Deloitte.

MAZARS

Banque Internationale pour le Commerce et l'industrie de Côte d'Ivoire, S.A

Rapport d'examen limité des commissaires aux comptes sur les états financiers semestriels.

Période allant du *1er janvier 2018* au *30 juin 2018*

Deloitte.

MAZARS

Banque Internationale pour le Commerce et l'industrie de Côte d'Ivoire, S.A

Rapport d'examen limité des commissaires aux comptes sur les états financiers semestriels.

Période allant du *1er janvier 2018* au *30 juin 2018*

Deloitte.
Immeuble ALPHA 2000
01 BP 224 Abidian 01

MAZARS
Immeuble Le Longchamp
01 B.P. 3989 Abidjan 01

Banque Internationale pour le Commerce et l'Industrie de Côte d'Ivoire, S.A (BICICI)

Rapport d'examen limité des commissaires aux comptes sur les états financiers semestriels.

Période allant du *1er janvier 2018* au *30 juin 2018*

Messieurs les Administrateurs,

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société et en exécution des dispositions prévues à l'article 8 de l'instruction n°35-11-2016 de la BCEAO, relative à l'établissement et à la publication des états financiers individuels et consolidés, nous avons effectué l'examen limité du bilan et du hors-bilan de la Banque Internationale pour le Commerce et l'Industrie de Côte d'Ivoire, S.A. (BICICI) au 30 juin 2018 ainsi que du compte de résultat pour la période de six (6) mois se terminant à cette date, des notes comprenant le résumé des principales méthodes comptables et du rapport d'activité semestriel (ci-après les états financiers semestriels), tels qu'ils sont joints au présent rapport.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation des états financiers semestriels conformément au Plan Comptable Bancaire Révisé et à ses instructions d'application, ainsi qu'aux dispositions de l'instruction n°23-11-2016 de la BCEAO relative aux modalités de première application du Plan Comptable Révisé de l'UMOA.

Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers semestriels.

1. Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme ISRE 2410 « Examen limité d'informations financières intermédiaires effectué par l'auditeur indépendant de l'entité". Un examen limité des états financiers semestriels et du rapport d'activité semestriel consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué conformément aux dispositions du Règlement N°01/2017/CM/OHADA portant harmonisation des pratiques des professionnels de la comptabilité et de l'audit et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier.

En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

2. Fondement de notre conclusion avec réserves

2.1 Comptes pro-forma au 31 décembre 2017

Conformément aux dispositions de l'instruction n°23-11-2016 de la BCEAO, relative aux modalités de première application du Plan Comptable Bancaire Révisé (PCB révisé), la Banque a procédé au retraitement de son bilan de clôture de l'exercice 2017 afin de présenter comme élément de comparaison au 30 juin 2018 un bilan retraité selon les nouvelles dispositions comptables en vigueur.

Il en résulte que le total des capitaux propres, le résultat, ainsi que l'évaluation de certains postes du bilan retraité au 31 décembre 2017 diffèrent de ceux qui avaient été approuvés par les actionnaires.

- Le retraitement du bilan d'ouverture au 1er janvier 2017, tel que demandé par les article 2 et 3 de l'instruction n°023-11-016 relative aux modalités de première application du plan comptable révisé de l'UMOA, n'a pas été effectué par la banque, et ainsi l'incidence du retraitement du bilan d'ouverture n'a pu être mis en évidence dans l'ajustement global des capitaux propres à la clôture.

- Le détail des immobilisations de crédit-bail en cours au 31/12/17 de FCFA 2 593 millions ayant fait l'objet de retraitement en encours de prêt de location – financement à l'ouverture au 01/01/2018, ne nous a pas été communiqués.

Compte tenu de l'indisponibilité d'éléments d'information suffisants et appropriés sur ces différents sujets, nous n'avons pas été en mesure d'apprécier l'impact éventuel que ces retraitements auraient eu sur les comptes pro forma de l'exercice 2017 (capitaux propres et résultat) et donc sur le bilan d'ouverture de l'exercice 2018.

2.2 Comptes au 30 juin 2018

Les observations sur les retraitements du bilan d'ouverture au 01/01/17 et des comptes de crédit-bail cités au paragraphe précédent n'ont pas été corrigées lors de l'élaboration des états financiers semestriels au 30 juin 2018. Dans ces conditions, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur l'exhaustivité et la correcte évaluation des encours financiers liés aux contrats de crédit-bail et des capitaux propres d'ouvertures au 30.06.18.

3. Conclusion avec réserves

Sur la base de notre examen limité, et sous réserve de l'incidence éventuelle des points décrits dans le paragraphe « Fondement de notre conclusion avec réserves », nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers semestriels ci-joints n'ont pas été établis, dans tous leurs aspects significatifs, conformément au Plan Comptable Bancaire Révisé et ses instructions d'application ainsi que l'instruction n°23-11-2016 de la BCEAO, relative aux modalités de première application du Plan Comptable Révisé de l'UMOA.

4. Observations

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les notes annexe 1 et 2 qui décrivent respectivement :

- les options d'arrêté retenues et le processus d'élaboration du bilan d'ouverture au 1er janvier 2018 ;
- le changement de référentiel comptable du PCB au Plan Comptable Bancaire Révisé ;

5. Autres informations

Les postes du compte de résultat au 30 juin 2018 présentés dans les états financiers semestriels au 30 juin 2018 ont été préparés conformément à l'instruction n°23-11-2016 de la BCEAO relative aux modalités de première application du Plan Comptable Bancaire Révisé de l'UMOA. L'article 6 de cette instruction exonère les établissements de crédit de l'élaboration d'informations relatives au premier semestre 2017 selon le Plan Comptable Révisé de l'UMOA. En conséquence, les informations du compte de résultat au 30 juin 2018 ne sont pas comparables à celles du 30 juin 2017.

Abidjan le, 29 octobre 2018,

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Côte d'Ivoire

Marc Wabi

Expert-Comptable Diplômé
Associé

Mazars Côte d'Ivoire

Armand Fandohan

Expert-Comptable Diplômé
Associé

Commissariat aux comptes. Audit. Comptabilité. Consulting. Juridique Fiscal.

Une entité du réseau Deloitte

RAPPORT D'ACTIVITÉ AU PREMIER SEMESTRE 2018

I- TABLEAU D'ACTIVITÉ ET DE RÉSULTATS

(En millions FCFA)

Indicateurs de bilan	1er Semestre 2018 (A)*	1er Semestre 2017 (B)**	Année 2017*	Variation 2018/2017	
				Valeur (A) - (B) = (C)	% (C)/(B)
Crédits nets à la clientèle	684 072	567 424	698 687	116 648	21%
Dépôts de la clientèle	722 798	689 946	722 081	32 852	5%
Total Bilan	**1 029 107**	**986 844**	**1 003 140**	**42 263**	**4%**

(En millions FCFA)

Indicateurs de résultats	1er Semestre 2018 (A)*	1er Semestre 2017 (B)**	Année 2017**	Variation 2018/2017	
				Valeur (A) - (B) = (C)	% (C)/(B)
Produit Net Bancaire	35 423	32 979	63 576	2 444	7%
Frais Généraux	- 17 111	- 16 603	- 33 679	- 508	3%
Résultat Brut d'Exploitation (RBE)	15 551	14 344	24 492	1 207	8%
Coût net du risque	- 10 160	- 1 130	- 126	- 9 030	799%
Résultat Exceptionnel	-	- 431	- 552	431	
Résultat avant impôts	5 774	12 784	23 814	- 7 010	-55%
Résultat net	**4 557**	**10 710**	**19 540**	**- 6 153**	**-57%**

* *Chiffres retraités conformément aux nouvelles normes et revus par les commissaires aux comptes*
** *Chiffres 2017 selon l'ancien Plan Comptable Bancaire*

II- COMMENTAIRES SUR L'ACTIVITÉ

Sur les six premiers mois de l'année 2018, NSIA Banque CI a su conforter sa position sur le marché bancaire ivoirien à travers une évolution annuelle positive des encours nets de crédits de **21%** à **684 milliards FCFA** et une croissance des encours de ressources clientèle de **5%** pour une valeur de **723 milliards FCFA**.

Le total bilan de **1 029 milliards FCFA** à fin juin 2018, progresse de **4%** par rapport à juin 2017. La banque poursuit ses efforts de mobilisation des ressources sur la clientèle afin de réduire le niveau de son refinancement auprès de la BCEAO.

Le Produit net bancaire de NSIA Banque CI, au 30 juin 2018, enregistre une hausse de **7%** par rapport à juin 2017, suite à la progression de la marge d'intermédiation et se positionne à **35,4 milliards Francs CFA**.

Les frais généraux sont en légère hausse de **3%**, du fait des charges variables mais aussi des charges liées à l'extension du réseau d'agences. Au 30 juin 2018, ils s'élèvent à **17,1 milliards FCFA** et tiennent compte des charges induites par la mise en conformité de la Banque suite aux différentes évolutions réglementaires en vigueur depuis le 1er janvier 2018.

En conséquence, le Résultat Brut d'Exploitation atterrit à **15,5 milliards FCFA**, en hausse de **8%** comparativement au 1er semestre 2017.

A l'inverse, le Coût Net du Risque s'établit à **-10 160 millions FCFA** en juin 2018. Ce niveau est la conséquence de la mise en liquidation des sociétés SAF CACAO et CHOCO Ivoire et de l'impact des nouvelles dispositions réglementaires en matière de provisionnement des créances en souffrance.

Au 30 juin 2018, les risques sur les clients SAF CACAO et CHOCO IVOIRE sont provisionnés à hauteur de 50% dans les livres de la Banque.

Ainsi, le résultat avant impôt ressort en baisse de **-55%** à **+5,8 milliards FCFA** au 30 juin 2018 contre +12,7 milliards FCFA au 30 juin 2017, malgré la hausse du Produit Net Bancaire et la politique de la Banque en matière de maîtrise des frais généraux dans un contexte d'extension du réseau d'agences ces cinq (5) dernières années.

Le Résultat Net à fin juin 2018, quoiqu'en baisse de **-57%** en glissement annuel, ressort positif et s'établit à **+4,6 milliards FCFA**.

III- ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS SURVENUS AU COURS DU PREMIER SEMESTRE 2018

L'année 2018 marque, au plan réglementaire, l'entrée en vigueur des normes Bâle 2 et 3, ainsi que le nouveau plan comptable bancaire. Depuis le 01 janvier 2018, NSIA Banque CI a mis en place un dispositif afin de retranscrire en son sein ces évolutions réglementaires avec un plan de formation des équipes et un plan d'accompagnement avec l'appui d'un cabinet financier.

Le tribunal de première instance de Sassandra (Côte d'Ivoire) a décidé de la mise en liquidation de la Société Amer et Frères (SAF CACAO) et CHOCO Ivoire pour cessation de paiement. Cette décision a fait l'objet d'un appel par lesdites Sociétés et ses créanciers (collectif de 12 Banques).
Le secteur du négoce est aussi marqué par la sortie d'autres acteurs, l'arrivée de nouveaux exportateurs, l'augmentation des capacités de production de certains acteurs, une hausse des cours du Cacao de près de 10% par rapport à la campagne 2016-2017.

Dans sa quête perpétuelle de la satisfaction client, NSIA Banque CI continue de travailler à l'amélioration de son dispositif de prise en charge clientèle. Elle a ainsi obtenu la certification ISO 9001version 2015 en juin 2018, au terme de l'audit de renouvellement. Le groupe NSIA a, par ailleurs, été distingué, meilleure entreprise africaine par le "Africa CEO Forum", en Mars 2018.

Sur le volet ressources humaines, un accent particulier a été mis lors du premier semestre 2018, sur le renforcement des effectifs des entités de contrôle de la banque et sur les formations relatives aux problématiques en lien avec les évolutions réglementaires.

IV- PERSPECTIVES SUR LE SECOND SEMESTRE 2018

Dans un contexte de bonne dynamique économique d'ensemble, la tendance actuelle des indicateurs de gestion, notamment le PNB et le coefficient d'exploitation devraient s'améliorer au cours du deuxième semestre de l'année 2018, avec l'ouverture, au cours du mois d'octobre 2018, de la Campagne Café Cacao. Le prix annoncé pour cette campagne est de 750 F/Kg contre 700 F/Kg pour la campagne précédente. En effet, NSIA Banque CI demeure un acteur bancaire majeur dans le financement du négoce de matières premières. Dans le contexte de difficultés que connaît le secteur café cacao (défaillance d'acteurs majeurs dont SAF CACAO), la Banque a révisé sa politique de risque et son dispositif de sécurité. Au titre de la campagne 2018-2019, l'enveloppe à dégager sera étudiée au regard de la politique d'appétence aux risques du Groupe NSIA et de l'actualité qui prévaut dans le secteur du négoce.

Fait à Abidjan, le 26 octobre 2018

Note: L'attestation des commissaires aux comptes sur la sincérité des informations publiées est disponible au siège.