



FEDERATION DES MUCODEC  
Mutuelles Congolaises d'Épargne et de Crédit

A photograph of a multi-story building with a prominent orange cylindrical tower. A sign on the building reads "FEDERATION DES MUCODEC". The building is partially obscured by a large blue circular graphic on the right side of the page.

FEDERATION DES MUCODEC

# RAPPORT D'ACTIVITE 2018

Encore plus proche de vous !



**... DEPUIS 1984**

34  
ANS

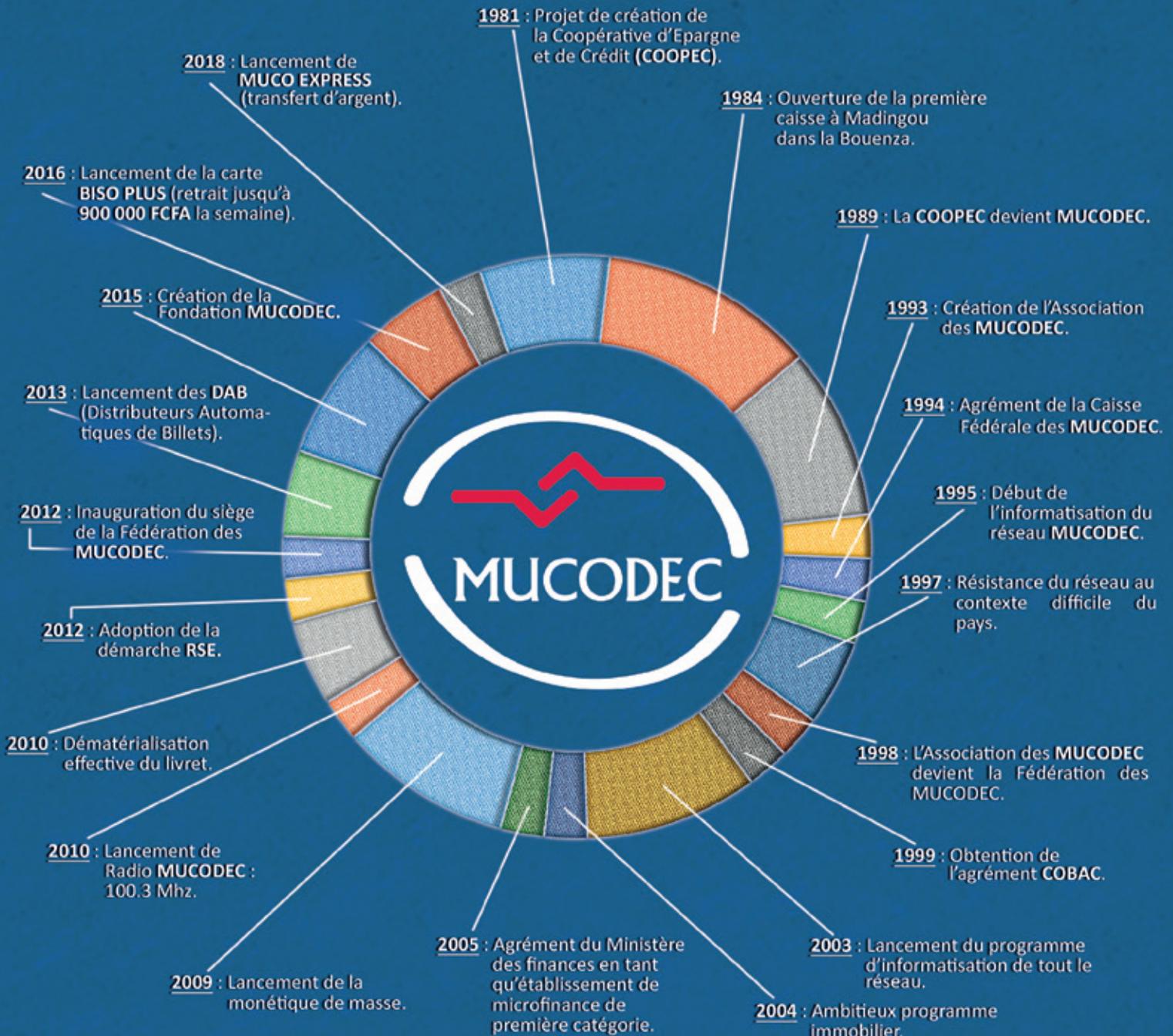
34 ans déjà depuis que notre expérience participe au développement des familles et des entreprises au Congo.

2018



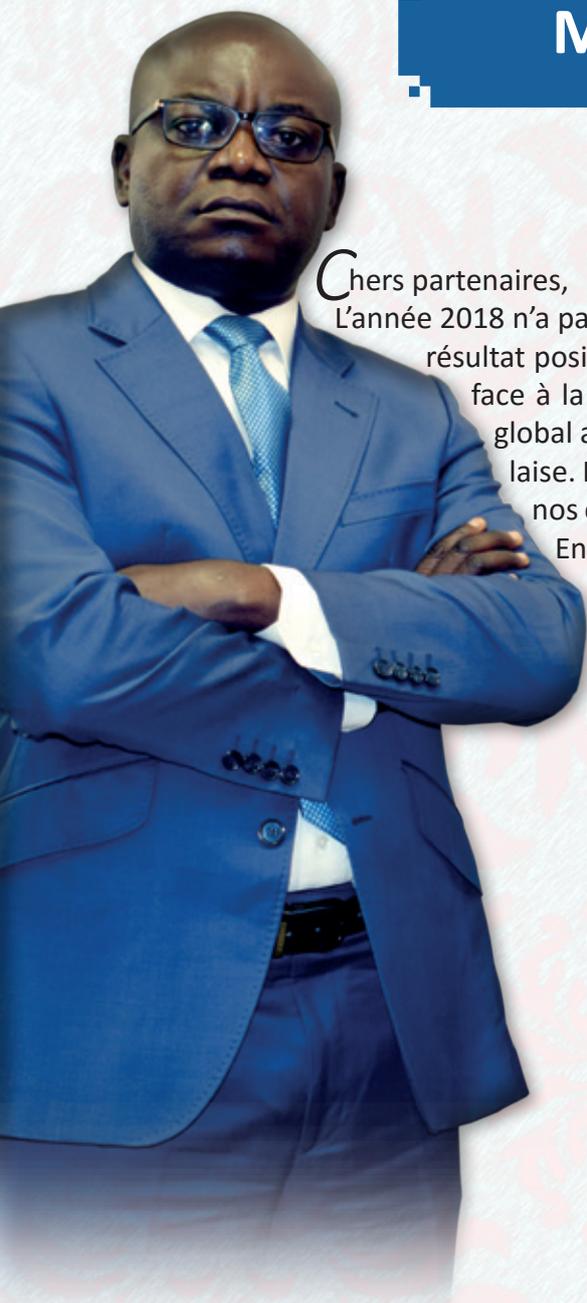
FEDERATION DES MUCODEC  
Mutuelles Congolaises d'Epargne et de Crédit

# 1984 - 2018



# SOMMAIRE

	<b>MOT DU PRÉSIDENT FÉDÉRAL.</b> .....	6
	<b>ENTRETIEN AVEC LE DIRECTEUR GÉNÉRAL.</b> .....	7
	<b>1 QUI SOMMES-NOUS ?</b> .....	09-11
	<b>2 LES MUCODEC EN 2018.</b> .....	12-15
	<i>Les Faits marquants en 2018. Les perspectives pour 2019.</i>	
	<b>3 L'ORGANISATION DES MUCODEC.</b> .....	16-22
	<b>4 LA SITUATION FINANCIÈRE.</b> .....	23-33
	<i>Les chiffres clés. Le bilan au 31 décembre 2018 (en millions de CFA). Compte de résultat au 31 décembre 2018 (en millions de CFA). Certification des états financiers.</i>	
	<b>5 ANNEXES.</b> .....	34-36



Chers partenaires,

L'année 2018 n'a pas été facile pour la Fédération des MUCODEC, bien qu'elle ait abouti à un résultat positif. Grâce aux efforts de résilience et d'adaptation de la politique de crédit face à la crise économique. Cette performance s'est donc faite dans un contexte global assez difficile caractérisé par la situation de morosité de l'économie congolaise. Il va sans dire que cela a impacté négativement les flux monétaires à travers nos caisses locales et les mouvements des dépôts en ce qui concerne l'épargne. En sus, nous avons constaté une pression fiscale de plus en plus présente. Ce qui, dans un contexte de crise, ne peut permettre à notre entreprise d'implémenter facilement sa vision.

2018 a constitué une année marqueur dans la vie de notre institution. Puisqu'elle a connu, entre autres, le lancement des activités de la Fondation MUCODEC avec un don de 3000 kits de médicaments pour la mère et l'enfant au Ministère de la Santé et de la Population, la signature du protocole d'accord qui marquera la rupture de la convention de partenariat CICM-MUCODEC en juin 2019 et l'élaboration du cinquième plan à Moyen terme 2019-2021 où trois axes stratégiques ont été retenus : la résilience de l'entreprise face à la crise, la diversification des produits et services et le renforcement de la capacité institutionnelle.

Mesdames, messieurs,

Si l'année 2018 ne nous aura épargnés ni incertitudes, ni inquiétudes, ni angoisses sur tous les plans, l'année 2019 peine à s'annoncer mieux. Nonobstant toutes les promesses qui fleurissent en raison de l'amélioration progressive de quelques indicateurs macroéconomiques. Il faut qu'ils progressent davantage pour que la quiétude gagne fortement nos cœurs et nos esprits.

2019 qui commence nous laisse présager une météo économique difficile à prédire. Il faut la scruter au jour le jour pour ne pas être surpris par ce que j'appellerais, les intempéries conjoncturelles.

Par ailleurs, cette année annonce un âge majeur pour les MUCODEC. Créées en 1984, notre institution totalise 35 ans d'existence et d'expérience. Oui, des décennies d'efforts, de maturité et de solidité ! Oui, des années d'accompagnement des projets individuels, familiaux, coopératifs, associatifs ou d'entreprises. Cette longévité dans le microcosme financier congolais est le fruit de la persévérance, de la fidélité et de la foi en notre philosophie mutualiste. C'est pourquoi, je me permets de féliciter l'ensemble de notre sociétariat, les salariés et Elus pour le dynamisme, l'assiduité et la solidarité.

Je nous encourage à maintenir allumée cette flamme mutualiste qui participe au développement des familles et de notre pays. La crise que nous traversons nous appelle tous à une double exigence :

- Une attention toujours plus vigilante sur nos indicateurs, notre environnement et notre société ;
- Et une obligation impérieuse de faire des résultats positifs et de proposer des perspectives favorables à nos sociétaires.

« Joindre les mains pour s'unir, c'est bien; mais les ouvrir pour servir, c'est mieux ! ».

Bonne lecture.

# ENTRETIEN AVEC LE DIRECTEUR GENERAL



*Le Directeur Général des MUCODEC, Monsieur Dieudonné NDINGA MOUKALA, parle dans cette interview, des problématiques et des défis auxquels l'entreprise a fait face en 2018. Il tire également le voile sur quelques perspectives de 2019.*

**Monsieur le DG, quelle est la lecture que vous faites de l'année 2018 pour les MUCODEC ?**

**Le Directeur Général :** La crise économique et financière que traverse le Congo s'est manifestée en 2018 aux MUCODEC par la baisse des dépôts et l'augmentation du volume du portefeuille en souffrance. Sans oublier, en parallèle, la pression fiscale, les bouleversements liés à l'application du nouveau cadre réglementaire de la Commission Bancaire, la montée du mobile money...

Ce qui nous a conduits à mettre sur pied, en urgence, un plan de réduction de la voilure de nos charges :

- le gel de la ristourne au titre de l'année 2017, au regard de la montée des charges de provisionnement des prêts et du déséquilibre financier ;
- l'absorption en phase 1 de cinq (5) points de vente par leurs Caisses Locales mères, tenant compte des coûts de leur fonctionnement et leur faible rentabilité ;
- la dissolution de la SCI-MUCODEC, dictée par la recherche d'une optimisation de gestion et des coûts fiscaux ;
- Et l'organisation resserrée de la Direction Générale par la suppression de 3 postes.

Par ailleurs, il y a eu l'intensification de l'activité sur les crédits et l'ouverture de ceux-ci aux pensionnés et aux salariés émargeant dans les entreprises qui ont des retards de salaire, sans oublier la relance du prêt revolving jusqu'à 10 mois de salaire.

**Quelles ont été les initiatives novatrices en 2018 ?**

**Le Directeur Général :** il a été lancé des animations commerciales et des Focus sur l'ouverture des comptes hors site, la mise en service de la carte visa prépayée élargissant ainsi l'offre monétique en donnant la possibilité aux sociétaires d'effectuer des opérations à l'international. Il y a eu également le lancement du service de transfert d'argent MUCO Express, l'ouverture des agences dotées des DAB internes les samedis, sur l'ensemble du réseau, chaque fois que la paie des fonctionnaires intervient le jeudi ou le vendredi. Cela, pour rendre plus fluides les files d'attente devant les guichets et pour faire face à la concurrence sur l'accès aux distributeurs.

**Pouvez-vous nous parler du climat social aux MUCODEC en 2018 ?**

**Le Directeur Général :** Le dialogue social s'est maintenu à travers les différentes rencontres avec les partenaires sociaux. Le syndicat MUCODEC a organisé sous l'égide de la centrale syndicale CSTC deux assemblées générales à Brazzaville et Pointe-Noire et a réélu les responsables syndicaux pour un mandat de deux ans. La Direction Générale se félicite malgré la crise, de respecter la totalité de ses engagements basés sur l'accord collectif, sans compresser le personnel, ni mettre en place un plan des départs volontaires, ni encore baisser la grille salariale ou les différentes primes, contrairement aux autres établissements du secteur et les autres entreprises de la place.

**Quelles sont vos perspectives pour 2019 ?**

**Le Directeur Général :** Un plan stratégique à moyen terme a été réfléchi, élaboré et mis en place pour la période 2019-2021.

2019 nous accueille et doit être abordée avec précaution au regard des difficultés de l'heure. La situation financière s'amenuise et les conséquences sont réelles sur les indicateurs commerciaux et financiers de l'ensemble des entités. En conformité avec le nouveau plan à moyen terme, nous allons :

- développer une approche commerciale active;
- améliorer l'accompagnement des Caisses locales;
- améliorer et diversifier l'offre produits et services ;
- poursuivre l'optimisation de l'appui managérial du réseau.
- progresser de 15 600 net, en membres supplémentaires ;
- Permettre une augmentation de dépôts de 8 milliards de FCFA pour atteindre 138 milliards en fin d'année ;
- Réaliser une production de crédits de 50 milliards de FCFA.

**Votre mot de fin ?**

Mettons en branle nos intelligences individuelles et collectives pour trouver des parades à la crise !

# NOS DISTRIBUTEURS DE BILLETS EXTERNES

## SERVICE 24H/24, 7JOURS/7



### **BRAZZAVILLE**

**CLM La Gare**  
06 987 90 20  
Bd D. Sassou Nguesso  
clm.lagare@mucodec.com

**CLM Brazza Centre**  
06 987 90 21  
Av. William Guynet  
clm.brazzacentre@mucodec.com

**CLM Poto Poto**  
06 987 90 32  
Av. de la paix/arr  t march    
clm.potopoto@mucodec.com

**CLM Mougali**  
06 987 90 30  
Av. de la paix/arr  t combattant  
clm.mougali@mucodec.com

**CLM Talangai**  
06 987 90 36  
93 rue Loukolela/Av. Marien NG.  
clm.talangai@mucodec.com

**PV Bikaroua**  
06 987 90 42  
N  2 rue Christ Roi Lycée Nkomo  
pv.bikaroua@mucodec.com

**CLM Bacongo**  
06 987 90 25  
Av. de l'OUA (Centre sportif)  
clm.bacongo@mucodec.com

**PV Bourreau**  
06 987 90 57  
Av. Fulbert Youlou, (marché Bourreau)  
pv.bourreau@mucodec.com

### **NIARI**

**CLM Dolisie**  
06 987 90 51  
N  1 Av. de la République  
clm.dolisie@mucodec.com

**PV Marché (Dolisie)**  
06 987 90 13  
1 Av. Loubomo  
pv.dolisie@mucodec.com

### **BOUENZA**

**CLM Nkayi**  
06 987 90 53  
Av. 31 Décembre  
clm.nkayi@mucodec.com

### **CUVETTE CENTRALE**

**CLM Oyo**  
06 987 90 65  
Av. Edith Lucie BONGO O.  
clm.oyo@mucodec.com

### **POINTE-NOIRE**

**CLM Centre Ville**  
06 987 90 83  
N   26 rue Moe Telli / Av. Ch. De GAULLE  
clm.centreville@mucodec.com

**CLM Loandjili**  
06 987 90 88  
Face Hôpital de Loandjili  
clm.loandjili@mucodec.com

**CLM Ti  -Ti   Centre**  
06 987 90 86  
Av. de l'Indépendance  
clm.tietiecentre@mucodec.com



Encore plus proche de vous !

# QUI SOMMES NOUS ?



MUCODEC BRAZZA CENTRE  
Tél. : 05 547 90 21



MUCODEC TCHIMBAMBA  
Tél. : 05 547 90 72



MUCODEC OUENZE  
Tél. : 05 547 90 34



MUCODEC LOANDJILI  
Tél. : 05 547 90 88



MUCODEC FOND TIÉ-TIÉ  
Tél. / Fax : 547 90 87



MUCODEC NKAYI  
Tél. : 05 547 90 53



MUCODEC GAMBOMA  
Tél. : 05 547 90 61

1

# QUI SOMMES NOUS ?

## NOTRE HISTOIRE EN BREF...

L'histoire des MUCODEC débute en 1981 quand le Gouvernement congolais à travers le Ministère de l'agriculture s'engage dans un projet de coopérative d'épargne et de crédit (COOPEC) en milieu rural avec l'appui de la Coopération française.

C'est ainsi que vit le jour en 1984 à Madingou la première Caisse coopérative mutualiste qui deviendra avec l'encadrement du Centre International du Crédit Mutuel (CICM) le réseau que nous connaissons aujourd'hui sous l'appellation de Mutuelles Congolaises d'Epargne et de Crédit (MUCODEC). Depuis 34 ans, ce réseau mutualiste est une institution de microfinance qui jouit d'une solide réputation et qui occupe au Congo Brazzaville une place de premier plan : par le volume de l'épargne et la valeur cumulée des crédits ; par le nombre de ses membres (sociétaires) ; par sa représentation sur le territoire national et par la souplesse de ses services financiers ouverts à toutes les couches et catégories socioprofessionnelles. Dans une démarche, à la fois, d'inclusion financière et de bancarisation.

Juridiquement, les MUCODEC sont une association à caractère mutualiste organisée à deux niveaux. La Caisse Locale qui est en interaction avec les sociétaires et la Fédération, l'organe faîtière du réseau qui oriente la vision du mouvement. Cette gestion décentralisée est régie par le principe de SUBSIDIARITÉ : la caisse locale exerce les principales fonctions d'une «agence bancaire» dans une autonomie de décision au plus proche du sociétaire.

A partir de 2004, les MUCODEC ont lancé un ambitieux programme immobilier en transformant l'environnement de travail et d'accueil des élus, salariés et sociétaires.

Par ailleurs, l'institution s'est dotée d'un média, Radio MUCODEC depuis 2010 afin que celle-ci relaie sa communication commerciale et institutionnelle à travers le pays.

Depuis 2012, l'institution a déployé un parc monétique moderne de près de 80 DAB.

## NOS MISSIONS

Les MUCODEC sont une organisation non centralisée. Les décisions y sont prises au plus près des besoins des sociétaires. Ce qui favorise la responsabilité et l'esprit d'initiative par les acteurs des Caisses Locales (Elus et Salariés). La collaboration entre ces acteurs de proximité améliore ainsi constamment la qualité des prestations offertes aux sociétaires.



## NOS STATUTS

La Fédération des MUCODEC est constituée d'un réseau de caisses locales autonomes. Ses 45 caisses locales et points de vente constituent le socle du groupe. C'est le premier réseau national de microfinance (taux de couverture géographique ; volume du sociétariat et volume de l'épargne gérée). Chaque Caisse Locale MUCODEC est un maillon dynamique du financement de l'économie nationale. Il est le centre de gravité de l'exercice de son activité. Sa proximité d'avec les sociétaires (clients), sa réactivité aux demandes font d'elle, le véritable fer de lance du développement de la stratégie du groupe.

Par ailleurs, il sied de souligner que toutes les caisses locales sont des établissements de microfinance de première catégorie. Chaque caisse est financièrement et juridiquement autonome. Le capital est constitué de participations des membres lors de leur adhésion. Le sociétaire est de ce fait copropriétaire de l'entreprise.

## NOTRE FONCTIONNEMENT

La mission première d'une caisse locale est de collecter l'épargne et de la redistribuer sous forme de crédits auprès de ses membres. Le réseau, chapeauté par son organe faîtière, consolide l'ensemble des caisses locales sous le principe de solidarité mutualiste ; les caisses locales se soutiennent les unes les autres.

La caisse locale est également le centre de décision par lequel le pouvoir démocratique est exercé par les membres à travers le principe "un homme = une voix". L'exercice de ce pouvoir est encadré par l'assemblée générale des sociétaires qui est un cadre important pour la vie de la Caisse.

L'objectif de toute cette organisation est de :

- Œuvrer à la bancarisation des couches démunies et leur apporter des services de qualité ;
- Rapprocher les institutions financières des sociétaires en développant la notion de proximité ;
- Accompagner nos sociétaires dans la réalisation de leurs projets ;
- Former nos élus et salariés pour un service complètement tourné vers nos sociétaires.

## MISSIONS DES CAISSES LOCALES

La Caisse locale MUCODEC collecte et gère l'épargne des sociétaires, accorde des prêts (aux meilleures conditions possibles), propose l'ensemble des services financiers et dégage les excédents nécessaires pour son développement.

## FONCTIONNEMENT DES CAISSES LOCALES

Le réseau MUCODEC est régi par les principes de la coopération et de la solidarité. Les responsabilités s'exercent d'abord au sein de la caisse locale. Elles sont chaque année encadrées par une assemblée générale des sociétaires pour apprécier le bilan de l'exercice passé et pour renouveler par élection démocratique les membres (Elus) du Conseil d'Administration et des autres entités de la caisse locale.

Ces rencontres sont des moments forts qui distinguent les MUCODEC des autres institutions financières.

Les autres responsabilités sont assurées au 2<sup>ème</sup> degré par le Conseil d'Administration Fédéral (Elu par les Présidents de l'ensemble des caisses) et la Direction Générale. Celles-ci portent essentiellement sur les rapports avec les partenaires ou organismes nationaux et internationaux du secteur de la finance, avec le Gouvernement et sur les choix d'encadrement technique (formation, technologies...).

La subsidiarité est un principe de base. L'organisation décentralisée permet de maintenir la prise des décisions au plus proche des besoins des sociétaires, favorisant la responsabilité et l'esprit d'entreprise. En étroite collaboration, les élus et les salariés améliorent ainsi constamment la qualité des services offerts aux sociétaires. La caisse Locale MUCODEC est donc constituée de techniciens salariés et d'Elus bénévoles.

Son Conseil d'Administration comprend:

**Un bureau de trois membres** : Un président, un vice président et un secrétaire.

**Une commission vie et Développement** : Composée de trois membres, chargée du suivi des indicateurs de développement de la caisse, elle est responsable des animations commerciales, propose des stratégies d'amélioration des indicateurs de développement (sociétariat, épargne, crédit).

**Un comité de surveillance** : Composée de trois membres, elle est chargée de veiller à l'application des textes et au respect des procédures de la Caisse.

**Un comité de crédit** : Composé de quatre membres, examine les dossiers de crédit transmis par la gérance, appuie les salariés dans l'analyse des dossiers, le suivi et le recouvrement des créances de la Caisse.

## AU NIVEAU NATIONAL

Second maillon du réseau MUCODEC, le niveau national est représenté par la Fédération et la Caisse Fédérale. Les deux, réunies, créent un groupe à part entière qui représente le réseau MUCODEC au plan national.

## RATTACHEMENT

*La Fédération est un Organe de stratégie et de contrôle, elle fédère l'ensemble du Réseau des caisses locales des MUCODEC.*

Les 45 caisses locales et points de vente du réseau MUCODEC sont regroupés en une fédération et une caisse fédérale pour les missions qu'elles ne peuvent accomplir eux-mêmes. Le capital de la caisse fédérale est détenu par l'ensemble des caisses locales. La fédération assure la représentation du réseau MUCODEC et la solidarité financière au niveau national.

## MISSIONS DE LA FEDERATION

V

### VALEURS

Faire valoir les droits et intérêts communs des Caisses Locales et les représenter collectivement.

A

### ASSURANCE

Assurer le bon fonctionnement et le développement du groupe.

C

### CONTRÔLE

Contrôler le fonctionnement des Caisses Locales.

C

### CERTIFICAT

Certifier les comptes annuels des caisses locales.

A

### APPROBATION

Approuver les comptes consolidés.

E

### ELABORATION

Elaborer les statuts types des caisses locales.

## MISSIONS DE LA CAISSE FEDERALE

La caisse fédérale est un organe financier et technique, elle assure les fonctions bancaires (gestion des liquidités et présentation des services financiers).

Elle sert à :

- Mettre en commun les moyens financiers.
- Améliorer le fonctionnement technique et financier.
- Gérer les disponibilités (gestion de liquidités, prestations de services financiers).
- Servir de relais entre la Banque Centrale et les Caisses Locales.

# LES MUCODEC EN 2018

FEDERATION DES MUCODEC

2

## LANCEMENT DE LA FONDATION MUCODEC

La Fondation MUCODEC a été lancée officiellement le 13 avril 2018 à Brazzaville au cours d'une cérémonie qui a connu la participation, entre autres, de la Ministre de la santé et de la population, Madame **Jacqueline Lydia MIKOLO**, de la Ministre des affaires sociales et de l'action humanitaire, Madame **Antoinette DINGA DZONDO** et du Président du Conseil Supérieur de la liberté de communication, Monsieur **Philippe MVOUO**.

Pour marquer son lancement, la Fondation MUCODEC a fait un don de kits de médicaments pour la mère et l'enfant au Ministère de la santé. Un don d'une valeur de 63 000 000 francs CFA reparti à une vingtaine de centres de santé à travers le territoire national.



## FIN DU PARTENARIAT MUCODEC-CICM

Le partenariat entre la Fédération des MUCODEC et le Centre International du Crédit Mutuel (CICM) va connaître son terme en 2019. L'annonce de cette fin de partenariat de près de 35 ans a été faite par le Directeur sortant de cette entité, Monsieur Christophe Brindel, à l'occasion de la 2ème session du Conseil d'Administration Fédéral des MUCODEC tenue à Mouyondzi le 25 juillet 2018.

Le CICM a été le principal partenaire technique des MUCODEC depuis la création. Son assistance a été capitale dans le développement de ce réseau mutualiste. Cette organisation ayant servi de passerelle entre le Crédit Mutuel de France et les MUCODEC a accompagné la modernisation et l'évolution de cette microfinance congolaise dans divers choix stratégiques et domaines techniques. Cette fin annoncée de la collaboration a été décidée par le Crédit Mutuel au regard des performances et du niveau atteint par les MUCODEC.



## LES AGE ET LES AGO

Les Caisses Locales MUCODEC ont organisé leurs assemblées générales ordinaires (AGO), conformément à leurs textes statutaires, du 21 février au 13 mars 2018.

A l'exception de la Caisse Locale Kinkala qui était délocalisée à Brazzaville pour des raisons d'insécurité dans le Département du Pool.

Ces assemblées générales ordinaires ont été toutes précédées par des Assemblées Générales Extraordinaires (AGE) ayant permis à chaque caisse de faire évoluer ses textes statutaires en adoptant de nouvelles dispositions inspirées par l'Acte Uniforme de l'OHADA sur les coopératives d'épargne et tenant compte du règlement CEMAC sur les Etablissements de microfinance. Grâce à ces AGE, les CLM MUCODEC ont une nouvelle instance dans leur organigramme, le conseil de surveillance. Comme à l'accoutumée, ces rencontres ont été de grands moments pour les sociétaires afin d'apprécier et de valider le bilan de l'activité de leurs caisses locales. Mais aussi de faire des critiques et des propositions pour la bonne marche de leur mouvement mutualiste.



## LANCEMENT D'UN SERVICE DE TRANSFERT D'ARGENT

En octobre 2018, les MUCODEC ont lancé MUCO Express, un service permettant d'envoyer et de recevoir de l'argent à travers les caisses du réseau de l'institution. C'est un service ouvert même aux non sociétaires et dont le taux des transactions est de 1% du montant transféré. Une campagne de communication multicanale (panneaux, affiches, radio, presse écrite, télévision et internet) a accompagné le lancement de ce nouveau service.



## INAUGURATION DU SIÈGE DE LA CLM MOUYONDZI

Le nouveau siège de la Caisse Locale MUCODEC MOUYONDZI a été inauguré le 26 juillet 2018. La cérémonie a été patronnée par la Maire de cette communauté urbaine. C'est un édifice reflétant la vision architecturale des MUCODEC et participant aussi à l'embellissement du paysage urbain de la localité. Ce nouveau siège offre aux Elus, salariés et sociétaires les meilleures commodités d'accueil et de travail.



## COMMERCIALISATION DE LA CARTE VISA PRÉPAYÉE

Les MUCODEC ont lancé la commercialisation, dans leur réseau, de la Carte visa prépayée MUCODEC en juin 2018. Elle se recharge exclusivement dans les Caisses Fédérales MUCODEC. Mais la carte peut s'utiliser à l'international sur tous les terminaux agréés VISA.



## ADOPTION DU PLAN A MOYEN TERME N°5

Le Plan à moyen terme N° 4 (PMT4) de la Fédération des MUCODEC a pris fin en 2018 après avoir orienté la vision de l'institution pendant trois ans. Ce plan à moyen terme portait essentiellement sur des axes stratégiques formulés comme il suit :

- Consolidation du réseau pour mieux s'appropriier l'avenir ;
- Amélioration de la résilience de la gouvernance face à des menaces ou situations de crise et l'innovation
- Et transformation des produits et services pour mieux satisfaire les sociétaires.

Après trois années de mise en œuvre de ces axes stratégiques définis en 2015, celui-ci a vécu. Un nouveau Plan à moyen terme N° 5 (PMT5) a été adopté lors d'une concertation entre le bureau du Conseil d'Administration Fédéral et le Comité de Direction réunis à Gamboma du 25 au 28 septembre 2018.

# LES PERSPECTIVES POUR 2019

L'année 2019 s'annonce avec de nombreux projets à mettre sur orbite. Il s'agit essentiellement de :

- Le retour de la Caisse Locale de Kinkala à son siège habituel. Celle-ci avait été délocalisée à Brazzaville, notamment au Point de vente Bourreau, après les troubles sociopolitiques ayant perturbé la vie dans le Département du Pool en 2015.
- La réouverture et l'inauguration de la Caisse Locale Mindouli. Cette agence rouvre en 2019 ses portes dans la communauté urbaine de Mindouli après 22 ans de délocalisation. La CLM avait été transférée à Brazzaville puis à Kinkala depuis les troubles sociopolitiques de 1997.
- L'inauguration du siège de la Délégation fédérale Niari-Bouenza-Lékoumou qui abritera le point de vente Nkayi.
- L'amélioration et la diversification de l'offre en lançant de nouveaux produits et services. A l'instar de la carte monétique GIMAC et la mise en place du Prêt Epargne Projet, Prêt Epargne Retraite et du Portage d'argent.
- En 2019, l'ambition des MUCODEC est de faire que 15 600 personnes deviennent de nouveaux membres de l'institution mutualiste.
- La production crédit estimée à 50 milliards de FCFA.
- Rénovation de la CLM Mougali.
- Mise en œuvre du protocole de fin de partenariat CICM-MUCODEC et conclusion de nouveaux partenariats d'assistance technique ;
- Début d'application des dispositions de la nouvelle réglementation COBAC/EMF relative au gouvernement d'entreprise.
- Ouverture et transfert du nouveau siège de la CLM Ewo.
- Poursuite de l'absorption de quelques Points de Ventes par leurs Caisses Locales mères.
- Délocalisation de la CLM Tchikobo.



# L'ORGANISATION DES MUCODEC

A woman wearing glasses and a blue and yellow patterned dress is sitting at a desk, looking at a computer monitor. In the foreground, there is a black metal wire basket containing several folders. The background is slightly blurred, showing an office environment. A large white curved shape is overlaid on the right side of the image.

3

# L'ORGANISATION DES MUCODEC

## GOUVERNANCE

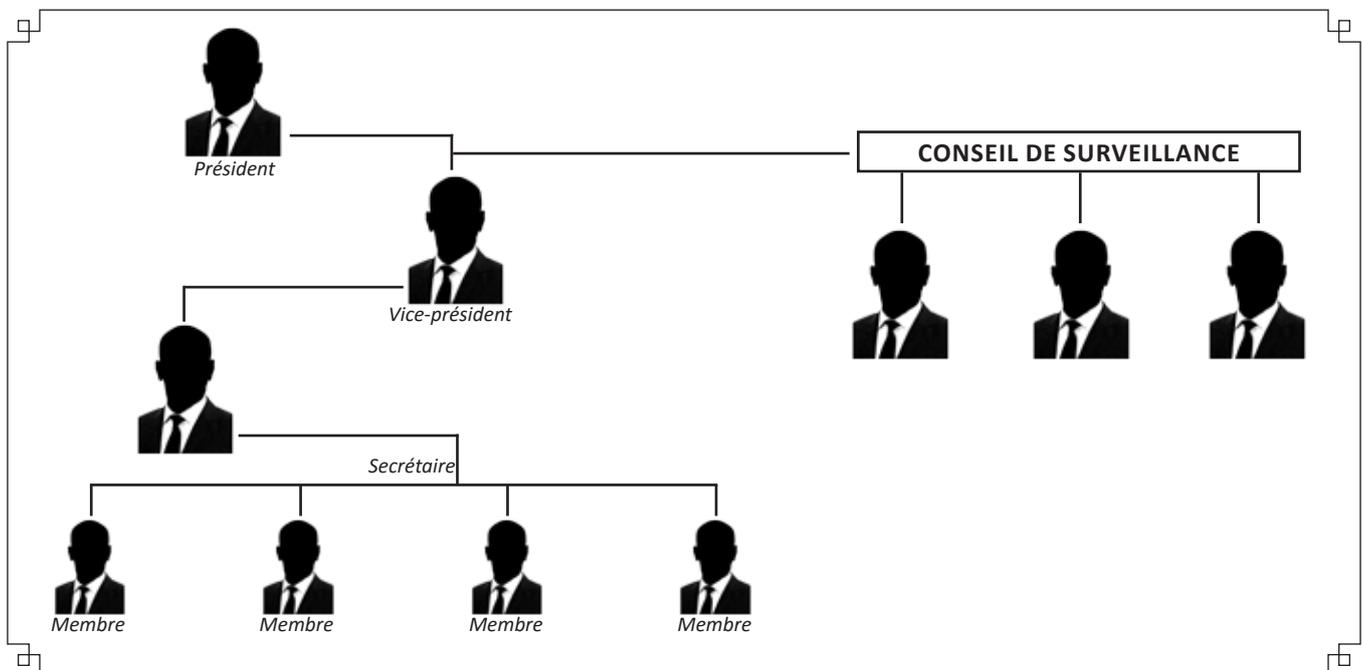
Les MUCODEC sont une association particulière. Entre sociétaires, élus et salariés, le mutualisme implique une collaboration directe des uns envers les autres. Le personnel salarié et les élus bénévoles travaillent main dans la main pour atteindre les objectifs de leur caisse. Autant au niveau local que de celui de la Fédération.

Les sociétaires élisent en Assemblée générale leurs représentants. Ainsi, l'Élu accomplit un travail bénévole et est animé par la volonté de satisfaire aux attentes des autres mutualistes à travers un travail qui porte des fruits pour l'intérêt général.

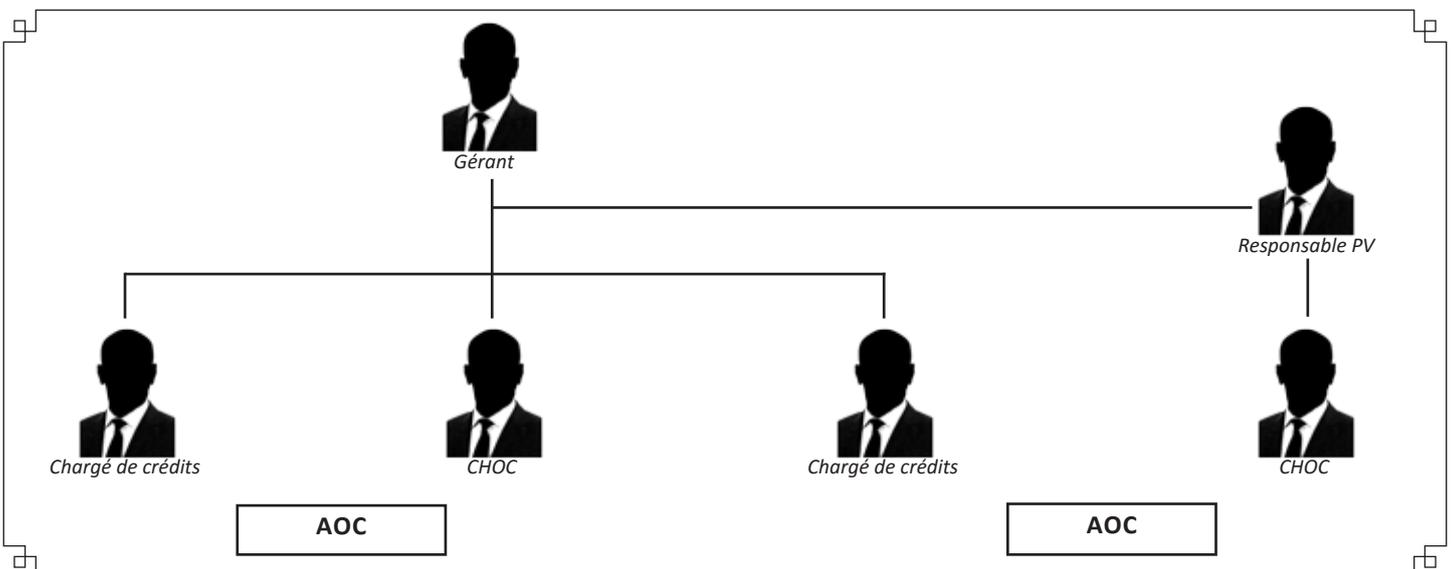
L'Élu s'engage donc par lui-même vis-à-vis de la collectivité, pour l'intérêt de tous. Il doit avoir la capacité de prendre des décisions et a le devoir de répondre de ses actes. Ayant reçu délégation des sociétaires, les Elus des MUCODEC répondent de leurs actions individuelles et participent de façon responsable à la bonne gestion de leur caisse locale. Les choix qu'ils effectuent tout au long de leur mandat sont guidés par ce principe.

## ORGANISATION D'UNE CAISSE LOCALE

### 1- ORGANE POLITIQUE



### 2- ORGANE TECHNIQUE



# LE CONSEIL D'ADMINISTRATION FEDERAL

Le Conseil d'Administration Fédéral est composé des Présidents des Conseils d'Administration des Caisses Locales, élus en Assemblée Générale de la Fédération. Seul le président de la Fédération (représentant une caisse locale est élu intuitu personae). Il se réunit trois (3) fois par an et décide des grandes orientations stratégiques du groupe.



**Florian MOUGNENGUE**  
*Président*



**Constant NZOUNGANI ELOU**  
*Vice-Président*



**Guy Blaise IPEMBA**  
*Secrétaire chargé de l'administration*



**BOUKONGOU BOUBAKAR**  
*Secrétaire chargé du suivi budgétaire*



**Jean Marcel IBENI**  
*Secrétaire chargé du contrôle*



**Roger BOUDIMBOU**  
*Membre*



**F. J. MOUSSA-IPALAT**  
*Membre*



**Ananias Magloire N'DZIO**  
*Membre*



**P. M. YAMBA MANANGA**  
*Membre*

# LA DIRECTION GENERALE

La Direction Générale met en oeuvre la stratégie des MUCODEC adoptée par le Conseil d'Administration Fédéral. La Direction Générale est le bras technique du groupe, il rend compte de sa gestion, de son bilan chiffré au Conseil d'Administration Fédéral et soumet à sa validation les décisions stratégiques qu'elle entend prendre et qui engagent l'avenir des MUCODEC. Elle est composée de sept (7) directions techniques dont les rôles et missions sont bien définis.



**Dieudonné NDINGA**  
*Directeur Général*



**Jean Claude ADOUA**  
*Directeur Général Adjoint*



**Brice MIZELET**  
*Directeur du Contrôle et de l'Audit*



**Christine Rosie EBAM**  
*Directrice des Ressources Humaines*



**Romaric METALA**  
*Directeur Financier*



**Nadine MAZABA**  
*Directrice des Systèmes d'Information*



**Judicaël YELA**  
*Directeur Commercial*



**Talance NSOUARY**  
*Directeur de la Logistique*



**Ghislain MVOUAMA**  
*Directeur des Risques et Engagements*

# PANORAMA DES ACTIVITES

## ACTIVITES

Le modèle économique des MUCODEC est la collecte de l'épargne et la redistribution de celle-ci sous formes de crédits. Les dépôts des uns constituent les prêts accordés aux autres. Une logique de solidarité mutualiste.

Ces activités ont pour fer de lance la politique de proximité de l'institution. Celle-ci est implantée dans les grandes localités du territoire national. Cette proximité avec les sociétaires se lit à travers le nombre d'agences (Caisses Locales et Points de vente) que compte son réseau (45). Cette politique permet aux sociétaires d'accéder plus facilement à leurs comptes et aux différents produits et services financiers proposés par les MUCODEC.

A côté de cela, il sied d'ajouter les dispositifs monétiques. Ceux-ci, à travers les distributeurs automatiques de billets, donnent la liberté à chaque sociétaire de choisir le temps de faire ses opérations de retrait, réduisent le temps d'attente devant les guichets et permettent aux gens en situation de mobilité géographique d'accéder à leur argent à tout moment, toutes les agences étant interconnectées.

Participent à cette synergie, d'une part, les élus bénévoles et d'autre part, les salariés qui ensemble intensifient des actions commerciales aussi bien dans nos locaux que sur le terrain. Ainsi, les MUCODEC contribuent à faire évoluer le taux de bancarisation aussi bien en zones rurales qu'urbaines.



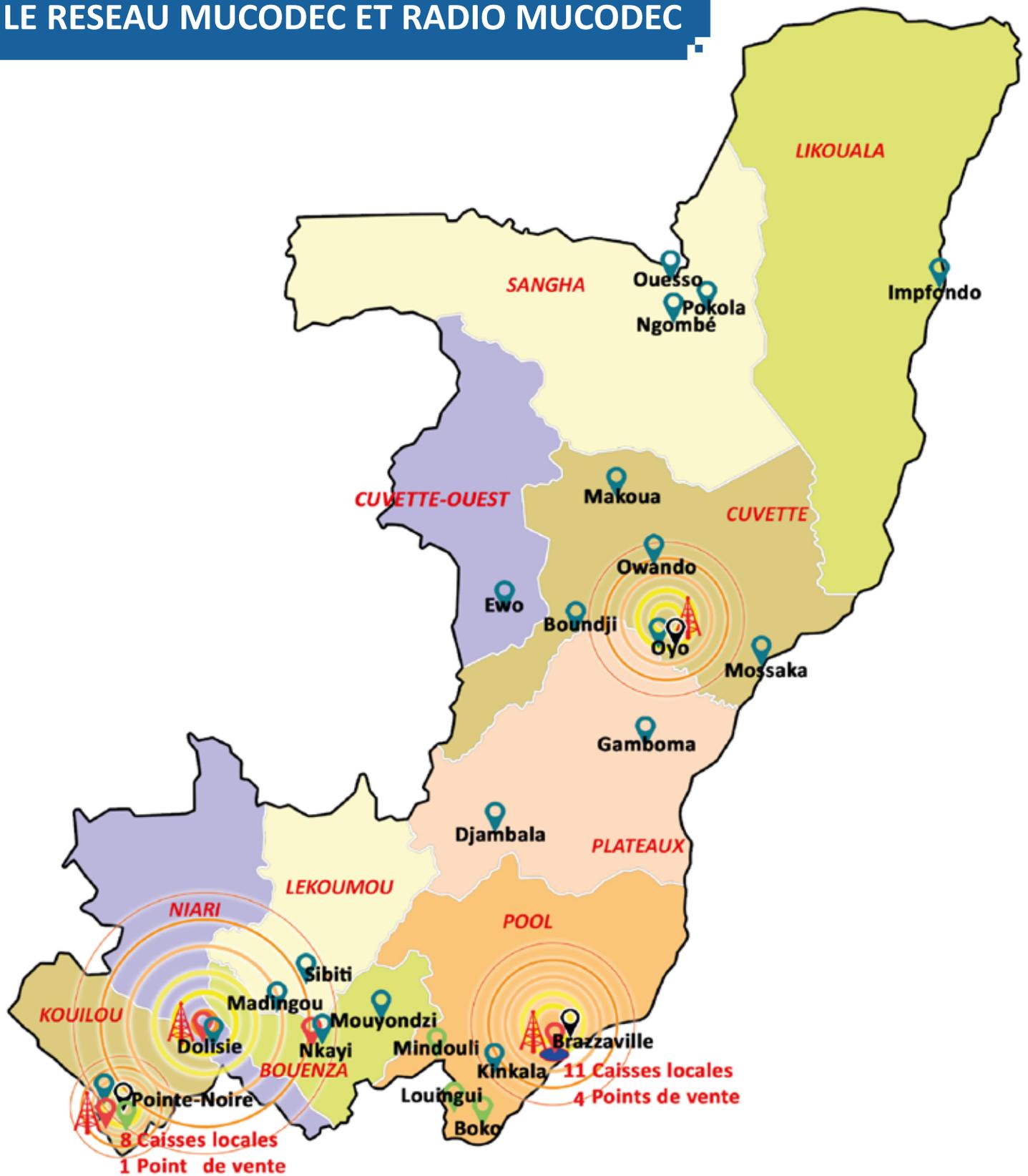
## LE RESEAU

En 2018, le réseau des MUCODEC s'est concentré sur 45 agences. A savoir 38 Caisses Locales et 07 Points de Vente sur 46 sites dans 4 Délégations régionales. Celles-ci sont des représentations de la Direction Générale pour appuyer, dans un périmètre géographique bien défini les caisses locales s'y trouvant, dans leurs stratégies commerciales et managériales.

Sites MUCODEC	Délégation BPL (Brazzaville)	Délégation PNK (Pointe-Noire)	Délégation PCS (Oyo)	Délégation NBL	Total Réseau
Caisses locales	14	08	11	05	38
Points de vente	04	01	-	02	07
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>09</b>	<b>11</b>	<b>07</b>	<b>45</b>



# LE RESEAU MUCODEC ET RADIO MUCODEC



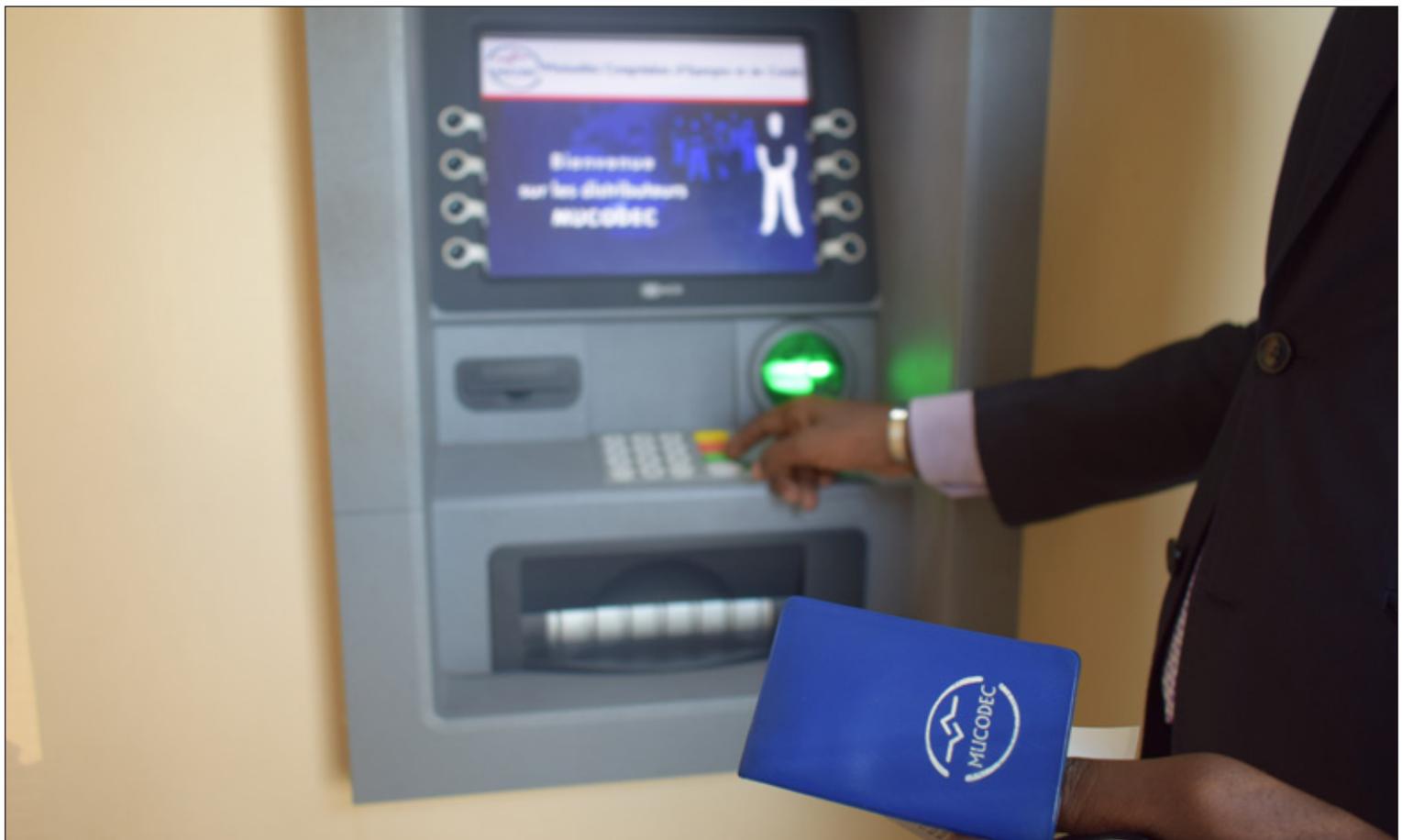
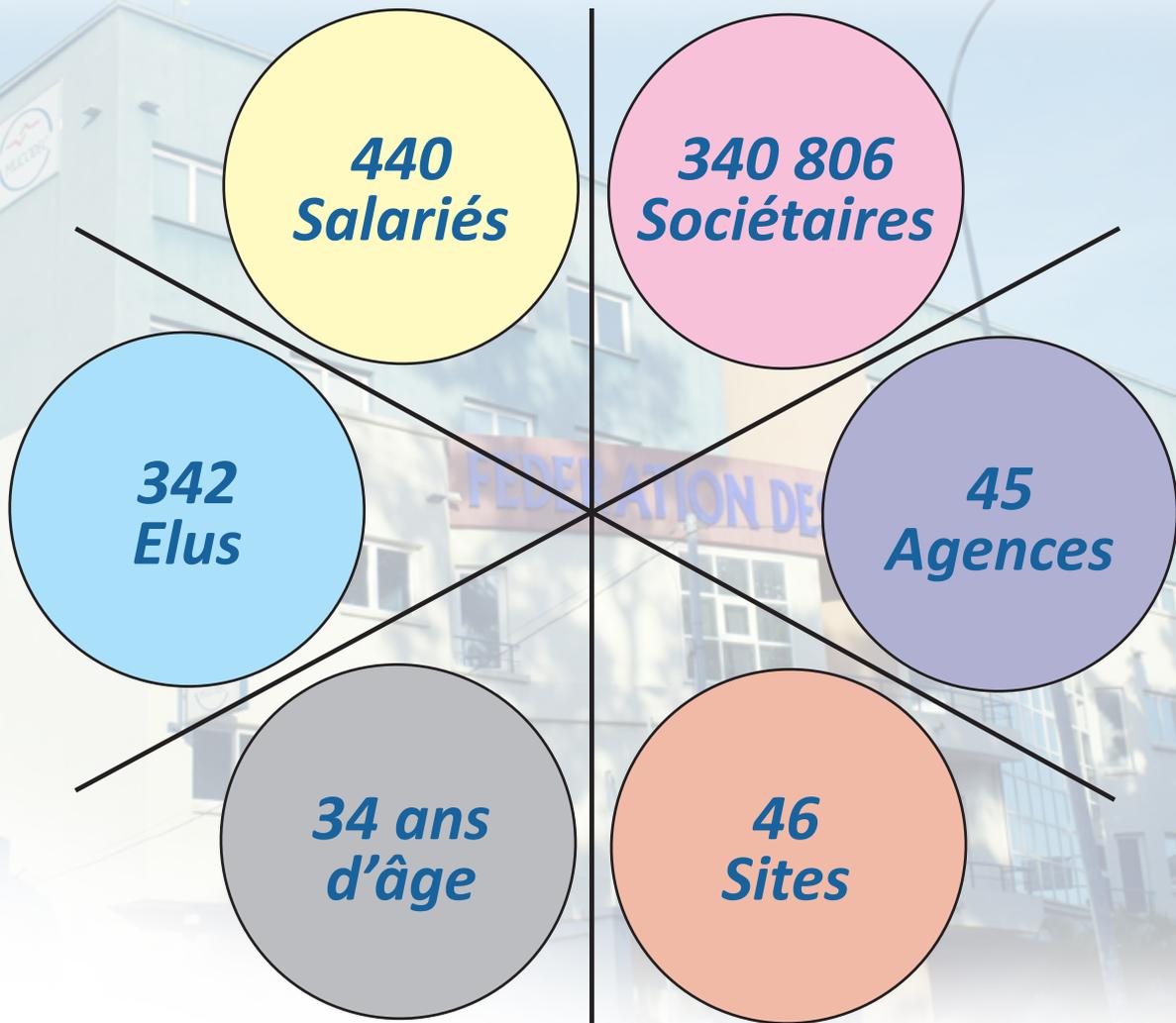
## LEGENDE

- Fédération, Caisse fédérale, Direction
- Caisse locale
- Point de vente
- Point de vente délocalisé
- Délégations :
  - BPL (Brazzaville) 15 CLM et PV
  - PKNBL (Pointe-Noire) 09 CLM et PV
  - Départements 21 CLM et PV
- Antenne radio
- Emission ondes radio

Radio MUCODEC sur CanalSat (452), sur Internet ([www.mucodec.com](http://www.mucodec.com)) et en FM (100.3 Mhz) dans les localités suivantes :

Brazzaville	Loudima	Ignié
Pointe-Noire	Louvakou	Sibiti
Dolisie	Mont-Mbelo	Tchikapika
Diosso	Nkayi	Tiamba-Nzassi
Hinda	Obouya	Boundji
Kimongo	Ollombo	
Loango	Oyo	

# LES MUCODEC EN CHIFFRES



# SITUATION FINANCIERE



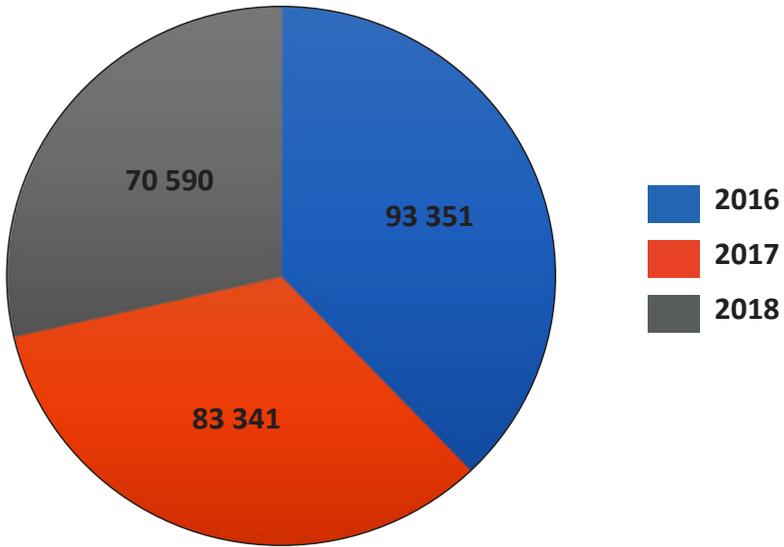
# LA SITUATION FINANCIÈRE

## LES CHIFFRES CLÉS

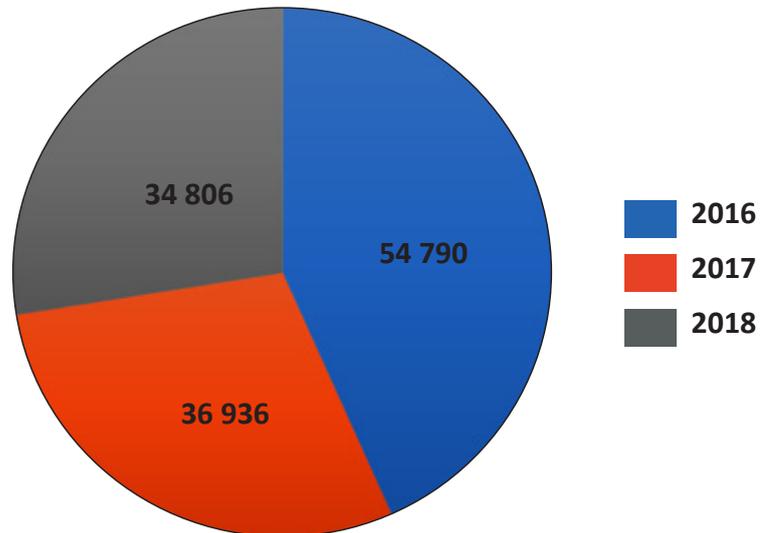
### INDICATEURS DE NOTRE ACTIVITÉ

EVOLUTION DE NOTRE TAILLE			
Au 31 décembre	2016	2017	2018
Sociétariat	322 408	333 286	340 806
Caisses locales et PV MUCODEC	50	54	45
Salariés	480	455	440
EVOLUTION DE NOTRE ACTIVITÉ (en millions de F CFA)			
<b>Encours épargne</b>	<b>154 170</b>	<b>139 842</b>	<b>139 784</b>
dont Compte épargne	117 943	105 240	102 947
dont Compte courant	34 128	32 878	36 837
Production crédits	54 790	36 936	34 806
<b>Encours crédits</b>	<b>93 351</b>	<b>83 341</b>	<b>70 590</b>
dont Créances douteuses litigieuses	3 830	9 321	7 469
dont Provision sur prêts	2 582	6 953	5 630
BILAN ET FONDS PROPRES (en millions de F CFA)			
Fonds propres	37 621	36 261	39 265
dont Capital social	2 764	2 833	2897
Immobilisations nettes	30 085	26 870	25 238
<b>Total bilan</b>	<b>206 993</b>	<b>188 865</b>	<b>193 135</b>
RÉSULTAT (en millions de F CFA)			
<b>Produits nets financiers</b>	<b>20 969</b>	<b>19 486</b>	<b>18 599</b>
dont Commissions	7 123	21 465	18 792
dont Frais généraux	11 719	1 979	193
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>8 933</b>	<b>7 442</b>	<b>6 186</b>
dont Provisions nettes	2 335	3 930	66
dont Amortissements	2 522	2 587	2 270
<b>Résultat net avant impôts</b>	<b>3 136</b>	<b>1 197</b>	<b>3 618</b>

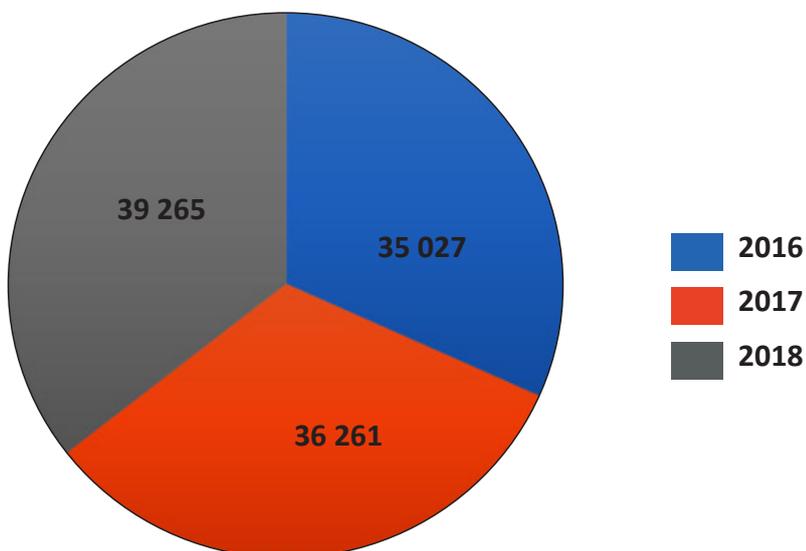
### ENCOURS CRÉDITS DE 2016 À 2018



### PRODUCTION CRÉDITS DE 2016 À 2018



### FONDS PROPRES DE 2016 À 2018

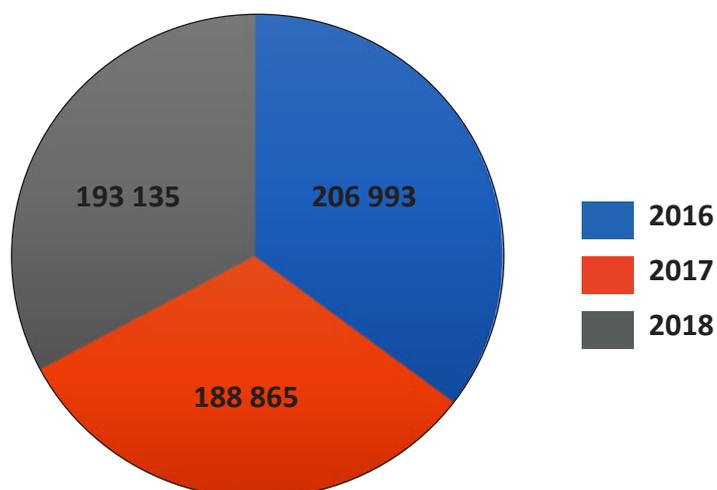


# BILAN DU GROUPE ET SITUATION FINANCIERE AU 31 DECEMBRE 2018 (en millions de FCFA)

ACTIF DU BILAN (en millions de F CFA)	2017	2018
<b>VALEURS IMMOBILISÉES</b>		
Frais immobilisés	62	104
Valeurs incorporelles immobilisées	27	6
Immobilisations corporelles	25 916	24 263
Immobilisations financières	865	866
<b>Total valeurs immobilisées</b>	<b>26 870</b>	<b>25 239</b>
<b>OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE</b>		
Crédits à moyen terme et long terme	62 162	51 922
Crédits à court terme	10 595	9 924
Découverts et comptes débiteurs à la clientèle	1 263	1 275
Créances en souffrance	2 368	1 839
Stock de marchandises et opérations assimilées	111	101
<b>Total opérations avec la clientèle</b>	<b>76 386</b>	<b>64 960</b>
<b>COMPTES DE TIERS ET DE RÉGULARISATION</b>		
Valeurs à recouvrer	3	1
Comptes de tiers	4 334	1 261
Comptes de régularisation	1 233	1 694
<b>Total comptes de tiers et régularisation</b>	<b>5 570</b>	<b>2 956</b>
<b>COMPTES DE TIERS ET D'OPÉRATIONS DIVERSES EN SOUFFRANCE</b>		
Titre de trésorerie	27 431	22 253
Comptes à vue des banques et établissements	37 978	63 814
Caisse	14 518	13 628
<b>Total comptes de trésorerie et de correspondants</b>	<b>79 926</b>	<b>99 695</b>
<b>TOTAL BILAN ACTIF</b>	<b>188 865</b>	<b>193 136</b>

<b>PASSIF DU BILAN (en millions de F CFA)</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital social	2 833	2 897
Réserves et report à nouveau	2 791	2 484
Résultat de l'exercice	594	2 315
<b>Total capitaux propres</b>	<b>6 219</b>	<b>7 696</b>
<b>Quasi fonds propres</b>	<b>29 619</b>	<b>31 570</b>
Fonds constitués, fonds d'affectation, fonds de garantie	29 617	31 569
Subventions d'investissement	1	1
Provisions pour risques et charges	<b>5 147</b>	<b>6 375</b>
Emprunts à long terme	<b>2 707</b>	<b>1 864</b>
<b>OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE</b>		
Dépôts à régime spécial et à terme	32	30
Dépôts à vue	138 118	139 784
Autres comptes à la clientèle	1 692	893
<b>Total opérations avec la clientèle</b>	<b>139 842</b>	<b>140 708</b>
<b>COMPTES DE TIERS ET DE RÉGULARISATION</b>		
Comptes d'encaissement	3	1
Comptes de tiers et divers	4 846	4 124
Comptes de liaison	0	0
Comptes de régularisation souffrance	483	797
<b>Total comptes de tiers et de régularisation</b>	<b>5 332</b>	<b>4 923</b>
<b>TOTAL BILAN PASSIF</b>	<b>188 865</b>	<b>193 136</b>

### TOTAL BILAN DE 2016 À 2018

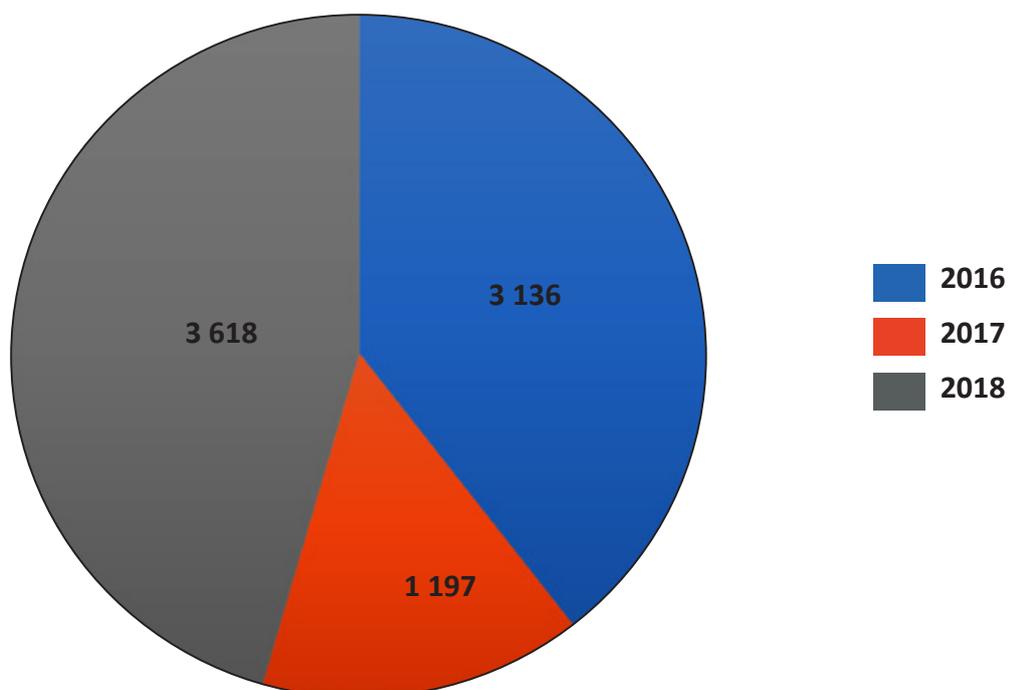


# COMPTE DE RESULTAT DU GROUPE ET SITUATION FINANCIERE AU 31 DECEMBRE 2018 (en millions de FCFA)

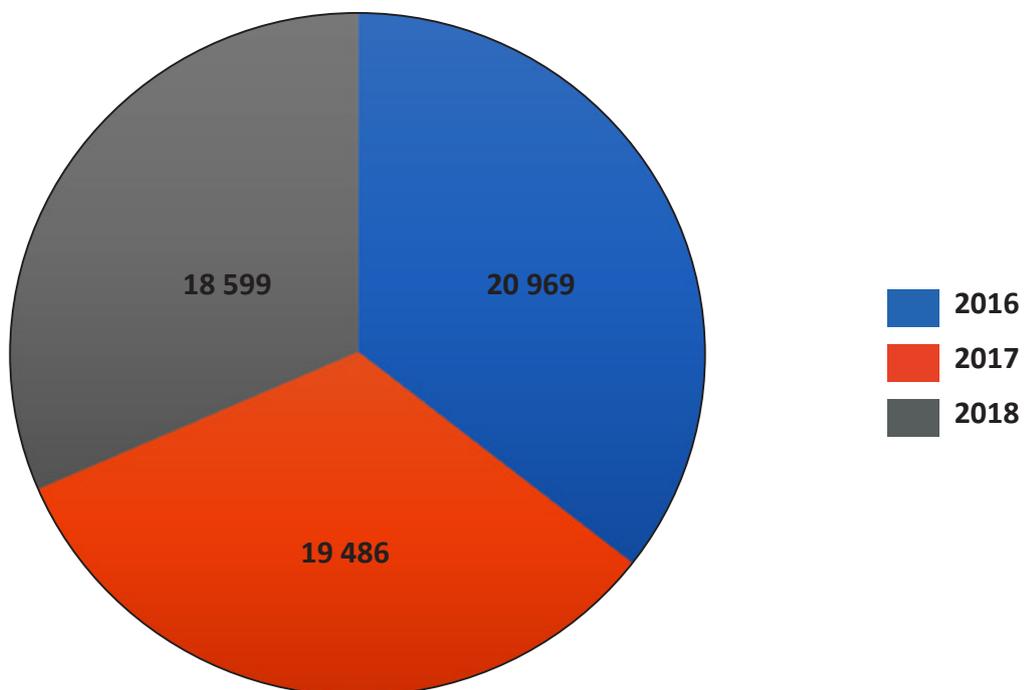
ACTIVITÉS BANCAIRES (en millions de F CFA)	2017	2018
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Intérêts sur opérations de trésoreries et de placement	968	901
Interêts sur crédits amortissables	14 046	11 323
Interêts sur dépôts à vue	1 715	0
<b>Total produits financiers</b>	<b>21 465</b>	<b>18 792</b>
<b>Charges financières</b>	<b>1 979</b>	<b>193</b>
<b>PRODUITS NETS FINANCIERS</b>		
Produits sur opérations accessoires	689	57
Charges sur opérations accessoires	557	603
<b>Total produits nets financiers</b>	<b>19 486</b>	<b>18 599</b>

FONCTIONNEMENT (en millions de F CFA)	2017	2018
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION GLOBAL</b>		
Charges de personnel	5 289	5 133
Charge d'exploitation générale	6 728	6 475
Impôts et taxes	159	259
<b>Total résultat d'exploitation global</b>	<b>19 618</b>	<b>18 053</b>
<b>Frais généraux</b>	<b>12 176</b>	<b>11 867</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>		
Dotations nettes aux amortissements	2 587	2 270
Coûts du risque	3 930	66
<b>Total résultat d'exploitation</b>	<b>7 442</b>	<b>6 186</b>
<b>RÉSULTAT COURANT</b>		
<b>Produits de cession d'éléments d'actifs</b>	<b>8</b>	<b>22</b>
Charges sur cession d'éléments d'actifs	3	294
Autres produits exceptionnels	498	327
Autres charges exceptionnelles	231	288
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>271</b>	<b>232</b>
<b>Impôts sur les bénéfices</b>	<b>602</b>	<b>1 303</b>
<b>Résultat net</b>	<b>594</b>	<b>2 315</b>

## RESULTAT NET AVANT IMPÔTS DE 2016 À 2018



## PRODUITS NETS FINANCIERS DE 2016 À 2018



## GROUPE MUTUELLES CONGOLAISES D'EPARGNE ET DE CREDIT « MUCODEC »

### Rapport du Commissaire aux Comptes Etats financiers annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

Aux Sociétaires des Mutuelles Congolaises d'Épargne et de Crédit,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport de commissariat aux comptes relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2018 sur :

- le contrôle des états financiers annuels des Mutuelles Congolaises d'Épargne et de Crédit, établis en Franc CFA, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- les autres informations et les vérifications spécifiques prévues par la loi et les règlements.

## I - AUDIT DES ETATS FINANCIERS ANNUELS

### *Opinion*

Nous avons effectué l'audit des états financiers annuels au 31 décembre 2018 des Mutuelles Congolaises d'Épargne et de Crédit (MUCODEC), qui comprennent le bilan, le compte de résultat, ainsi que l'état annexé.

A notre avis, les états financiers annuels ci-joints, sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé, ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice, conformément aux règles et méthodes comptables édictées par la réglementation COBAC sur les Etablissements de Microfinance, relative au Plan Comptable des Etablissements de Microfinance.

## ***Fondement de l'opinion***

Nous avons effectué notre audit selon les Normes internationales d'Audit (ISA). Les Responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « responsabilité du commissaire aux comptes relatives à l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément au Code de déontologie des professionnels comptables du Conseil des normes internationales de déontologie des professionnels comptables du Conseil des normes comptables (le Code de l'IESBA) et celles qui encadrent le commissaires aux comptes et nous avons satisfait aux autres responsabilités éthiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

## ***Responsabilité du management et des responsables de la gouvernance pour les états financiers***

Le management de la société est responsable de la préparation des états financiers conformément aux statuts des Mutuelles Congolaises d'Epargne et de Crédit, aux règles et méthodes comptables des Etablissements de Microfinance prescrites dans la réglementation COBAC relative au Plan Comptable des Etablissements de Microfinance, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est au management qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation, et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation sauf si le management a l'intention de cesser son activité, ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle. Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

## ***Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des états financiers***

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et d'émettre un rapport d'audit contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes ISA permette de toujours détecter toute anomalie significative existante.

Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou en cumulé, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes ISA et tout au long de celui-ci, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définissons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et recueillons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.

- Nous prenons connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société.
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations fournies les concernant par cette dernière.
- Nous concluons quant au caractère approprié de l'application par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants recueillis, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants recueillis jusqu'à la date de notre rapport d'audit. Cependant, des conditions ou événements futurs pourraient conduire l'entité à cesser son exploitation.
- Nous apprécions la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les états financiers, et apprécions si les états financiers les opérations et événements les sous-jacents d'une manière telle qu'ils donnent une présentation sincère.

Nous communiquons aux personnes constituant le gouvernement d'entreprise, notamment l'étendue des travaux d'audit et du calendrier de réalisation prévus et les constatations importantes, y compris toute faiblesse significative du contrôle interne relevée lors de notre audit.

## II - AUTRES INFORMATIONS ET VERIFICATIONS SPECIFIQUES PREVUES PAR LA LOI ET LES REGLEMENTS

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'Administration Fédéral. Les autres informations se composent des informations contenues dans le rapport de gestion, mais ne comprennent pas les états financiers annuels et notre rapport du commissaire aux comptes sur ces états financiers annuels et des autres informations.

Notre opinion sur les états financiers annuels (consolidés), ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre mandat de commissariat aux comptes, notre responsabilité est, d'une part, de faire les vérifications spécifiques prévues par la loi et les règlements, et ce faisant, à vérifier la sincérité et la concordance avec les états financiers annuels (consolidés) des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration Fédéral, et dans les documents adressés aux sociétaires sur la situation financière et les états financiers annuels (consolidés), et à vérifier, dans tous leurs aspects significatifs, le respect de certaines obligations légales et réglementaires.

D'autre part, notre responsabilité consiste également à lire les autres informations et, par conséquent, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise lors de l'audit, ou encore si les autres informations semblent comporter une anomalie significative.

Si à la lumière des travaux que nous avons effectués lors de nos vérifications spécifiques ou sur les autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Le Commissaire aux Comptes  
ERNST & YOUNG  
Agréé CEMAC n° SEC 062



LUDOVIC NGATSE  
Expert-Comptable Agréé CEMAC n°EC146  
Associé

Brazzaville, le 28 mars 2019.

## OPINION SUR LES COMPTES DES MUCODEC AU 31/12/2018

A Monsieur le Directeur Général des MUCODEC  
Boulevard Denis SASSOU NGUESSO-Centre Ville  
BP 13 237 Brazzaville  
REPUBLIQUE DU CONGO

Objet : Rapport d'audit des comptes des MUCODEC  
au 31 décembre 2018

Monsieur le Directeur Général,

Conformément à notre mandat, nous vous prions de bien vouloir trouver ci-après notre rapport détaillé sur les comptes des MUCODEC au 31 décembre 2018 tels qu'ils ont été arrêtés par les organes de Gestion des MUCODEC.

Notre objectif était d'émettre une opinion sur les comptes tels qu'ils nous ont été présentés. Aussi, le présent rapport n'a pas pour but d'identifier toutes les éventuelles lacunes organisationnelles.

**Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales de l'IFAC. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à examiner, par sondage, les éléments probants justifiant les données contenues dans ces comptes. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes et à apprécier leur présentation d'ensemble.**

Nous estimons que ces travaux fournissent une base raisonnable à l'expression de notre opinion :  
Sur base des informations mises à notre disposition et des diligences mises en œuvre, nous pouvons certifier que **les états financiers des MUCODEC sont réguliers et sincères et donnent l'image fidèle de sa situation financière au 31 décembre 2018.**

Les comptes du groupe MUCODEC qui ont été soumis à nos contrôles présentent les caractéristiques suivantes :

Total du bilan:	193 135 742 389 FCFA
Résultat :	2 315 105 478 FCFA



# ANNEXES



5

# SIGLES ET ABBREVIATIONS

ACE : Accord Collectif d'Établissement	GPEC : Gestion Prévisionnelle des Emplois et des Compétences
AFD : Agence Française de Développement	HCT : Habitat à Court Terme (Crédit)
AOC : Agent d'Opération à la Clientèle	HLT : Habitat à Long Terme (Crédit)
AGO : Assemblée Générale Ordinaire	ICT : Investissement à Court Terme
AGFD : Assemblée Générale de la Fédération	IMT : Investissement à Moyen Terme
ANIF : Agence Nationale d'Investigation Financière	ISO 9001 : Norme Internationale pour le Management de la Qualité
BC : Bon de Commande	ISO 14001 : Norme Internationale pour le Management de l'Environnement
BCAFD : Bureau du Conseil d'Administration Fédéral	ITB : Institut de Technique Bancaire
BDFD : Bureau de la Délégation Fédérale	LAB : Lutte Anti Blanchiment
BEAC : Banque des Etats d'Afrique Centrale	LBC/FT : Lutte Contre le Blanchiment des Capitaux et le Financement du Terrorisme
BDEAC : Banque de Développement des Etats d'Afrique Centrale	MUCADEC : Mutuelles Camerounaises d'Épargne et de Crédit
BISO : Nom attribué à la carte monétique MUCODEC	MUCODEC : Mutuelles Congolaises d'Épargne et de Crédit
BL : Bon de livraison	NIU : Numéro d'Identification Unique
BPL : Brazzaville Pool Likouala	OMOA : Opérateur Monétique Africain
CA : Conseil d'Administration	OPD : Opération Déplacée
CAFD : Conseil d'Administration Fédéral	OPDHC : Opération Déplacée Hors Connexion
CC : Chargé de Crédit	CHOUSC : Chargé d'Ouverture et de Suivi de Comptes
CCO : Compte Courant	PCA : Plan de Continuité d'Activités
CCT : Consommation à Court Terme (Crédit)	PCS : Plateaux Cuvette Sangha
CDL : Créance Douteuse et litigieuse	PKNBL : Pointe-Noire Kouilou Niari Bouenza Lékoumou
CFD : Caisse Fédérale	PNF : Produit Net Financier
CFPB : Centre de Formation de la Profession Bancaire	PNP : Prêt Non Performant
CGA : Convention Générale Annuelle	PRO : Prêt à Risque Nul (prêt et risque zéro, un Prêt sur épargne)
CHOC : Chargé d'Opération à la Clientèle	PRV : Prêt Revolving
CICM : Centre International du Crédit Mutuel	PV : Point de Vente
CLM : Caisse Locale MUCODEC	PRW : Prêt Revolving (w pour les 2 v de revolving)
CMF : Crédit Mutuel de France	PRV ou PRW : Prêt Revolving (Court Terme)
CMCA : Caisse Mutuelle du Centrafrique	PSP : Prêt Sur Pension
CMT : Consommation à Moyen Terme (Crédit)	QSE : Qualité Sécurité Environnement
CNI : Carte Nationale d'Identité	RIB : Relevé d'Identité Bancaire
COBAC : commission bancaire de l'Afrique centrale	RDP : Retrait Déplacé
CODIR : Comité de Direction	ROA : Rentabilité des Actifs
COMPLIANCE : Conformité	ROE : Rentabilité des Capitaux Propres
CRV ou CRW : Crédit Revolving (Moyen terme)	RPV : Responsable de Point de Vente
CTX : Contentieux (créance)	RSE : Responsabilité Sociétale de l'Entreprise
DAB : Distributeur Automatique de Billets	SCI MUCODEC : Société Civile Immobilière MUCODEC
DI : Déclaration d'Information / Déclaration d'Importation	SCT : Saisonnier Court Terme (crédit)
DS : Déclaration de Soupçon	SESAME : Logiciel de déclaration des données
E-LEARNING : Formation en ligne (internet)	SOCIETAIRE : Membre adhérent d'une Caisse Locale MUCODEC
ECT : Equipement à Court Terme (crédit)	TCT : Trésorerie et Court Terme
ELU : Personne physique représentant les sociétaires	TPE : Terminal de Paiement Electronique
EMT : Equipement à Moyen Terme (Crédit)	UE : Union européenne
EPA : Epargne (compte épargne)	
FD : Fédération	
FMD : Fond de Mutualisation Décès	
GAFI : Groupe d'Action Financière	
GERANT : Personne qui gère une caisse MUCODEC	

# ADRESSES UTILES

**Fédération des MUCODEC**  
06 987 90 00 / 05 547 90 00  
Bd D. Sassou NGUESSO  
assistance.dg@mucocec.com  
contact@mucocec.com  
BP 13237 - Centre ville

**Délégation de Pointe-Noire**  
06 987 90 80 / 05 547 90 80  
Av. Charles De Gaulle  
secretariat.pnr@mucocec.com  
BP 5909

**Délégation d'Oyo**  
06 987 90 64 / 05 547 90 64  
Av. Marien NGOUABI  
secretariat.oyo@mucocec.com

**Délégation de Nkayi**  
05 547 90 12  
Croisement rue KANGA-MBENZA  
et Av. Marien NGOUABI  
secretariat.nkayi@mucocec.com

**Radio MUCODEC**  
Brazzaville : 06 987 91 84  
Pointe-Noire : 06 987 91 85  
radio@mucocec.com

## BRAZZAVILLE

**CLM La Gare**  
06 987 90 20  
**PV La Coupole**  
06 987 90 23  
clm.gare@mucocec.com  
pv.lacoupole@mucocec.com  
Bd D. Sassou Ngeoso

**CLM Brazza Centre**  
06 987 90 21  
Av. William Guynet  
clm.brazzacentre@mucocec.com

**CLM Bacongo**  
06 987 90 25  
**PV La Glacière**  
06 987 90 38  
clm.bacongo@mucocec.com  
pv.laglaciere@mucocec.com  
Av. de l'OUA

**CLM CCF**  
06 987 90 22  
N° 113 rue LAmothe  
clm.ccf@mucocec.com

**CLM Makélékélé**  
06 987 90 26  
N° 1703 Av. de l'OUA  
clm.makelekele@mucocec.com

**CLM Poto Poto**  
06 987 90 32  
Av. de la paix / arrêt marché  
clm.potopoto@mucocec.com

**CLM Mougali**  
06 987 90 30  
Av. de la paix / en diagonale du  
Bataclan  
clm.mougali@mucocec.com

**PV Moukondo**  
06 987 90 62  
Av. Cité des 17 face station Mkd  
pv.moukondo@mucocec.com

**PV Bikaroua**  
06 987 90 42  
N°2 rue Christ Roi Lycée Nkomo  
pv.bikaroua@mucocec.com

**CLM Plateau des 15 ans**  
06 987 90 29  
N° 870 Av. Des 3 Martyrs  
clm.plateau@mucocec.com  
**PV MAYA-MAYA**  
06 987 90 81  
clm.ouenze@mucocec.com

**CLM Talangai**  
06 987 90 36  
**PV Massa**  
06 987 90 41  
clm.talangai@mucocec.com  
pv.massa@mucocec.com  
93 rue Loukolela/Av. M.NG

**CLM Ouenzé**  
06 987 90 34  
N° 227 rue Djambala/Av. Tsiémé  
clm.ouenze@mucocec.com

**CLM Tsiémé**  
06 987 90 35  
N°1242 rue Abolo  
clm.tsieme@mucocec.com

**PV Mikalou**  
06 987 90 39  
02 rue Kombo - Tika  
pv.mikalou@mucocec.com

**PV Bourreau**  
06 987 90 57  
Av. Fulbert Youlou, Marché Bourreau  
pv.bifouiti@mucocec.com

## POINTE-NOIRE

**CLM Centre Ville**  
06 987 90 83  
N° 26 rue Moe Telli / Av. Ch. de Gaulle  
clm.centreville@mucocec.com

**CLM Fond Tié-tié**  
06 987 90 87  
Av. de l'Indépendance / MPAKA  
clm.fondtietie@mucocec.com

**CLM Tchimbamba**  
06 987 90 72  
Route de l'aéroport  
clm.tchimbamba@mucocec.com

**CLM Mvou-Mvou**  
06 987 90 85  
Av. de l'Indépendance  
clm.mvoumvou@mucocec.com

**CLM Grand Marché**  
06 987 90 84  
**PV Foire**  
06 987 90 95  
clm.grandmarche@mucocec.com  
pv.foire@mucocec.com  
N°92 Av. Raymond Paillet

**CLM Loandjili**  
06 987 90 88  
Face Hôpital de Loandjili  
clm.loandjili@mucocec.com

**CLM Tié-Tié Centre**  
06 987 90 86  
Av. de l'Indépendance  
clm.tietiecentre@mucocec.com

**PV Atlantic**  
06 987 90 89  
Av. Charles De Gaulle  
pv.atlantic@mucocec.com

**CLM Tchikobo**  
06 987 90 73  
Av. Ch. de Gaulle  
clm.tchikobo@mucocec.com

## NIARI

**LM Dolisie**  
06 987 90 51  
N°1 Av. de la République  
clm.dolisie@mucocec.com

**PV Marché**  
06 987 90 13  
1 Av. Loubomo  
pv.dolisie@mucocec.com

## LEKOUMOU

**CLM Sibiti**  
06 987 90 58  
Place de la Concorde  
clm.sibiti@mucocec.com

## BOUENZA

**CLM Mouyondzi**  
06 987 90 56  
Place du marché ex.BCC  
clmmouyondzi@mucocec.com

**CLM Madingou**  
06 987 90 55  
Av. de la Gare  
clm.madingou@mucocec.com

**CLM Nkayi**  
06 987 90 53  
Av. 31 Decembre  
clm.nkayi@mucocec.com

**PV Nkayi**  
06 987 90 54  
Place de la Gare  
pv.nkayi@mucocec.com

## POOL

**CLM Kinkala**  
**PV Boko**  
**PV Loungui**  
06 987 90 37  
Marché Kinkala  
clm.pool@mucocec.com

**CLM Mindouli**  
06 987 90 90  
Place du marché  
clm.mindouli@mucocec.com

## CUVETTE CENTRALE

**CLM Boundji**  
06 987 90 66  
Place du Marché  
clm.boundji@mucocec.com

**CLM Owando**  
06 987 90 68  
Place du Marché  
clm.owando@mucocec.com

**CLM Makoua**  
06 987 90 69  
En face de l'école des Soeurs  
clm.makoua@mucocec.com

**CLM Mossaka**  
06 987 90 70  
A côté du Lycée de Mossaka  
clm.mossaka@mucocec.com

**CLM Oyo**  
06 987 90 65  
Av. Marien NGOUABI  
clm.oyo@mucocec.com

## CUVETTE OUEST

**CLM Ewo**  
06 987 90 67  
P. Marché Im. Mahamadou C  
clm.ewo@mucocec.com

## PLATEAUX

**CLM Gamboma**  
06 987 90 61  
Qtier. Adm. / KOMO  
clm.gamboma@mucocec.com

**CLM Djambala**  
06 987 90 60  
Qtier. Adm. Place de la Fraternité  
clm.djambala@mucocec.com

## SANGHA

**CLM Ouesso**  
06 987 90 45  
Av. Marien NGOUABI / Face s/sce  
clm.ouesso@mucocec.com

**CLM Pokola**  
06 987 90 46  
Face complexe sportif de Pokola  
clm.pokola@mucocec.com

**CLM Ngombé**  
06 987 90 47  
Av. Marien NGOUABI  
clm.ngombe@mucocec.com

## LIKOUALA

**CLM Impfondo**  
06 987 90 71  
Av. Denis SASSOU NGESSO  
mucocecimpfondo@yahoo.fr

## COMITÉ DE RÉDACTION

Directeur : **Dieudonné NDINGA MOUKALA**  
Rédaction et coordination : **Privat Tiburce MASSANGA**  
Assistant rédactionnel : **Landry LOCKAUD**  
Infographie : **Lesin Del Andréa MOUSSOUKOULA**

**MUCO EXPRESS,  
le transfert d'argent le plus proche de vous !**



Au taux de  
**1%**



Encore plus proche de vous !



**... DEPUIS 1984**



**FEDERATION DES MUCODEC**  
Mutuelles Congolaises d'Épargne et de Crédit

**CONTACTS :**

Bd D. Sassou NGUESSO  
BP : 13237 - Centre ville

06 987 90 00 / 05 547 90 00

[assistance.dg@mucodec.com](mailto:assistance.dg@mucodec.com)  
[contact@mucodec.com](mailto:contact@mucodec.com)

[www.mucodec.com](http://www.mucodec.com)