



CAISSE NATIONALE DE CRÉDIT AGRICOLE DU SÉNÉGAL

RAPPORT  
ECONOMIQUE  
ET FINANCIER

20

19



# Caisse Nationale de Crédit Agricole du Sénégal

**Au 30 juin 2019**

## CONSEIL D'ADMINISTRATION

### **Administrateurs**

Monsieur Bassirou FATY, (Etat du Sénégal), **Président du Conseil**

Monsieur Youssou DIALLO (MAER)

Monsieur Mamadou NDIAYE (MEFP)

#### **Banque Ouest Africaine de Développement**

Monsieur Yoro DIAKITE

#### **Union Nationale des Coopératives Agricoles du Sénégal**

Monsieur Sidaty DIAGNE

#### **Fédération des Organisations Non Gouvernementales du Sénégal**

Monsieur Mamadou CISSOKHO

#### **Société de Développement et des Fibres Textiles**

Monsieur Ahmed Bachir DIOP

#### **AMSA Assurances**

Madame Fatou Quinet DIENG

#### **Caisse de Sécurité Sociale**

Monsieur Mamadou Racine SY

#### **Société Nationale de Recouvrement**

Monsieur Raymond Babacar Néné MBAYE

### **Observateurs**

#### **Contrôle Financier**

Monsieur Amadou Tidiane DIAW

#### **Délégation à la Réforme de l'Etat et à l'Assistance Technique**

Monsieur Alioune SARR

## DIRECTION

### **Directeur Général**

Monsieur Malick NDIAYE

### **Contrôleur Général**

Monsieur Baboucar DIOUF

### **Secrétaire Général**

Madame Marie Jeanne Gomis SECK

### **Directeurs**

- Monsieur Mademba THIAM
- Monsieur Abdoulaye NIANG
- Monsieur El Hadj Ousseynou GUEYE
- Monsieur Gilbert NDONG
- Mme Fatma Fall DIEYE
- Monsieur Seydou KEITA
- Monsieur Moussa SENE
- Mme Mame Binta Camara NDIAYE

### **Commissaires aux comptes**

#### **Cabinet GAYE & ASSOCIES**

(Immeuble Pyramide villa N° 7 VDN)

#### **Cabinet MARIAME BAH**

# SOMMAIRE

<b>I - ACTIVITES EMPLOIS ET RESSOURCES .....</b>	<b>3</b>
1.1. MOBILISATION DES RESSOURCES .....	3
1.1.1. Ressources clientèle .....	4
1.1.2. Ressources sur lignes de crédit extérieures et autres ressources affectées.....	4
1.1.3. Opérations de trésorerie .....	5
2. EMPLOI DES RESSOURCES .....	5
2.1. Emplois à la Clientèle.....	5
2.1.1. Crédit de campagne (tableau 2).....	5
2.1.2. Crédits ordinaires (tableau 2) .....	5
2.1.2.1 Comptes ordinaires débiteurs (tableau 2).....	5
2.1.2.2 Crédit à Court Terme (tableau 2).....	6
2.1.2.3 Crédit à Moyen Terme (tableau 2).....	6
2.1.2.4 Crédit à Long Terme (tableau 2) .....	6
2.1.2.5 Créances douteuses et litigieuses (tableau 2).....	6
2.2.2. Encaisse et comptes bancaires.....	6
2.2.3. Investissements.....	6
<b>II – SITUATION FINANCIERE.....</b>	<b>8</b>
<b>2.1 BUDGET DE FONCTIONNEMENT.....</b>	<b>8</b>
<b>2.2 – BUDGET D'INVESTISSEMENT (ANNEXE 5).....</b>	<b>10</b>
2.2.1 MATERIEL DE TRANSPORT.....	10
2.2.2 AGENCEMENTS, AMENAGEMENTS, INSTALLATIONS .....	10
2.2.3 MOBILIER DE BUREAU .....	10
2.2.4 MOBILIER DE LOGEMENT.....	10
2.2.5 MATERIEL DE BUREAU .....	11
2.2.6 MATERIEL DE LOGEMENT .....	11
2.2.7 LOGICIEL INFORMATIQUE.....	11
2.2.8 MATERIEL INFORMATIQUE ET MATERIEL DE GAB .....	11
2.2.9 TERRAINS ET CONSTRUCTIONS .....	11

## I - ACTIVITES EMPLOIS ET RESSOURCES

L'exercice 2019 est caractérisé la mise en œuvre du plan stratégique Synergie 2022 qui est porteur d'une vision qui ambitionne la transformation de la CNCAS comme la Banque Leader dans le financement des chaînes de valeurs agricoles, Partenaire privilégié de l'Etat dans la transformation structurelle de l'économie, Référence dans la qualité de service aux clients et l'Expérience salarié.

Cette deuxième année du plan d'affaires est consacrée à la poursuite des projets dont la déclinaison avait été entamé en 2018. A cet effet toutes les composantes de la banque sont mobilisées autour de la mise en œuvre du pipe line de projets identifiés pour l'exercice 2019 dont notamment :

- Déclinaison et déploiement des attributs d'identification de la banque ;
- Conception d'une offre digitale ;
- Diversification et renforcement de l'offre monétique ;
- Processus d'opérationnalisation du guichet crédit-bail ;
- Poursuite de la dynamique de diversification des sources de financement avec l'élargissement des partenariats ;
- L'ouverture de la seconde phase du relèvement du capital social.

Il est à noter qu'en relais à l'accompagnement du Cabinet Performance dont le contrat a pris fin en mars 2019, l'AMOA a été réalisé en interne par les équipes de la DCGES avec notamment le concours du Responsable Suivi Evaluation.

### 1.1. MOBILISATION DES RESSOURCES

Le total des ressources collectées s'établit à fCFA **207 880 millions** au 30 juin 2019 contre 193 721 millions de FCFA à fin juin 2018 et pour un objectif de 213 134 millions fCFA au budget 2019, soit un taux de réalisation de 98%.

Les parts respectives des dépôts clientèle et des ressources sur lignes de crédit extérieures sont respectivement de 98% (202 697 millions fCFA) et 2% (5 183 millions fCFA).

Par rapport à la situation à fin juin 2018, l'encours des ressources tirées sur les lignes de crédit extérieures a connu une hausse de 230 millions de FCFA dû à l'extension du partenariat au PAIS (Financement de la coopération italienne).

### 1.1.1. Ressources clientèle

Elles se chiffrent à 202 697 millions fCFA au 30 juin 2019 contre 188 768 millions de Fcfa au 30/06/2018 soit une hausse de 13 929 millions en valeur absolue et 7% en valeur relative. Par rapport au budget arrêté à 206 335 millions de FCFA, le taux de réalisation se situe à 98%.

Pour ce qui concerne la structure des ressources, elle est prédominée par les dépôts à vue qui en représente 53% contre 56% à fin juin 2018. Les dépôts stables constitués des DAT, CSL et des autres Dépôts ont été confortés en passant de 44% en juin 2018 à 47% au 30/06/2019.

#### - Dépôts à vue

Au 30 juin 2019, les dépôts à vue (DAV) s'élèvent à **106 633 millions** fCFA pour des prévisions au budget de 114 500 millions fCFA soit un taux de réalisation de 93%. Au 30/06/2018, les DAV se sont situés à 105 767 millions de Fcfa soit une progression de 1%.

#### - Dépôts à terme

Les dépôts à terme, s'élèvent à **54 841 millions** fCFA au 30 juin 2019, par rapport aux prévisions budgétaires de 51 835 millions fCFA soit un taux d'exécution de 106%. A fin juin 2018 les DAT se sont établis à 49 250 millions de Fcfa soit une hausse de 11%.

#### - Comptes d'épargne

Cette rubrique comprend les comptes d'épargne individuels et collectifs et les capitaux sociaux des entités collectives. L'encours de cette catégorie de dépôts s'élève à **18 858 millions** fCFA au 30 juin 2019, contre un budget de 20 000 millions de FCFA soit un taux de réalisation de 93%. Les CSL se sont chiffrés à 17 053 millions de FCFA au 30/06/2018 soit une évolution de 11%.

#### - Autres dépôts

Cette rubrique intègre l'autofinancement déposé sous forme d'épargne bloquée par les emprunteurs (bénéficiaires de crédits à la production essentiellement), les dépôts constitués pour certains dossiers et divers dépôts reçus de la clientèle. L'encours desdits dépôts s'élève à **22 365 millions** fCFA au 30 juin 2019, pour un budget arrêté à 20 000 millions fCFA soit un taux d'exécution de 112%. A fin juin 2018, les autres dépôts se sont situés à 16 700 millions de FCFA soit une évolution de 34%.

### 1.1.2. Ressources sur lignes de crédit extérieures et autres ressources affectées

Cette rubrique comprend les lignes de crédit extérieures rétrocédées ainsi que les ressources tirées des refinancements auprès des partenaires projets et institutions spécialisées comme PLASEPRI, AFD. Au 30 juin 2019, l'encours de ces ressources s'établit à **5 183 millions** fCFA, contre un budget de 6 799 millions

fCFA soit un taux de réalisation de 76%. Les prévisions de tirage sur la ligne AFD permettront de réaliser l'objectif. Par rapport au 30/06/2018, le poste a enregistré une hausse de 5%.

### 1.1.3. Opérations de trésorerie

Elles se chiffrent à **27 236 millions** de FCFA au 30/06/2019 contre 24 981 millions fCFA au 30 juin 2018 soit une hausse en valeur absolue de 2 255 millions fCFA.

## 1.2 EMPLOI DES RESSOURCES

### 1.2.1 Emplois à la Clientèle

Au 30 juin 2019, l'encours global des opérations de crédit à la clientèle est de **274 864 millions** fCFA, soit une hausse de 14%, comparé à l'encours au 30 juin 2018 (240 281 millions fCFA). Par rapport au budget (229 435 millions), les réalisations se situent à 120%. Il est cependant important de préciser que ces encours intègrent encore le portefeuille titrisé.

#### 1.2.1.1 Crédit de campagne (tableau 2)

La politique de financement des campagnes de commercialisation a été poursuivie, ce qui a permis d'afficher des encours sur cette rubrique au 30 juin 2019 qui s'élèvent à **11 349 millions** fCFA, contre 10 366 millions fCFA au 31 décembre 2018 soit une hausse de 9%. Pour un budget 16 600 millions de Fcfa le taux de réalisation se situe à 68%.

#### 1.2.1.2 Crédits ordinaires (tableau 2)

Les encours cumulés se sont stabilisés à **263 515 millions fCFA** contre 229 914 millions fCFA au 31 juin 2018 soit une hausse de 15%. Par rapport au budget de 212 835 millions de FCFA, le taux d'exécution s'établit à 124%.

#### 1.2.1.3 Comptes ordinaires débiteurs (tableau 2)

Les encours débiteurs se sont situés à **61 734 millions de FCFA** à fin juin 2019 contre 53 281 millions de FCFA au 30 juin 2018 soit une hausse de 16%. Comparé au budget de 47 000 millions de FCFA, le taux d'exécution se situe à 131%.

### 1.2.1.1 Crédit à Court Terme (*tableau 2*)

Les encours de crédit à court terme sont passés de 72 438 millions de FCFA au 30/06/2018 à **89 736 millions de FCFA** au 30/06/2019 soit une évolution de 24%. Pour un budget de 103 302 millions de FCFA, le taux de réalisation est de 87%.

### 1.2.1.2 Crédit à Moyen Terme (*tableau 2*)

Les Crédits à Moyen Terme se sont établis à **39 487 millions de FCFA** au 30/06/2019 contre 36 221 millions de FCFA à fin juin 2018 soit une hausse de 9%. Le taux de réalisation par rapport au budget de 41 587 millions de FCFA se situe à 95%.

### 1.2.1.3 Crédit à Long Terme (*tableau 2*)

Les Crédits à Long Terme se sont établis à **68 381 millions de FCFA** au 30/06/2019 contre 64 627 millions de FCFA à fin juin 2018 soit une progression de 6%. Par rapport au budget de 17 283 millions de FCFA le taux de réalisation se situe à se 396%.

### 1.2.1.4 Créances douteuses et litigieuses (*tableau 2*)

Les encours douteux litigieux nets sont passés de 3 347 millions de Fcfa au 30/06/2018 à **4 177 millions de Fcfa** au 30/06/2019. Comparé au budget de 2 663 millions de FCFA, le niveau d'exécution s'établit à 157%. A noter que les règlements attendus de l'état en faveur notamment des opérateurs d'intrants et les dotations de provisions à comptabiliser en fin d'année seront de nature à baisser significativement le stock des encours compromis.

## 1.2.2 Autres emplois

### 1.2.2.1 Encaisse et comptes bancaires

Ce poste comprend nos encaisses, les soldes de nos comptes auprès de la BCEAO et de nos correspondants bancaires.

Il se chiffre à **11 237 millions de FCFA** au 30/06/2019 contre 27 016 millions fCFA au 30 juin 2018 soit une baisse en valeur absolue de 15 780 millions fCFA.

### 1.2.2.2 Investissements

Les valeurs immobilisées nettes passent **de 9 481 millions fCFA** au 30 juin 2018 à **7 716 millions de FCFA ???** à 8 364 au 30 juin 2019, soit une progression de 628 millions de FCFA.

**TABLEAU : 1**
**EVOLUTION COMPAREE DES RESSOURCES**

Au 30/06/2019

	30/06/2018	Budget	Réalizations au 30/06/2019		Tx.Evol juin 18-juin 19
			Montant	Taux d'exécution	
Dépôts Agents économiques	188 768	206 335	202 697	98,2%	7,4%
Dépôts à vue	105 767	114 500	106 633	93,1%	0,8%
Dépôts à terme	49 250	51 835	54 841	105,8%	11,4%
Epargne	17 053	20 000	18 858	94,3%	10,6%
Autres dépôts	16 698	20 000	22 365	111,8%	33,9%
Ress. lignes de crédit extérieures	4 953	6 799	5 183	76,2%	4,6%
<b>Total</b>	<b>193 721</b>	<b>213 134</b>	<b>207 880</b>	<b>98,3%</b>	<b>7,3%</b>

**TABLEAU : 2**
**EVOLUTION COMPAREE DES EMPLOIS**

	30/06/2018	Budget	Réalizations au 30/06/2019		Tx.Evol juin 18-juin 19
			Montant	Taux d'exécution	
Crédit de Campagne	10 366	16 600	11 349	68,4%	9,5%
Crédit Court Terme	125 720	150 302	151 470	100,8%	20,5%
Crédit Moyen Terme	36 221	41 587	39 487	95,0%	9,0%
Crédit-bail	-	1 000	-	-	-
Crédit Long Terme	64 627	17 283	68 381	395,7%	5,8%
Douteux Litigieux nets	3 347	2 663	4 177	156,9%	24,8%
<b>Encours Nets</b>	<b>240 281</b>	<b>229 435</b>	<b>274 864</b>	<b>119,8%</b>	<b>14,4%</b>



## II – SITUATION FINANCIERE

### 2.1 BUDGET DE FONCTIONNEMENT

#### 2.1.1 – CHARGES

Pour un budget global de 24 477 millions de fCFA, les réalisations au 30 juin 2019 se chiffrent à 9 025 millions de fCFA, soit un taux d'exécution de 37%. Une extrapolation des réalisations avec prise en compte de la proposition de réaménagement budgétaire nous mènerait à un cumul de 22 905 millions de fCFA au 31 décembre 2019 soit un retrait de 1 572 millions de FCFA du fait principalement de la baisse projetée des dotations de provisions et des frais de personnel.

Les charges se décomposent comme suit :

##### **2.1.1.1 Les charges financières :** (annexe 2)

Elles se situent à 2 378 millions de fCFA au 30 juin 2019 pour un budget de 5 257 millions de fCFA, soit un taux de réalisation de 45% pour une norme de 50%.

Elles sont projetées au 31 Décembre 2019 à 4 898 millions de FCFA soit un taux de réalisation de 87%.

##### **2.1.1.2 Les frais de personnel :** (annexe 2 et 3)

Pour un budget de 6 118 millions de fCFA, les réalisations se chiffrent à 2 291 millions de fCFA soit un taux d'exécution de 37% pour une norme de 50%. Ce faible taux de réalisation se justifie principalement par les 13<sup>ème</sup>, 14<sup>ème</sup> et 15<sup>ème</sup> mois dont les paiements n'interviennent qu'en fin d'année et du fait du retard accusé dans l'exécution du budget recrutement.

En faisant une extrapolation au 31 décembre 2019, ils se situeraient à 5 679 millions de fCFA soit 93% de taux de réalisation.

##### **2.1.1.3 Les charges d'exploitation :** (annexe 2 et 4)

Elles se chiffrent à 2 291 millions de fCFA au 30 juin 2019 pour un budget de 5 702 millions de fCFA soit un taux de réalisation de 40%. Le dispositif de suivi des charges mis en place par la Direction Générale a permis d'éviter des dépassements conformément aux recommandations du Conseil d'Administration. Les charges d'exploitation extrapolées à fin décembre 2018 se situeraient à 5 880 millions de fCFA soit un taux d'exécution projeté à 103% du fait de la rallonge budgétaire de 177 millions de FCFA sollicitée.

#### **2.1.1.4 Les autres charges d'exploitation : (annexe 2)**

Elles se situent à 75 millions de fCFA au 30 juin 2019 pour un budget de 300 millions de fCFA soit un taux de réalisation de 25%.

Elles sont projetées à 149 millions de fCFA au 31 décembre 2019 soit un taux d'exécution de 50%.

#### **2.1.1.5 Les charges exceptionnelles : (annexe 2)**

Les charges exceptionnelles se situent à 80 millions de fCFA au 30 juin 2019 constituées par les pénalités pour non-respect des réserves obligatoires. Elles sont projetées à fin décembre 2019 à 160 millions de FCFA.

#### **2.1.1.6 Les provisions : (annexe 2)**

Les dotations aux provisions se situent à 1 338 millions de fCFA au 30 juin 2019 pour un budget de 6 000 millions de fCFA, soit un taux de réalisation de 22%.

Elles sont projetées à 5 000 millions de fCFA au 31 décembre 2019.

### **2.1.2 PRODUITS**

Les réalisations au 30 juin 2019 se chiffrent à 10 990 millions de fCFA pour un budget global de 28 414 millions de fCFA, soit un taux de réalisation de 39%. Par extrapolation au 31 décembre 2019, ils se situeraient à 26 083 millions de fCFA soit 92%.

Ils se décomposent comme suit :

#### **2.1.2.1 Les produits sur opérations de crédit, et de trésorerie (annexe 2)**

Les réalisations au 30 juin 2019 se chiffrent à 7 436 millions de fCFA pour des prévisions de 18 314 millions de fCFA soit un taux d'exécution de 41%.

Le niveau de réalisation de ce poste budgétaire s'explique par le retard accusé par l'Etat dans l'émission des titres objet de la titrisation avec comme impact majeur un retrait par rapport aux projections en emplois clientèle et interbancaire.

### **2.1.2.2 Les autres produits : (annexe 2)**

Pour un budget de 7 600 millions de fCFA, les réalisations au 30 juin 2019 se chiffrent à 3 438 millions de fCFA, soit un taux de réalisation de 45%.

### **2.1.2.3 Les reprises sur provisions (annexe 2)**

Pour un budget de 2 500 millions de Fcfa, les réalisations au 30 juin 2019 se situent à 96 millions de fCFA.

## **2.1.3– RESULTATS**

Le résultat brut après provisions réalisé au 30 juin 2019 se chiffre à 1 965 millions de fCFA, il est projeté à 3 178 millions de fCFA au 31 décembre 2019 pour un budget de 3 937 millions de fCFA soit un taux d'exécution de 81%.

## **2.2 – BUDGET D'INVESTISSEMENT (annexe 5)**

Globalement les investissements réalisés au cours de l'exercice se chiffrent à XXXX millions de fCFA au 30 juin 2019 pour un budget annuel de 2 227 millions de fCFA, soit un taux de réalisation de XX% pour une norme de 50%. Ils sont ainsi décomposés :

### **2.2.1 Matériel de transport**

Les réalisations se chiffrent à 174 millions de fCFA, pour un budget de 242 millions de fCFA, soit un taux de réalisation de 72%.

### **2.2.2 Agencements, aménagements, installations**

Pour un budget de 745 millions de fCFA, les réalisations se chiffrent à XXX millions de fCFA, soit un taux d'exécution de XXX%.

### **2.2.3 Mobilier de bureau**

Les réalisations au 30 juin 2019 se chiffrent à XX millions de fCFA pour un budget de 63 millions de fCFA soit un taux de réalisation de XX%.

### **2.2.4 Mobilier de logement**

Les réalisations au 30 juin 2019 se chiffrent à XXX millions de fCFA pour un budget de 32 millions de fCFA, soit XX% de réalisation.

### 2.2.5 Matériel de bureau

Pour un budget de 75 millions de fCFA, les réalisations se chiffrent à XX millions de fCFA soit un taux d'exécution de XX%

### 2.2.6 Matériel de logement

Le budget de 17 millions de fCFA est en cours de réalisation. Au 30 juin 2019, le taux d'exécution se situe à XX% soit XX millions de fCFA en valeur absolue.

### 2.2.7 Logiciel informatique

Le budget de 498 millions de fCFA a été réalisé à hauteur de XX% soit XXX millions de fCFA en valeur absolue.

### 2.2.8 Matériel informatique et matériel de GAB

Pour un budget de 330 millions de fCFA, les réalisations se chiffrent à XXX millions de fCFA soit un taux d'exécution de XX%.

### 2.2.9 Terrains et Constructions

Le budget de 225 millions de fCFA est en cours de réalisation notamment la construction des agences de Cambéréne, Pété, Kébémér. Le taux d'exécution se situe à XXX% soit XXX millions de fCFA en valeur absolue.

## 2.3- PROPOSITION DE REAMENAGEMENTS BUDGETAIRES

Pour un budget arrêté à 5 702 millions de FCFA, les charges d'exploitation de la Banque se situent à fin juin 2019 à un montant de 2 291 millions de FCFA soit un taux d'exécution de 40%. Elles sont projetées au 31 décembre 2019 à un montant de 5 880 millions de FCFA soit une rallonge sollicitée de 177 millions de FCFA qui concerne les postes ci-après :

- **Frais de télécommunication** : pour un montant de 15 millions de FCFA en vue de la couverture des dépenses liées à l'extension de la flotte suite au recrutement et au reclassement opéré.
- **Carburant** : la rallonge de 37 millions de FCFA se justifie par la hausse du prix du carburant intervenue en juin.

- **Autres impôts, enregistrement et timbres** : une hausse de 60 millions de FCFA suite aux réaménagements du régime fiscal avec l'introduction de la Contribution Economique Locale (CEL) en lieu et place de la patente.
- **Entretien et Réparation Immeuble et Installations** : pour 7 500 000 de FCFA en vue de prendre en charge les dépenses liées à l'extension du réseau de la SENELEC pour une alimentation correcte de la nouvelle agence de Ross-Béthio.
- **Cotisation** : une rallonge de 7 millions de FCFA est requise en raison de la hausse à due concurrence de la cotisation APBEF.
- **Entretien et Réparation GAB** : une enveloppe additionnelle de 5 millions de FCFA est requise pour prendre en charge les frais relatifs aux interventions récurrentes sur les GAB du fait notamment de l'instabilité du réseau électrique.
- **Publicité et Communication/refonte image de marque** : l'extension de la ligne budgétaire à 250 millions de FCFA par rapport au budget initial de 200 millions de FCFA permettra de parachever la campagne de communication institutionnelle en cours.

#### 2.4 - POINT SUR LES INDICATEURS CLES DE SYNERGIE 2022 AU 30/06/2019

La CNCAS a élaboré son Plan de Transformation SYNERGIE2022 dans un élan participatif en impliquant tous les collaborateurs. Le Plan de transformation SYNERGIE2022 fixe le cap avec des ambitions précises et partagées qui sont déclinées autour de dix (10) objectifs stratégiques majeurs avec des valeurs cibles annuelles sur la période 2018 – 2022 :

**Tableau de bord des objectifs stratégiques SMART de SYNERGIE 2022**

Objectifs et indicateurs associés	Valeurs cibles				
	2018	2019	2020	2021	2022
1. Total Bilan	>300 Mds	>320 Mds	>350 Mds	>380 Mds	> 400 Mds
2. Ressource de la clientèle	> 195 Mds	> 210 Mds	>230 Mds	>255 Mds	> 275 Mds
3. Emplois de la clientèle	>210 Mds	>215 Mds	>225 Mds	>235 Mds	>250 Md
4. Taux de transformation des ressources	< 105%	<100%	<95%	<90%	< 90%
5. Taux de dégradation nette du portefeuille	< 9,5%	< 8,5%	< 7,5%	< 6,0%	< 5%
6. Produits et commissions	> 23 Mds	>25 Mds	>27 Mds	>29 Mds	>30 Mds
7. Produit Net Bancaire (PNB)	>18 Mds	>20 Mds	>22 Mds	> 23 Mds	> 25 Mds
8. Coefficient X N Y I d ` c ] h U	<63%	<62%	<60%	<59%	<58%
9. Résultat Net	>2,5Mds	>3,5Mds	>4,0 Mds	>4,5Mds	> 5,0 Mds
10. ROE (Rentabilité des fonds propres)	>8,5%	>9,0%	>9,6%	>10,5%	> 10,6%

**Le niveau de réalisation des objectifs à fin juin 2019 se présente comme suit :**

Objectifs et indicateurs associés	2019		30/06/2019	Taux de réalisation/Ecart
	Valeurs cibles de référence	Valeurs cibles réajustées		
1. Total Bilan	>320	317	309	97%
2. Ressource de la clientèle	>210	221	208	94%
3. Emplois de la clientèle	>215	230	275	120%
4. Taux de transformation des ressources	<102%	104%	132%	28 pts
5. Taux de dégradation nette du portefeuille	<8,5%	1,16%	1,52%	0,36 pts
6. Produits et commissions	>25	26	11	42%
7. Produit Net Bancaire (PNB)	>20	19	8,4	44%
8. 7 c Y Z Z ] W] Y b h · X Ñ Y I	<62%	61%	54%	-7 pts
9. Résultat Net	>3,5	3,2	1,9	59%
10. ROE (Rentabilité des fonds propres)	>9%	6,53%	4,04%	62%

## TABLEAU 1

## ETAT COMPARATIF DES BILAN 18/19 ACTIF

ACTIF	30/06/18 (1)	30/06/19 (2)	ECARTS (2-1)
<b>Caisses et Banques</b>	<b>27 016 164 715</b>	<b>11 236 508 284</b>	<b>-15 779 656 431</b>
Caisses billets et monnaies	8 513 990 085	7 511 172 231	-1 002 817 854
BCEAO Comptes courants	10 671 116 934	2 431 264 473	-8 239 852 461
Banques et Correspondants	2 811 497 590	1 188 448 452	-1 623 049 138
CCP	2 762 642	2 647 642	-115 000
Dépôts de Garantie	5 016 797 464	102 975 486	-4 913 821 978
Prêt à Terme	0	0	0
<b>Opérations avec la clientèle</b>	<b>240 280 582 947</b>	<b>274 863 976 611</b>	<b>34 583 393 664</b>
Crédits de Campagne	10 366 353 632	11 348 796 059	982 442 427
Crédits CT ordinaires	72 438 246 528	89 735 721 890	17 297 475 362
Comptes ordinaires débiteurs	53 280 954 723	61 733 800 486	8 452 845 763
Crédits MT	36 220 842 610	39 487 413 191	3 266 570 581
Crédits LT	64 627 392 376	68 380 994 616	3 753 602 240
Créances rattachées			0
Créances Impayées, douteuses et litigieuses	3 346 793 078	4 177 250 369	830 457 291
<b>Opérations s/titres et opérations diverses</b>	<b>7 148 099 269</b>	<b>14 069 744 641</b>	<b>6 921 645 372</b>
Titres de placement	224 970 000	0	-224 970 000
Débiteurs divers	493 281 904	944 754 620	451 472 716
Comptes d'ordre et divers	6 429 847 365	13 124 990 021	6 695 142 656
<b>Valeurs immobilisées</b>	<b>9 481 155 054</b>	<b>8 364 189 019</b>	<b>-1 116 966 035</b>
Titres de Participation	381 000 000	627 550 000	246 550 000
Dépôts et cautionnements	288 541 894	427 640 512	139 098 618
Immobilisations hors exploitation	839 812 404	839 812 404	0
Immobilisations d'exploitation	6 007 065 756	6 469 186 103	462 120 347
<b>ACTIONNAIRES K NON VERSE</b>	<b>1 964 735 000</b>	<b>0</b>	<b>-1 964 735 000</b>
<b>TOTAL</b>	<b>283 926 001 985</b>	<b>308 534 418 555</b>	<b>24 608 416 570</b>



**TABLEAU 2**
**ETAT COMPARATIF DES BILANS 18/19**
**PASSIF**

PASSIF	30/06/18 (1)	30/06/19 (2)	ECARTS (2-1)
<b>Opérations de trésorerie</b>	<b>24 980 617 402</b>	<b>27 235 945 841</b>	<b>2 255 328 439</b>
Banques et correspondants	240 546 402	262 675 626	22 129 224
Dépôts à terme	2 035 000 000	685 000 000	-1 350 000 000
Emprunts	22 705 071 000	26 288 270 215	3 583 199 215
<b>Opérations avec la clientèle</b>	<b>193 721 400 453</b>	<b>207 879 608 488</b>	<b>14 158 208 035</b>
Comptes ordinaires créditeurs	105 766 533 350	106 633 333 456	866 800 106
Dépôts à terme	49 250 381 966	54 840 527 149	5 590 145 183
Comptes d'épargne	17 052 607 304	18 857 737 808	1 805 130 504
Dépôts de garantie	11 266 502 754	11 291 192 245	24 689 491
Autres dépôts	3 961 530 234	9 242 189 801	5 280 659 567
Emprunts à la clientèle	4 953 065 011	5 183 086 797	230 021 786
Autres sommes dues à la clientèle	1 470 779 834	1 831 541 232	360 761 398
Dettes rattachées	0	0	0
<b>Opérations s/titres et opérations diverses</b>	<b>35 646 997 478</b>	<b>40 748 043 307</b>	<b>5 101 045 829</b>
Créditeurs divers	3 988 252 161	4 089 844 502	101 592 341
Comptes d'ordre et divers	31 658 745 317	36 658 198 805	4 999 453 488
<b>Provisions, Fonds propres et assimilés</b>	<b>27 977 332 494</b>	<b>30 705 782 537</b>	<b>2 728 450 043</b>
Fonds de bonification	0	2 239 269 651	<b>2 239 269 651</b>
Fonds de garantie	0	0	<b>0</b>
Autres fonds affectés	0	0	<b>0</b>
Provisions p/ risques et charges	596 211 864	421 535 506	<b>-174 676 358</b>
Prime d'émission	1 810 056 750	2 473 913 500	<b>663 856 750</b>
Réserves	10 571 063 880	10 571 063 880	<b>0</b>
Capital	15 000 000 000	15 000 000 000	<b>0</b>
Résultat de l'exercice	1 599 654 158	1 965 038 382	<b>365 384 224</b>
<b>TOTAL</b>	<b>283 926 001 985</b>	<b>308 534 418 555</b>	<b>24 608 416 570</b>

**TABLEAU 3**

## ETAT COMPARATIF DES RESULTATS 2018/2019

CHARGES	30/06/18 (1)	30/06/19 (2)	ECARTS (2-1)
<b>Charges d'exploitation bancaire</b>	<b>2 336 900 591</b>	<b>2 485 124 088</b>	<b>148 223 497</b>
Charges s/opérations de trésorerie	517 067 853	537 376 055	20 308 202
Charges s/opérations avec la clientèle	1 708 257 107	1 841 598 122	133 341 015
Charges s/prestation de service	111 575 631	106 149 911	-5 425 720
<b>Charges générales d'exploitation</b>	<b>4 298 778 665</b>	<b>4 552 145 766</b>	<b>253 367 101</b>
Frais de personnel	1 865 320 732	2 290 805 494	425 484 762
Impôts et taxes	87 806 371	50 243 560	-37 562 811
Autres charges externes	2 345 651 562	2 211 096 712	-134 554 850
<b>Dotations aux amortissements</b>	<b>530 233 488</b>	<b>569 692 185</b>	<b>39 458 697</b>
<b>Dotations aux provisions</b>	<b>1 899 450 092</b>	<b>1 416 706 609</b>	<b>-482 743 483</b>
<b>Charges et pertes exceptionnelles</b>	<b>76 098 593</b>	<b>1 436 139</b>	<b>-74 662 454</b>
Impôt sur le bénéfice	0	0	0
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>1 599 654 158</b>	<b>1 965 038 382</b>	<b>365 384 224</b>
<b>TOTAL</b>	<b>10 741 115 587</b>	<b>10 990 143 169</b>	<b>249 027 582</b>

PRODUITS			
<b>Produits d'exploitation bancaire</b>	<b>9 894 680 353</b>	<b>10 893 903 954</b>	<b>999 223 601</b>
Produits s/opérations de trésorerie	2 505 669	4 485 406	1 979 737
Produits s/opérations avec la clientèle	9 403 382 683	10 279 881 727	876 499 044
produits s/crédit de campagne	228 108 065	117 112 946	-110 995 119
produits s/crédits ordinaires	6 518 517 706	7 296 051 288	777 533 582
commissions	2 656 756 912	2 866 717 493	209 960 581
cions diverses	2 414 074 111	2 771 333 302	357 259 191
cions s/opérations de change	242 682 801	95 384 191	-147 298 610
Produits s/opérations sur titres	15 163 825	1 491 261	-13 672 564
Produits divers d'exploitation bancaire	473 628 176	608 045 560	134 417 384

<b>Reprises de provisions dout. Litig</b>	<b>4 784 548</b>	<b>0</b>	<b>-4 784 548</b>
<b>Reprise prov créances purgées</b>	<b>8 598 162</b>	<b>0</b>	<b>-8 598 162</b>
<b>Reprise prov Risques et Charges</b>	<b>833 052 524</b>	<b>96 239 215</b>	<b>-736 813 309</b>
<b>Produits et profits exceptionnels</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>TOTAL</b>	<b>10 741 115 587</b>	<b>10 990 143 169</b>	<b>249 027 582</b>
--------------	-----------------------	-----------------------	--------------------

TABLEAU 4

## EVOLUTION DU RESULTAT 2018/2019

2

	30/06/18 (1)	30/06/19 (2)	ECARTS (2-1)
Produits d'exploitation bancaires	9 894 680 353	10 893 903 954	999 223 601
Charges d'exploitation bancaires	-2 336 900 591	-2 485 124 088	148 223 497
<b>Produit net bancaire</b>	<b>7 557 779 762</b>	<b>8 408 779 866</b>	<b>851 000 104</b>
Produits généraux d'exploitation	0	0	0
Charges générales d'exploitation	-4 298 778 665	-4 552 145 766	253 367 101
<b>Résultat avant amortissements &amp; provisions</b>	<b>3 259 001 097</b>	<b>3 856 634 100</b>	<b>597 633 003</b>
Dotations aux amortissements	-530 233 488	-569 692 185	39 458 697
Reprises sur provisions et sur amort.	841 650 686	96 239 215	-745 411 471
Reprise prov créances purgées	4 784 548	0	-4 784 548
Dotations aux provisions	-1 899 450 092	-1 416 706 609	-482 743 483
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 675 752 751</b>	<b>1 966 474 521</b>	<b>290 721 770</b>
Produits et profits exceptionnels	0	0	0
Charges et pertes exceptionnelles	-76 098 593	-1 436 139	-74 662 454
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 599 654 158</b>	<b>1 965 038 382</b>	<b>365 384 224</b>
<b>Impôt sur le bénéfice</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>1 599 654 158</b>	<b>1 965 038 382</b>	<b>365 384 224</b>