coût global de la livraison se chiffre à 7,075 milliards de francs CFA pour 500 logements. Avec le retard accusé sur la première tranche, la deuxième tranche connaîtra un décalage et sera livrée fin deuxième trimestre 2018.

Le programme de livraison pour 2018 s'établit comme suit :

Type logement	SITE	Nbre	Promoteur	Prix final	Superficie	Coût	Frais notaire	Frais de dossier	Frais assurance	Frais MA2E	Frais financier
3 pièces type social	A déterminer	355	A déterminer	9 500 000	100 M²	3 372 500 000	337 250 000	63 900 000	68 175 088	53 250 000	28 342 054
4 pièces type1	A déterminer	85	A déterminer	14 000 000	165 M²	1 190 000 000	119 000 000	16 150 000	24 055 850	12 750 000	9 952 559
5 pièces	A déterminer	9	A déterminer	16 000 000	200 M²	144 000 000	14 400 000	1 800 000	2 910 960	1 350 000	1 203 184
4 pièces DUPLEX	A déterminer	7	A déterminer	24 000 000	250 M²	168 000 000	16 800 000	1 470 000	3 396 120	1 050 000	1 398 984
5 pièces DUPLEX	A déterminer	4	A déterminer	33 900 000	250 M²	135 600 000	13 560 000	920 000	1 897 722	600 000	1 127 178
		460				5 010 100 000	501 010 000	84 240 000	100 435 740	69 000 000	42 023 959
											5 806 809 698

Cumul du projet 16 200 397 980

Sur la base des principes indiqués, la mise en œuvre de cette tranche se fera en recherchant sur le marché des logements disponibles ou en cours d'achèvement pour être achetés pour les membres. Au total, le projet est prévu pour 1185 logements à livrer en trois tranches pour une valeur globale de 16,200 milliards.

Mise en place du financement

Le montage financier qui devrait permettre de couvrir la totalité du besoin de financement pour les 1185 logements prévus se présente comme suit :

- Financement recherché : 10 530 000 000 F (65%)
 - Apports des membres : 5 670 000 000 F (35%)
 La recherche de fonds se fera auprès de SGA2E et des autres partenaires financiers.

Point de la livraison de 2016

Le programme de livraison est le suivant :

SONGON : 100 logements à fin février 2017

Le nombre de logements et le montant ne changent pas. Sur le montant global de 1 180 000 000 hors frais, pour les 100 logements, la somme de 633 462 148 francs a été payée en acompte. Le solde de 547 337 852 francs sera payé en deux temps :

- A la réception provisoire : 200 000 000 F
 - A la réception définitive : 347 337 852 F

AKANDJE : 90 logements à fin mars 2017

Le coût global de cette livraison, en fonction de la typologie des maisons disponibles est le suivant :

TYPE	TYPE	SUPERFICIE EN m²	LIVRAISON PREVUE		PRIX CESSION
			Quantité	Montant	
3 pièces bande	Bande	63,23/200	42	554 400 000	13 200 000
3 pièces indivi- duelle social	B	63,23/200	8	120 000 000	15 000 000
4 pièces indivi- duelle social	B	81/200	-	-	18 000 000
3 pièces indivi- duelle économique	A	98,85/260	5	100 000 000	20 000 000
4 pièces indivi- duelle économique	B	108/260	35	945 000 000	27 000 000
Totaux			90	1 719 400 000	

Sur le coût global des livraisons attendues (1 719 400 000 F), la somme de 1 040 600 000 F a été payée. Le solde est prévu pour être payé comme suit :

- A la réception provisoire 458 800 000 F ;
 - A la réception définitive 220 000 000 F.

La commande est en cours de révision pour porter le reste à construire à 61 logements ; ce qui devrait porter le total à 151 logements pour une valeur globale de 2 874 400 000 F. Les 61 logements devront être disponibles dans un délai de six mois à compter de la réception définitive des 90 logements. Le programme de paiement de la valeur globale hors frais de 1 155 000 000 de francs est prévu comme suit :

- Evaluation des travaux après deux mois : 405 000 000 F
 - Réception provisoire au 4ème mois : 400 000 000 F
 - Réception définitive au 6ème mois : 350 000 000 F

Point des apports des membres

Le niveau des épargnes logements au 31 décembre 2016 est :

Nombre d'épargnant : 424

Montant des épargnes : 1 390 196 098 F

Le principe retenu pour le paiement des logements est le suivant :

Coût du logement + frais de notaire + frais d'assurance + frais de dossiers + divers frais MA2E – apports initiaux = montant du crédit acquéreur.

Ce crédit acquéreur est financé par MA2E sur 12 ans pour ceux dont la durée de travail le permet.

Pour ceux dont la durée de travail ne le permet pas, le crédit sera scindé en deux :

- Le crédit immobilier payable sur la durée de travail restante (en fonction de la quotité)
- Le crédit immobilier différé (représentant le solde et payable sur le FCP du membre ou des droits légaux) au moment de son départ définitif.

Mise en place de la commission d'attribution

La commission d'attribution définie par l'AG de juin 2016 a été mise en place. Elle a rédigé un document définissant les propositions de critères d'attribution. Ce document a été soumis à l'approbation du PCA.

Les difficultés observées

- L'apport personnel révisé à 35% élimine l'ensemble des ouvriers et des petites maîtrises pour lesquels le montant de 3 320 000 francs paraît exorbitant ;
- L'exigence de la quotité pose problème pour certains membres qui ont contracté des prêts pour payer les apports ;
- L'allongement du délai de livraison fait craindre pour certains, une possibilité de ne peut arriver à terme ; d'où les retraits constatés.

Concernant ce dernier point, une bonne communication doit pouvoir suffire pour rassurer les membres.

Conclusion sur le projet immobilier

Le projet est bien avancé malgré le retard constaté.

Au niveau de SONGON, les 100 logements sont au stade de la peinture et de la pose des différents tuyaux de canalisation (eau et électricité).

Au niveau d'AKANDJE, il y a un retard dans la finition des logements. Il est prévu la réception de 90 logements sur les 125 initialement commandés en mars 2017. Les discussions sont en cours avec notre partenaire pour voir comment rattraper le retard et comment prendre en compte les nouveaux besoins en termes de nombre et de typologie.

XIII- CONCLUSION GÉNÉRALE

1. Concernant l'activité

Le niveau de l'activité de crédits reste élevé (1999 dossiers traités pour 3,8 milliards de francs). Les gestionnaires seront

mises à l'épreuve pour rechercher de nouveaux clients parmi ceux qui n'ont pas encore d'activité à MA2E.

Le niveau des épargnes a largement dépassé les quatre milliards en partie à cause de l'épargne logement et aussi à cause de l'épargne complémentaire qui constitue à ce jour le 1er poste d'épargnes.

Concernant l'activité du projet immobilier, les dispositions sont en cours pour la livraison d'une première tranche de 251 logements.

2. Concernant les nouveaux produits

La suppression de l'interdiction de contracter des prêts auprès de MA2E dans les douze mois précédant le départ à la retraite est mise en œuvre depuis le 1er juillet 2016.

La mise en œuvre du crédit immobilier et du crédit immobilier différé est effective. A ce jour, nous avons doté en crédit immobilier différé la somme de 1,674 milliards qui sera répartie entre les différents acquéreurs au moment de la mise en place des crédits individuels.

La mise en œuvre de la carte bancaire et du virement des salaires est effective depuis le 1er juillet 2016.

3. Concernant le système d'information (PERFECT)

Les dysfonctionnements identifiés sont en cours de traitement sur la version WEB du logiciel PERFECT. La conclusion satisfaisante de cette mission entrainera la signature d'une convention de maintenance entre MA2E et CAGECFI.

4. Concernant les ratios prudentiels

La correction du ratio de capitalisation reste une priorité à laquelle une solution urgente doit être trouvée par la prise en compte sous forme d'emprunt subordonné à terme des 2 milliards qui ont servi à créer la MA2E.

5. Concernant le problème d'espace :

Deux solutions possibles :

- Mener à terme le projet d'archives numériques pour libérer le local occupé par l'archivage pour gagner deux bureaux ;
- Trouver un espace plus grand (environ 300m²) pour offrir plus d'espace aux membres et concevoir des bureaux supplémentaires. ■

Poste	Charges (en milliers)	Déc 2016	Déc 2015	Poste	Produits (en milliers)	Déc 2016	Déc 2015
R08	CHARGES SUR OPERATIONS AVEC LES INSTITUTIONS FINANCIERES	104 558	102 056	V08	PRODUITS SUR OPERATIONS AVEC LES INSTITUTIONS FINANCIERES	8 212	4 660
R1A	Intérêts sur comptes ordinaires créditeurs	0	0	V1A	Intérêts sur comptes ordinaires créditeurs	8 212	4 660
R1F	Banques et correspondants	0	0	V1F	Banques et correspondants	8 212	4 660
R2A	Intérêts sur comptes d'emprunts	102 917	101 389	V2A	Intérêts sur comptes de prêts	0	0
R2G	Intérêts sur emprunts à terme	102 917	101 389	V2G	Intérêts sur prêts à terme	0	0
R2Z	Commissions	1 642	667	V2T	Commissions	0	0
R3A	CHARGES SUR OPERATIONS AVEC LES MEMBRES, BENEFICIAIRES OU CLIENTS	52 123	34 665	V3A	PRODUITS SUR OPERATIONS AVEC LES MEMBRES, BENEFICIAIRES OU CLIENTS	603 771	505 309
R3C	Intérêts sur comptes des membres, bénéficiaires ou clients	52 123	34 665	V3B	Intérêts sur crédits aux membres, bénéficiaires ou clients	413 399	330 064
R3D	Intérêts sur comptes ordinaires créditeurs	1 323	782	V3G	Autres crédits à court terme	2 839	3 428
R3F	Intérêts sur dépôts à terme reçus	800	383			0	0
R3G	Intérêts sur comptes d'épargne à régime spécial	50 000	33 500	V3M	Intérêts sur crédits à moyen terme	90 949	101 622
R3H	Intérêts sur dépôts de garantie reçus	0	0	V3N	Intérêts sur crédits à long terme	319 611	225 015
R3J	Intérêts sur autres dépôts reçus	0	0			0	0
R3N	Intérêts sur emprunts et autres sommes dues	0	0	V3R	Autres intérêts	9 740	3 043
R3Q	Autres intérêts	0	0	V3T	Divers intérêts	9 740	3 043
R3T	Commissions	0	0	V3X	Commissions	180 633	172 202
	MARGES D'INTERÊT BENEFICIAIRE	455 302	373 247		MARGES D'INTERÊT DEFICITAIRE	0	0
	TOTAL CHARGES D'INTERETS	156 682	136 721		TOTAL PRODUITS D'INTERETS	611 983	509 969
R4B	CHARGES SUR OPERATIONS SUR TITRES ET OPERATIONS DIVERSES	327	157	V4B	PRODUITS SUR OPERATIONS SUR TITRES ET OPERATIONS DIVERSES	1 159	1 432
R4C	Charges et pertes sur titres de placement	0	0	V4C	Produits et profits sur titre de placement	0	0
R4K	Charges sur opérations diverses	327	157	V4E	Produits sur opérations diverses	1 147	1 432
R4N	Commissions	0	0	V4F	Commissions	13	0
R7A	AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION FINANCIERE	0	0	V7A	AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION FINANCIERE	15	0
R7B	Moins-values sur cession d'éléments d'actif	0	0	V7B	Plus-values sur cession d'éléments d'actif	15	0
	AUTRES PRODUITS FINANCIERS NETS	847	1 275		AUTRES CHARGES FINANCIERES NETTES	0	0
	AUTRES CHARGES FINANCIERES NETTES	327	157		AUTRES PRODUITS FINANCIERS NETS	1 174	1 432
	MARGE D'INTERET BENEFICIAIRE	455 302	373 247		MARGE D'INTERET DEFICITAIRE	0	0
	AUTRES PRODUITS FINANCIERS NETS	847	1 275		AUTRES CHARGES FINANCIERES NETTES	0	0
	PRODUIT FINANCIER NET	456 149	374 523		CHARGE FINANCIERE NETTE	0	0
	ACHATS ET VARIATIONS DE STOCKS	6 888	5 488		VENTE	3 955	0
R8G	Achats de marchandises	6 888	5 488	V8B	MARGE COMMERCIALE	3 955	0
R8J	Stocks vendus	0	0	V8C	VENTES DE MARCHANDISES	0	0
R8L	Variations positives de stocks de marchandises	0	0	V8D	VARIATIONS NEGATIVES DE STOCKS DE MARCHANDISES	0	0
	CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	335 945	288 473		PRODUITS GENERAUX D'EXPLOITATION	14 602	3 105
S02	FRAIS DE PERSONNEL	69 060	139 456			0	0
S03	Salaires et traitements	65 125	125 514	W4A	PRODUITS DIVERS D'EXPLOITATION	101	0
S04	Charges sociales	3 194	11 727	W4B	Redevances pour concessions, brevets, licences, droits et valeurs similaires	0	0
S05	Rémunérations versées aux stagiaires	742	2 214	W4D	Indemnités de fonction et rémunération d'administrateurs, gérants reçues	0	0
S1A	IMPÔTS ET TAXES	3 153	1 023	W4G	Plus-values de cession	0	0
S1B	Autres impôts, taxes et versements assimilés sur rémunérations	424	427	W4H	Sur immobilisations incorporelles et corporelles	0	0
S1C	Autres impôts, taxes et prélèvements assimilés versés à l'administration des impôts	2 730	596	W4J	Sur immobilisations financières	0	0
S1D	Impôts directs	444	596	W4K	Revenus des immeubles hors exploitation	0	0
S1G	Impôts indirects	0	0	W4L	Transferts de charges d'exploitation non financière	0	0
S1H	Droits d'enregistrement et de timbre	0	0	W4M	Charges refacturées	0	0
S1J	Impôts et taxes divers	2 285	0	W4N	Charges à répartir sur plusieurs exercices	0	0

S1K	Autres impôts, taxes et prélèvements assimilés versés aux autres organismes	0	0	W4P	Autres transferts de charges	0	0
		0	0	W4Q	Autres produits divers d'exploitation	101	0
S2A	AUTRES CHARGES EXTERNES ET CHARGES DIVERSES D'EXPLOITATION	201 352	106 163	W50	PRODUCTION IMMOBILISEE	0	0
S2B	Services extérieurs	36 417	33 425	W51	Immobilisations corporelles	0	0
S2D	Loyers	14 544	14 544			0	0
S2F	Charges locatives et de co-propriété	0	0	W53	SBVENTIONS D'EXPLOITATION	0	0
S2H	Entretien et réparations	11 355	9 602			0	0
S2J	Primes d'assurance	6 776	799	X50	REPRISES DU FONDS POUR RISQUES FINANCIERS GENERAUX	0	0
S2K	Etudes et recherches	0	0			0	0
S2M	Frais de formation du personnel	3 743	6 342	X51	REPRISES D'AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS	0	0
S3A	Autres services extérieurs	140 707	55 550	X6B	REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	10 546	3 105
S3B	Personnel extérieurs à l'institution	94 485	0	X6C	Reprises de provisions sur créances en souffrance	10 546	3 105
S3C	Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	18 771	12 661	X6D	Reprises de provisions sur créances en souffrance de 6 mois au plus	2 095	350
S3E	Publicité, publications et relations publiques	12 942	23 955	X6E	Reprises de provisions sur créances en souffrance de 6 mois à 12 mois au plus	850	2 468
S3G	Transports de biens	0	0	X6F	Reprises de provisions sur créances en souffrance de 12 mois à 24 mois au plus	7 601	287
S3J	Transports collectifs du personnel	1 570	1 155	X6G	Reprises de provisions pour dépréciation des autres éléments d'actif	0	0
S3L	Déplacements, missions et réceptions	6 150	5 186	X6H	Reprises de provisions pour risques et charges	0	0
S3M	Achats non stockés de matières et fournitures	2 444	3 304	X6J	Récupération sur créances amorties	0	0
S3N	Frais postaux et frais de télécommunication	4 297	3 809	X6I	Reprises de provisions règlementées	0	0
S3P	Divers	47	5 481			0	0
		0	0	X80	PRODUITS EXCEPTIONNELS	3 966	6 565
S4A	Charges diverses d'exploitation	24 228	17 188			0	0
S4B	Redevances pour concessions, brevets, licences, procédés, droits et valeurs simili	0	0	X81	PROFITS SUR EXERCICES ANTERIEURS	0	0
S4D	Indemnités de fonction versées	0	0			0	0
S4I	Frais de tenue d'assemblée	15 438	9 680			0	0
S4S	Autres charges diverses d'exploitation non financière	8 790	7 508			0	0
T50	DOTATIONS AU FONDS POUR RISQUES FINANCIERS GENERAUX	0	0			0	0
T51	DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS	16 773	25 490			0	0
T53	Dotations aux amortissements de charges à répartir	0	10 213			0	0
T54	Dotations aux amortissements des immobilisations d'exploitation	16 773	15 277			0	0
T6B	DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	45 606	16 341			0	0
T6C	Dotations aux provisions sur créances en souffrance	43 372	11 989			0	0
T6D	Dotations aux provisions sur créances en souffrance de 6 mois au plus	5 309	3 427			0	0
T6E	Dotations aux provisions sur créances en souffrances de 6 mois à 12 mois au plus	18 377	7 712			0	0
T6F	Dotations aux provisions sur créances en souffrances de 12 mois à 24 mois au plu	19 686	850			0	0
T6K	Pertes sur créances irrécouvrables couvertes des provisions	847	2 744			0	0
T6L	Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions	1 388	1 609			0	0
T80	CHARGES EXCEPTIONNELLE	2 424	19			0	0
L80	EXCEDENT	129 459	90 212	L80	DEFICIT	0	0
T84	TOTAL CHARGES	631 725	521 071	X84	TOTAL PRODUITS	631 725	521 071

Poste	Actif (en milliers)	Montant brut	Amort./ Prov.	Déc 2016	Déc 2015	Poste	Passif (en milliers)	Déc 2016	Déc 2015
A01	OPERATIONS DE TRESORERIE ET AVEC LES INSTITUTIONS FINANCIERES	1 091 125	0	1 091 125	1 372 832	F01	OPERATIONS DE TRESORERIE ET AVEC LES INSTITUTIONS FINANCIERES	3 001 250	2 000 000
A10	Valeur en caisse	21 822	0	21 822	6 471			0	0
A11	Billets et monnaies	21 822	0	21 822	6 471	F1A	Comptes ordinaires créditeurs	0	0
A12	Comptes ordinaires débiteurs	1 069 303	0	1 069 303	1 366 361			0	0
A3B	Prêts à moins d'un an	0	0	0	0	F3A	Comptes d'emprunts	3 000 000	2 000 000
A60	Créances rattachées	0	0	0	0	F3F	Emprunt à terme	3 000 000	2 000 000
A72	Prêts en souffrance de plus de 6mois à 12mois au plus	0	0	0	0	F60	Dettes rattachées	1 250	0
B01	OPERATIONS AVEC LES MEMBRES, BENEFICIAIRES OU CLIENTS	7 459 234	43 444	7 415 790	4 965 808	G01	OPERATIONS AVEC LES MEMBRES, BENEFICIAIRES OU CLIENTS	4 720 046	3 718 069
B2D	Crédit à court terme	36 144	0	36 144	35 827	G10	Comptes ordinaires créditeurs	1 638 534	1 360 748
B2N	Comptes ordinaires	0	0	0	0	G15	Dépôts à terme reçus	15 779	15 901
B30	Crédit à moyen terme	1 120 373	0	1 120 373	1 217 704	G2A	Comptes d'épargne à régime spécial	2 982 233	2 307 920
B40	Crédit à long terme	6 246 606	0	6 246 606	3 705 642			0	0
B70	Crédits en souffrance	56 109	43 444	12 665	6 635	G35	Autres dépôts reçus	0	0
B71	Crédits en souffrance de 6 mois au plus	13 452	5 381	8 071	5 140			0	0
B72	Crédits en souffrance de plus de 6 mois à 12 mois au plus	22 972	18 377	4 594	1 495	G70	Autres sommes dues	0	0
B73	Crédits en souffrance de plus de 12 mois à 24 mois au plus	19 686	19 686	0	0	G90	Dettes rattachées	83 500	33 500
C01	OPERATIONS SUR TITRES ET OPERATIONS DIVERSES	430 075	0	430 075	451 993	H01	OPERATIONS SUR TITRES ET OPERATIONS DIVERSES	121 048	104 557
		0	0	0	0	H10	Versements restant à effectuer	0	0
C10	Titres de placement	0	0	0	0	H40	Créditeurs divers	121 048	104 557
C40	Débiteurs divers	382 748	0	382 748	438 060			0	0
C55	Créance rattachées	0	0	0	0	K01	VERSEMENTS RESTANT A EFFECTUER SUR IMMOBILISATION D FINANCIERES	0	0
C59	Valeurs à rejeter	0	0	0	0	L01	PROVISIONS, FONDS PROPRES ET ASSIMILES	1 141 654	1 027 048

C6A	Compte d'ordre et divers	47 327	47 327	47 327	13 933	L10	Subventions d'investissement	30 318	34 268
C6B	Comptes de liaison	0	0	0	0	L20	Fonds affectés	48 193	36 455
C6C	Comptes de différence de conversion	0	0	0	0	L21	Fond de garantie	48 193	36 455
C6G	Comptes de régularisation actif	47 327	47 327	47 327	13 933	L22	Fonds d'assurance	0	0
D01	VALEURS IMMOBILISEES	122 179	75 171	47 008	59 042	L27	Fonds de crédit	0	0
D30	Immobilisations d'exploitation	122 179	75 171	47 008	59 042	L43	Dettes rattachées aux emprunts et titres émis subordonnés	0	0
D31	Incorporelles	22 862	22 570	292	1 943	L45	Fonds pour risques financiers généraux	0	0
D36	Corporelles	99 317	52 600	46 717	57 098	L50	Primes liées au capital	0	0
D40	Immobilisations hors exploitation	0	0	0	0	L55	Réserves	49 942	36 410
D41	Incorporelles	0	0	0	0	L56	Réserve générale	49 942	36 410
D47	Corporelles	0	0	0	0	L60	Capital	634 740	633 380
		0	0	0	0	L61	Capital appelé	634 740	633 380
D52	L.O.A.	0	0	0	0	L70	Report à nouveau (+ou-)	249 003	196 323
D53	Location-vente	0	0	0	0	L75	Excédent des produits sur les charges	129 459	90 212
		0	0	0	0	L80	Résultat de l'exercice (+ou-)	129 459	90 212
D60	Créances rattachées	0	0	0	0	L81	Excédent ou déficit en instance d'approbation	129 459	90 212
		0	0	0	0	L82	Excédent ou déficit de l'exercice	0	0
E90	TOTAL DE L'ACTIF	9 102 613	118 615	8 983 998	6 849 674	L90	TOTAL DU PASSIF	8 983 998	6 849 674

Tableau de synthèse des principales données (en milliers CFA)										
Années	Adhésions	Taux de pénétration	Membres actifs	Crédits accordés	Encours de crédits	Epargnes collectées	Encours d'épargnes	Total des charges	Chiffre d'affaires total	Résultat Exploite
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
2 012	5 179	93,67%	70,75%	1 263 805	1 134 423	700 229	305 961	263 877	289 543	25 666
2 013	5 701	93,92%	75,92%	1 375 409	1 278 971	801 031	368 495	307 408	338 913	31 504
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
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
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
				16 098 025	20 326 293	8 853 104	11 086 810	2 315 939	2 778 352	462 414

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.