Rapport Annuel 2018

Côte d'Ivoire

BAOBAB

CRÉDIT, ÉPARGNE ET BIEN PLUS

MATIÈRES

4 GROUPE BAOBAB

6 BAOBAB CÔTE D'IVOIRE EN BREF

Chiffres-clés 7
Le mot du Président du Conseil d' Administration 8
Le mot du Directeur Général 9
L'actionnariat 10
Le Conseil d'Administration 10

11 PANORAMA DE LA CÔTE D'IVOIRE EN 2018

Le contexte macro-économique 12
Le secteur financier 13

14 REVUE DES ACTIVITÉS

Actualités et faits marquants 2018 15
Nos clients 16
Les produits et les services 16
Les ressources humaines 17
Les principaux résultats financiers 18
Les perspectives 2019 18
Performance Sociale : Baobab+ 19

20 ÉTATS FINANCIERS

LE GROUPE BAOBAB

Leader dans l'inclusion financière digitale en Afrique et en Chine

NOTRE MÉTIER

Notre mission est de libérer le potentiel de nos clients en leur offrant des services financiers simples et faciles d'utilisation.

Nous proposons une large gamme de solutions numériques et mobiles permettant à nos clients de gérer simplement, rapidement et en toute sécurité leurs finances. Du crédit, de l'épargne et bien plus.

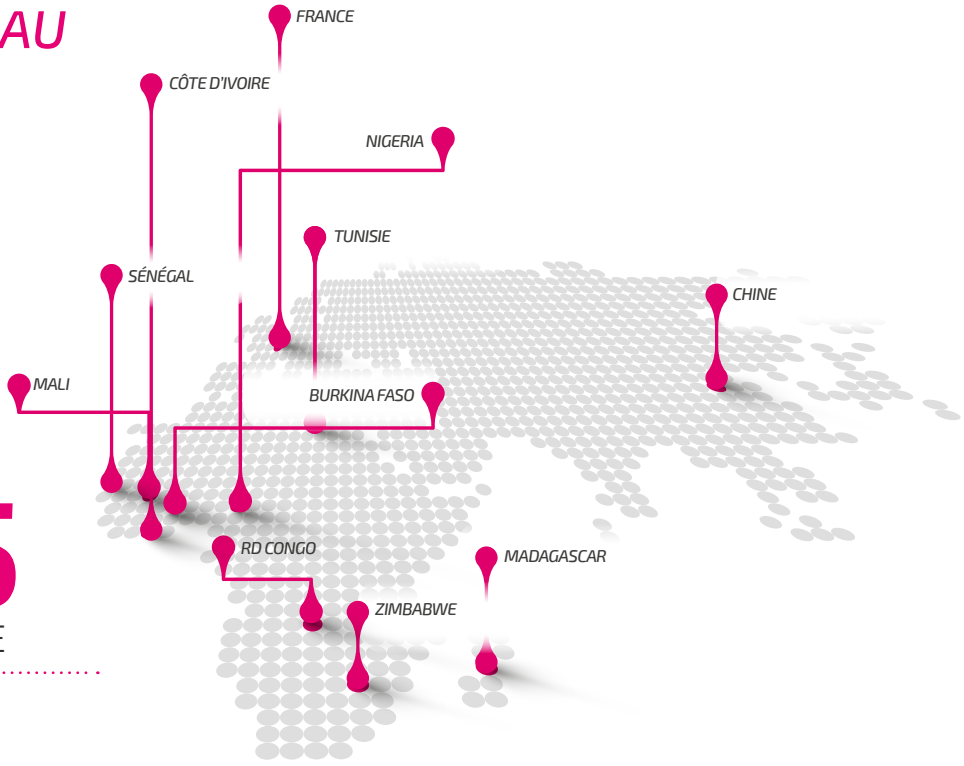
CRÉDIT BAOBAB
ÉPARGNE BAOBAB
PAIEMENT BAOBAB
ASSURANCE BAOBAB

NOS CLIENTS
+880 000

NOS EMPLOYÉS
+4 000

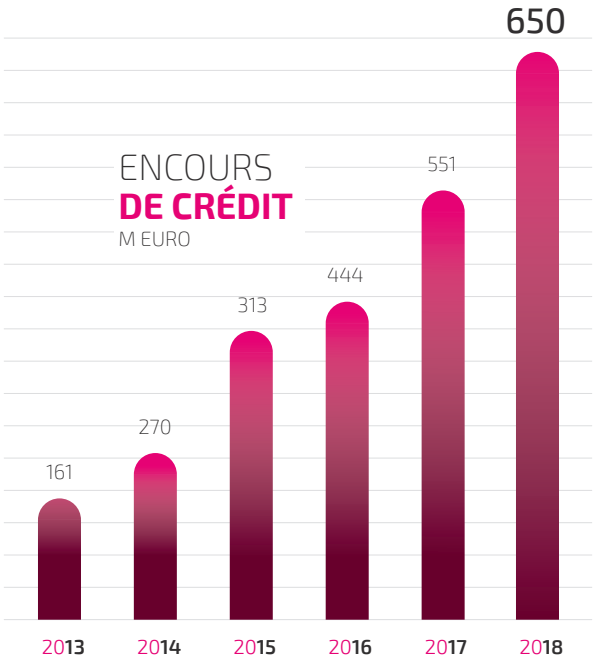
CRÉDITS DÉBOURSÉS EN 2018
+400 000

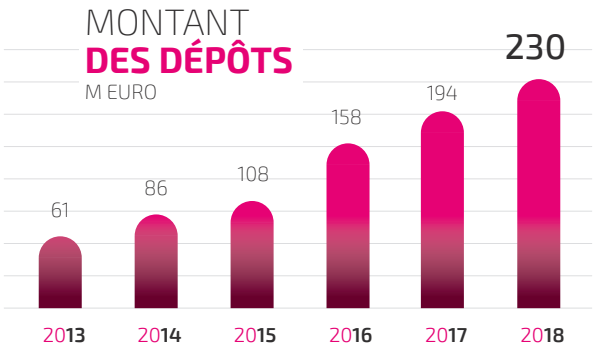
NOTRE RÉSEAU

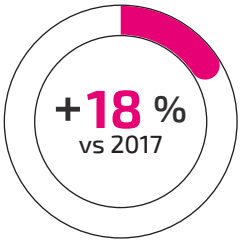


1 135
POINTS DE VENTE

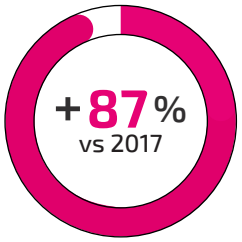
NOS CHIFFRES CLÉS



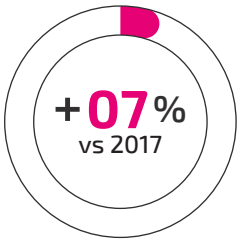




ACTIF TOTAL
752
M EUR



RÉSULTAT NET
17,8
M EUR



FOND PROPORES
140
M EUR

44% DES CRÉDITS DIGITAUX EN 2018

50% DES CLIENTS EN 2018 ONT MOINS DE 35 ANS

45% DES EMPLOYÉS EN 2018 SONT DES FEMMES

NOTRE ACTIONNARIAT

AXA

apis | partners
growth equity in growth markets

MAJ INVEST

Banque européenne d'investissement

nmi NORDIC MICROFINANCE INITIATIVE

BAOBAB
CÔTE D'IVOIRE
EN BREF

CHIFFRES CLÉS 2018

Créée en 2009, Baobab Côte d'Ivoire ouvre les portes de sa première agence à Abidjan en octobre 2010. Les opérations démarrent en juin 2011, à la suite de la crise électorale.

Filiale du Groupe Baobab, l'Institution offre aux personnes exclues du système financier traditionnel, des produits et des services financiers adaptés. Elle participe ainsi à l'amélioration des conditions de vie de ses clients et au développement économique du pays.

Jusqu'en 2013, l'Institution se développe au sein du district d'Abidjan, capitale économique du pays, où elle compte 5 agences. En 2014, Baobab Côte d'Ivoire se déploie hors de la capitale, en particulier dans la ville de Bouaké.

Au 31 décembre 2018, Microcred Côte d'Ivoire compte 23 agences (8 à Abidjan & 15 en province) et 103 correspondants Baobab.

+7 % vs 2017

ACTIF TOTAL
105,0
MM FCFA

NOS CLIENTS
138 599

RÉSULTAT NET
+1,6 MM FCFA

NOS COLLABORATEURS
644

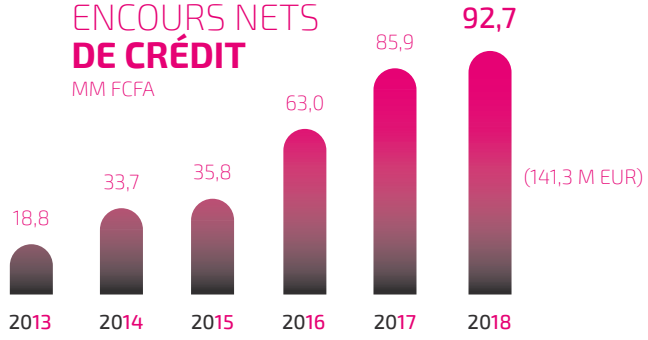
+8 % vs 2017

FONDS PROPRES TIER 1
10,8
MM FCFA

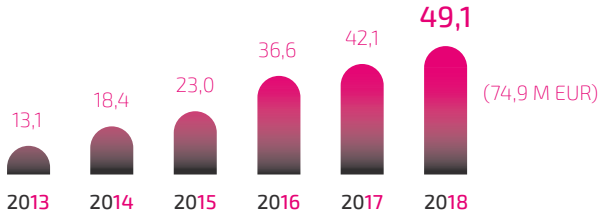
304 GESTIONNAIRES DE PORTEFEUILLE

38 % DES CLIENTS EN 2018 SONT DES FEMMES

ENCOURS NETS **DE CRÉDIT**
MM FCFA



ENCOURS **D'ÉPARGNE**
MM FCFA



Mot de
ARNAUD VENTURA
PRÉSIDENT DU
CONSEIL D'ADMINISTRATION

> *La Côte d'Ivoire est restée l'une des économies les plus dynamiques d'Afrique*

L'année 2018 fut une année contrastée, marquée par des incertitudes politiques et économiques récurrentes. Les perspectives économiques mondiales ont affiché une tendance à la baisse en 2018, sous l'effet conjugué de plusieurs facteurs, dont l'escalade des tensions commerciales entre les deux principales économies mondiales, des tensions macroéconomiques et politiques sur de nombreux marchés émergents et le durcissement des conditions financières.

En Afrique, et plus particulièrement en Afrique subsaharienne, la croissance s'est poursuivie sur de nombreux marchés, bien qu'à un rythme moins rapide. Les perspectives sont toujours assombries par les élections ayant lieu dans plusieurs pays africains en 2019, pouvant avoir un effet significatif sur l'activité économique.

La Côte d'Ivoire est restée l'une des économies les plus dynamiques d'Afrique, avec un taux de croissance autour de 7 %, notamment grâce à une relance de l'agriculture. L'économie ivoirienne reste cependant vulnérable à des risques externes tels que les conditions climatiques et sécuritaires, ainsi que le resserrement des marchés financiers régionaux et internationaux.

Malgré ce contexte macro-économique fragile, nous voyons aujourd'hui de nombreuses opportunités pour les activités de Baobab Côte d'Ivoire. Fournir des solutions financières adaptées et innovantes aux micro, petites et moyennes entreprises pour soutenir la croissance de l'économie réelle reste un élément clé de nos activités en Côte d'Ivoire.

En 2019, nous poursuivrons le processus de transformation de Baobab Côte d'Ivoire. Nous souhaitons renforcer notre bassin de talents afin de mieux nous positionner face aux nombreux changements et défis de notre zone géographique. Nous allons dynamiser notre stratégie et notre modèle d'entreprise pour tirer davantage parti de la technologie numérique et de l'intelligence artificielle. Nous examinerons notre portefeuille afin de nous concentrer sur les marchés à forte croissance et améliorer la rentabilité et l'efficacité. En résumé, nous continuerons à travailler activement pour saisir les opportunités émergentes sur le marché ivoirien.

En conclusion, je voudrais, au nom du Conseil d'Administration de Baobab Côte d'Ivoire et des actionnaires, exprimer notre reconnaissance et notre gratitude à l'équipe de direction, à nos employés, aux clients du Groupe et aux autres parties prenantes pour leur engagement et leur dévouement au succès de Baobab Côte d'Ivoire.

Nous envisageons l'avenir avec confiance, guidés par notre engagement pour l'amélioration de la vie des entreprises et des clients que nous servons.

Mot de
RUBEN DIEUDONNÉ
DIRECTEUR GÉNÉRAL

«En 2018, Baobab Côte d'Ivoire a octroyé 53 040 crédits à des micro entrepreneurs»

L'inclusion financière, et notamment l'accès au crédit, pour les Microentreprises et PME reste l'un des grands défis dans les pays émergents, et particulièrement sur le continent africain. En Côte d'Ivoire, l'inclusion financière est un réel challenge avec un taux de bancarisation inférieur à 7 %. Malgré l'avènement du Mobile Money qui permet d'augmenter le niveau d'inclusion financière (57 % de la population de plus de 15 ans possède un compte mobile money), seulement 16 % de la population de plus de 15 ans possède un compte dans une institution financière. Les besoins de financement des entreprises et des micro-entrepreneurs restent également insuffisamment couverts. Les défis sont donc importants ; c'est dans ce contexte que Baobab Côte d'Ivoire est devenu un des acteurs majeurs de l'inclusion financière en Côte d'Ivoire.

En 2018, Baobab Côte d'Ivoire a octroyé des financements à 53 040 micro entreprises, TPE et PME du secteur informel pour un montant total de FCFA 130,5 MM pour 35 015 prêts actifs. Grâce à son offre diversifiée, Baobab Côte d'Ivoire a pu accompagner des très petites entreprises mais aussi des PME dans leurs projets.

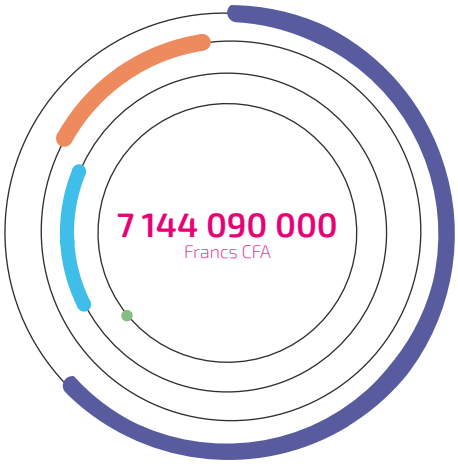
Notre portefeuille de prêts net s'élève ainsi à FCFA 92,7 MM, soit EUR 141,3M (+8 % par rapport à 2017) et les dépôts de la clientèle s'élève à FCFA 49,1MM, soit EUR 74,9M (+15 % par rapport à 2017). Le résultat net après impôt, sous le poids de la nouvelle norme de comptabilisation des instruments financiers IFRS9, est à 1,6 MM FCFA soit EUR 3M, soit une baisse de 25%.

Baobab Côte d'Ivoire accompagne les besoins de ses clients également en digitalisant son offre avec 12 % de crédits digitaux sur l'ensemble des crédits. En 2018, nous avons lancé deux nouveaux produits numériques qui permettent à nos clients de couvrir leurs besoins urgents de trésorerie et de bénéficier d'un renouvellement automatique de leur crédit. Le digital nous permet ainsi d'aller plus loin dans l'amélioration de l'expérience client et c'est pour cela qu'il est au cœur de notre transformation stratégique, tant au sein de Baobab Côte d'Ivoire, qu'au sein du Groupe Baobab avec le projet de transformation stratégique « Destination 2020 ».

L'année 2018 a également été l'occasion de développer notre réseau avec l'ouverture de plus d'une centaine de points de présence Baobab sur le territoire ivoirien. Avec 644 employés, dont 48 % de femmes, un réseau de 23 agences et de nombreux points Baobab, Baobab Côte d'Ivoire est avant tout un Groupe de collaborateurs engagés avec une forte culture d'entreprise.

L'année 2019 offre de nombreuses possibilités de développement pour Baobab Côte d'Ivoire, ses clients, actionnaires et ses collaborateurs avec le renforcement de notre réseau de correspondants, de notre offre de produits et de notre stratégie digitale.

L'ACTIONNARIAT



69,70 % • BAOBAB SAS
15,60 % • BEI
10,10 % • BAD
4,60 % • SUNU ASSURANCES

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Arnaud VENTURA
PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION
PRÉSIDENT ET FONDATEUR DE BAOBAB

Guillaume LESAY
DIRECTEUR DU RISQUE
BAOBAB GROUP

Kablan YAO-SAHI
ANCIEN DIRECTEUR DE
LA DIRECTION NATIONALE DE
LA BCEAO EN COTE D'IVOIRE

Hervé GUYON
SECRÉTAIRE GÉNÉRAL
BAOBAB GROUP

Valérie DABADY
ADMINISTRATEUR
REPRÉSENTANTE DE LA BAD

Marcel KODJO
ANCIEN SECRÉTAIRE GÉNÉRAL DE LA BCEAO
ET COMMISSION BANCAIRE DE L'UEMOA

Alain NADEAU
DIRECTEUR DU BUREAU DE LA BEI
EN CHINE ET EN MONGOLIE

Alain LEPATRE-LAMONTAGNE
ANCIEN DG BANQUE POPULAIRE POUR L'EPARGNE &
LE CRÉDIT AU TOGO
ANCIEN DG BOA BURKINA, DE BOA MADAGASCAR ET
DE COGÉBANQUE AU RWANDA

PANORAMA DE LA CÔTE D'IVOIRE EN 2018

LE CONTEXTE MACRO-ÉCONOMIQUE

En 2018, la Côte d'Ivoire a continué à être une des économies les plus dynamiques d'Afrique, avec un taux de croissance autour de 7,6 %.

Cette bonne performance s'explique par le rebond de l'agriculture et démontre la résilience de la Côte d'Ivoire aux chocs internes et externes. Les perspectives à court et moyen termes demeurent encourageantes. Le taux de croissance du PIB devrait atteindre 7 % en 2019. Toutefois, l'économie ivoirienne reste vulnérable à des risques externes tels que les fluctuations des cours des produits agricoles et extractifs, les conditions climatiques, les risques sécuritaires ainsi qu'un resserrement des marchés financiers régionaux et internationaux.

Depuis la sortie de crise en 2012, la contribution du secteur privé à la croissance ivoirienne a diminué. En revanche, la contribution extérieure et celle du secteur public ont augmenté, traduisant une conjoncture internationale favorable et la politique budgétaire procyclique du gouvernement. Les autorités ont poursuivi un programme ambitieux d'investissements publics, visant à réduire des retards en infrastructures et en services sociaux, qui s'étaient creusés pendant plus d'une décennie de crises politiques.

Le taux d'investissement privé se stabilise autour de 11 % du PIB entre 2013 et 2017 mais reste insuffisant comparé à ceux des pays émergents où il peut dépasser 25 % du PIB. Or le développement du secteur privé est déterminant pour que la Côte d'Ivoire puisse maintenir son rythme de croissance rapide et redistribuer plus équitablement les fruits de la croissance économique à l'ensemble de la population.

LE SECTEUR FINANCIER

Le secteur bancaire ivoirien demeure le plus important de la zone UEMOA avec 27 établissements en activité, dont 25 banques et 2 établissements financiers. La concurrence s'est renforcée avec 2 nouvelles banques en 2017 et 1 en 2018. Le secteur dominé par les filiales de banques françaises et marocaines reste concentré puisqu'un tiers des établissements détient près de 80 % du marché des crédits. Les banques financent essentiellement les grandes entreprises, en large partie sur des crédits à court terme.

La majorité des ivoiriens est cependant toujours exclue du système bancaire (taux de bancarisation inférieur à 7 %) faisant de l'inclusion un réel challenge. En effet, seule 16 % de la population de plus de 15 ans possède un compte dans une institution financière, malgré l'avènement du Mobile Money qui permet d'augmenter le niveau d'inclusion financière (57 % de la population de plus de 15 ans possède un compte mobile money).

L'implantation des institutions de microfinance sur le territoire demeure inégale avec une majorité dans la région du Sud tandis que le Centre et l'Est regroupent respectivement 20 % et 8 % du nombre total de structures. Malgré la particularité des régions Nord qui concentrent l'essentiel des activités agricoles, seules 8 % des institutions y sont présentes. L'inégale répartition des institutions de microfinance est aussi constatée entre les zones rurales et les zones urbaines, ces dernières concentrent plus de 70 % des institutions.

REVUE DES **ACTIVITÉS**

ACTUALITÉS ET FAITS MARQUANTS 2018

Au cours de l'année 2018, Baobab Côte d'Ivoire a poursuivi l'élargissement de son réseau avec l'ouverture de 2 nouvelles agences à Korhogo et Bondoukou.

L'Institution a également ouvert plus d'une centaine de points de présence Baobab sur le territoire ivoirien. Ce réseau de proximité est constitué de commerçants sous contrat qui fournissent aux clients de Baobab des services sécurisés grâce à la reconnaissance biométrique.

Ces points de présence permettent ainsi aux clients de réduire leurs déplacements et d'économiser du temps et de l'argent, en leur offrant des services de retrait, de dépôt et de transfert en temps réel, grâce à une application développée en interne et mise à la disposition des partenaires, sur tablette ou ordinateur.

Au cours de l'année 2018, Baobab Côte d'Ivoire a lancé deux nouveaux produits numériques : le nano crédit TAKA et le renouvellement automatique.

Ces produits ont été conçus pour permettre aux clients de couvrir leurs besoins urgents de trésorerie et également de bénéficier d'un renouvellement automatique de leur crédit.

Les clients éligibles sont désignés grâce à un processus de credit scoring basé sur leur historique de crédit. Ces clients sont avertis par SMS qu'ils peuvent bénéficier de ces offres, dont les montants personnalisés s'échelonnent entre 50 000 et 250 000 FCFA pour le TAKA.

Les formalités administratives sont drastiquement réduites et les clients peuvent instantanément décaisser leur crédit et effectuer son remboursement auprès du Point Baobab le plus proche de chez eux.

Sur l'année 2018, 13 166 crédits TAKA ont été déboursés représentant 2,3 milliards de FCFA et 5 172 renouvellements automatiques de crédits ont été réalisés représentant 15,2 milliards de FCFA. Ces crédits numériques représentent environ 12 % en nombre de l'ensemble des crédits octroyés durant l'année.

LES CLIENTS

Au 31 Décembre 2018, Baobab Côte d'Ivoire compte 138 599 clients, composés en majorité de micro entrepreneurs et de petites et moyennes entreprises.

L'encours du portefeuille de prêts brut s'élève à 102 milliards de FCFA (soit 155 millions d'euros) pour 35 015 prêts actifs. Le montant moyen des prêts décaissés au cours de l'année est de 2,5 millions de FCFA (3 753 euros) pour une durée moyenne de 10 mois.

La majeure partie du portefeuille est destinée au financement de fonds de roulement. Les activités financées par Baobab Côte d'Ivoire sont principalement concentrées dans le commerce (75 %) et le secteur des services (4 %). Le reste du portefeuille est essentiellement réparti entre les activités de production et le secteur agricole.

35 % des crédits décaissés en 2018 ont été octroyés à des femmes, 49 % des crédits décaissés l'ont été à des clients dont l'âge est compris entre 25 et 40 ans et 96 % à des micro entrepreneurs.

LES PRODUITS ET LES SERVICES

CRÉDIT

Le produit clef est un prêt amortissable, remboursé par des échéances mensuelles égales, sur une durée de 3 à 24 mois : ce crédit vise à financer les besoins en fonds de roulement des clients entrepreneurs.

Les crédits d'investissement, d'une durée de 3 à 36 mois sont réservés aux entrepreneurs ayant des projets d'investissement.

En 2018, deux nouvelles solutions numériques ont été lancées : **le nano crédit TAKA** et **le renouvellement automatique de crédit**, réservées aux clients éligibles de l'Institution. Ceux-ci sont sélectionnés d'après une analyse de scoring établie sur leur historique de remboursement.

ÉPARGNE

Baobab Côte d'Ivoire offre des produits d'épargne défiscalisés simples et faciles d'accès. Ces produits se composent d'un compte épargne classique, d'une gamme de plans d'épargne et de dépôts à terme rémunérés aux meilleurs taux du marché.

ASSURANCE

Le principal produit d'assurance offert par Baobab Côte d'Ivoire protège les emprunteurs et rembourse leur prêt en intégralité en cas de décès ou d'invalidité.

PAIEMENT

En plus des opérations de dépôt et retrait sur l'ensemble de son réseau d'agences, Baobab Côte d'Ivoire offre à ses clients des cartes rechargeables VISA GIM-UEMOA comme moyen de paiement, permettant au titulaire de réaliser des paiements sans avoir à manipuler des espèces ou à se déplacer.

La carte visa permet de faire des achats sur TPE (Terminal de Paiement Electronique) et sur internet et de faire des retraits via le réseau GIM-UEMOA (Groupement interbancaire monétique de l'Union économique et monétaire ouest-africaine).

LES RESSOURCES HUMAINES

Au 31 décembre 2018, Baobab Côte d'Ivoire compte 644 employés dont 47 % de gestionnaires de portefeuille et 48 % de femmes. Les effectifs sont majoritairement concentrés dans les 23 agences de la filiale (85 %) et comptent 163 nouveaux collaborateurs dont 93 gestionnaires de portefeuille.

NOS COLLABORATEURS
644

En 2018 Baobab Côte d'Ivoire a proposé de nombreuses formations initiales et continues pour les gestionnaires de portefeuille et les collaborateurs du front office, avec une moyenne de 4 jours de formation par collaborateur. Baobab Côte d'Ivoire a proposé des formations continues aux autres membres du personnel, axés en particulier sur les process et les méthodes clés nécessaires à leurs fonctions.

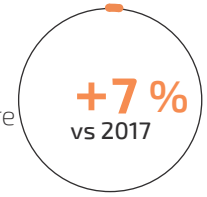
LES PRINCIPAUX RÉSULTATS FINANCIERS

A la clôture de l'exercice 2018, les produits financiers s'élèvent à 23,0 milliards de FCFA (soit plus de 35 millions d'euros), en hausse de 12 % comparé à l'exercice précédent.
Plus de 90 % des produits financiers proviennent de l'activité de crédit dont notamment les intérêts du portefeuille, le reste étant issu des autres produits, ceux d'assurances notamment.

Les charges financières, sous le poids du coût des refinancements, se chiffrent à 4,9 milliards de FCFA (soit 7,47 millions d'euros) ce qui se traduit par une marge nette d'intérêt de 18,1 milliards de FCFA (soit 27,6 millions d'euros), en hausse de 12 % comparée à l'exercice précédent.

Suite à la politique de rationalisation des frais généraux et à l'externalisation de l'activité annexe de commercialisation de produits digitaux (activité de Baobab+ qui était commercialisée par Microcred Côte d'Ivoire en 2017), les dépenses générales d'exploitation à 9,7 milliards de FCFA (soit 16,16 millions d'euros) sont en repli de 6 % par rapport à l'exercice 2017.
Il en ressort ainsi, un résultat brut d'exploitation à 8,4 milliards de FCFA (soit 12,8 millions d'euros) en progression de +42 %.

Suite au niveau anormalement élevé du portefeuille à risque en 2017 et durant le premier semestre 2018, les charges nettes de provision (6,8 milliards de FCFA, 10,4 millions d'euros) représentent 30 % des produits financiers. Ce montant s'explique également par l'adoption de la nouvelle norme internationale de comptabilisation des instrument financiers, la norme IFRS 9.



ACTIF TOTAL
105,0
MM FCFA

Les dépenses d'exploitation représentent 23 % des charges totales (4,9 milliards de FCFA).

Au 31 décembre 2018, l'Institution dégage un bénéfice net de 1,6 milliards de FCFA soit environ 2,5 millions d'euros.

LES PERSPECTIVES 2019

L'année 2009 sera pour l'Institution celle de la consolidation des changements fondamentaux opérés en 2018 au niveau de la structure organisationnelle et du dispositif de maîtrise des risques de crédits et des risques opérationnels.
En 2019, la dynamique de formation, de montée en compétence des équipes et de fidélisation des hauts potentiels devrait commencer à porter ses fruits.

Sur cette base, Baobab Côte d'Ivoire compte accentuer sa position de leader grâce à :

- Une meilleure qualité de service ;
- La densification de son réseau avec l'ouverture prévue de 3 nouvelles agences dans les villes de province (Divo, Séguéla et Soubré), de 4 points de service à Abidjan et sa banlieue et d'une centaine de points correspondants principalement en province ;
- L'enrichissement de son offre de produits avec des crédits dédiés au monde agricole et à l'éducation, une offre plus digitale avec le mobile money et l'application «baobab mobile» et la reprise de la commercialisation de l'assurance Santé ;
- Un accompagnement plus prononcé des PME de plus en plus exclues du système bancaire suite à l'adoption des règles prudentielles bâloises

PERFORMANCE SOCIALE : BAOBAB+

Baobab Côte d'Ivoire s'est associée début 2017 à Baobab+ afin de proposer des produits innovants destinés à améliorer la vie quotidienne des populations locales, comme des kits solaires, des tablettes digitales ou des filtres à eau. Afin de faciliter l'acquisition de ces produits, Baobab propose également des solutions de financement comme le crédit top up, qui vient s'additionner au crédit classique obtenu par un entrepreneur pour développer son activité.

L'accès à l'énergie

En Côte d'Ivoire, 45 % de la population n'a pas accès à l'électricité. Or l'électricité est l'un des premiers vecteurs de lutte contre la pauvreté et favorise l'accès à la santé, à l'éducation et au travail, les trois piliers du développement économique d'un pays.

Conscient de cette problématique, Baobab+ commercialise des lanternes et kits solaires fixes qui permettent d'éclairer et de recharger son téléphone portable et les rend accessibles à tous. Depuis sa création, les kits solaires distribués par Baobab+ éclairent plus de 5 000 clients et 70 % de ces produits sont utilisés en zones rurales.

Les personnes qui souhaitent acquérir ces kits solaires sans être clientes du Groupe au préalable, peuvent bénéficier de Baobab+ Izili, une solution de financement innovante qui s'appuie sur la technologie Pay-As-You-Go (PAYG). Ces personnes ont la possibilité de rembourser leur acquisition en versant de faibles montants journaliers ou hebdomadaires, échelonnés sur plusieurs mois. La technologie PAYG permet de désactiver une lampe solaire si les paiements ne sont pas effectués. Courant 2019 un projet pilote sera lancé pour permettre à ces personnes, non éligibles auprès d'une institution de microfinance, de prétendre à l'obtention d'un crédit une fois l'intégralité de leur kit solaire payée.

L'accès à l'eau

Un tiers de la population mondiale n'a pas accès à l'eau potable et 70 % de la mortalité infantile est liée à l'eau. Baobab+ est le distributeur exclusif de la marque LifeStraw® depuis 2017 en Côte d'Ivoire. Les filtres LifeStraw® transforment l'eau contaminée en eau potable en éliminant plus de 99,9 % des bactéries et protozoaires. Simples d'utilisation, ces filtres sont une solution immédiate et fiable pour lutter contre les maladies diarrhéiques, qui font plus de 1,5 millions de victimes par an, en particulier les enfants. Ce filtre, certifié par l'OMS, purifie jusqu'à 30 000 litres d'eau, de quoi couvrir les besoins en eau de boisson d'une famille de 5 personnes pendant 3 ans.

L'accès au digital

Baobab+ a également lancé son offre relative à l'accès au digital, afin de rendre l'innovation technologique accessible à tous. Des tablettes digitales avec des sélections d'applications pré-installées à destination de différents publics, comme les enfants, les familles et les entrepreneurs sont commercialisées. Baobab+ compte à ce jour plus de 20 000 foyers équipés.

ÉTATS
FINANCIERS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES AU CONSEIL D'ADMINISTRATION

(EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018)

Madame, Messieurs,

En notre qualité de commissaire aux comptes et en application de l'article 715 de l'Acte Uniforme de l'OHADA relatif au droit des sociétés commerciales et du GIE, nous vous présentons notre rapport en vue de l'arrêté des états financiers annuels de MICROCRED Côte d'Ivoire S.A au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

Le Conseil d'Administration a la responsabilité d'arrêter les états financiers annuels de la société. Le présent rapport est destiné à informer le Conseil d'Administration, des résultats des contrôles et vérifications auxquels nous avons procédés.

Notre rapport inclut également les informations significatives que nous devons vous communiquer en tant que personnes constituant le gouvernement d'entreprise, en application des Normes Internationales d'Audit.

1.PROJET D'ÉTATS FINANCIERS

Le projet d'états financiers annuels soumis à votre examen fait ressortir les principaux chiffres ci-dessous, en millions de FCFA :

Libellés	Montant
Total bilan	104 988
Capitaux propres y compris le résultat de l'exercice	10 803
Résultat net de l'exercice 2018 (bénéfice)	1 648

Ces états financiers ont été préparés et présentés par la direction générale selon les règles comptables spécifiques applicables aux Systèmes Financiers Décentralisés (SFD) de l'Union Monétaire Ouest Africaine (UMOA). Ils comprennent le bilan, le hors-bilan, le compte de résultat ainsi que les notes annexes.

2. ETENDUE DE NOS TRAVAUX

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons procédé en notre qualité de commissaire aux comptes, à l'examen du projet d'états financiers de MICROCRED Côte d'Ivoire, pour l'exercice clos le 31 décembre 2018.

Notre examen a été effectué conformément aux Normes Internationales d'Audit (normes ISA) adoptées par le Règlement N° 01/2017/CM/OHADA portant harmonisation des pratiques des professionnels de la comptabilité et de l'audit dans les pays membres de l'OHADA et de l'instruction n°006-06-2010 relative au commissariat aux comptes au sein des systèmes financiers décentralisés de l'Union Monétaire Ouest Africaine (UMOA).

Il a comporté les contrôles, sondages et autres procédures de vérification que nous avons jugés nécessaires.

Nous soumettons à votre appréciation les principales conclusions de nos travaux sur les états financiers annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

3. COMMENTAIRES RÉSULTANT DE L'EXAMEN DES ÉTATS FINANCIERS

3.1. Provision pour risques afférentes aux opérations de crédit à moyen et long termes de F.CFA 2 140 149 811 enregistré au passif

Microcred Côte d'Ivoire, prépare de façon annuelle deux (2) jeux d'états financiers :

- Les états financiers pour les besoins des états financiers groupe selon le référentiel comptable IFRS, et
- les états financiers sociaux selon le référentiel comptable spécifique des Systèmes Financiers Décentralisés (SFD) de l'Union Monétaire Ouest Africaine (UMOA)

Ces deux (2) référentiels imposent des règles différentes de provisionnement des créances. La Direction de Microcred Cote d'Ivoire, pour la préparation des états financiers sociaux soumis à l'arrêté des comptes du Conseil d'Administration, a opté d'aligner le niveau des provisions pour créances à celui déterminé pour la préparation des états financiers groupe en IFRS. Ces provisions sont supérieures de F.CFA 2,1 milliards aux provisions déterminées en application des règles de provisionnement minimales imposé par le référentiel comptable spécifique des Systèmes Financiers Décentralisés (SFD) de l'Union Monétaire Ouest Africaine (UMOA) et en forte augmentation par rapport à l'année 2017.

La direction a choisi de comptabiliser cette différence de provision au passif en compte de provision pour risques afférentes aux opérations de crédit à moyen et long termes, même si l'excèdent de provision porte sur certaines créances à court terme, plutôt que de la comptabiliser en déduction des créances client par le crédit des comptes de provision sur crédit en souffrance. Ce traitement comptable et cette présentation des états financiers conduit à intégrer l'excédent de provision dans les fonds propres servant de base au calcul des ratios prudentiels.

Il appartient au Conseil d'Administration d'approuver ce traitement comptable dans le cadre de l'arrêté des comptes et de s'assurer qu'il est appliqué de façon constante au fil des exercices, sauf à décider d'un changement de méthode. La méthode d'évaluation retenue devrait être incluse dans les notes aux états financiers.

3.2 Projet d'opinion d'audit

Sur la base de nos travaux, nous anticipons de formuler une opinion sans réserve sur les états financiers annuels de la société au titre de l'exercice clos à cette date, tenant compte de l'option de traitement des provisions de créances arrêté par le Conseil d'Administration qui devra être appliqué de façon constante.

4. ORGANISATION ADMINISTRATIVE, GOUVERNANCE D'ENTREPRISE, CONTRÔLE INTERNE ET SYSTÈME D'INFORMATION ET DE GESTION

Notre revue du contrôle interne avait essentiellement pour objectif d'orienter nos travaux d'audit des états financiers. Ne consistant pas en une étude approfondie de l'organisation, elle n'a donc pas nécessairement mis en évidence toutes les faiblesses de l'organisation actuelle.

En application des dispositions de l'annexe à l'instruction n° 006-06-2010 de la Banque Centrale des Etats de l'Afrique de l'Ouest (BCEAO) relative au commissariat aux comptes au sein des Systèmes Financiers Décentralisés des Etats membres de l'UMOA, nous avons procédé aux vérifications relatives au fonctionnement des organes sociaux ; au fonctionnement du contrôle interne ; au système d'information et de gestion et à la gestion des risques.

Les principaux points d'amélioration issus de notre revue de la société sont les suivants :

- L'examen des états de rapprochement bancaires de MICROCRED Côte d'Ivoire a révélé l'existence de suspens anciens datant, pour la plupart, de plus d'un an. Ces suspens représentent d'une part des chèques émis par MICROCRED CI d'un montant total de F.CFA 5 729 108 en règlement de factures et qui n'ont toujours pas fait l'objet d'encaissement et d'autre part des fonds reçus de la banque et que MICROCRED CI n'arrive pas à imputer à des tiers du fait d'un défaut d'informations d'un montant total de F.CFA 19 793 126.
- Absence d'un comité de crédit au sein de MICROCRED Côte d'Ivoire.
- Nous avons identifié sur l'application T24, la présence d'utilisateurs ayant quitté l'entreprise et pour lesquels les comptes utilisateurs sont encore actifs. Certains de ces utilisateurs se sont connectés après leur départ.
- Les faiblesses suivantes relatives à la gestion de changement ont été identifiées sur l'application SAGE L1000 :
  - Nous avons noté qu'il n'existe pas de procédure couvrant la gestion des changements.
  - Nous avons noté qu'il n'existe pas d'environnement de test utilisateur sur SAGE 100.
  - L'historique des changements reçus est constitué des fiches d'interventions du

prestataire (gestion des utilisateurs, activation de fonctionnalité, etc). Aucune fiche ne faisait référence à un changement.

- Les faiblesses suivantes relatives à l'accès aux programmes et données ont été identifiées sur l'application SAGE L1000 :
  - Faiblesse dans le paramétrage des mots de passe.
  - Absence de revue des accès utilisateurs.
  - Présence de compte dormant et de deux comptes inactifs

5. CONVENTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES

5.1. Conventions nouvelles conclues au cours de l'exercice

Il ne nous a été donné avis d'aucune nouvelle convention réglementée visée aux articles 438 et suivants de l'Acte uniforme de l'OHADA relatif au droit des sociétés commerciales et du GIE conclue au cours de l'exercice 2018.

5.2 Conventions anciennes conclues au cours des exercices antérieurs

- Convention d'assistance technique conclue avec MICROCRED SAS

MICROCRED COTE D'IVOIRE a signé le 9 avril 2015 avec MICROCRED SAS, une convention d'assistance technique pour une durée de deux ans renouvelable. Selon les termes de cette convention, MICROCRED SAS apporte à MICROCRED COTE D'IVOIRE une assistance technique en Conseil en gestion, Formation du personnel et support de la gestion, Conseil financier et marketing, - Gestion des risques et conseil en levée de fonds. Les prestations réalisées dans le cadre de cette convention sont facturées selon un budget annuel validé par les deux parties. La charge supportée par MICROCRED COTE D'IVOIRE au titre des prestations reçues s'élève à 1 656 764 370 FCFA hors taxes.

- Convention d'avance en compte courant conclu avec MICROCRED SAS.

Dans le cadre de la convention d'avance en compte courant signés le 10 Aout 2010, MICROCRED SAS s'est engagée à faire des avances de fonds successives à Microcrédit Côte d'Ivoire. Les intérêts sont calculés suivant le nombre de jours écoulés, aux taux fixe de EURIBOR 1 an + 4.5%, le jour ou le principal est octroyé, et tant que le tout ou partie du principal reste à payer. Aucune avance en compte courant n'a été effectuée courant l'exercice 2018.

Il s'en suit que aucune charge n'a été supportée au cours de l'exercice 2018 au titre de l'avance en compte courant.

5.3 Rémunérations exceptionnelles et remboursement de frais aux administrateurs

Le Conseil d'Administration de la société ne nous a avisés d'aucune rémunération exceptionnelle allouée à ses membres pour les missions et mandats qui leur sont confiés.

6. RESPECT DE LA RÉGLEMENTATION PRUDENTIELLE

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications relatives au respect de la réglementation prudentielle. Nous n'avons pas d'observations particulières à formuler sur les ratios prudentiels de la société.

7. VÉRIFICATIONS SPÉCIFIQUES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Le rapport de gestion du Conseil d'Administration, le texte des projets de résolutions à soumettre à l'Assemblée Générale ordinaire des actionnaires, la déclaration des dix meilleures rémunérations (signée par le Président du Conseil d'Administration), la déclaration attestant la tenue conforme du registre de titres nominatifs (signée par le Président du Conseil d'Administration), feront l'objet d'examen lorsque ces documents auront été préparés et mis à notre disposition à l'issue de la réunion du Conseil d'Administration arrêtant les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

Nous nous tenons à votre disposition pour toute information complémentaire que vous souhaiteriez obtenir et vous prions d'agréer, Madame, Messieurs, l'expression de nos sentiments distingués.

Abidjan, le 24 juin 2019
Le Commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers

Didier N'guessan
Associé

BILAN FCFA

ACTIF	2018	2017
Operations De Tresorerie Et Avec Les Institutions Financières	6 718 425 559	6 918 350 695
Opérations Avec Les Membres, Beneficiaires Ou Clients	92 668 211 657	85 997 245 404
Opérations sur titres et opérations diverses	2 158 342 198	1 690 256 355
Valeurs immobilisées	3 443 418 068	3 646 466 472
TOTAL ACTIF	104 988 397 481	98 252 318 926

PASSIFS	2018	2017
Opérations de trésorerie et avec les institutions financières	47 170 272 104	46 316 651 251
Opérations avec les membres, bénéficiaires ou clients	35 555 039 425	32 636 158 952
Opérations sur titres et opérations diverses	3 239 765 857	2 818 799 489
Provisions, fonds propres et assimilés	19 023 320 095	16 480 709 232
Provisions pour risques et charges	831 598 414	785 058 398
Provisions réglementées	2 140 149 811	6 16 861 221
Capital	7 144 089 989	7 144 089 989
Report à nouveau (+ou-)	1 536 748 715	493 819 119
Résultat de l'exercice (+ou-)	1 648 241 241	2 194 450 901
TOTAL PASSIF	104 988 397 481	98 252 318 924

COMPTE DE RÉSULTAT FCFA

CHARGES	2018	2017
Charges sur opérations avec les institutions financières	3 311 249 550	2 883 147 393
Charges sur opérations avec les membres bénéficiaires ou clients	1 486 329 839	1 471 877 345
Total Charges D'intérêts	**4 797 579 389**	**4 355 024 738**
Charges sur immobilisations financières	-	-
Charges sur opérations de change	52 328 065	16 403 628
Charges sur prestation de services financiers	5 930 855	565 500
Charges sur opérations hors bilan	-	-
Achats et variations de stocks	482 695 651	761 494 542
Charges générales d'exploitation	-	13 930 081 545
Frais de personnel	3 885 371 917	3 813 844 343
Impôts et taxes	531 355 989	505 488 662
Autres charges externes et charges diverses d'exploitation	3 972 162 916	3 496 015 314
Services extérieurs	882 281 687	837 649 465
Autres services extérieurs	3 023 496 374	2 596 705 905
Charges diverses d'exploitation	66 384 854	61 659 943
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	668 294 125	609 556 600
Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécouvrables	9 351 149 422	5 505 176 628
Charges exceptionnelles	39 467 644	144 608 941
Pertes sur les excédents	180 084 633	87 825 257
Excédent	1 648 241 241	2 194 450 902
TOTAL CHARGES	25 614 661 846	21 490 470 644

PRODUITS	2018	2017
Produits sur opérations avec les institutions financières	213 224 609	3 709 182
Produits sur opérations avec les membres bénéficiaires ou clients	22 712 972 467	18 870 992 481
Intérêts sur crédits aux membres, bénéficiaires ou clients	14 188 990 476	14 045 644 493
Autres intérêts	1 426 580 793	1 011 922 120
Commissions	7 097 401 198	3 813 425 869
Total produits d'intérêts	**22 926 197 076**	**18 874 701 663**
Reprises de provisions et récupérations sur créances amorties	**503 704 188**	**-**
Produits exceptionnels	1 997 213 934	914 429 081
TOTAL PRODUITS	25 614 661 846	21 490 470 644

Notes

Conception & Design

Wilfried Lia Bi
Graphic Designer

Coline Pélissier
Financial Inclusion Officer

Marion Ivars
Communication Director

Crédit photos

Natasha Riboud

Baobab Côte d'Ivoire
(+225) 22 41 13 45

Cocody II Plateaux
Rue des jardins
06 BP 1664 - Abidjan 06

www.baobab.bz | Baobab Côte d'Ivoire