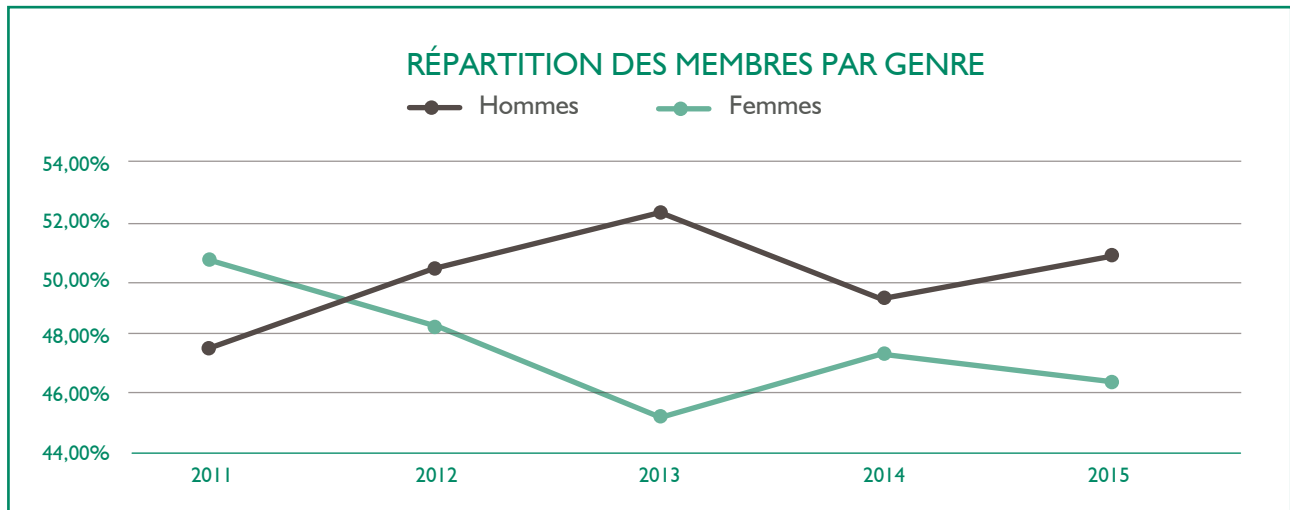


Les membres de la Meck-Moroni sont essentiellement composés de personnes physiques, qui représentent plus de 98% des

membres de notre institution et dont 45% sont des femmes. Ainsi notre objectif de l'inclusion financière des femmes semble être en bonne voie.



Les personnes morales représentent quand à elles, 2% des membres avec 792 PME adhérentes. La Meck-Moroni propose également ses produits et services à d'autres catégories de membres dénommées groupes solidaires, ou groupes informels. Très faiblement représentés, ces adhérents sont

pour la plupart du temps des associations non formalisées souhaitant bénéficier de services financiers pour la gestion de leurs activités associatives. Il s'agit notamment des mosquées, des zawiya, des tontines ou encore de couples souhaitant bénéficier d'un compte commun.

RÉPARTITION DES MEMBRES PAR STATUT

PERSONNES PHYSIQUES

97,81 %

PERSONNES MORALES

1,98 %

GRUPE INFORMEL

0,17 %

GRUPE SOLIDAIRE

0,04 %

PAROLES DE MEMBRE

IBRAHIM ABDILLAH

Éleveur, Agriculteur



La première fois que Ibrahim Abdillah a utilisé les services de la Meck-Moroni c'était pour lancer la culture d'oignons en grand nombre. « Cultiver les oignons nécessite beaucoup d'eau. Par conséquent, j'ai demandé un prêt pour construire des citernes d'eau ».



« Meck-Moroni m'a fait confiance et j'ai pu lancer mon activité. Cela m'a aidé pour l'éducation de mes enfants. J'ai même pu construire une maison pour ma femme ».

Un peu plus tard, il demande un autre prêt dans le cadre de l'achat de vaches à lait. « Ma vache a mis bas il y a quelques mois. J'ai donc plus de lait que la moyenne et j'ai mon troupeau qui s'agrandit ».

Ibrahim Abdillah prêche à la Meck-Moroni un bel avenir et conseille pour cela un meilleur suivi des emprunteurs: « Je pense que Meck-Moroni devrait faire un suivi de proximité en particulier pour les agriculteurs et les éleveurs. Ils sont relativement loin de l'administration centrale qui est à Moroni et il faudrait trouver une solution à cette distance ».

Monsieur Ibrahim n'imagine pas ses projets sans la Meck-Moroni et espère davantage de proximité avec les mutualistes.



LA DISTRIBUTION DE CRÉDIT

NOS SOLUTIONS



Le Microcrédit reste le cœur de l'activité de la Meck-Moroni. La majorité des crédits octroyés sont à destination des ménages à faibles revenus. Toutefois pour accompagner le développement des activités commerciales et productives des membres, la gamme de produits de crédit s'est enrichie et l'institution propose désormais des crédits pouvant aller jusqu'à 30 millions de francs comoriens.

La Meck-Moroni propose toute une série de produits de crédit qui varient en fonction des besoins des membres, de leurs activités et des garanties dont ils disposent. Pour adapter nos produits à la culture comorienne, des produits destinés au financement

des mariages sont également proposés. Pour répondre également aux besoins de trésorerie de membres salariés du secteur publique et privé, la Meck-Moroni a mis en place le Découvert, une facilité de caisse proposée à des conditions avantageuses.

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.

Afin de ne prendre aucun risque pour les membres et leurs proches, La Meck-Moroni va proposer à partir de 2016, de souscrire à une assurance emprunteur. En cas de décès, la totalité de la dette restante est effacée et les garanties (or, terrain, etc.) sont restituées à la famille.

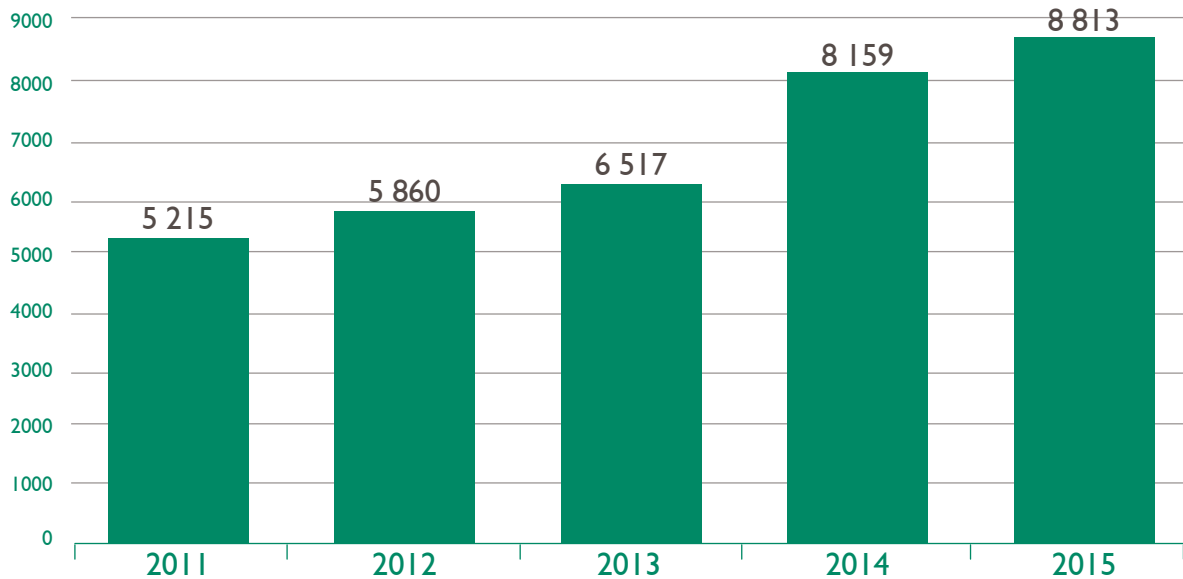
Le tableau ci-dessous reprend les principales caractéristiques des produits de crédit proposés par la Meck-Moroni :

PRODUITS	CONDITIONS GÉNÉRALES DE PRÊTS	
	MONTANT POSSIBLE	DURÉE MAXIMALE
Prêt Anda	300 000- 3 millions KMF	1 mois
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	60 mois
Prêt RIWADI (PFCC)	500 000 - 20 millions KMF	60 mois

LA DISTRIBUTION DE CRÉDIT

L'ÉVOLUTION DES
ACTIVITÉS D'OCTROI DE CRÉDIT

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE CRÉDITS OCTROYÉS



Les conditions d'emprunt exceptionnelles de la Meck-Moroni ont abouti à une meilleure production du crédit. Ainsi, l'encours de crédit est passé de 7,3 milliards de francs comoriens en 2014 à 8,9 milliards de francs comoriens en 2015 soit une évolution de 22%. En parallèle, la part de membres ayant accès au crédit est en progression avec un ratio passant de 9.97% en 2013 à 12.36% en 2015.

Par ailleurs la répartition des emprunteurs par montant octroyé, montre qu'en dépit des évolutions en terme d'augmentation des plafonds de crédit, les prêts à court terme sont les plus sollicités par les membres et représentent 74% du nombre total de crédit. Ceci peut s'expliquer par les garanties qui sont beaucoup moins contraignantes que les prêts à long terme et par l'objet du prêt souvent destiné à la consommation ou à des petites activités génératrices de revenus.

Concernant la gestion du risque, la Meck-Moroni a connu en 2015, une nette amélioration de la situation des crédits passés en perte avec un ratio d'abandon de créance de 0.31 % de l'encours global largement en dessous de la limite maximale de 2%. Cette évolution extrêmement positive est le fruit de l'amélioration des méthodes d'octroi de crédit, lesquelles s'appuient sur une analyse rigoureuse et collégiale des demandes de crédit et une exigence intransigeante au niveau de la constitution des garanties.

La maîtrise du portefeuille à risque a toujours été un des principaux objectifs de l'institution. Ainsi, en fin d'exercice, le portefeuille à risque à 90 jours s'établit à 3.2%, un niveau conforme aux recommandations les plus exigeantes au niveau national et international.

PAROLES DE MEMBRE

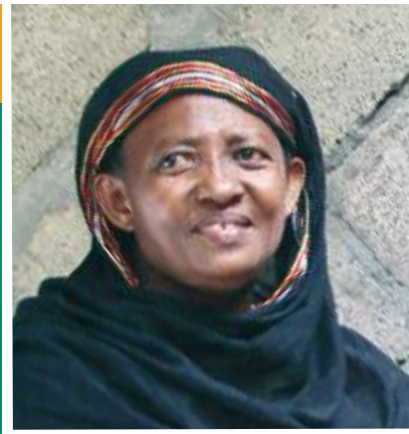
MKAYA MSA

Avicultrice

J'ai commencé en 1986 avec 50 poussins. Cinq ans plus tard je me suis décidée de m'engager fortement dans l'aviculture en me rendant compte qu'il me permettait d'assurer ma vie avec mes enfants voire mes petits enfants.



« Je suis donc allée voir la Meck-Moroni pour demander un prêt. A l'époque leurs locaux se trouvaient à côté du marché Volo Volo. Ils m'ont fait confiance et cela dure depuis cette année là ».



Grâce aux différents prêts que la Meck-Moroni lui a accordé, elle a réussi à développer son activité. Elle dispose aujourd'hui de plusieurs poulaillers.

Elle envisage d'ailleurs d'en rénover certains pour améliorer les conditions de travail et pour cela elle compte retourner voir la Meck-Moroni pour le financement.

Madame Mkaya note que les conditions de prêt sont devenues rigoureuses. « Je comprends qu'il faille sécuriser les prêts. C'est la faute aux mauvais payeurs tout ça ! ».

Aujourd'hui, deux de ses enfants ont quittés leur emploi à Moroni pour travailler à temps plein avec leur mère.



LES SERVICES PROPOSÉS

LE TRANSFERT D'ARGENT

La Meck-Moroni propose à ses membres des services de transfert d'argent via 2 opérateurs :

- Money Gram
- Banque d'Escompte (BDE) : implanté en France, nos membres peuvent effectuer des transferts d'argent type compte à compte.

Le montant des transferts d'argent reçus par l'intermédiaire de Money Gram s'élève à **2.34 milliards FC** en 2015.

Les montants envoyés s'élèvent **697 millions FC** en 2015, réparties comme suit :

- **597 millions FC**
par l'intermédiaire de Money Gram
- **100 millions FC**
par l'intermédiaire de BDE.

LE CHANGE EURO

La Meck-Moroni propose un service de change en euro.

ACHAT: 1€ ► 490 KMF
VENTE: 1€ ► 495 KMF

LES VIREMENTS

Les membres peuvent transférer leur argent vers tous les établissements financiers disposant d'un code Swift, à des conditions de coûts très compétitifs, en local et à l'international.

LES GARANTIES DE SOUMISSION

Les petits entrepreneurs ont la possibilité d'obtenir la garantie bancaire lorsqu'ils postulent à un appel d'offre institutionnel.

LA GESTION DES SALAIRES DES PME

La Meck-Moroni offre la possibilité aux membres PME, d'assurer la gestion de la paie de leurs employés.

CAPACITÉ FINANCIÈRE

Les petits entrepreneurs ont la possibilité d'obtenir de la Meck-Moroni un document intitulé capacité financière. Il atteste que l'entreprise dispose de moyens financiers suffisants à la réalisation d'un marché.



Meck-Moroni propose un chéquier depuis 2016

PAROLES DE MEMBRE

MOHAMED HASSANE

Commerçant

Il est commerçant spécialisé dans la vente de vêtements traditionnels tel que le *Mharuma* etc. des tissus spécialisés etc.

« Je suis un des premiers mutualistes de la Meck-Moroni. J'utilise surtout le compte courant Dharura pour la gestion de mes activités ».



« Mais il m'arrive de faire un prêt. C'est arrivé récemment dans le cadre d'achat de matériel pour une autre affaire en cours ou encore pour dédouaner un conteneur ».



Il se réjouit de l'évolution de Meck-Moroni depuis les débuts à côté de Volo Volo. « Aujourd'hui ils ont de grands locaux modernes, gage d'une bonne gestion. Je les félicite aussi du nombre important d'employés qu'ils recrutent. J'espère que nos enfants et petits-enfants continueront à investir dans l'économie comorienne avec l'accompagnement de la Meck-Moroni ! ».

Mr Mohamed Hassane recommande à la Meck-Moroni d'accentuer la personnalisation de la gestion du crédit : « J'ai connaissance de personnes qui prennent un crédit pour aller acheter à l'étranger des produits à vendre. Avec les difficultés de transport, le moment de commencer à rembourser arrive parfois alors que les produits sont encore en bateau. Il serait sage pour ce genre de situation de faire du cas par cas ».



FAITS MARQUANTS DE L'ANNÉE 2015

PROJET DE MISE EN PLACE DU CHÉQUIER



► Etude diagnostic menée par la Meck-Moroni en collaboration avec le Cabinet COFINCO

- Rapport définitif sur la mise en oeuvre du projet envoyé à la BCC en décembre 2015
- Autorisation du lancement du chéquier en Janvier 2016.

PROTOCOLE D'ACCORD « CRÉANCES VANILLE »



- Accord entre le Gouvernement Et l'Union des Mecks
- 138 169 174 francs : montant de la dette auprès de la Meck-Moroni
- Part de 70% du Gouvernement
- Abandon de 8% des créances de la part de la Meck-Moroni
- Seulement 22% de la dette sera réglée par les débiteurs.
- Restauration de la solvabilité des professionnels du secteur de la vanille (préparateurs, producteurs, exportateurs)

LES OPÉRATIONS DÉPLACÉES

- Objectif : faciliter la mobilité de nos membres
- Possibilité d'effectuer des opérations de dépôt et de retrait à la Meck-Moroni, la Meck –Fomboni et la Meck-Mustamudu
- Service disponible depuis avril 2016

FAITS MARQUANTS DE L'ANNÉE 2015

LA BOURSE TWAMAYA YA MAWUDU

- ▶ Programme réalisé en partenariat avec l'Université des Comores et la Coopération française
- ▶ Appel à candidatures lancé en Juin 2015
- ▶ 60 demandes de bourses soumises
- ▶ Présélection interne des 30 meilleurs dossiers
- ▶ Entretien et évaluation par un Jury d'honneur constitués de personnalités de la société civile



SMS BANKING

- ▶ SMS après chaque opération de dépôt, de retrait, et de virement sur les comptes des membres
- ▶ Notifications sur les mouvements divers des comptes.
- ▶ Services disponible en avril 2016

RESPONSABILITÉ SOCIALE DE L'INSTITUTION



NOS ACTIONS

AGRICULTURE

8% D'ABANDON DE CRÉANCES
3,5 MILLIONS KMF

ÉDUCATION

13 BOURSES OCTROYÉES
9,5 MILLIONS KMF

ACTEURS SOCIAUX ET SECTEUR PRIVÉ

13 AIDES
4,2 MILLIONS KMF

La promotion de la solidarité entre les membres est une mission statutaire de notre institution. Ainsi, La Meck-Moroni s'est toujours inscrite dans une politique de responsabilité sociale en participant au développement économique des Comores et en apportant son soutien aux acteurs sociaux.

A ce titre, les initiatives menées par l'institution en 2015 ont consisté à apporter un soutien au développement de l'agriculture qui constitue le secteur clé de notre pays, à travers un abandon de 8% des créances vanille et des actions telles que le concours « Mavouna Méma » qui a permis à la lauréate du concours de bénéficier d'un don pour la réalisation de son projet agricole.

La Meck-Moroni a également porté une importance capitale à l'éducation, à la jeunesse et au sport en octroyant des bourses d'études aux meilleurs bacheliers et étudiants dont les

ressources financières sont limitées. L'action en faveur des acteurs sociaux s'est également traduit par une participation financière à de grands événements sportifs, et en appuyant des associations telles que Ngo Shawo qui œuvre pour l'éducation et l'emploi des jeunes.

Par ailleurs, dans son souci d'œuvrer pour un secteur privé comorien performant, la Meck-Moroni a soutenu les acteurs économiques tels que l'Union des Chambres de Commerce d'Industrie et d'Agriculture ou encore l'Office du Tourisme, dans l'organisation d'événements d'envergure nationale. Des manifestations telles que la deuxième édition du Festival Culture et Gastronomie Indianocéanique ou encore les Comores Business Awards qui mettent à l'honneur le secteur privé et font découvrir les richesses culturelles, culinaires et gastronomiques de notre pays.

APPUI À L'APUREMENT DE LA DETTE DES PROFESSIONNELS DU SECTEUR DE LA VANILLE

L'économie comorienne repose essentiellement sur l'agriculture. Le secteur agricole emploie près de 80 % de la population active et couvre près de 90% des recettes des exportations. Les principaux produits exportés sont les produits de rente à savoir la vanille, l'ylang-ylang et le girofle.

La vanille fut le produit phare de l'économie comorienne et représentait la première source de recettes d'exportation des Comores. Entre 2001 et 2003, le cours mondial de la vanille qui avait fortement progressé allant jusqu'à dépasser les 150 000 francs comorien au kilo, a poussé les institutions financières à octroyer des crédits de financements considérables aux professionnels du secteur.

En 2004, le cours mondial de la vanille a brusquement chuté et les acteurs du secteur de la vanille se sont retrouvés avec une dépréciation de leurs stocks, les reléguant ainsi dans une situation d'insolvabilité auprès des établissements de crédit.

Une dizaine d'année plus tard, la plupart des acteurs subissent encore les effets de cette crise majeure avec comme conséquence l'abandon de la filière vanille.

Dans l'optique de relancer la filière, le Gouvernement a décidé d'apporter un soutien au secteur de la vanille et l'Etat a donc signé un accord avec les institutions financières concernées (Union des Mecks, BIC-Comores et Union régionale des Sanduk) afin de parvenir à l'apurement de la dette des professionnels de la vanille.

A cet effet, dans sa politique de soutien au développement économique des Comores, La Meck-Moroni, à travers cet accord, a également apporté sa contribution en abandonnant 8% du montant total de son encours de crédit. Le Gouvernement a pris en charge 70% du montant total et les débiteurs devront s'acquitter de 22% de la dette.

Ainsi, les acteurs du secteur de la vanille sont de nouveau solvables et les premiers chiffres de 2014 et 2015 attestent d'une reprise du secteur.



ÉVOLUTION DES EXPORTATION DE LA VANILLE

2012		2013		2014		2015 ESTIMATION	
QUANTITÉ	VALEUR	QUANTITÉ	VALEUR	QUANTITÉ	VALEUR	QUANTITÉ	VALEUR
76	600	83	14 413	84	640	76	2 600

INAUGURATION D'UNE DISTILLERIE D'HUILES ESSENTIELLES D'YLANG-YLANG

Lors de la célébration de la semaine de la Micro finance en 2014, la Meck-Moroni avait mené plusieurs activités et initiatives dont l'organisation d'un concours du meilleur projet agricole : le concours « Mavuna Méma ». Ce concours a permis à la lauréate de bénéficier d'un don de 4 millions de francs comoriens pour la réalisation de son projet, lequel portait sur la création d'une unité de production et de commercialisation des huiles essentielles d'Ylang-ylang.

En 2015, la lauréate du concours a concrétisé son projet. A cet effet, la Meck-Moroni a tenu à célébrer la journée de la micro finance en organisant l'inauguration de la distillerie d'huiles essentielles d'Ylang –ylang, avec la participation des partenaires de l'évènement (U-meck, Université des Comores, Programme des Nations Unies pour le Développement, Vaniacom, Union des Sanduck de Ngazidja, Agence française pour le développement, Exim Bank, Banque Central des Comores, Banque pour l'Industrie et le Commerce).



20 novembre 2015, Séléa Bambao

LA BOURSE TWAMAYA YA MAUDU

Au cours de l'Assemblée Générale du 6 Avril 2014 de la Meck-Moroni, les membres ont émis le souhait de bénéficier d'une partie des fruits de la croissance.

Parallèlement à cela, nous savons que l'éducation, l'enseignement supérieur, la formation, constituent un des leviers pour lutter efficacement contre la pauvreté aux Comores. Or, force est de constater que le coût élevé des études, et le manque de soutien financier réduisent les chances des étudiants les plus démunis. Ce qui est préjudiciable pour eux mais aussi tout le pays.

C'est dans ce contexte que le Conseil d'Administration a souhaité répondre à la demande des membres de la mutuelle, tout en servant les intérêts des Comores à travers l'octroi de bourses.

A cet effet, la Meck-Moroni a initié un programme de bourse en 2015 intitulé Twamaya ya Mawudu, destinés à soutenir les enfants des membres dont les résultats scolaires (ou universitaires) sont excellents en donnant la priorité aux familles dont les ressources sont

limitées. Après avoir présenté les objectifs aux acteurs du développement aux Comores, l'université des Comores (UDC), et l'Ambassade de France ont rejoint l'équipe dans l'exécution du programme.

Concernant la mise en œuvre du programme, la Meck-Moroni a lancé un appel à candidature en juin 2015 qui a permis de recueillir 60 dossiers de demandes de bourses. Une procédure de présélection interne à Meck-Moroni a permis de sélectionner les 30 meilleures dossiers en fonction du mérite de l'élève (parcours académique, mentions aux examens, filière d'excellence....) et des ressources financières des familles.

À l'issue de cette présélection, les candidats ont été reçus en entretien de motivation et d'évaluation par un jury d'honneurs constitués de personnalités de la société civile qui ont eu la responsabilité de sélectionner les 13 candidats bénéficiaires des bourses. En conclusion, **13 bourses** ont été octroyées pour un montant total de **9 500 000 FC**, à compter de la rentrée universitaire 2015.



LE PROGRAMME DE SOUTIEN À L'ENTREPRENARIAT DES JEUNES EN COLLABORATION AVEC LA BANQUE ISLAMIQUE DE DÉVELOPPEMENT ET SILATECH

Sur invitation de Silatech, une organisation non gouvernementale qatarie dédiée à l'emploi des jeunes dans le monde arabe, la Directrice Exécutive de la Meck Moroni a participé à une conférence sur la lutte contre le chômage des jeunes dans le monde arabe à Amman en avril 2015.

En marge de cette conférence, des réunions de travail ont eu lieu entre les responsables de Silatech d'une part et la délégation comorienne, composée d'un représentant du commissariat au plan et de la Directrice exécutive de Meck Moroni d'autre part, afin de prospecter la possibilité de lancer un projet de soutien à l'entrepreneuriat des jeunes aux Comores.

Le projet proposé par la Meck-Moroni, a retenu l'attention de l'ONG Silatech et ce dernier l'a soumis à son partenaire financier : la Banque Islamique de Développement. C'est dans ce cadre, qu'en juin 2015, lors d'une mission de la BID aux Comores, une réunion de présentation du projet a été organisée, suivie de plusieurs séances de travail en vue de cadrer davantage les contours du programme et avancer vers un chiffrage.

Sur la base de ces réunions de travail, un document cadre de travail a été proposé par la BID en août 2015, et validé par la direction de Meck Moroni en septembre 2015.

Ce document de travail a été soumis à Silatech à la fin du mois de Septembre 2015 et revu avec le Directeur des opérations de Silatech au début du mois d'octobre 2015 lors d'une visite de ce



dernier aux Comores. Au cours de cette visite, des séances de travail ont permis de définir et de limiter le cadre d'intervention de Silatech dans le projet en termes de montant et de modalités d'intervention.

De même, une proposition de calendrier accéléré a été proposée avec comme objectif de signer un accord de partenariat en novembre 2015.

Par ailleurs, la Meck Moroni a saisi le Ministère des Finances afin que le gouvernement comorien donne son accord et saisisse officiellement l'institution multilatérale pour appuyer la Meck Moroni.

Sur la base de l'ensemble du processus engagé et de ces pièces, la BID a estimé qu'elle disposait de l'ensemble de ces éléments nécessaires à la signature d'un accord de partenariat tripartite. C'est ainsi que les trois parties ont convenus de se réunir à Djeddah la semaine du 16 Novembre 2015, pour procéder à la signature d'un accord de partenariat.

Les objectifs de l'accord sont :

- Le financement des projets d'autonomisation économique des jeunes comoriens en utilisant des outils opérationnels et les ressources de partenaires.

- La capitalisation sur l'expertise des partenaires au profit de Meck-Moroni, dans la gestion de programme de promouvoir l'entrepreneuriat des jeunes et l'autonomisation économique.
- La formalisation de la concertation, la coopération et la coordination des efforts pour assurer une bonne planification et un bon fonctionnement du programme et établir des

partenariats avec les organismes nationaux et internationaux concernées.

A cet effet, l'accord prévoit que les financements seront engagés sous forme de ligne de crédit et sous forme de dons. Le tableau ci-dessous récapitule les engagements des différentes parties(en dollars américain) :

PARTENAIRES	SUBVENTIONS	PRÊTS	TOTAL
SILATECH	425 000	1 250 000	1 675 000
BID	575 000	2 000 000	2 575 000
MECK-MORONI		1 750 000	1 750 000
TOTAUX	1 000 000	5 000 000	6 000 000



Au mois de décembre 2015, une mission d'identification du projet est venue à Moroni afin de vérifier la capacité de notre mutuelle à conduire un tel programme. Ainsi, dans le rapport publié, la BID a confirmé le choix opéré et le programme devrait être mis en œuvre en 2016.

AUTRES CONTRIBUTIONS

Soutien à l'organisation d'événements sportifs



La Meck-Moroni a apporté son soutien au football comorien, et à travers cela à la jeunesse et au rayonnement des Comores en étant partenaire de la Fédération Comorienne de Football lors de ses matchs internationaux. Dans la même dynamique, l'institution a fait dons

d'équipements sportifs en faveur du club de football Enfant des Comores. La Mutuelle a également apporté son soutien à l'association TAE-Bo Fitness pour l'organisation d'une campagne de promotion de la santé et du sport.

AUTRES CONTRIBUTIONS

Appui dans l'organisation d'événements culturels



La Meck-Moroni a soutenu l'Association Mwana Tsi wa mdzima Komor, qui a fait découvrir la richesse de la culture et l'histoire des Comores aux futurs adultes comoriens de demain à travers des visites de monuments historiques, l'organisation de plusieurs ateliers culturels ,un

voyage culturel à Mohéli, et une grande foire au CNDRS.

L'institution a également appuyé l'office national de tourisme pour l'organisation du 2^{ème} Festival Culture & Gastronomie Indianoceanique.

Aide humanitaire

La Meck-Moroni a soutenu l'Association Humanicom laquelle à pour but d'aider les enfants démunis atteints de maladie nécessitant des coûts élevés d'évacuation et d'hospitalisation.

Aussi l'institution a apporté sa contribution à l'effort réalisé par cette ONG méritante. De même la Meck-Moroni a apporter son aide à l'Association Les Amis du Cœur qui œuvre

dans notre pays pour la prévention des maladies cardiaques.



AUTRES CONTRIBUTIONS

Soutien à l'éducation et à l'entrepreneuriat des jeunes



La Meck-Moroni a appuyé l'association Ngo Shawo pour l'organisation de son événement « Université Ngo'shawo France », qui avait pour thème : « Oser Entreprendre ». L'objectif était de susciter l'envie d'entreprendre chez les jeunes franco-comoriens et de motiver l'auto-emploi par la création d'entreprises aux

Comores à travers notamment des conférences et des ateliers de brainstorming créatifs animés. L'institution a également participé à l'édition d'un CD de comptines traditionnelles en faveur des enfants.

PAROLES DE MEMBRE

NAZIR FARID

« Chalet des îles »

Parti à l'étranger à 7 ans, il y reste jusqu'à sa quarantaine. « En 2006 j'ai choisi de rentrer pour développer mon pays et embaucher des gens. J'ai tenté ma chance avec la Meck-Moroni. Avec eux on obtient les fonds sans complications »



Nazir a pu créer son activité qui lui permet d'allier restauration, musique et plongée; les trois cordes de son arc.



« Je pense que je n'aurais pas réussi tout seul. C'est grâce à la Meck-Moroni et je les remercie ! ».

C'est ainsi qu'est né le « Chalet des îles » un restaurant où on peut aussi écouter de la musique live et « Comores Plongée », pour ceux qui veulent découvrir le fond de la mer.

Nazir souhaite qu'à la Meck-Moroni les professionnels aient accès à un guichet spécifique. Ainsi, il gagnerait un temps précieux pour son activité.

Et il rêve que la Meck-Moroni puisse un jour réaliser des actions avec les tour-opérateurs afin que les touristes viennent plus nombreux au pays...



RAPPORT FINANCIER

ANALYSE DES SOLDES CARACTÉRISTIQUES DE GESTION

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	2013	2014	2015	VARIATION 2014-2015
Produit des capitaux prêtés	787 937 352	1 105 885 371	1 362 637 350	
Coûts des capitaux	50 659 275	68 211 159	57 459 406	
MARGE FINANCIÈRE	737 278 077	1 037 674 212	1 305 177 944	26%
Autres produits	103 830 762	87 445 580	40 263 138	
PRODUITS NET BANCAIRE	841 108 839	1 125 119 792	1 345 441 082	20%
Frais du personnel	179 664 232	219 970 110	294 543 956	
Autres frais d'exploitation	282 227 840	288 483 413	293 218 935	
Dotation	46 704 618	48 959 611	54 972 514	
TOTAL FRAIS GÉNÉRAUX	508 596 690	557 413 134	642 735 405	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	332 512 149	567 706 658	702 705 677	24%
Produits exceptionnels	133 050 528	36 252 918	47 920 036	
Charges Exceptionnelles	87 541 046	3 391 655	42 996 882	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	45 509 482	32 861 263	4 923 154	-85%
Reprise Provision	100 367 125	71 177 209	131 572 079	
Provision pour risque et charges	28 416 579	320 393 698	449 514 779	
Crédits irrécouvrables	42 760 630	27 707 820	25 297 562	
RÉSULTAT NET	407 211 547	323 643 612	364 388 569	13%

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 20 % entre 2014 et

2015 après une forte augmentation de plus 25% en 2014. Le ralentissement de cette croissance est dû essentiellement à la baisse des revenus autres que le crédit, qui avait été exceptionnellement élevés sous l'effet de l'opération de financement des Hydrocarbures.

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 inférieure à celle du PNB laquelle s'établit à 15% entre 2014 et 2015.

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

2015, Le Résultat d'exploitation s'établit à 702 705 677 KMF, soit une croissance de 24 % par rapport à 2014.

Le résultat net

Le Résultat net est le résultat final toutes charges comprises. En 2015, l'institution a enregistré

une croissance du Résultat Net de 13% par rapport à 2014. .

ANALYSE DU PATRIMOINE

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 de Meck-Moroni.

ACTIF	MONTANT AU 31/12/015	MONTANT AU 31/12/014	MONTANT AU 31/12/013	VARIATION
OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES	2 286 614 200	2 206 116 702,00	2 474 480 528,00	4%
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	8 796 509 327	7 201 301 563,00	5 607 372 257,00	22%
TITRES ET DIVERS ACTIFS	1 778 871 106	1 762 634 524,00	1 890 143 851,00	1%
VALEURS IMMOBILISÉES	547 317 201	478 979 578,00	442 380 354,00	14%
TOTAL	13 409 311 834	11 649 032 367	10 414 376 990	15%

Dans l'analyse du bilan condensé ci-dessous, nous enregistrons pour l'exercice 2015 une évolution du patrimoine de Meck-Moroni de 1 681 099 466 KMF, soit une variation de 14%

de la valeur du patrimoine de notre institution. Cette croissance du patrimoine étant la plus forte que nous ayons enregistré au cours des trois dernières années.

Opérations de trésorerie et interbancaires

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

bancaires. Ce poste est relativement stable avec une progression de 4 % entre 2015 et 2014.

Opérations avec la clientèle

Ce poste représente notre encours crédits avec les membres. Il constitue le cœur de notre exploitation et couvre 66% du total du bilan. Avec une progression de 22% représentant une

variation de 1 595 207 764 KMF, la croissance 2015 est inférieure à celle enregistrée en 2014, mais reste supérieur à l'objectif budgétaire de 20% que nous étions fixés.

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 est relativement stable.

Valeurs immobilisées

Ce poste représente la valeur des biens acquis par Meck-Moroni. Il enregistre une progression de 14% par rapport à 2014 qui traduit la

politique d'investissement que nous avons mis en œuvre depuis fin 2013.

Analyse du passif

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

ressources ont globalement progressé de 14% entre 2014 et 2015.

PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES	MONTANT AU 31/12/015	MONTANT AU 31/12/014	MONTANT AU 31/12/013	VAR 2015
OPERATIONS DE TRESORERIE ET INTERBANCAIRES	20 114 000	25 000 000	0	-20%
DEPOTS DE LA CLIENTELLE	9 349 140 753	8 007 418 249	7 485 235 871	17%
TITRES ET DIVERS PASSIFS	288 211 309	523 611 739	195 931 362	-45%
PROVISIONS ET CAPITAUX PROPRES	3 751 845 771	3 093 002 379	2 733 209 756	21%
TOTAL	13 409 311 833	11 649 032 367	10 414 376 989	15%

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

Ce poste représente l'épargne que les membres ont mise à la disposition de l'Institution. L'épargne a progressé de 17 % entre 2014 et 2015, il représente 70% des ressources

financières de Meck-Moroni. Cette évolution positive est la résultante de la confiance accrue que les membres ont vis-à-vis de notre institution.

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 21% par rapport à 2014 ce qui représente un

enrichissement de l'Institution à hauteur de **658 843 392 KMF**.

L'AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Delta Audit

Delta Audit Associés
Immeuble Tsimahafotsy
Rue Ratoivo R. Henri
Mahamasina
Antananarivo 101
Madagascar

PO Box 241
Tel : +00 (261) 20 22 278 31
 +00 (261) 20 22 653 73
Fax : +00 (261) 20 22 210 95
E-mail : deltadt@deltaaudit.mg
 deltadt@moov.mg
Site web : www.deltaaudit.com
NIF : 300006925
Stat : 69 202 11 1994 000 813
RCS : 2003 B 00140

Monsieur le Directeur Général
de l'Union des Mutuelles d'Epargne et de Crédit Ya Komor
(MECK MORONI)
Moroni

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Monsieur,

Nous avons examiné les comptes annuels de la Mutuelle d'Epargne et de Crédit Ya Komor (MECK MORONI) comprenant le Bilan au 31 Décembre 2015 ainsi que le Compte de Résultat pour l'exercice clos à cette date, et un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la Direction relative aux états financiers

La Direction de la MECK MORONI est responsable de l'établissement et de la préparation sincère des états financiers conformément aux dispositions de l'Acte uniforme révisé de l'OHADA portant organisation et harmonisation des comptabilités des entreprises et au modèle normalisé de présentation de la situation comptable des banques et des établissements financiers de la Banque Centrale des Comores, ainsi que du contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes Internationales d'Audit. Ces normes requièrent la planification et la mise en œuvre de diligences qui permettent d'obtenir une assurance raisonnable que les comptes annuels ne contiennent pas d'inexactitude significative.

Un audit comprend l'examen, sur la base de sondage, des éléments probants justifiant les montants figurant dans les comptes et les informations données en annexe. Un audit comprend également une évaluation des principes et méthodes comptables appliqués et les principales estimations faites par la Direction ainsi qu'une évaluation globale de la présentation des états financiers. Nous considérons que les travaux effectués constituent une base raisonnable pour formuler notre opinion.

Justification de l'opinion avec réserves

- Comme indiqué en note 5, la fiabilité du solde du compte MoneyGram au 31 Décembre 2015 est remise en cause en raison de l'écart constaté entre le solde du compte MoneyGram débiteur de 106.324.608 KMF et celui au niveau de l'Union des MECK créateur de 53.990.436 KMF soit un écart de 52.334.172 KMF.

Mutuelle d'Epargne et de Crédit Ya Komor
MECK MORONI

Opinion

A notre avis, sous réserve des incidences des questions évoquées au paragraphe « Justification de l'opinion avec réserves », les états financiers de la Mutuelle d'Epargne et de Crédit Ya Komor (MECK MORONI) arrêtés au 31 Décembre 2015, présentant un résultat bénéficiaire de 364.388.570 KMF sont sincères et donnent une image fidèle de sa situation financière, ainsi que de sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux dispositions de l'Acte uniforme de l'OHADA et au modèle normalisé de présentation de la situation comptable des banques et des établissements financiers de la Banque Centrale des Comores.

Par ailleurs, nous attirons votre attention sur le point ci-après :

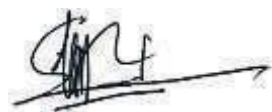
- Les réponses aux demandes de confirmation de solde des banques SNPSF, BCC, BIC et EXIM au 31 Décembre 2015 ne sont pas obtenues.

Antananarivo, le 19 Juillet 2016

Le Commissaire aux comptes

Delta Audit

Guy Roland RAVELOARISON
Expert-Comptable



CONTACTS

■ **Banque Centrale des Comores**

Place de France – BP : 405 MORONI
 Tel: (+269) 773 18 14 / 773 10 02 - Fax: (+269)
 773 03 49
www.banque-comores.km

■ **Union Des Mecks**

BP 1234 Volovolo Moroni
 Moroni, Comores
 Téléphone: +269 773 36 40
 FAX: +269 773 36 40 Mecks Moroni

■ **Meck Moroni**

B.P : 877 Moroni, Route de la Corniche,
 Ngazidja
 Tél : 773 27 28.
meckmoroni@u-meck.org
<http://www.meck-moroni.org/>

■ **Meck Foubouni**

Grande Comore
 +269 779 93 29
meckfoubouni@u-meck.org

■ **Meck Ivémbeni**

Grande Comore
 +269 778 40 20
meckivemebeni@u-meck.org

■ **Meck Mbéni**

Rue de la mairie , Grande Comore
 +269 777 01 24
meckmbeni@u-meck.org

■ **Meck Mohéli**

Coopérant, Mohéli
 +269 772 00 51
meckmoheli@u-meck.org

■ **Meck Mitsamiouli**

Kariako, Grande Comore
 +269 778 84 49
meckmitsamiouli@u-meck.org

■ **Meck Ouani**

Msirojou, Anjouan
 +269 771 60 50
meckouani@u-meck.org

■ **Meck Sima**

Chilidoni, Anjouan
 +269 771 83 27
mecksima@u-meck.org

■ **Meck Domoni**

Foukoudjou, Anjouan
 +269 770 91 99
meckdomoni@u-meck.org

■ **Meck Mutsamudu**

Missiri, Anjouan
 +269 771 01 65
meckmutsamudu@u-meck.org

■ **Meck Mitsoudjé**

Daradjani, Grande Comore
 +269 773 75 07
meckmitsoudje@u-meck.org

■ **Meck Koimbani**

Mhadjoudjou, Grande Comore
 +269 777 64 14
meckkoimbani@u-meck.org

■ **Meck Ntsaoueni**

Grande Comore
 +269 778 04 05
meckntsaoueni@u-meck.org

■ **Meck Iconi**

Paré Ndraru, Grande Comore
 +269 7757033
meckiconi@u-meck.org

RÉDACTION

Directrice de publication :

- Mme Laila Said Hassane

Responsables du projet "Rapport annuel 2015":

- M. Amin Said Ahmed
- Mme Bouthainata Abdillahi

Commission des élus du projet "Rapport annuel 2015":

- Mme Amina Mze
- Mme Djamila Hassane
- M. Saif Eddine Ibrahim Mohamed

Équipe de rédaction :

- M. Aboubakari Boina
- Mme Laila Said Hassane
- Mme Naila Imamou Nourdine
- M. Dini Mmadi
- M. Amin Said Ahmed
- M. Ernest Samuel
- M. Mahmoud Saidou Abdou
- Mme Bouthainata Abdillahi
- M. Mahamoud Hassane

Impression :

- Rooshdy Pictures



Meck-Moroni
Mutuelle d'Epargne et de Credit ya Komor-Moroni

RAPPORT ANNUEL 2015

créations nextez

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

Union des Comores