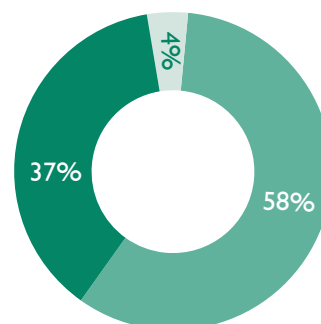
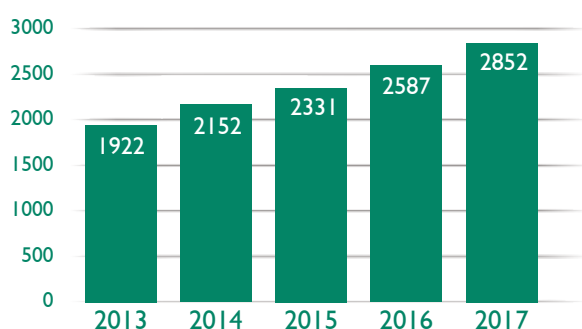


ÉVOLUTION DU NOMBRE DE MEMBRES PAR STATUT

	2013	2014	2015	2016	2017
HOMMES	17 954	19 088	20 328	21 700	23 198
FEMMES	14 508	15 611	16 768	18 131	19 553
PM	635	709	765	863	1 029
GI	53	62	77	117	181

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE MEMBRES DIASPORA



■ Inférieur à 35 ans ■ De 35 ans à 65 ans ■ Plus de 65 ans

LA COLLECTE DE L'ÉPARGNE

LES PRODUITS PROPOSÉS

Compte Epargne Dharura

Le compte épargne DHARURA est un compte courant ouvert lors de l'adhésion d'un membre à la Meck-Moroni. L'ouverture de ce compte donne accès à tous les produits et services de la mutuelle et il a l'avantage de ne disposer d'aucun frais de tenue de compte.

Compte Epargne ANKIBA

Les dépôts du compte épargne Ankiba sont rémunérés à 2% par an et payés trimestriellement. Les membres peuvent effectuer des dépôts librement et peuvent effectuer des retraits espacés d'au moins 15 jours.

Le compte épargne logement

Il s'agit d'un compte épargne rémunéré à 3%, sur lequel les membres peuvent effectuer des

retraits espacés de un an minimum. Ce type d'épargne donne un accès prioritaire au prêt immobilier.

L'épargne Nantie

L'épargne nantie est constituée des sommes collectées en garantie des prêts octroyés. Elle est constituée préalablement au décaissement de crédit et ne peut être retiré qu'après remboursement intégral du prêt. Cette épargne nantie peut être prélevée en tout ou partie pour remboursement du crédit conformément à la politique de crédit. Elle constitue une garantie financière pour l'institution et correspond à un mécanisme de sécurisation des prêts.

TÉMOIGNAGE



DALILA HAMID

Chargée de la section épargne

J'ai commencé en tant que caissière. Deux ans plus tard je suis devenue caissière principale et depuis 2014 je suis chargée de la section épargne. Au début on était peu nombreux et du coup on faisait tout. Du dépôt au retrait en passant par l'accueil, le montage de dossier, la gestion des gages etc.

Aujourd'hui, la Meck-Moroni s'est bien développée et chacun a une tâche spécifique. Quand je suis entrée à la Meck-Moroni en 2001, on était à 2000 membres. On faisait toutes les opérations de manière manuelle. La cohésion de l'équipe aidait à travailler dans la bonne humeur malgré la quantité importante de dossier à traiter.

Je crois fortement à la mission économique et sociale de la Meck-Moroni, c'est pour cela que je me sens épanouie dans mon travail.

En tant que chargée de l'épargne, je donne beaucoup d'importance à l'accueil de mes agents de caisse afin que chaque membre se sente à l'aise.

Par ailleurs, travailler à la Meck-Moroni m'a permis d'être à l'aise avec les gens, ce qui n'était pas le cas avant d'y être intégrée. Je n'ai plus de mal à m'exprimer en public et dans les réunions, que ce soit à la Meck-Moroni ou bien ailleurs. De plus, ce métier m'a permis de faire la rencontre de beaucoup de gens et cela est un vrai plaisir.

Mon travail m'a permis de construire ma vie personnelle et celle de mes proches, c'est excellent !

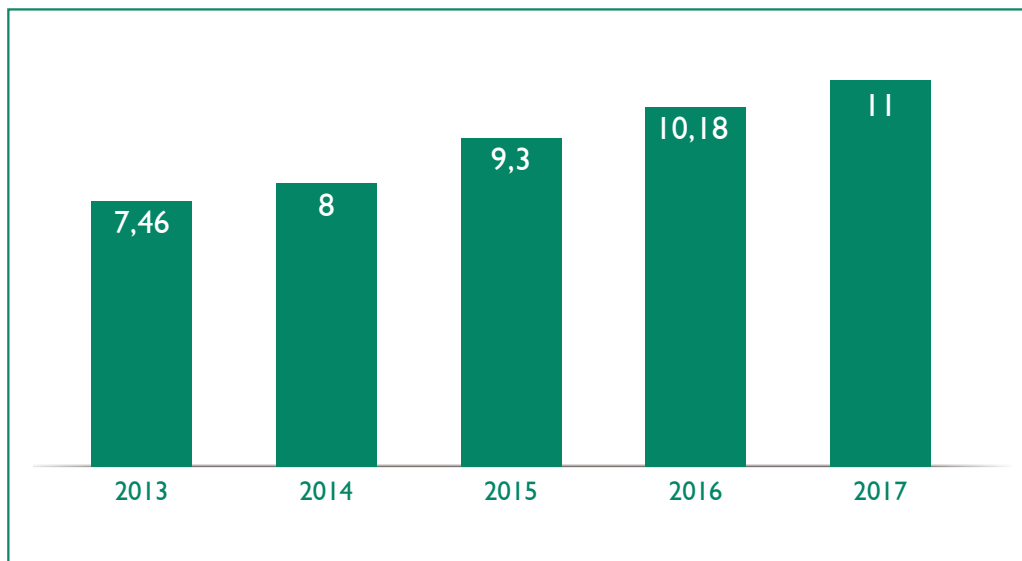
Mon avenir je ne le vois pas sans la Meck-Moroni. C'est ici que j'ai commencé ma vie professionnelle, j'espère que j'évoluerai encore mais toujours dans le cadre de Meck-Moroni. Non, je ne me vois pas partir d'ici. C'est pour la vie !

Entre 2016 et 2017, l'épargne est passée de 10,18 milliards de francs comoriens à 11 milliards de francs comoriens, soit une variation de 8%. Cette évolution notable a été atteinte grâce aux efforts fournis par les équipes pour mobiliser l'épargne et à la confiance des membres à l'égard de l'institution.

Le compte Dharura, assimilé au compte courant est le compte le plus utilisé par les membres. Il représente 86% des comptes d'épargne et 54% de l'encours d'épargne.

ANKIBA représente 6.41% des comptes pour un solde représentant 32% de l'encours.

Le PEL ne représente 0.02 % des comptes et 0.12% de l'encours.

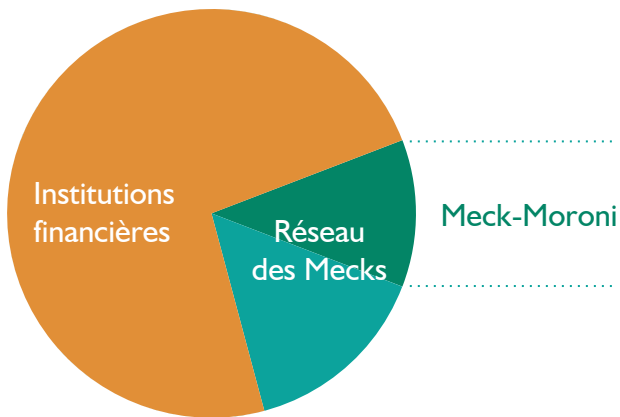


Mais l'épargne reste très inégalement répartie:

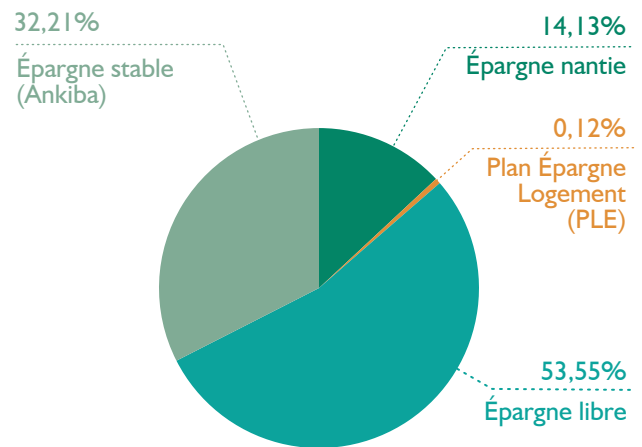
- 17% des membres n'ont rien sur leurs comptes
- 75% des comptes ont un solde inférieur à 500 000 FC
- Seulement 5% des membres ont un solde supérieur à 1 millions FC.

Par ailleurs, La Meck-Moroni évolue dans le réseau le plus important du secteur de la microfinance aux Comores, lequel représente environ 27% du montant total des dépôts soit la plus grande part de marché dans l'ensemble du système financier aux Comores. La Meck-Moroni à elle seule représente 12% du total des dépôts.

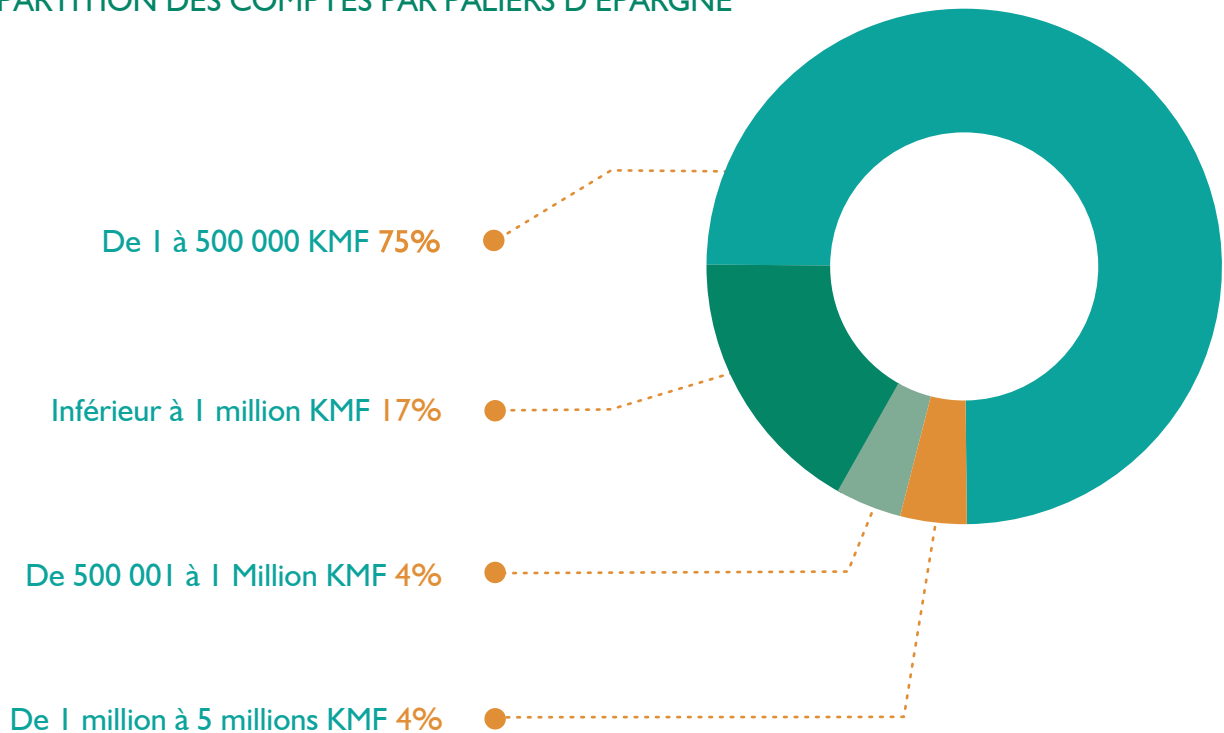
RÉPARTITION DES DÉPÔTS PAR INSTITUTIONS FINANCIÈRES



RÉPARTITION DE L'ÉPARGNE PAR PRODUIT



RÉPARTITION DES COMPTES PAR PALIERS D'ÉPARGNE



TÉMOIGNAGE

MONSIEUR ET MADAME ABOUBACAR

Aviculteurs à Mitsamiouli



Monsieur et Madame Aboubacar Ahmed sont aviculteurs. Le mari, chimiste de formation, raconte la genèse du projet : « Ma femme, mes enfants et moi, habitons en France. Un jour on est venu aux Comores pour des vacances. Nos enfants voulaient manger des œufs et on n'en trouvait pas. On a dû partir de Mitsamiouli jusqu'à Moroni pour en trouver ! ». C'est ainsi que les enfants demandèrent innocemment à leurs parents pourquoi ils ne produisent pas eux-mêmes les œufs. Ce fut le déclic. Le couple met les pieds à l'étrier et avec des amis ils murissent le projet. C'est ainsi qu'est né « Zemavicole » (Zema est le nom de leur fille).



Monsieur et Madame Aboubacar finissent par rentrer définitivement aux Comores pour lancer leur activité. « On a déposé notre dossier au Programme Franco Comorien de Co-développement. Ils nous ont donné un avis favorable et nous ont orienté vers la Meck-Moroni pour faire un « prêt Riwadi ». Ensuite tout est allé très vite avec l'accompagnement et les conseils des techniciens de la Meck-Moroni ».

Le couple d'aviculteurs apprécie les efforts de la Meck-Moroni en particulier car il y a un suivi de terrain. « Ils viennent nous rendre visite pour voir

l'évolution et nous donnent des conseils. Ils m'ont même fait bénéficier d'une formation en management », se réjouit monsieur Aboubacar.

Grâce aux efforts permanents du couple, le prêt Riwadi et les conseils de la Meck-Moroni, l'activité de la société Zemavicole se développe et des emplois sont créés : « La société emploie actuellement cinq personnes et nous sommes dans un processus de développement. Nous pensons recruter encore quand nous aurons terminé la construction de nouveaux poulaillers car nous voulons participer au développement des Comores et à la lutte contre le chômage ». Le couple nous montre en effet les fondations de nouveaux poulaillers en construction.

« Zemavicole est lancé depuis un an et l'activité évolue positivement » rassure madame Aboubacar. Le couple vit en effet de son activité même si une bonne partie des revenus est destinée au paiement du crédit et des charges d'exploitations. Pour le couple c'est la Meck-Moroni et ses techniciens qui ont permis la mise en place effective de leur projet. Ils espèrent que beaucoup d'autres investisseurs pourront eux-aussi bénéficier du prêt Riwadi.

Le couple apprécie également les efforts de la Meck-Moroni pour ses activités sociales, en particulier le programme de « Bourse Twamaya Ya Maudu » pour lequel Zemavicole envisage, à l'avenir, d'y contribuer





Les attentes de nos membres en matière de microcrédits sont nombreuses et légitimes et l'institution s'efforce de répondre à leurs besoins en leur proposant une gamme de produits adaptés.

En fin 2017, le portefeuille de la Meck-Moroni compte 11 produits de crédits.

Ainsi l'institution propose le prêt social qui prend en compte les contraintes de l'économie familiale et peut être par exemple utilisé pour le logement ou l'équipement, pour l'éducation des enfants ou pour les soins médicaux. Le découvert permet à des personnes employées de faire face à certaines urgences et le prêt salarié est destiné aux salariés ayant domicilié leur salaire à la Meck-Moroni.

En plus, l'institution propose des prêts productifs pour l'acquisition d'équipements agricoles, les semences et intrants pour les campagnes agricoles etc.

Les prêts sur gage donnent la possibilité aux membres d'avoir le crédit le même jour pour faire face à des besoins urgents en contrepartie de biens en or.

Concernant les prêts sur dossier, la durée de traitement des dossiers est rapide, au maximum 15 jours.

Depuis 2014, la Meck-Moroni accorde une attention particulière au financement de l'investissement afin d'accompagner le développement des activités commerciales et productives des membres.

Par ailleurs, les durées des prêts varient entre un mois et 7 ans et les taux d'intérêt se situent entre 7 et 14% conformément aux taux établis par la Banque Centrale des Comores.

LE SAVIEZ-VOUS ?

La Meck-Moroni a mis en place depuis 2016, une assurance décès emprunteur. Afin de protéger les membres et leurs familles, l'assurance permettra aux membres ayant contracté un prêt d'être couverts en cas de décès.

En cas de décès, la totalité de la dette restante est effacée et les garanties (or, terrain, etc.) sont restituées à la famille.

TÉMOIGNAGE

MONSIEUR HASSANI MOEGNIHAZI

Agriculteur et préparateur de vanille



Avec sa silhouette allongée et sa bonhomie à toute épreuve, Monsieur Hassani est un agriculteur acharné qui, depuis 40 ans, travaille la terre et « nourrit » les marchés de la capitale. C'est dans les hauteurs de Banda Samilini au Nord Est de la Grande Comore où on le croise le plus souvent. Il y cultive des légumes, des bananes, des épices,...

Depuis sa jeunesse il a travaillé la terre. Mais ce sont ses activités de préparateur de vanille qui l'ont poussé à se rapprocher des services de la



Meck-Moroni. « En tant que préparateur de vanille je dois acheter la vanille verte auprès des producteurs ». Pour cela monsieur Hassani et plusieurs préparateurs se sont constitués en groupe et, ensemble, ils font un prêt à la Meck-Moroni à chaque campagne de vanille. Avec l'argent emprunté ils paient les producteurs de vanille verte.

« Je travaille avec la Meck-Moroni depuis son ouverture. A l'époque les locaux se trouvaient à côté du marché de volo volo. Depuis que l'on a commencé jusqu'à aujourd'hui tout se passe très bien ». Pour lui la Meck-Moroni évolue de manière très positive. Il cite ainsi la construction des bâtiments actuels et également le nombre de jeunes qu'ils recrutent régulièrement. Il espère une évolution encore plus forte de l'institution pour que plus de jeunes encore trouvent un emploi.

Avec six enfants dont la plupart sont à l'étranger pour leurs études, Monsieur Hassani trouve que l'apport de la Meck-Moroni pour ses affaires et sa famille a été important.

Toutefois, il souhaiterait que la Meck-Moroni accorde une attention particulière à ses emprunteurs historiques : « Je trouve qu'il serait important de faire des crédits à taux moindre pour les plus fidèles et sérieux emprunteurs. Ou tout au moins de ne pas demander le même type de garantie selon que l'on est un fidèle et sérieux emprunteur ou bien un nouvel emprunteur ».



PRODUITS	CONDITIONS GÉNÉRALES DE PRÊTS	
	MONTANT POSSIBLE	DURÉE MAXIMALE
Prêt Découvert	Jusqu'à 500 000 KMF	1 mois
Prêt sur Gage 3 mois	50 000 - 300 000 KMF	1 mois échéance unique
Prêt sur Gage 6 mois	500 000 - 5 millions KMF	6 mois échéance unique
Découvert - 6 mois	50 000 - 2 millions KMF	6 mois
Commercial - Productif - Sociaux	50 000 - 10 millions KMF	36 mois
Commercial TWAMAA	11 - 30 millions KMF	36 mois
Productif - Dégressif	300 000 - 10 millions KMF	36 mois
Salarié	50 000 - 10 millions KMF	36 mois
Maecha	1 - 10 millions KMF	36 mois
Prêt Investissement	11 - 30 millions KMF	84 mois
Prêt RIWADI (PFCC)	500 000 - 20 millions KMF	84 mois

TÉMOIGNAGE

IBRAHIM ALI HILA

Éleveur et Agriculteur



"Mon nom est Ibrahim Ali Hila (mon surnom est Prof). Je suis membre de GAD (Groupe d'action pour le Développement), et de ADEC (Association pour le développement de l'Élevage aux Comores.). Je suis éleveur, agriculteur. En 2004, nous avons été accompagnés par la Meck, pour la culture d'oignon, en tant que membre de la SNAC. On a planté dans le Hambou. Nous avons pu bénéficier d'un financement pour acquérir des citernes, des semences, des engrais ou encore des insecticides



Nous avons replanté en 2005-2006 et nous avons pu récolter 450 kg d'oignons. En 2010, j'ai cultivé des pommes de terre à Itsoundzou avec M. Aboussalam . En 2011, j'ai encore cultivé des pommes de terre (500 kg à Itsoudzou et à Dimadjou Hamahamet). Mais vu les conditions et les frais de déplacement, j'ai décidé de me concentrer chez moi dans le Hambou, pour me baser dans l'élevage de vache laitière, les cultures de bananes, vanilles, pe-tsaïs, piment, ou encore salades.

Meck-Moroni m'a beaucoup apporté. Dès 2004,

la Meck-moroni m'a accompagné, et en 2013, la convention GAD-MECK m'a permis d'être financé pour avoir une vache laitière. Et depuis, la vache a accouché et nous avons donc 2 vaches. J'aimerais effectuer une insémination en décembre-janvier. D'autant plus que la bouse de vaches constitue de l'engrais pour mes cultures.

Nous avons établi une relation de confiance entre moi et les responsables de la Meck-Moroni dans la mesure où j'ai répondu aux engagements; J'ai payé le prêt destiné aux vaches laitières et j'ai désormais renforcé la confiance qu'ils ont en moi. Ceci explique pourquoi j'ai obtenu un autre prêt dernièrement. Je conseille aux autres éleveurs de faire de même pour tisser une longue relation avec la Meck.

J'aimerais que la Meck-Moroni travaille avec le gouvernement pour les orienter dans l'octroi des aides gouvernementales et internationales afin que cela arrive entre les mains des bonnes personnes, agriculteurs, éleveurs méritants. J'aimerais que les agents de la Meck renforcent le suivi, l'accompagnement, les visites sur le terrain. J'aimerais aussi que la Meck nous aide à inciter les jeunes à se tourner aussi vers l'agriculture en faisant des conférences-débats et des échanges.

Quant à moi, je souhaite renforcer mes activités dans l'élevage et la culture de fruits et légumes et mieux les protéger du fleuve qui longe mon champ en construisant un mur.

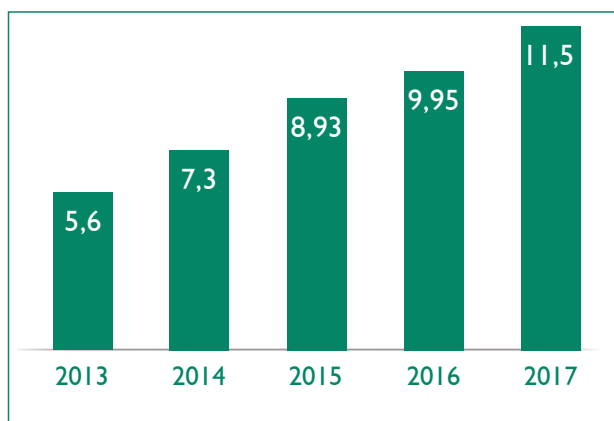


STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

L'encours de crédit est passé de 9.94 milliards de francs comoriens en 2016 à 11.49 milliards de francs comoriens en 2017, soit une évolution de 15%.

Près de la moitié des crédits octroyés concernent des prêts inférieurs à un million de francs comoriens.

Évolution de l'encours crédit



Par ailleurs, l'institution a octroyé en 2016, 11515 prêts pour un montant total de 15,4 milliards de francs comoriens.

En termes de produit de crédit, les prêts à court terme sont les plus sollicités par les membres. Ainsi, les prêts sur gage représentent 73% du nombre de prêts octroyés et 43% du montant.

Concernant le nombre d'emprunteurs, les femmes représentent 54% des bénéficiaires de prêts à la Meck-Moroni, ce qui montre que l'institution accorde une place importante au financement des activités génératrices de revenus à l'endroit des femmes qui constituent la couche la plus vulnérable de la population.

Évolution du nombre et montant octroyés



■ Montant octroyé ■ Nombre

En outre, le microcrédit reste le cœur de notre métier:

- Le montant des dossiers inférieurs à 5 millions de KMF représentent 57% des montants octroyés,
- Plus de la moitié des dossiers de crédit (52%) concernent des prêts inférieurs à 1 millions KMF,
- Et seulement 4% des dossiers concernent des prêts supérieurs à 10 millions KMF

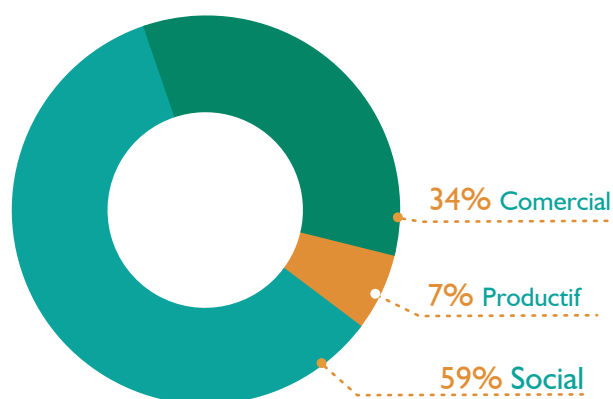
Nombre de dossiers par palliers

0 À 500 000	1 502
500 000 À 1 000 000	1 450
1 000 001 À 2 500 000	1 675
2 500 001 À 5 000 000	765
5 000 001 À 10 000 000	227
10 000 001 À 30 000 000	238

Cette année, 41% des prêts concernent des activités génératrices de revenu. Ainsi, le commerce est le secteur d'activité le plus financé.

Les prêts sociaux représentent 60% des crédits octroyés et sont majoritairement utilisés à des fins de logement ou d'équipement, pour l'éducation des enfants, pour des soins médicaux et pour le mariage.

PRÊTS PAR OBJET



QUALITÉ DU PORTEFEUILLE

Le portefeuille est l'actif principal d'une institution financière. Toute perte de qualité du portefeuille a un impact immédiat sur la trésorerie et la rentabilité de l'IMF. Un suivi du risque exige qu'une IMF élabore et utilise un

système de gestion du portefeuille qui donne toutes les informations sur le volume du portefeuille notamment les décaissements, les remboursements, les impayés, et les créances irrécouvrables et toutes autres informations permettant d'évaluer le niveau des risques et la qualité du portefeuille.

Les indicateurs les plus utilisés sont le PAR + 30 jours et le PAR + 90 jours.

Le portefeuille à risque (exemple Par + 30 jours) renseigne sur le niveau de retards de l'encours de créances en souffrance à plus de X jours.

Le taux de perte sur créance détermine les créances non recouvrées et que l'on décide d'imputer sur le résultat. La politique au niveau de l'Union des Meck est de considérer qu'une créance est irrécouvrable au-delà de 24 mois de retards. La réglementation est plus clémente puisqu'elle impose de passer en pertes les créances vieilles de 36 mois.

A fin décembre 2017, la qualité du portefeuille de la Meck-Moroni demeure stable, avec un taux de PAR 30 s'élevant à 16% et un PAR 90 égal à 3% restant ainsi inférieur à la limite imposée par la BCC (= 10%).

L'analyse de l'évolution du taux d'abandon de créances montre une tendance à la baisse entre 2016 et 2017, avec un taux de perte sur créances passant de 1.03% à 0.48% et reste ainsi en dessous de la norme recommandée par la réglementation (<2%).

TÉMOIGNAGE

MADAME ASSIATA IBRAHIM

Couturière à Moroni



Mama Norena comme elle préfère qu'on l'appelle est couturière. Elle conçoit son travail comme un don. "Après la mort de mes parents, je faisais de la couture pour pouvoir continuer mes études jusqu'en terminale. Puis ensuite j'ai commencé à faire exclusivement la couture. « Depuis mes débuts jusqu'à aujourd'hui, les choses se passent bien ».

Elle fait de la couture exclusivement pour les



femmes mais cela n'empêche pas son carnet de commande d'être tout le temps rempli.

Son seul compte bancaire est à la Meck-Moroni. Elle utilise beaucoup les services du compte courant. Mais Mama Norena considère qu'il est temps d'utiliser d'autres services de la Meck-Moroni. En effet elle souhaite faire un prêt car elle considère que le moment est venu de se développer.

« Comme vous le voyez, l'espace pour l'atelier est petit et je dois l'agrandir; je me rapproche de la Meck-Moroni pour un prêt. J'ai toujours plus de clients et je n'ai pas une équipe suffisante pour pouvoir honorer toutes les demandes et toutes les commandes. Il me faut de l'espace afin de pouvoir acheter et installer de nouvelles machines à coudre un peu plus sophistiquées ».

Mama Norena conseille à la Meck-Moroni de ne jamais oublier les petits. « Ce n'est pas parce qu'on a un petit atelier qu'on ne peut pas faire de grandes choses. Je pense qu'il est judicieux de considérer que les petits emprunteurs sont également des personnes fiables ».

En tout cas mama Norena apprécie l'accueil qu'elle reçoit quand elle se rend à la Meck-Moroni et espère que ça continuera ainsi. Elle espère un développement plus important pour la Meck-Moroni pour que le plus grand nombre puisse tirer avantage de la Meck-Moroni



RESPONSABILITÉ SOCIALE DE L'INSTITUTION



L'une des missions de la Meck-Moroni, est de favoriser la solidarité et la coopération entre les membres. Loin d'être un simple slogan, cette mission se traduit par un appui constant aux acteurs du développement, des communautés, de l'éducation et du secteur privé.

Ainsi, la mutuelle a investi de manière significative pour l'avenir du pays en soutenant le monde de l'éducation à travers l'octroi de bourses d'études, la contribution à la tenue du Forum de l'orientation et des métiers, le soutien au concours national du CAED, ou encore la remise d'une chèque de 1 millions de kmf à l'IUT.

La Meck-Moroni intervient aussi dans le cadre de la promotion de l'entrepreneuriat des jeunes afin de parvenir à l'autonomisation de ces populations qui ne demandent qu'à être soutenu pour pouvoir contribuer au développement. Ainsi, l'institution a appuyé le PNEJ dans l'aménagement du bureau de cette plateforme nationale pour l'entrepreneuriat des jeunes.

De même, elle a sponsorisé le concours

ambition jeune de SYNERGIE JEUNES qui a permis de sélectionner les meilleurs porteurs de projets comoriens devant participer au concours régionale de la COI. D'ailleurs, loin de faire de la figuration, c'est la comorienne "Mlle Anturia Mihidjai" qui remporta le prix du « meilleure jeune entrepreneure de l'Océan Indien ».

Le développement, la cohésion, la solidarité au sein d'un pays passent aussi par le sport et la culture. La Meck-Moroni a soutenu l'équipe nationale des Comores, les Cœlacanthes, lors de plusieurs matches, l'équipe Jupiter de Magoudjou dans la fourniture en équipement, les arbitres de la fédération de basket, ou encore le tournoi de beach volley de Coca Cola. De plus, elle a contribué à la réussite du festival Ntso Uziné qui a permis à plusieurs jeunes déscolarisés d'être formé à divers métiers (éclairage, danse, son...) et à plusieurs danseurs d'être admiré par des spectateurs venu de toute la région (Madagascar, La Réunion, Maurice ...).

CAED

Dans le but de promouvoir la scolarisation de tous les enfants, la lecture, et la culture comorienne, le CAED (centre d'alphabétisation et d'enseignement à distance) a organisé un jeu concours ouvert à toutes les écoles primaires. Un jeu dont les questions traitaient des mathématiques, du français, de l'histoire des Comores, ou encore de la culture générale.

L'éducation est l'arme la plus puissante que l'on puisse utiliser pour changer le monde. Les élus, les salariés et les membres de la Meck-Moroni sont convaincu de la réalité sur laquelle repose cette

phrase de Nelson Mandela. C'est donc avec plaisir que la Meck-Moroni s'est associée à cette initiative en étant partenaire de l'évènement et en offrant des cadeaux aux enfants.

BOURSES TWAMAYA YA MAUDU

La formation des cadres constitue l'un des enjeux majeurs pour le développement des Comores. Les coûts élevés des études supérieures et la rareté de l'aide financière constituent un frein à la formation des futurs cadres de notre pays. Ainsi, depuis la rentrée universitaire 2015, la Meck-Moroni a lancé un programme de bourses d'études au bénéfice des étudiants comoriens méritants, membres de la Meck-Moroni, et dont les familles ont des ressources financières limitées.

Fort du succès de la première édition, la Meck-Moroni a réitéré cette initiative impactant ses membres mais aussi dans une moindre mesure, l'économie du pays et la formation. L'institution a ainsi organisé l'édition 2016 et 2017 du programme de bourses Twamaya ya mawudu. L'institution a élargi le nombre de bénéficiaires et pour cela elle a mis en place un fond de

solidarité, alimenté par les acteurs privés comoriens.

C'est ainsi qu'après avoir lancé un appel à candidature, la Meck-Moroni a recueilli plus de 80 dossiers de demandes de bourses. Une commission composée de cadres et d'élus de la Meck-Moroni a été mise en place afin d'évaluer les demandes de bourses et d'établir une première présélection.

Par la suite, la phase finale de la sélection a été confiée à un jury d'honneur composé de personnalités de la société civile. Le jury d'honneur avait pour mission de sélectionner les étudiants bénéficiaires de la bourse, sur la base de l'étude du dossier et d'un entretien de motivation.

Depuis la mise en place du programme, cinquante-cinq étudiants ont bénéficiés de la bourse TWAMAYA YA MAUDU, dont quatorze partis poursuivre leurs études à l'étranger. Le montant alloué aux étudiants poursuivant leurs études à l'université des Comores s'élève à 50 000 francs comoriens par mois et les étudiants partis à l'étranger perçoivent 150 000 francs par mois.



PHOTOTHÈQUE



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 2017



FORUM ORIENTATION DES MÉTIERS



REMISE DE BOURSES " TWAMAYA YA MAUDU "

APPUI À L'ORIENTATION DES ÉTUDIANTS

L'orientation constitue une véritable problématique aux Comores. En effet, peu sont les étudiants ayant pu disposer d'informations sur les possibilités qui s'offraient à eux. La plupart des lycéens n'ont jamais pu avoir l'occasion d'échanger avec un professionnel ou un Conseiller d'orientation à même de les aider à formuler un choix pour leurs études.

C'est donc avec un grand plaisir que la Meck-Moroni a souhaité contribuer à la tenue du salon d'orientation afin de donner plus de perspectives à la jeunesse comorienne. Pour ce faire, plusieurs salariés se sont relayés dans un stand de la Meck-Moroni afin de présenter les différents métiers de l'institution et les possibilités d'embauches et de stages.

De plus, elle a contribué financièrement à l'organisation de l'évènement structurant pour les futurs adultes comoriens de demain.

De même qu'elle a été partenaire de la conférence Learning by Sharing organisée par Elite Com animée entre autres par M. Nouridine Directeur du CNDRS, ou encore M. Toimimou Ibrahim Directeur de Kin Unk. Le but étant d'inviter des professionnels passionnés à partager leurs expériences avec des lycéens et des étudiants. Il s'agit d'inciter la jeunesse à se projeter sur l'avenir, à croire en ses projets, à croire en ses rêves et à promouvoir la valeur et le goût du travail.



SOUTIEN A L'ENTREPRENARIAT DES JEUNES

Il n'est pas chose aisée de se lancer dans l'entrepreneuriat et les jeunes qui souhaitent créer une activité génératrices de revenus n'ont pas toujours le soutien dont ils auraient besoin. La Meck-Moroni s'est donnée pour objectif d'accompagner la jeunesse dans son autonomisation en soutenant la création d'entreprises. C'est d'ailleurs pour cette raison qu'elle travaille de concert avec Banque islamique de Développement, l'ONG Silatech et le gouvernement dans le cadre du programme YES COM.

Mais la Meck-Moroni anticipe sur le programme. Elle souhaite dynamiser cette population et la préparer à soumettre des projets qui seront structurant et bénéfiques pour eux et l'ensemble des comoriens.

Ainsi, elle n'a eu de cesse de soutenir la PNEJ (plateforme nationale pour l'entrepreneuriat des jeunes) à travers le financement de l'aménagement de leurs bureaux.

De plus, l'institution est devenue partenaire de l'association Synergie Jeunes qui se propose de

sélectionner les meilleurs projets comoriens afin de participer au concours régional annuel de la COI. La Meck-Moroni est fière d'avoir soutenue la délégation comorienne porté par la présidente Mme Farida Djalim, a vu Mme Anturiya remporté le trophée du « meilleure jeune entrepreneure de l'Océan Indien » de l'année 2016.

Par ailleurs, l'institution est partenaire de l'incubateur d'entreprise "Innov'lab", initié par l'UCCIA. L'incubateur a pour principale mission d'accompagner les créateurs d'entreprises sélectionnés jusqu'à la création et à l'opérationnalisation de leurs projets. Il offre des services de formations qui seront bénéfiques pour le développement et la pérennité des entreprises. La Meck-Moroni intervient dans le financement des incubés dans les meilleures conditions d'accès au crédit du marché et la mise en relation avec des acteurs des filières concernées par les activités des projets sélectionnés afin de créer une émulation et des relations gagnantes-gagnantes.





Festival "Ntso Uziné "

La Meck-Moroni a toujours soutenue la culture et le sport pour tout ce que cela représente. La solidarité, l'inventivité, la créativité, l'abnégation, le courage, sont autant de valeurs que la mutuelle d'épargne et de crédit ya komor-Moroni souhaite promouvoir.

Et c'est dans cette optique que l'institution a soutenu l'équipe nationale des Comores dans sa formidable progression au niveau régional et mondial.

De même qu'elle a apporté son soutien à l'équipe Jupiter de Magoudjou afin d'encourager le football amateur.

D'autres sport ont été appuyés. En effet, les arbitres de la fédération de basket ont pu compter sur la contribution de la Mutuelle pour les équiper, de m ême que l'institution a encourager la pratique du volley-ball aux côtés de Coca Cola pour le tournoi national inter-

entreprise.

En ce qui concerne la culture, la Meck-Moroni a été partenaire du festival international Ntso Uziné. Plusieurs jeunes déscolarisés ont été formé à divers métiers (éclairage, danse, son...) et plusieurs danseurs ont pu montrer l'étendue de leurs talents à des centaines de spectateurs venus de toute la région (Madagascar, La Réunion, Maurice ...).



FAITS MARQUANTS DE L'ANNÉE 2017

MECK-MORONI AU SERVICE DU MADE IN COMORES



- Fournir une vitrine commerciale aux membres producteurs de la meck-moroni afin de leur profiter de l'exposition commerciale de l'institution
- Faire émerger et soutenir les initiatives locales dans le secteur productif
- Améliorer l'image des produits locaux
- Maintenir le savoir-faire local
- Inciter à l'inclusion financière des producteurs, artisans

LA MECK-MORONI, PARTENAIRE DE L'IUT

Remise d'un chèque d'un million kmf par la Meck Moroni au bénéfice de l'IUT des Comores.



LA MECK-MORONI, PARTENAIRE DU MODEC

- Objectif : Poursuivre les efforts en faveur de l'accompagnement des petits et grands entrepreneurs.
- Signature d'une convention de partenariat

entre le Mouvement des Entreprises Comorienne et la Mutuelle d'Épargne et de Crédit ya Komor-Moroni

- Mise en place d'un produit de crédit destiné à appuyer les entreprises, notamment les importateurs et les exportateurs, dans le cadre de leurs opérations de douane.



LA MECK MORONI AU 21ÈME COMITÉ INTERGOUVERNEMENTAL D'EXPERTS (CIE)



- Participation de la Directrice Exécutive de la Meck-Moroni au 21ème Comité intergouvernemental d'experts (CIE) de la Commission économique des Nations Unies pour l'Afrique
- Le thème de la réunion de l'année 2017 « Croissance et transformation en Afrique de l'Est: accélérateurs et freins. »
- Identification de solutions dans les domaines de l'économie bleue, de l'énergie, du tourisme.
- Etudes sur les voies et moyens d'améliorer l'accès au crédit, et de renforcer le secteur privé.

LA MECK-MORONI À ADOPTE DE NOUVEAUX STATUTS



Durant ces dernières années, l'environnement légale a évolué. Soucieux d'être conforme à la loi en vigueur aux Comores et à l'acte uniforme l'OHADA, tout en préservant les principes qui ont fait le succès des mutuelles et coopératives aux Comores et dans le monde, la Meck Moroni a initié une procédure de mise en conformité de son statut. L'Union des Meck a accompagné la Meck-Moroni et les 13 autres Meck dans cette démarche constructive afin de bâtir la meilleure gouvernance possible. La démarche se veut professionnelle, constructive et participative. Ainsi, les anciens dirigeants de la Meck-Moroni, des experts nationaux et un expert international ont contribué aux travaux de révision des statuts. De même, des concertations ont eut lieu avec l'Union des Meck (qui supervise le réseau des 14 Meck) et la Banque Centrale des Comores (qui exerce la surveillance et le contrôle des activités bancaires et financières). Les membres ont été pleinement associé au processus. Le projet de statuts était à leurs dispositions dans les locaux de l'institution 15 jours avant l'Assemblée Générale Extraordinaire afin qu'ils puissent consulter le projet et apporter leurs contributions à l'AGE.

A cet effet, en décembre 2017 , le Conseil

d'Administration de la Meck-Moroni a convoqué une AGE afin d'adapter les statuts à la réglementation actuelle, à l'évolution de l'institution et aux aspirations légitimes des membres. Jadis régit par la par la loi N° 86-006/AF du 30 mai 1986 et le décret 04-064/PR portant réglementation des institutions financières décentralisées, la Meck-Moroni doit désormais se conformer à l'acte uniforme OHADA relatif au droit des sociétés coopératives en date du 15/12/2010 et à la loi n°13-003/AU du 12/06/2013, portant réglementation des activités des institutions financières.



RESUME DES REVISIONS

I. Forme juridique, raison sociale et lien commun

- Forme juridique : Société coopérative avec Conseil d'Administration
- Raison Sociale : COOP-CA Meck-Moroni
- Lien commun : Volonté d'adhérer aux principes mutualistes

2. Assemblée Générale

- Le quorum est fixé à 500 membres et la voix prépondérante du président est limitée au débat
- L'Assemblée élit des administrateurs qui seront ensuite affectés à une instance (comité de crédit, conseil de surveillance, ou uniquement conseil d'administration) lors de la première réunion suivant l'AG.

3. Les élus

- L'affectation à une instance est décidée lors de la première réunion suivant l'AG
- Un niveau d'instruction minimum est requis,
- Les liens de parenté avec un cadre dirigeant sont proscrits.

4. Le Conseil d'Administration

- Prérogatives élargies du Conseil d'Administration (validation du budget, validation du statut du personnel, validation du règlement intérieur...)
- Le nombre d'administrateurs passent de 7 à 9
- Le nombre de réunion statutaire passe de 4 à 12
- Les membres du Comité de Crédit siègent au Conseil d'Administration

5. Le Conseil de Surveillance

- Les membres sont déterminés et/ou désignés lors de la première réunion des élus suivant l'AG
- Sa responsabilité est élargie à la conception et l'évaluation du système de contrôle interne
- Les membres du Conseil de Surveillance ne siègent pas au Conseil d'Administration

6. Le statut du directeur exécutif

- Devient un mandataire dont l'exercice est limité à 5 ans, renouvelable une fois
- Fait partie des dirigeants statutaires de l'institution

LA MECK-MORONI, A LA 42^E ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DE LA BID



En 1973, l'OCI crée la Banque Islamique de Développement. Cet organisme financier a pour but d'être une banque mondiale représentant les pays musulmans. Depuis 1975, fournir les ressources financières et l'assistance technique nécessaires sont devenus une priorité pour impulser un développement durable en terre d'Islam. De fait, son approche basée sur la Sharia, finance islamique, s'impose comme une méthode valable pour lutter efficacement contre le sous-développement par une croissance inclusive. Le groupe se fixe trois objectifs majeurs:

- Promouvoir des institutions islamiques
- Réduire la pauvreté
- Stimuler la coopération entre les pays membres.

La BID encourage les progrès socio-économiques des pays membres et s'impose comme l'un des principaux bailleurs en matière de financement des infrastructures de développement.

La 42^e Assemblée Générale de la Banque Islamique de Développement s'est tenue à Djeddah du 15 au 18 mai 2017. Des centaines de leaders, de décideurs et d'experts de l'industrie de la finance y ont participé. Cette réunion annuelle est l'occasion d'explorer des solutions nouvelles liées au développement, renforcer la coopération bilatérale entre les

pays membres et faire le point sur les différents dossiers de la BID, de chaque pays.

Placée sous le signe de l'autonomisation économique de la jeunesse des pays membres, cette 42ème AG a vu la tenue de nombreux séminaires déclinant ce sujet, la signature de nombreux accords de financement et de partenariats allant dans le sens de l'intégration des jeunes dans le développement économique des pays membres.

L'un des objectifs principaux de cette mission était la signature de l'accord de financement entre la BID et la Meck-Moroni. La signature de cet accord est l'aboutissement d'un long travail d'étude et de négociation entre les équipes de la BID notamment celles du FSID et le département de l'agriculture et celle de la Meck-Moroni. Pour rappel, ce financement a pour objectif de permettre à la Meck-Moroni de lancer un projet de soutien à l'entrepreneuriat des jeunes dans le secteur agroalimentaire. L'accord est constitué de deux composantes :

- Une composante don de 250 000 USD (deux cent cinquante mille dollars américains) qui doit permettre à la Meck-Moroni et ses partenaires de conduire le projet ;
- Une composante prêt de 2 650 000 USD (deux millions six cent cinquante mille dollars américains) destinée au financement des projets des jeunes. La signature officielle a été précédée d'un entretien avec le président de la BID et son cabinet auquel a participé l'ensemble de la délégation comorienne. Au cours de cet entretien, le président de la BID a félicité l'équipe de la Meck-Moroni pour la persévérance qui a permis d'aller jusqu'au bout de cette étude préliminaire. Le président a assuré que ce financement sera le premier d'une longue série de soutien que la Banque apportera à cette institution qui œuvre visiblement pour l'éradication de la pauvreté aux Comores.



RAPPORT FINANCIER

La réalisation d'une analyse financière à la fin de l'exercice permet de connaître la performance et la rentabilité dudit exercice et ainsi prendre les décisions de gestion pour l'exercice suivant.

C'est ainsi que nous vous proposons de retraiter les comptes de résultats des 3 derniers exercices afin de faire apparaître les agrégats de gestions nécessaires à l'analyse. Le tableau ci-dessous résume ces agrégats.

RUBRIQUE	2015	2016	2017	VARIATION 2016-2017
Produit des capitaux prêtés	1 362 637 350	1 573 077 849	1 686 117 932	
Coûts des capitaux	57 459 406	64 987 824	66 163 181	
MARGE FINANCIÈRE	1 305 177 944	1 508 090 025	1 619 954 751	7%
Autres produits	40 263 138	44 067 630	51 567 126	
PRODUITS NET BANCAIRE	1 345 441 082	1 552 157 655	1 671 521 877	8%
Frais du personnel	294 543 956	375 033 347	407 670 448	
Autres frais d'exploitation	293 218 935	371 708 423	437 326 055	
Dotation	54 972 514	73 412 832	81 893 955	
TOTAL FRAIS GÉNÉRAUX	642 735 405	820 154 602	926 890 458	13%
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	702 705 677	732 003 053	744 631 419	2%
Produits exceptionnels	47 920 036	59 790 207	46 778 092	
Charges Exceptionnelles	42 996 882	26 108 862	18 877 985	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	4 923 154	33 681 345	27 900 107	-17%
Reprise Provision	131 572 079	198 078 351	215 690 554	
Provision pour risque et charges	449 514 779	453 357 290	467 681 661	
Crédits irrécouvrables	25 297 562	103 652 816	54 954 040	
RÉSULTAT NET	364 388 569	406 752 643	465 586 378	14%

LE PRODUIT NET BANCAIRE

Le produit net bancaire représente la valeur ajoutée créée par une institution financière dans l'exploitation des capitaux. Il mesure la capacité d'une institution à créer de la richesse à partir

de ressources financières propres ou empruntées.

Le PNB de Meck-Moroni a ainsi connue une croissance de 8% entre 2016 et 2017.

LES FRAIS GÉNÉRAUX

L'analyse de la performance ne se réduit pas à l'étude du Produit net bancaire. Il est nécessaire d'évaluer également l'évolution des frais

généraux. Ainsi, la croissance des frais généraux est supérieure à celle du PNB laquelle s'établit à 13% entre 2016 et 2017.

LE RÉSULTAT D'EXPLOITATION

Le Résultat d'exploitation mesure la performance de l'outil de production, il est la différence entre le PNB et les frais généraux

En 2017, Le Résultat d'exploitation s'établit à 744 631 419 KMF, soit une croissance de 2% par rapport à 2017.

LE RÉSULTAT NET

Le Résultat net est le résultat final toutes charges comprises.

En 2017, l'institution a enregistré une croissance du Résultat Net de 14% par rapport à 2016.

ANALYSE DES SOLDES CARACTÉRISTIQUES DE GESTION

Pour une analyse plus complète de l'évolution de la Meck-Moroni, un examen des grandes masses de la situation patrimoniale sur les trois dernières années est fondamental.

Nous pourrions pour se faire nous baser sur les grandes masses du bilan pour donner aux administrateurs et aux membres la meilleure vision de la situation patrimoniale

ACTIF	2017	2016	2015	VARIATION 2016-2017
Opération de trésorerie et interbancaire	2 539 780 711	2 651 844 491	2 286 614 200	-4%
Opération avec la clientèle	11 326 427 990	9 835 772 858	8 796 509 327	15%
Titres et Divers actifs	2 279 617 530	1 957 552 537	1 778 871 106	16%
Valeurs immobilisées	543 270 159	547 244 347	547 317 201	-1%
MARGE FINANCIÈRE	16 689 096 390	14 992 414 233	13 409 311 833	11%

Dans l'analyse du bilan condensé ci-dessous, nous enregistrons pour l'exercice 2017 une évolution du patrimoine de Meck-Moroni de

1 696 682 157 KMF, soit une variation de 11% de la valeur du patrimoine de notre institution.

OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE

Ce poste représente notre encours crédits avec les membres. Il constitue le coeur de notre exploitation et couvre 68% du total du bilan.

Avec une progression de 15% représentant une variation de 1 490 655 132 KMF, la croissance 2017 est supérieure à celle enregistrée en 2016 de 3 points.

VALEURS IMMOBILISÉES

Ce poste représente la valeur des biens acquis par Meck-Moroni. Il enregistre une stagnation

par rapport à 2016.

OPÉRATIONS DE TRÉSORERIES ET INTERBANCAIRES

Ce poste représente les avoirs que nous avons en espèces en caisses ou sur des comptes

bancaires. Ce poste a enregistré une baisse de 4% par rapport à 2016.

TITRES ET DIVERS ACTIFS

Ce poste représente les créances que Meck-Moroni possède vis-vis de tiers ou encore le stock d'actifs circulant. Les créances sont celles détenues essentiellement auprès de l'Union au

titre des réserves obligatoires et de la position du compte Money Gram. Ce poste a connu une évolution de 16% par rapport à l'année dernière.

PASSIF	2017	2016	2015	VARIATION 2016-2017
Opération de trésorerie et interbancaire	1 669 000	8 144 000	2 286 614 200	-80%
Dépôts de la clientèle	11 008 049 609	10 182 371 395	9 349 140 753	8%
Titres et divers passifs	434 136 815	277 760 165	288 211 309	56%
Provisions et Capitaux propres	5 245 240 966	4 524 138 672	3 751 845 771	16%
TOTAL	16 689 096 390	14 992 414 233	13 409 311 833	11%

Le passif représente l'ensemble des ressources financières dont dispose notre Institution. Ces

ressources ont globalement progressé de 11% entre 2016 et 2017.

OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES

Ce poste représente les ressources financières obtenues auprès des établissements de crédit. Meck-Moroni n'a contracté aucun prêt bancaire. La seule ressource inscrite à ce niveau est la

subvention obtenue auprès de la coopération française au titre du programme de co-développement.

DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE

Le poste représente l'épargne que les membres ont mise à la disposition de l'Institution.

L'épargne a progressé de 8% entre 2016 et 2017, il représente 66% des ressources financières de Meck-Moroni.

TITRES ET DIVERS PASSIFS

Ce poste représente les dettes de l'institution vis-à-vis des tiers (fournisseurs, Etat, Union des

Meck, etc.)

PROVISIONS ET CAPITAUX PROPRES

Ce poste rassemble les ressources financières appartenant à l'Institution. Il progresse de 16% par rapport à 2016 ce qui représente un

enrichissement de l'Institution à hauteur de 721 102 294 KMF.



RÉDACTION

DIRECTRICE DE LA PUBLICATION

Mme Laila Said Hassane

RESPONSABLES DU PROJET "RAPPORT ANNUEL 2017"

Mr Amin Said Ahmed

Mme Bouthainata ABDILLAHI

EQUIPE DE RÉDACTION:

Mme Laila Said Hassane

Mr Amin Said Ahmed

Mme Bouthainata Abdillahi

Mr Ernest Samuel

Mr Dini Mmadi

Mr Mahmoud Saidou Abdou

Mr Mahamoud Hassane

RAPPORT ANNUEL 2017

Meck-Moroni
BP: 877, Route de la corniche, Moroni Hankounou
contact@meck-moroni.org
www.meck-moroni.org

Union des Comores