



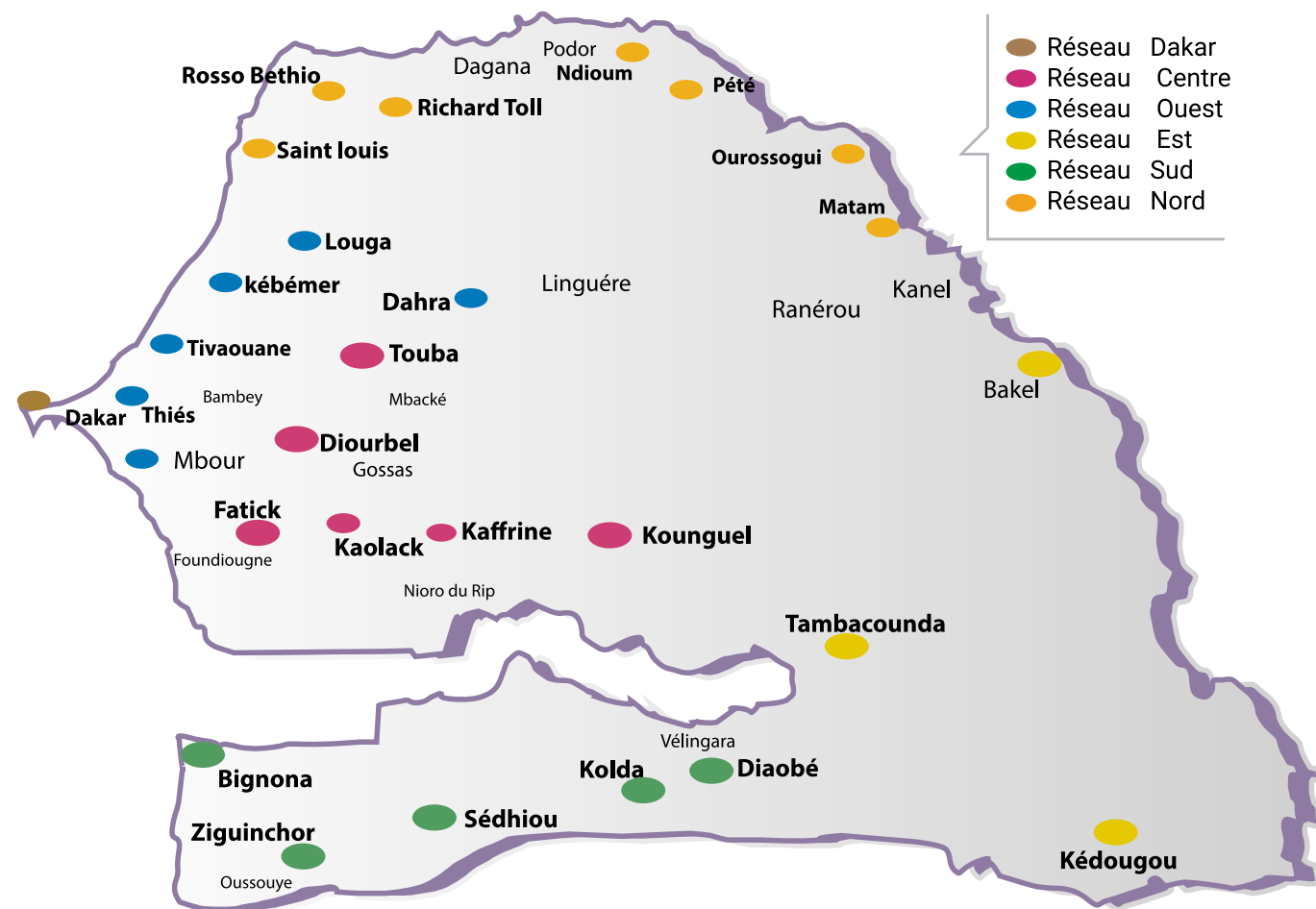
RAPPORT ECONOMIQUE ET FINANCIER 2020



LA BANQUE AGRICOLE

Experte et ouverte

CARTE DU RESEAU



UN VASTE RÉSEAU DE +
40 AGENCES
PARTOUT AU SÉNÉGAL

Gouvernance

ADMINISTRATEURS

Président du Conseil

Monsieur Bassirou FATY, (Etat du Sénégal),

Administrateurs Indépendants

Monsieur Babacar NDOYE

Monsieur Fallou DIEYE

Monsieur Abdoulaye NDOYE

Monsieur Alioune DIACK

Banque Ouest Africaine de Développement

Monsieur Yoro DIAKITE

Fédération des Organisations

Non gouvernementales du Sénégal

Monsieur Mamadou CISSOKHO

AMSA Assurances

Madame Fatou Quinet DIENG

Caisse de Sécurité Sociale

Monsieur Mamadou Racine SY

Société Nationale de Recouvrement

Monsieur Raymond Babacar Néné MBAYE

Actionnaires Personnes Physiques

Monsieur Momar SOURANG

OBSERVATEURS

Contrôle Financier

Monsieur Amadou Tidiane DIAW

Bureau Organisation et Méthode (BOM)

Monsieur Alioune SARR

COMITÉ DE GESTION

Directeur Général

Monsieur Malick NDIAYE

Directeur de l'Audit et de l'Inspection

Monsieur Baboucar DIOUF

Directeur de la Conformité et du Contrôle Permanent

Monsieur Abdoulaye NIANG

Conseiller Technique

Madame Marie Jeanne Gomis SECK

Directeurs

Monsieur Mademba THIAM

Monsieur El Hadj Ousseynou GUEYE

Monsieur Gilbert NDONG

Mme Fatma Fall DIEYE

Monsieur Seydou KEITA

Monsieur Moussa SENE

Madame Marième DIOP

Mme Ndèye Diobou Ndiaye MBAYE

COMMISSAIRES AUX COMPTES

Cabinet GAYE & ASSOCIES

(Immeuble Pyramide villa N° 7 VDN)

Cabinet MARIAME BAH

(27, rue Wagane DIOUF)



MOT DU DIRECTEUR GENERAL

Comme chaque année, nous avons l'immense plaisir de présenter notre rapport annuel d'activités pour l'exercice 2020. Cette publication fait suite à la validation des comptes annuels de la Banque à la suite de l'Assemblée Générale Ordinaire qui s'est tenue le 30 Juin 2021.

La Banque Agricole considère la communication avec ses collaborateurs, clients, partenaires et le grand public comme une activité primordiale pour une stratégie et des actions d'interventions dynamiques et inclusives au profit de toutes les communautés.

Le rôle prépondérant de La Banque Agricole dans le développement économique et sociale du Sénégal justifie à bien des égards l'élan de partage de contenus sur nos activités pour l'information de tous.

Le rapport d'activités de 2020 que nous présentons se compose de quatre parties

- Une note de conjoncture ;
- Les faits marquants en 2020 ;
- L'activité bancaire ;
- Le rapport financier.

Nous vous souhaitons une bonne lecture.

SOMMAIRE

1. NOTE DE CONJONCTURE 8

2. FAITS MARQUANTS DE LBA EN 2020 17

2.1. La pandémie Covid-19 et la riposte LBA	17
2.1.1. Élaboration d'un dispositif de protection COVID-19 de LBA	17
2.1.2. Élaboration d'une stratégie de riposte et de résilience face à la crise COVID-19	17
2.1.3. Conception et mise en œuvre d'un Plan de Continuité d'Activités	17
2.2. Accréditation de LBA au Fonds Vert Climat	17
2.3. Lancement de la plateforme digitale AgriCash	18
2.4. Lancement du guichet Crédit-Bail	18
2.5. Inauguration de l'Agence de Ross Béthio et Organisation de la Foire sur le matériel agricole	18
2.6. Migration du système d'information : projet MDV11 Amplitude Up	18

3. ACTIVITE BANCAIRE 20

3.1. Mobilisation des ressources	21
3.1.1. Ressources clientèle	22
3.1.2. Ressources sur lignes de crédit extérieures et autres ressources affectées (Tab. 4)	23
3.1.3. Marché Monétaire.....	23
3.2. Emploi des ressources	24
3.2.1. Opérations de crédit	24
3.2.2. Autres emplois	26

4. RAPPORT FINANCIER 30

4.1. Bilan (Annexes 1-2-3-4)	30
4.1.1. Actif du bilan	30
4.1.2. Passif du bilan	30
4.2. Compte de résultat (Annexes 5-6-7-8)	31
4.2.1. Charges	31
4.2.2. Produits	32
4.2.3. Résultats	33
4.3. Ratios prudentiels	33

5. ANNEXES 36

Annexe 1 : Bilan au 31 décembre 2020 / Actif	38
Annexe 2 : Bilan au 31 décembre 2020 / Passif	39
Annexe 3 : État comparatif des bilans 2019/2020 - Actif	40
Annexe 4 : État comparatif des bilans 2019/2020 - Passif	41
Annexe 5 : Compte de résultat au 31 décembre 2020	42
Annexe 6 : Décomposition du résultat au 31 décembre 2020	43
Annexe 7 : État comparatif des résultats 2019/2020	44
Annexe 8 : Évolution du résultat 2019/ 2020	45



1.

NOTE DE CONJONCTURE

1 - NOTE DE CONJONCTURE



ENVIRONNEMENT INTERNATIONAL

L'année 2020 a été difficile pour l'économie mondiale en raison du choc sévère provoqué par la pandémie de COVID-19. Cette crise sanitaire a occasionné, très vite, un nombre élevé d'infections et de décès. Les mesures prises par les gouvernements afin d'endiguer cette pandémie (fermetures des frontières, interruption du transport urbain, fermetures des hôtels et restaurants, instauration de couvre-feu) ont lourdement entamé l'activité économique, entraînant la plus profonde récession mondiale jamais enregistrée depuis la seconde guerre mondiale.

Ainsi, après une croissance de 2,9% en 2019, le **PIB mondial** a accusé un recul de 3,5% en 2020, sous l'effet de la contraction de l'activité tant dans les économies avancées que dans les pays émergents.

Dans les **pays avancés**, la crise sanitaire a pesé lourdement sur l'activité économique, particulièrement dans le secteur des services. Le PIB a affiché une contraction de 4,9%

en 2020 après une expansion de 1,6% en 2019. Au sein de cet ensemble, la plupart des économies ont connu une croissance négative en 2020, avec toutefois de très grandes disparités entre les pays.

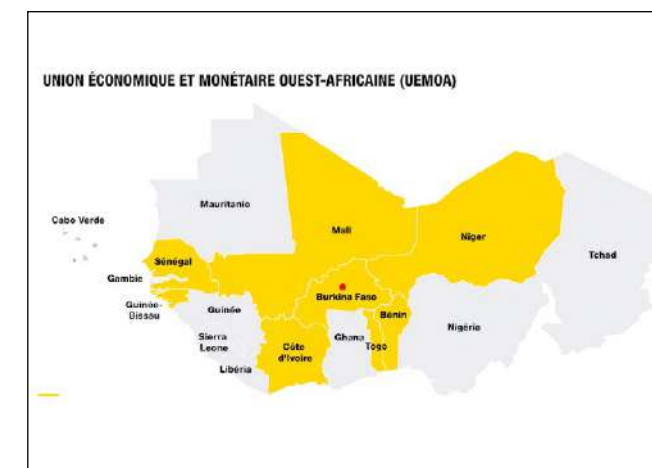
Dans le même sillage, les **pays émergents et les pays en développement** ont été fortement touchés par la crise sanitaire à travers le commerce international, les marchés financiers, les cours des matières premières et le tourisme. En 2020, ils ont globalement enregistré un recul de l'activité de 2,4%.

Concernant **l'Afrique subsaharienne**, après une croissance de 3,2% en 2019, l'économie s'est contractée de 2,6% en 2020.

En réponse à la crise liée à la pandémie de COVID-19, les grandes banques centrales ont réagi rapidement en adoptant des mesures de très grande ampleur pour soutenir leurs économies respectives.

SITUATION DANS L'UEMOA

Au niveau de l'Union Économique et Monétaire Ouest Africaine (UEMOA) en 2020, la croissance a chuté à 0,9% contre une hausse de 5,8% en 2019 du fait principalement des effets néfastes de la pandémie de COVID-19.



SITUATION AU SÉNÉGAL

Au plan intérieur, dès l'apparition des premiers cas de COVID-19, les autorités ont instauré l'état d'urgence, la fermeture des frontières, les restrictions dans les transports et l'arrêt des enseignements scolaires et universitaires; ces mesures ont eu un impact négatif sur l'activité économique.

Pour faire face, l'État du Sénégal a lancé un Programme de Résilience Économique (PRES) doté d'un fonds de riposte Covid-19 de 1 000 Mds FCFA, soit 7,0% du PIB réparti ainsi qu'il suit :

TAUX DE CROISSANCE	2019	2020
Secteur Primaire	4,5%	15,9%
Agriculture et activités connexes	4,8%	23,4%
Élevage et chasse	2,9%	0,8%
Pêche et pisciculture	7,5%	3,6%

Source : BCEAO

- Restructuration du secteur de la santé : 78,8 Mds
- Renforcement de la résilience économique : aides alimentaires (69 Mds), paiement factures eau et électricité (15 Mds)
- Sauvegarde de la stabilité macroéconomique (755 Mds dont 100 Mds au secteur privé)
- Mesures fiscales : allègement et suspension d'impôts et taxes (200 Mds)



Malgré ces efforts de soutien, l'économie sénégalaise s'est contractée l'année dernière. Pour une prévision de croissance initiale de 6,8% dans la Loi de finances initiale (LFI-2020) et une revue qui projetait une récession à -0,7%, on s'acheminait vers une croissance positive de 1,5% grâce à la bonne contribution du secteur primaire du fait d'un bon hivernage.

En 2020, l'activité du secteur primaire est portée par la bonne tenue de la campagne agricole. Les évolutions enregistrées comparativement en 2019 sont résumées dans le tableau ci-dessous :

Le secteur secondaire a subi en 2020 les contrecoups de la baisse de la demande et a connu les évolutions ci-dessous :

TAUX DE CROISSANCE	2019	2020
Secteur secondaire	3,7%	0,1%
Activités extractives	-8,2%	4,8%
Fabrication de produits agroalimentaires	-4,5%	-6,9%
Raffinage pétrole cokéfaction	-5,9%	-11,5%
Fabrication de produits chimiques	6,4%	-3,9%
Matériaux de construction	0,2%	3,9%
Autres industries manufacturières	3,6%	2,4%
Électricité et Gaz	7,4%	6,9%
Eau Assainissement et traitement des déchets	5,2%	5,3%
Construction	13,3%	7,8%

Source : BCEAO

Le secteur tertiaire reste le plus impacté par la pandémie en 2020 du fait de la fermeture des frontières, des hôtels et restaurants et du couvre-feu instauré sur une longue période

sur la presque totalité du territoire national. Les évolutions enregistrées par sous-secteur s'établissent ainsi qu'il suit :

TAUX DE CROISSANCE	2019	2020
Secteur tertiaire	4,4%	-0,7%
Commerce	5,6%	2,0%
Transports	6,7%	-3,5%
Services d'hébergement et restauration	4,4%	-18,7%
Informatique et Communication	1,3%	-0,6%
Services financiers et d'assurance	12,0%	1,4%
Services immobiliers	3,3%	3,1%
Services spécialisés, scientifiques et techniques	0,0%	1,6%
Activités de santé et action sociale	4,5%	1,5%
Activités à caractère collectif ou personnel	-0,2%	-57,2%
Taxes sur biens et services	5,0%	-7,2%

Source : BCEAO

Gestion des finances publiques : au terme de l'année 2020, la gestion budgétaire a fait ressortir un déficit chiffré à 902,9 milliards à fin décembre 2020 contre un déficit de 537,1 milliards en 2019. Celui-ci est lié à une augmentation soutenue des dépenses publiques, dans un contexte de lutte contre la pandémie du Covid-19, combinée à une contraction des ressources internes.

En effet, les ressources mobilisées, estimées à 2 842,7 milliards, ont faiblement progressé (+1,9%), reflétant une forte mobilisation des dons (+44,5%) atténuée, toutefois, par une contraction de 2,6% des recettes budgétaires. Quant aux dépenses, elles sont évaluées à 3 745,6 milliards, soit un accroissement de 12,6% en glissement annuel.

S'agissant de **l'encours des créances intérieures**, il ressortirait à 5 724,2 milliards en 2020 contre 5 153,6 milliards en 2019, soit une hausse de 570,7 milliards, traduisant, l'augmentation des créances nettes sur l'administration centrale (+432,6 milliards) et

des créances sur l'économie (+138,1 milliards).

Ainsi, le taux de financement bancaire de l'économie s'établirait à 33,1% du PIB en 2020 contre 33,3% en 2019.

ÉVOLUTION DES SECTEURS PRODUCTIFS

La campagne agricole 2020 a été marquée par une bonne répartition de la pluviométrie dans le temps et dans l'espace. Des productions importantes ont été réalisées et commercialisées à des prix assez rémunérateurs pour les producteurs.

Les productions obtenues, les superficies emblavées et les rendements atteints par spéculation industrielle sont consignés dans la série des dix dernières campagnes comme l'atteste le tableau qui suit.

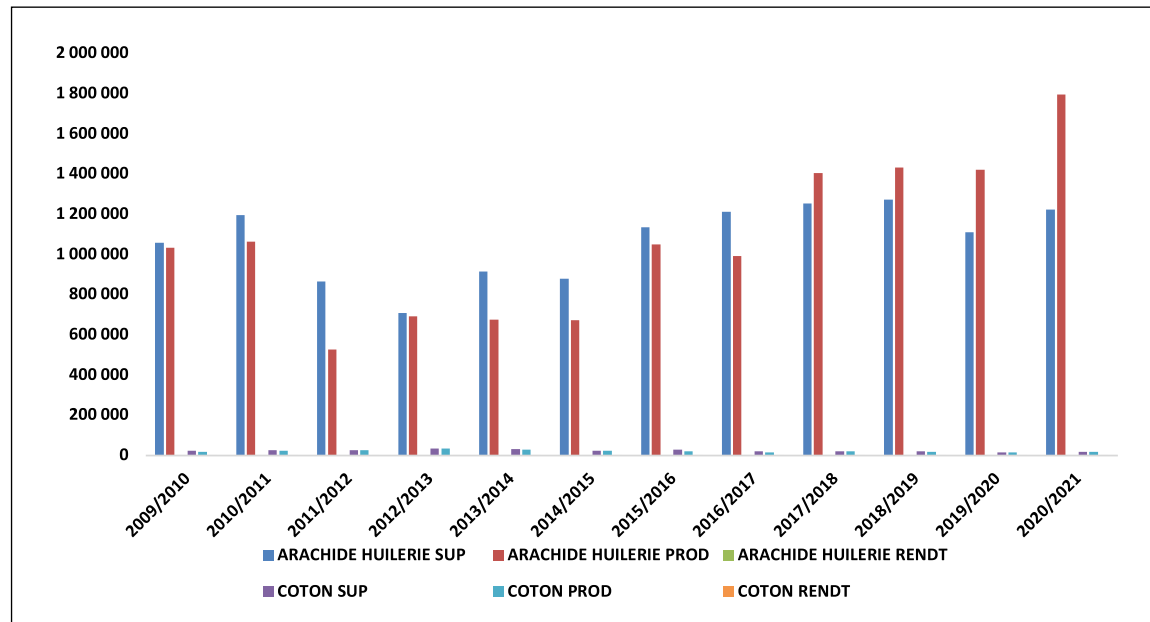


Production d'arachidière et de coton de 2010 à 2020

ANNEE	ARACHIDE HUILERIE			COTON		
	SUP	PROD	RENDT	SUP	PROD	RENDT
2009 / 2010	1059 093	1032 651	975	22 743	18 495	813
2010 / 2011	1195 573	1063 652	890	27 582	23 434	850
2011 / 2012	865 770	527 528	609	26 642	25 374	952
2012 / 2013	708 956	692 572	977	33 694	34 753	1031
2013 / 2014	916 750	677 456	739	32 260	28 818	893
2014 / 2015	878 659	673 736	767	25 057	24 361	972
2015 / 2016	1135 339	1050 042	925	30 593	20 285	663
2016 / 2017	1212 233	991 427	818	20 572	15 160	737
2017 / 2018	1254 048	1405 223	1121	20 931	20 000	956
2018 / 2019	1274 020	1432 086	1124	20 650	19 224	931
2019 / 2020	1110 931	1421 288	1279	15 839	15 751	994
2020 / 2021	1225 081	1797 486	1467	17553	19 571	1115



Superficie-Production-Rendement en arachide d'huilerie et coton graine de 2010 à 2020



Arachide

La production de l'arachide s'établit à 1 797 486 tonnes en 2020. Elle a connu une progression de 26% par rapport à la campagne agricole 2019 et une progression de 42% par rapport à la moyenne des cinq dernières années. Cette dynamique résulte des efforts entrepris par l'État dans la reconstitution du capital semencier auxquels s'ajoutent la poursuite du renforcement des équipements agricoles et de la politique de subvention des intrants (engrais et semences).

Coton

La production cotonnière a connu un bon frémissement en 2020, comparée à 2019. En effet, une progression de 24% a été enregistrée même si comparée aux 5 dernières années, elle reste timide à 8%. La même tendance est notée sur le rendement à l'hectare qui est passé de 994 Kg/ha en 2019 à 1115 Kg/ha en 2020 du fait d'un meilleur suivi des itinéraires techniques et du relèvement du niveau d'utilisation des intrants.



Cultures vivrières

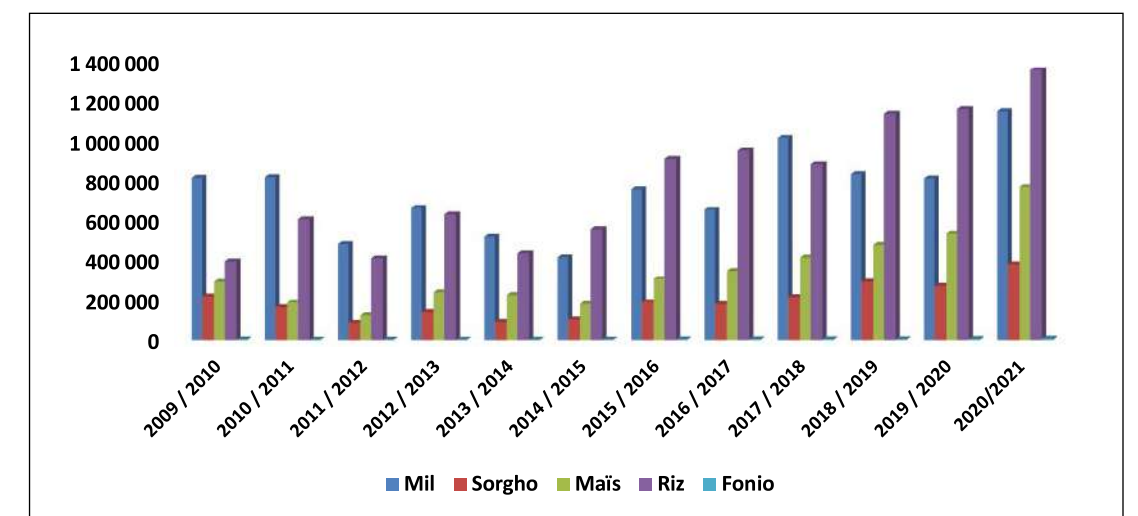
La production céréalière a connu une bonne progression en passant de 2 768 405 tonnes en 2019 à 3 640 545 tonnes en 2020 soit un taux d'évolution de 31%. Par rapport à la moyenne des 5 dernières années, la progression est de 36%.

Les productions céréalières enregistrées se déclinent dans le tableau qui suit :

Évolution de la production céréalière en tonnes de 2010 à 2020

ANNEES	Mil	Sorgho	Maïs	Riz	Fonio	Total
2009 /2010	810 121	218 696	290 283	391 271	3085	1713 456
2010 /2011	813 295	162 599	186 511	604 043	1374	1767 822
2011 /2012	480 759	86 865	124 092	405 824	1735	1099 275
2012 /2013	662 614	139 372	238 960	627 516	1497	1669 959
2013 /2014	515 365	92 029	225 902	436 153	1488	1270 937
2014 /2015	411 290	104 011	178 732	557 075	2179	1253 287
2015 /2016	749 874	188 500	304 296	906 348	3228	2152 246
2016 /2017	651 236	178 028	346 030	945 617	3757	2124 668
2017 /2018	1011 269	215 491	410 364	875 484	3857	2516 465
2018 /2019	827 601	291 171	476 621	1132 795	3921	2732 109
2019 /2020	807 044	270 168	530 705	1155 337	5151	2768 405
2020 /2021	1144 855	377 323	761 883	1349 723	6761	3640 545

Evolution de la production céréalière de 2010 à 2020



Horticulture

En 2020 la production de fruits et légumes est de 1 519 784 tonnes, soit un repli de 6,44%

par rapport à la campagne précédente et une progression de 8,6% par rapport à la moyenne des cinq dernières années.

Productions horticoles en tonnes

	2019	2020	Variation(%)
Légumes	1349 016	1244 134	-7,77%
Fruits	275 440	275 650	0,08%
Total	1624 456	1519 784	-6,44%

Ministère de l'Économie des Finances et du Plan (DPEE/ANSD/MEFP) (www.finances.gouv.sn ; www.ansd.sn ; www.dpee.sn).
Ministère de l'Agriculture et de l'Équipement Rural (DAPSA/DHORT)





Guichet Crédit-Bail

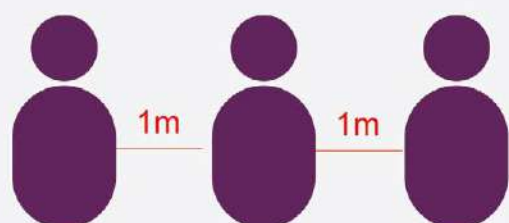
CARREFOUR AUTOMOBILE - MATFORCE -
TERRAGRISEN-SAUDEQUIP - SENEGAL EQUIPE-
MENT - MAFATIM - CFAO - TATA INTERNATIONAL
- SOGAFRIC SENEGAL - CCBM AUTOMOBILE - RDS
JAPAN MOTORS SENEGAL- AGRIPRO- FLEXNRJ



2.

FAITS MARQUANTS EN 2020

Merci de respecter les distances de sécurité **d'un mètre** en agence



ENSEMBLE, NOUS VAINCRONS LE CORONAVIRUS



SE LAVER
RÉGULIÈREMENT LES
MAINS À L'EAU ET
AU SAVON



UTILISER
UNE SOLUTION
HYDRO-ALCOOLIQUE



SE COUVRIR LE NEZ ET
LA BOUCHE AVEC UN
MOUCHOIR À JETER POUR
TOUSSER OU ÉTERNUER



JETER
LE MOUCHOIR
DANS UNE POUBELLE



À DÉFAUT DE MOUCHOIR
TOUSSER OU ÉTERNUER
DANS LE CREUX DU COUDE

➤ **Se laver** régulièrement les mains avec de l'eau et du savon ou utiliser une solution hydro alcoolique

➤ **Éviter** de toucher les yeux, le nez, la bouche quand les mains ne sont pas lavées

➤ **Utiliser** un mouchoir jetable pour tousser, éternuer ou se moucher

➤ **Jeter** le mouchoir dans une poubelle ; à défaut du mouchoir, tousser ou éternuer dans le creux du coude

Dans certains cas, il peut provoquer des maladies respiratoires comme la pneumonie ou la bronchite

N. vert 800 00 50 50
SAMU 15 15

Numéro vert
Service & Appel gratuits

2 - FAITS MARQUANTS DE LBA EN 2020

2.1. La pandémie Covid-19 et la riposte LBA

La Banque Agricole conscient des enjeux et des répercussions négatives de la Covid-19, a dès le début conçu une stratégie globale permettant à la Banque de protéger ses employés, de poursuivre son fonctionnement et d'accompagner sa clientèle pour une meilleure résilience.



À cet effet, une dynamique de travail concertée a permis la production et la diffusion des documents suivants :

2.1.1. Élaboration d'un dispositif de protection COVID-19 de LBA

Conformément aux recommandations des autorités sanitaires nationales et internationales compétentes, la Banque a procédé au renforcement du dispositif préventif d'hygiène, de santé et de sécurité sur l'ensemble de son réseau d'agences. Des dispositifs facilitant le lavage des mains à l'eau et au savon, des gels hydro alcooliques et des thermomètres ont été installés sur tous les sites d'accueil physique.

2.1.2. Élaboration d'une stratégie de riposte et de résilience face à la crise COVID-19

Le plan de riposte et de résilience de La Banque Agricole a permis d'atténuer les effets et impacts causés par la pandémie sur l'exploitation et la clientèle. À cet effet, plusieurs mesures en relation avec les autorités de contrôle et de supervision mais aussi les partenaires au développement ont été prises telles que :

- Les reports d'échéances des créances des entreprises et particuliers impactés par la COVID 19,
- L'élaboration d'une stratégie d'atténuation des impacts économiques de la COVID 19 sur le secteur agricole qui lui a permis de lever 1,7 milliards FCFA auprès de l'AFD pour accompagner la production de mil, maïs, niébé, sésame et fonio dans les parties centre, nord et sud-est du pays.

2.1.3. Conception et mise en œuvre d'un Plan de Continuité d'Activités

Le Plan de Continuité d'Activités (PCA) a permis à La Banque Agricole d'assurer la continuité de ses activités et la poursuite de sa mission de délivrer des produits et services financiers aux populations. Le plan a fonctionné suivant un dispositif adossé à la réduction des effectifs dans les locaux par le biais du télétravail, le travail en alternance, l'incitation à la clientèle de privilégier l'utilisation des guichets automatiques de banque (GAB) et de la plateforme en ligne AgriCash.

2.2. Accréditation de LBA au Fonds Vert Climat

Pour répondre aux besoins de financement d'une économie rurale exposée aux risques du climat, LBA en phase avec ses orientations stratégiques en matière de financement durable, s'est engagée sur la voie de l'accréditation au Fonds Vert Climat (FVC). Le processus, qui a commencé en 2017, a été bouclé avec succès en Août 2020.



En effet, l'accréditation de LBA a été approuvée lors de la **26^{ème} session du Conseil d'Administration du Fonds** du FCV en Août 2020.

Auparavant, Le Fonds Vert Climat avait porté son choix sur La Banque Agricole pour assurer la gestion administrative et financière du programme « **Readiness** » ou en français « **Programme de préparation** » qui est un mécanisme mis en place pour accompagner le renforcement des capacités institutionnelles des Autorités Nationales Désignées (AND) ou des Points Focaux (PF) et des Entités Accréditées (EA) d'accès direct.

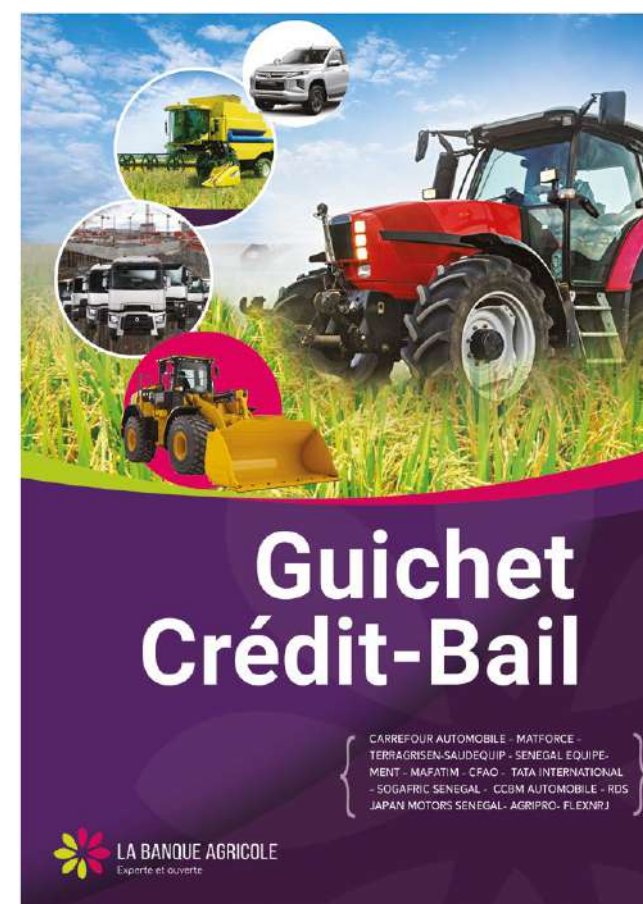
2.3. Lancement de la plateforme digitale AgriCash

L'évènement a eu lieu le 11 février à Dakar. Le lancement de l'application AgriCash s'inscrit dans une volonté de satisfaire les besoins du public cible dans le contexte de forte digitalisation des opérations financières.



2.4. Lancement du guichet Crédit-Bail

Dans le cadre de la diversification de ses produits et services, La Banque Agricole a procédé au lancement de son guichet Crédit-bail pour satisfaire les besoins de sa clientèle et du public en général. La Banque considère le crédit-bail comme une option moderne d'accès aux équipements agricoles et hors agricoles pour les PME/PMI et grandes entreprises sénégalaises.



2.5. Inauguration de l'Agence de Ross Béthio et Organisation de la Foire sur le matériel agricole

La Banque Agricole a procédé à l'inauguration de ses nouveaux locaux abritant son agence commerciale de Ross Béthio le 07 Mars 2020. Cet évènement marque une fois de plus de plus l'engagement de La Banque Agricole de rester proche de sa clientèle et dans les zones de forte activité économique en général et agricole en particulier.

En marge du lancement du guichet crédit-bail et de l'inauguration de la nouvelle agence de Ross Béthio, une foire et un forum ont été organisés les 07 et 08 Mars 2020 pour exposer et montrer au public les potentialités du Sénégal en matière d'équipement et de matériel agricoles. Cette foire a vu la participation de tous les fournisseurs avec qui LBA a signé un contrat de partenariat sur le crédit-bail.



2.6. Migration du système d'information : projet MDV11 Amplitude Up

Pour une meilleure prise en charge de l'activité de production et un bon arrimage aux dernières évolutions des systèmes d'information bancaires, La Banque Agricole a migré son système d'information de Amplitude V10 à Amplitude V11. Cette activité a été réalisée pour partie à distance, ce qui prouve la grande capacité d'adaptation des équipes.







3.

ACTIVITE BANCAIRE

3 - ACTIVITE BANCAIRE

L'exercice 2020 a été fortement impacté par la COVID 19 et ses effets néfastes sur l'économie. Le secteur bancaire a réagi à ce contexte difficile par la prise de mesures spécifiques pour limiter l'impact. Il s'agit entre autres de l'intensification des concours bancaires accordés à l'Administration Centrale (financement des programmes de résilience) et de l'accompagnement du secteur privé (reports d'échéances de crédits et/ou mise en place de nouvelles lignes de crédits).

La robustesse du système bancaire grâce à un matelas de fonds propres assez consistant et une bonne politique monétaire a permis d'accompagner le redémarrage de l'activité économique à partir du 3^e trimestre 2020 avec un taux de croissance du PIB réel projeté positif.

Les emplois du système bancaire se sont bonifiés de FCFA 843 milliards soit une augmentation de 12,5% pour se stabiliser à FCFA 7609 milliards. Cette tendance haussière a bien profité à l'Administration Centrale dont les concours reçus ont augmenté de 35,7% contrairement au secteur privé qui n'a progressé que de 1,5%.



Les ressources collectées n'ont certes pas progressé dans les mêmes proportions que les emplois, mais ont tout de même connu une hausse de 9,4% soit FCFA 614,5 milliards pour se stabiliser à FCFA 7124,7 milliards.

Quant à la **trésorerie**, elle s'est détériorée de 485 milliards de FCFA. Cette situation s'explique par une progression plus importante des emplois bancaires (+12,5%) par rapport aux ressources (+9,4%), compensée par un recours aux guichets de refinancement de la BCEAO.

En interne, l'activité de la banque a été marquée par la poursuite de la mise en œuvre du **plan stratégique**.



En 2020, La Banque Agricole est entrée dans sa troisième année de mise en œuvre de son plan d'affaires SYNERGIE 2022. Cette année sous revue a été particulièrement marquée par l'avènement de la pandémie du COVID-19 qui a fortement perturbé la planification initiale. La mobilisation de la plupart des équipes projets sur la gestion de la situation d'urgence créée par la pandémie mais également la modification des habitudes de travail (télétravail) n'a pas facilité la coordination et le suivi du plan d'affaires assurés par l'AMOA. A cela s'ajoute la migration du système d'information bancaire qui est un chantier chronophage ayant mobilisé beaucoup de ressources. Malgré ces nombreuses barrières, une analyse globale des résultats obtenus en 2020 fait ressortir un

taux d'exécution moyen de 84,5%. Ce résultat est globalement satisfaisant et indique que la Banque est sur une bonne trajectoire de transformation qui permet d'espérer l'atteinte des objectifs qu'elle s'est assignée en 2022. Toutefois, il est nécessaire de continuer à travailler sur la mise en œuvre des différents produits élaborés (AgriCash par exemple) afin d'atteindre la transformation escomptée. Il faudra également actualiser le pipeline de projets en vue d'intégrer les nouvelles préoccupations de la banque.

Au sortir d'une année assez particulière et à mi-parcours de la mise en œuvre du plan d'affaires SYNERGIE 2022, une remobilisation des différentes équipes est nécessaire pour maintenir le rythme de progression.

La Banque Agricole a poursuivi ses activités de soutien à l'agriculture qui constitue son cœur de métier. C'est ainsi que la dynamique enclenchée depuis quelques années par l'Etat dans la subvention des intrants et l'appui à la commercialisation des produits agricoles, a trouvé une réponse favorable au niveau de nos guichets. Les activités de collecte de ressources et d'emplois ont été bien impactées par le secteur primaire (approvisionnement en intrants, production, transformation et commercialisation). A cela, s'est ajouté le renforcement des parts de marchés dans le segment des particuliers avec le produit Ndoorté et le raffermissement de nos relations avec les grands employeurs et les sociétés d'intérim.

L'ouverture au secteur secondaire et aux professions libérales (PME/PMI, Grandes Entreprises) apporte un soutien complémentaire au dispositif de conquête de nouveaux clients.

3.1. Mobilisation des ressources

Le total des ressources collectées s'établit à **fCFA 248 474 millions** au 31 décembre 2020 contre 232 700 millions fCFA à la même date de l'exercice précédent et pour un objectif de 231 938 millions fCFA au budget, soit un taux de réalisation de 107%.



Les parts respectives des dépôts clientèle et des ressources sur lignes de crédit extérieures sont de 95,7% (238 066 millions fCFA) et 4,3% (10 408 millions fCFA).

La part de marché de La Banque Agricole sur la place a connu un léger repli à 4,19 % à fin 2020 contre 4,32% au 31 décembre 2019. La Banque Agricole est au 10^{ème} rang sur la liste des vingt-six banques répertoriées à fin décembre 2020. Il faut souligner que le top 10 regroupe près de 74% des ressources de la place.

Le tableau qui suit indique l'évolution de notre position sur le marché par rapport à l'ensemble du système bancaire de la place.

Tableau d'évolution des ressources

Années	2019			2020				
	LBA			LBA			Toutes Banques	
Nature déposants	Montant	Structure	Part %	Montant	Structure	Part %	Montant	Structure
Dépôts Clientèle	227 570	97,80%	4,22%	238 066	95,81%	4,02%	5 928 014	100,00%
Dépôts à vue	124 400	53,46%	4,06%	132 658	53,39%	3,97%	3 338 928	56,32%
Dépôts à terme	58 433	25,11%	5,15%	59 794	24,06%	5,00%	1 196 723	20,19%
Comptes sur livret	20 068	8,62%	2,19%	22 078	8,89%	2,16%	1 024 375	17,28%
Autres dépôts	24 669	10,60%	8,98%	23 536	9,47%	6,40%	367 988	6,21%
Ress. lignes de crédit extérieures	5 130	2,20%	ND	10 408	4,19%	ND		0,00%
Total	232 700	100,00%	4,32%	248 474	100,00%	4,19%	5 928 014	100,00%

3.1.1. Ressources clientèle

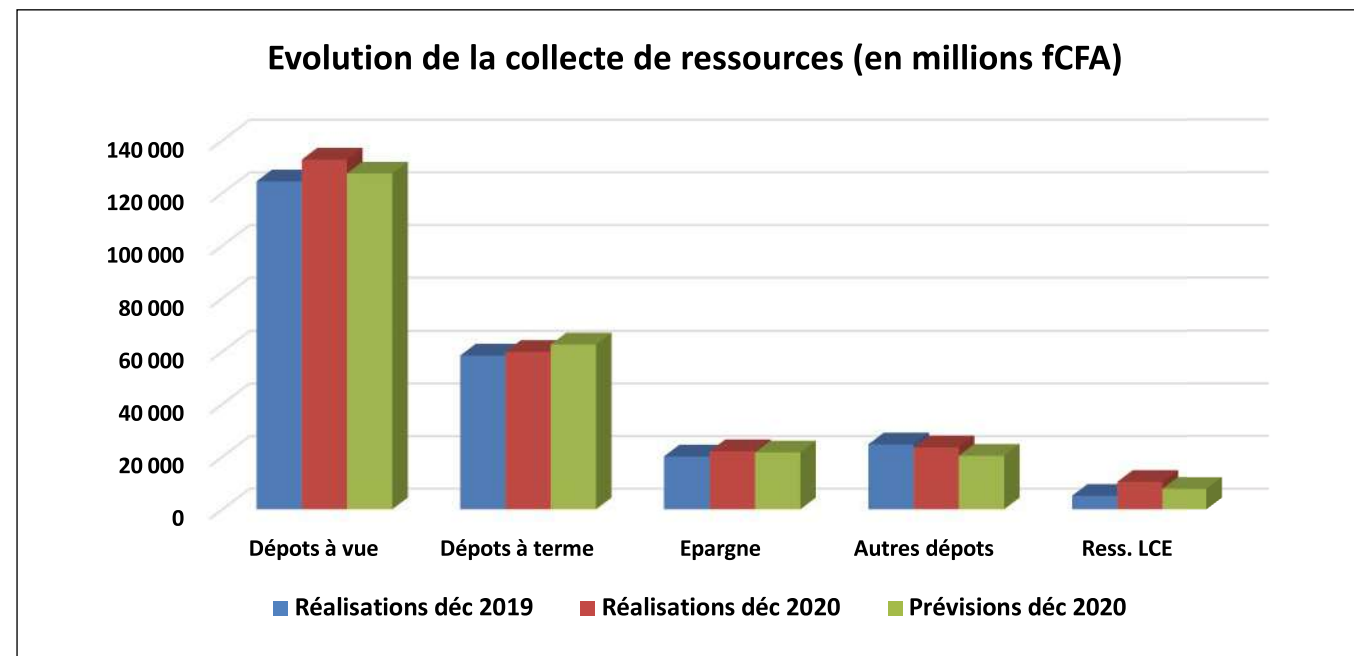
Elles se chiffrent à **238 066 millions fCFA** au 31 décembre 2020 contre 227 570 millions fCFA au 31 décembre 2019, soit une hausse de 10 496 millions fCFA en valeur absolue et 4,6% en valeur relative. Par rapport aux prévisions budgétaires de 231 938 millions fCFA, le taux de réalisation se situe à 102,6%.

Pour ce qui concerne la structure des ressources, on note une légère dépréciation des dépôts stables par rapport aux Dépôts à

Vue. Il en résulte que les ressources stables (DAT, CSL et Dépôts de garantie) représentent 44% au 31 décembre 2020 contre 45% au 31 décembre 2019.

Le graphique suivant permet d'apprécier le niveau des réalisations au 31 décembre 2020, tant par rapport au niveau atteint à la même période de l'année dernière que, par rapport aux prévisions du budget 2020.

EVOLUTION COLLECTE CLIENTELE



- Dépôts à vue

Au 31 décembre 2020, les dépôts à vue (DAV) s'élèvent à **132 657 millions fCFA** pour des prévisions au budget de 127 375 millions fCFA et contre des réalisations 124 400 millions fCFA au 31 décembre 2019.

- Dépôts à terme

Les dépôts à terme, s'élèvent à **59 794 millions fCFA** au 31 décembre 2020, par rapport à des prévisions au budget de 62 633 millions fCFA et contre des réalisations de 58 433 millions fCFA au 31 décembre 2019.

- 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 **22 078 millions fCFA** au 31 décembre 2020, contre 20 068 millions fCFA au 31 décembre 2019 et des prévisions au budget de 21 600 millions fCFA.

- 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 **32 010 millions fCFA** au 31 décembre 2020, contre 27 064 millions fCFA au 31 décembre 2019 et des prévisions au budget de 28 106 millions fCFA.

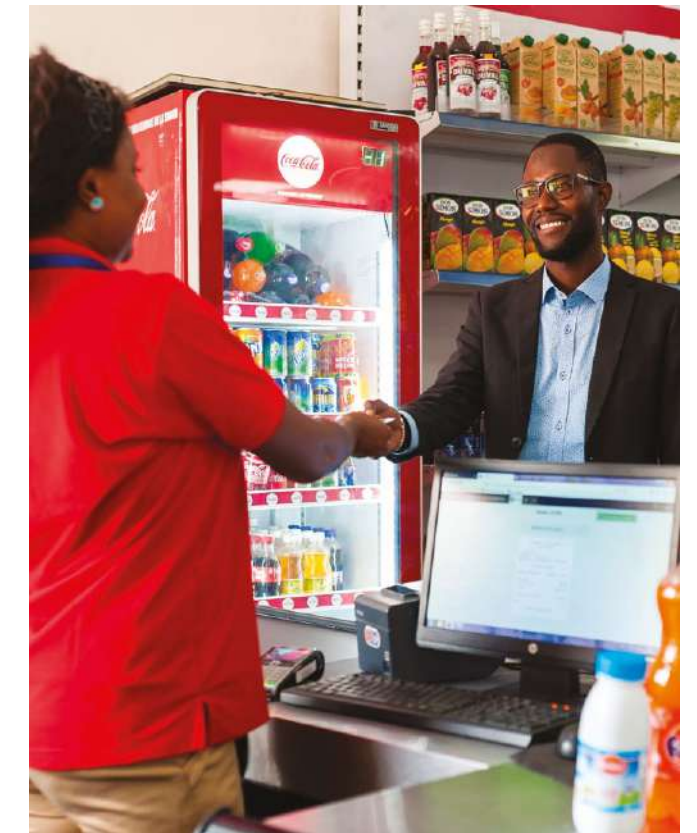


3.1.2. Ressources sur lignes de crédit extérieures et autres ressources affectées (Tab. 4)

Cette rubrique comprend les lignes de crédit extérieures rétrocédées par l'État ainsi que les ressources tirées des refinancements auprès des partenaires projets et d'institutions spécialisées comme le PLASEPRI et PAIS. Au 31 décembre 2020, l'encours de ces ressources s'établit à **10 408 millions fCFA**, contre 5 130 millions fCFA d'encours au 31 décembre 2019.

3.1.3. Marché Monétaire

Pour couvrir nos besoins en trésorerie, nous avons eu recours au marché monétaire durant l'exercice écoulé et notamment pendant les périodes de pointe du financement des intrants agricoles et des campagnes de commercialisation des grands produits agricoles (arachides, coton et riz).



3.2. EMPLOI DES RESSOURCES

3.2.1. Opérations de crédit

3.2.1.1. Crédit de campagne (tableau 3)

La politique de financement des campagnes de commercialisation a été poursuivie, ce qui a permis d'afficher des encours sur cette rubrique au 31 décembre 2020 qui s'élèvent à **8 442 millions fCFA** contre 13 194 millions fCFA au 31 décembre 2019. Cette baisse est liée au non-renouvellement du crédit de campagne sur le coton du fait du non-dénouement de l'encours de 2019 lié à la baisse drastique des cours de la fibre conséquence de la COVID-19.

3.2.1.2. Crédits ordinaires (tableau 3)

Les encours cumulés se situent à **256 482 millions fCFA** contre 257 359 millions fCFA au 31 décembre 2019. Cette évolution à la baisse (-0.3% en valeur relative) est essentiellement portée par le repli noté sur les comptes ordinaires débiteurs (-11%).



3.2.1.3. Comptes ordinaires débiteurs (tableau 2)

Les encours débiteurs ont connu une baisse, passant de 60 548 millions fCFA au 31 décembre 2019 à **53 919 millions fCFA** au 31 décembre 2020, soit un écart de 6 629 millions fCFA (-11% en valeur relative).

3.2.1.4. Créances douteuses et litigieuses (tableau 3)

Le niveau des encours douteux litigieux nets s'est dégradé en passant de 9 482 millions fCFA au 31 décembre 2019 à **12 316 millions fCFA** au 31 décembre 2020, soit une hausse de 2 834 millions fCFA en valeur absolue.

3.2.1.5. Encours global

Au 31 décembre 2020, l'encours global des opérations de crédit à la clientèle enregistre un repli de -2% et se stabilise à **264 925 millions fCFA**, comparé à l'encours au 31 décembre 2019 (270 554 millions fCFA). Par rapport au budget (254 579 millions), les réalisations se situent à 104%.

La part de marché de La Banque Agricole sur la place à fin 2020 (5,45%) a connu une légère contraction comparée à la situation de l'année dernière (5,56%). En effet, on note sur la période une stabilité des engagements de la banque alors que dans le même moment, les crédits nets du système bancaire ont crû de 6%, passant de 4 864 millions fCFA en décembre 2019 à 5 150 millions fCFA en décembre 2020.

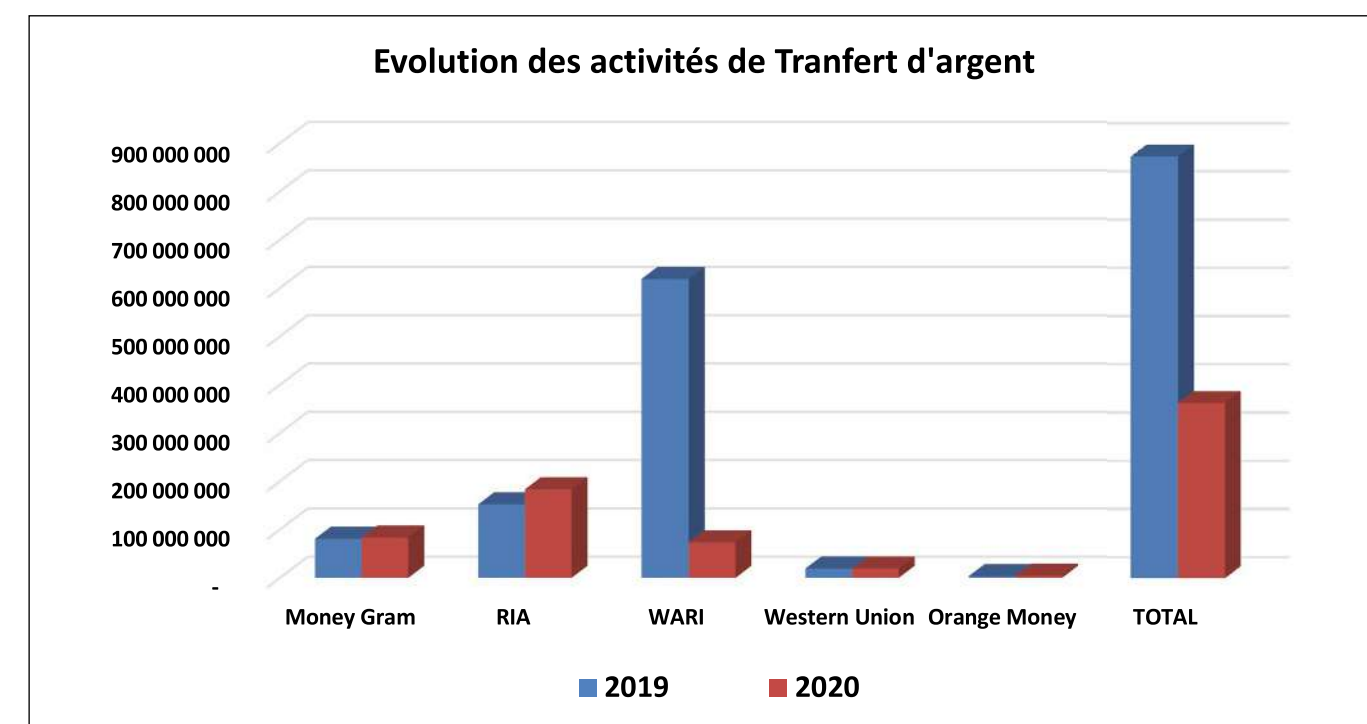
Le financement de la production agricole en 2020/2021 a atteint **21 338 millions fCFA**, contre 24 877 millions fCFA en 2019/2020, soit un repli de -14% en valeur relative. Cette baisse s'explique essentiellement par la baisse des concours à la production de riz en hivernage dans la vallée du fleuve Sénégal du fait des baisses de rendement et des innombrables attaques parasitaires.

Le tableau ci-après donne des indications sur notre position sur le marché.

TABLEAU D'ÉVOLUTION DES EMPLOIS PAR CATÉGORIE

Années	2019			2020				
	LBA			LBA		Toutes Banques		
Nature déposants	Montant	Structure	Part %	Montant	Structure	Part %	Montant	Structure
Crédit à la clientèle	270 554	100%	5,56%	264 926	100%	5,45%	4 857 291	100,00%
Crédit de campagne	13 195	4,88%	34,92%	8 443	3,19%	27,73%	30 447	0,63%
Crédit à court terme	147 472	54,51%	8,26%	139 041	52,48%	8,39%	1 657 980	34,13%
Crédit à moyen terme	40 767	15,07%	1,83%	46 699	17,63%	1,19%	2 454 318	50,53%
Crédit à Long terme	59 688	22,06%	14,17%	58 427	22,05%	13,69%	426 655	8,78%
Créances en souffrance	9 432	3,49%	2,40%	12 316	4,65%	4,28%	287 891	5,93%
Total	270 554	100,00%	5,56%	264 926	100,00%	5,45%	4 857 291	100,00%

Le graphique qui suit met en évidence les réalisations obtenues par rapport aux prévisions budgétaires et par rapport aux réalisations de l'exercice antérieur.



3.2.2. Autres emplois

3.2.2.1. Encaisses 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 **45 830 millions fCFA** au 31 décembre 2020 contre 36 330 millions fCFA au 31 décembre 2019, soit une hausse en valeur absolue de 9 500 millions fCFA.

3.2.2.2. Activités de transfert d'argent

Le partenariat avec les opérateurs de transfert d'argent s'est poursuivi et porte principalement sur Money gram, Ria, Wari, et Western Union et Orange Money. L'année 2020 marque aussi le démarrage effectif de notre plateforme de paiement digital AgriCash.

L'activité de transfert d'argent a permis d'engranger **364 millions de fCFA** de commissions en 2020 contre 872 millions de fCFA l'année précédente, soit une baisse en valeur absolue de 508 millions de fCFA.

Moneygram

L'activité sur Moneygram s'est inscrite sur une légère hausse du montant des commissions perçues qui est passé à 83 millions de fCFA au 31 décembre 2020 contre 81 millions de fCFA l'année précédente, soit une progression de 2,4%. La concurrence entre les réseaux a entraîné une baisse des marges appliquées en plus d'un changement de l'applicatif qui a induit un déficit d'engouement de la clientèle.

RIA

L'activité Ria a maintenu sa progression en 2020. En effet, le montant des commissions perçues est passé de 153 millions de fCFA en 2019 à 183 millions de fCFA en 2020, soit une hausse en valeur absolue de 30 millions fCFA et 19,6% en valeur relative. Cette tendance haussière constitue une réponse aux ajustements opérés et qui ont porté pour l'essentiel sur le renforcement de la promotion sur le produit et une accélération dans les procédures de validation des agréments accordés à nos distributeurs.

Wari

L'activité de transfert domestique Wari a connu une forte baisse du fait des difficultés de poursuite de la relation commerciale avec le partenaire. La présence du produit sur le marché local a été très timide sur l'année 2020. Ainsi le montant des commissions réalisées est passé de 618 millions de fCFA en 2019 à 73 millions de fCFA en 2020, soit une baisse de 545 millions fCFA en valeur absolue.

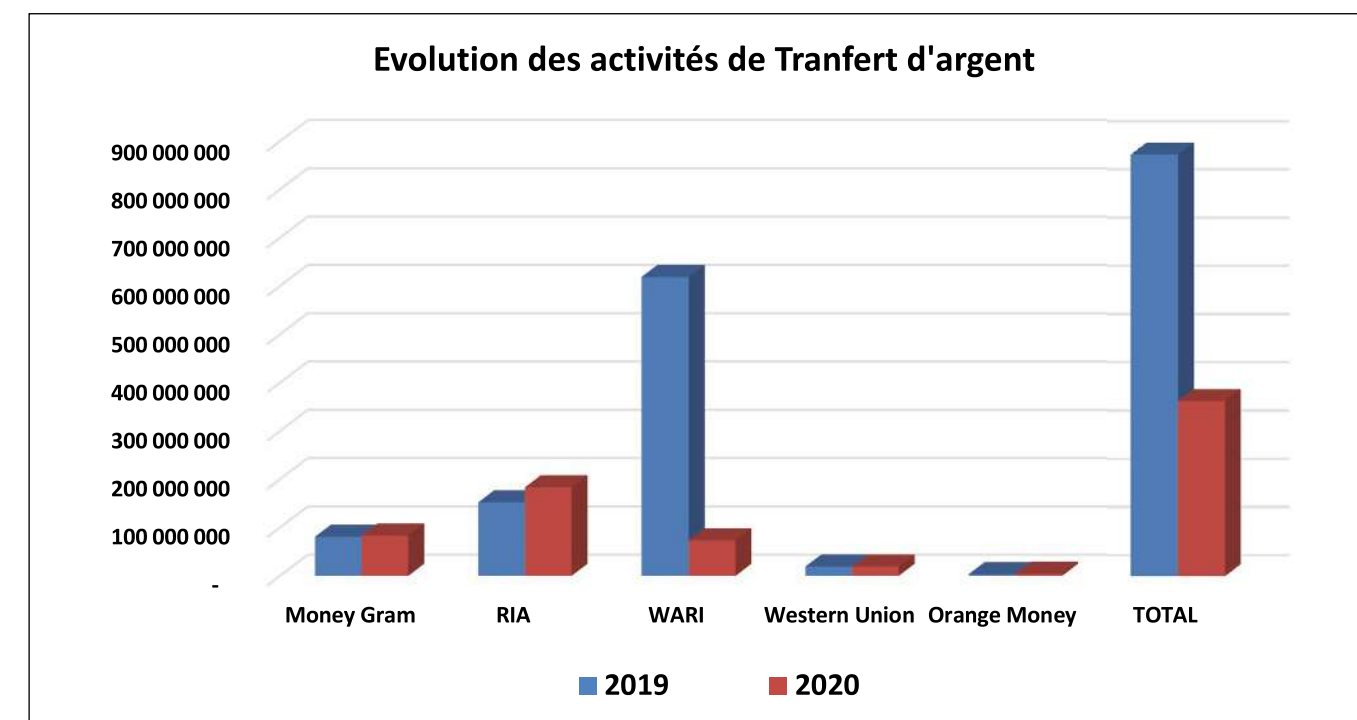
WESTERN UNION

L'activité de transfert Western Union est stationnaire du fait d'une politique de restriction des opérations aux paiements des mandats. Les commissions enregistrées en 2020 sont de 19 millions fCFA.

Orange Money

L'activité de transfert Orange Money a connu une légère progression en passant de 3,5 millions fCFA en 2019 à 4,3 millions fCFA en 2020.

Le graphique qui suit met en évidence l'évolution des commissions perçues sur les opérations de transfert par rapport aux réalisations de l'exercice antérieur.



3.2.2.3. Investissements

Les valeurs immobilisées nettes passent de 9 290 millions fCFA au 31 décembre 2019 à **10 272 millions fCFA** au 31 décembre 2020, soit une hausse de 10,57% en valeur relative. Cette évolution reflète la politique d'expansion du réseau.

Tableau 1 : Évolution comparée des encours des soldes créditeurs des comptes de dépôts de la clientèle

	Encours au 31/12/2019		Encours au 31/12/2020		Variation	
	Millions fCFA	%	Millions fCFA	%	Millions fCFA	%
Comptes ordinaires créditeurs	124 400	54,66%	132 658	55,72%	8258	6,64%
Dépôts à terme	58 433	25,68%	59 794	25,12%	1361	2,33%
Comptes d'épargne	20 068	8,82%	22 078	9,27%	2010	10,02%
Dépôts de garantie	10 163	4,47%	10 514	4,42%	351	3,45%
Autres dépôts	14 506	6,37%	13 022	5,47%	-1 484	-10,23%
Total	227 570	100,00%	238 066	100,00%	10 496	4,61%

Tableau 2 : Évolution comparée des soldes débiteurs des comptes de dépôts de la clientèle : (Période du 31/12/2019 au 31/12/2020)

	Encours 31/12/2019	Encours 31/12/2020	Variation	%
Soldes débiteurs	60 548	53 919	-1 878	-10,94%



Tableau 3 : Évolution de l'encours global des crédits ordinaires au 31/12/2020
(en millions frs CFA)

	Encours au 31/12/19		Encours au 31/12/20		Variations	
	Millions	%	Millions	%	Millions	%
CREDIT A COURT TERME	86 924	34%	85 122	33%	-1 802	-2,07%
CREDIT A MOYEN TERME	40 767	16%	46 699	18%	5932	14,55%
CREDIT A LONG TERME	59 688	23%	58 427	23%	-1 261	-2,11%
DECOUVERTS NETS	60548	24%	53 919	21%	-6 629	-10,95%
DOUTEUX ET LITIGIEUX NETS	9432	4%	12 316	5%	2884	30,58%
S/T CREDITS ORDINAIRES	257 359	100%	256 483	100%	-876	-0,34%
CREDITS DE CAMPAGNE	13 195	100%	8443	100%	-4 752	-36,01%
TOTAL GENERAL	270 554	100%	264 926	100%	-5 628	-2,08%

Tableau 4 : Évolution des encours des ressources extérieures
(en millions frs CFA)

Rubriques	Encours au 31/12/2019	Encours au 31/12/2020	Variation	%
Lignes de Crédit Extérieures	5131	10 407	5276	102,83%



4.

RAPPORT FINANCIER

4 - RAPPORT FINANCIER

La Banque Agricole a clôturé l'exercice 2020 avec un **total bilan** de **335 232 millions** de FCFA contre 328 595 millions de FCFA au 31 décembre 2019, soit une hausse de 2% en valeur relative.

Du point de vue de la rentabilité, le **Produit Net Bancaire** (PNB) a connu un retrait de 7% par rapport à l'exercice 2019 en passant de 19 244 millions de FCFA à fin décembre 2019 à 17 888 millions de FCFA à fin décembre 2020, soit un repli de 1 356 millions de FCFA en valeur absolue. Cette baisse est essentiellement portée par le retrait de 9% de la marge d'intérêts qui est passée de 12 313 millions de FCFA à 11 246 millions de FCFA du fait de la baisse de 854 millions de FCFA des produits d'intérêts portée à hauteur de 510 millions de FCFA par le retrait enregistré sur les intérêts sur crédits de campagne.

Par rapport aux prévisions budgétaires à fin décembre 2020 de 18 477 millions de FCFA, le taux d'exécution du PNB s'établit à 97%.

Le **Coefficient d'Exploitation** ressort à 65%, il est aligné aux objectifs du budget.

Le **Résultat Brut** a connu une baisse en passant de 869 millions de FCFA à fin décembre 2019 à -6 753 millions de FCFA au 31/12/2020. Cette baisse du résultat brut s'explique principalement par les efforts consentis pour une meilleure couverture du portefeuille compromis en lien avec la mise en œuvre du schéma de restructuration de la Banque tel que approuvé par le Conseil d'Administration en sa session du 29/12/2020.

En effet, les dépréciations nettes de reprise sont passées de 5 927 millions de FCFA en 2019 à 12 898 millions de FCFA au 31/12/2020 soit une hausse en valeur relative de 118%.

4.1. Bilan (Annexes 1-2-3-4)

4.1.1. Actif du bilan

Opérations de trésorerie

Ce poste a connu une hausse de 9 500 millions de FCFA passant de 36 330 millions de FCFA au 31 décembre 2019 à 45 830 millions de FCFA au 31 décembre 2020. Cette progression est due :

- d'une part au paiement par l'État du Sénégal d'un acompte additionnel de 5 000 millions de FCFA à fin décembre 2020 ramenant ainsi l'acompte versé sur l'encours titrisé à un montant global de 15 000 millions de FCFA ;
- d'autre part par la forte hausse des avoirs de la banque dans les livres de la BCEAO.

Opérations avec la clientèle

Elles passent de 270 554 millions de FCFA au 31 décembre 2019 à 260 926 millions de FCFA au 31 décembre 2020, soit un repli de 5 628 millions de FCFA en valeur absolue.

4.1.2. Passif du bilan

Opérations de trésorerie

Ce poste a connu un retrait de 951 millions de FCFA passant de 26 239 millions de FCFA au 31 décembre 2019 à 25 288 millions FCFA au 31 décembre 2020.

Opérations avec la clientèle

Elles ont connu une hausse de 15 775 millions de FCFA passant de 232 700 millions de FCFA au 31 décembre 2019 à 248 475 millions de FCFA au 31 décembre 2020.

4.2. Compte de résultat (Annexes 5-6-7-8)

4.2.1. Charges

Au 31 décembre 2020 les charges s'élèvent à 31 411 millions de FCFA contre 25 283 millions de FCFA en 2019, soit une hausse de 24% en valeur relative due essentiellement à l'importance des dotations pour dépréciation enregistrées.

4.2.1.1. Charges d'exploitation bancaire

De 5 515 millions de FCFA au 31 décembre 2019, elles passent à 5 745 millions de FCFA au 31 décembre 2020, soit une évolution de 4% qui se justifie notamment par la hausse des intérêts servis sur les comptes de dépôt à terme.

Les charges d'exploitation bancaires sont ainsi décomposées :

- Charges sur opérations de trésorerie
1 154 387 384 FCFA
- Charges sur opérations avec la clientèle
4 219 580 275 FCFA
- Charges sur prestations de services
371 251 648 FCFA

Pour un budget arrêté à 5 644 millions de FCFA, le taux de réalisation se situe à 102%.

4.2.1.2. Charges générales d'exploitation

Elles ont connu une baisse de 700 millions de FCFA en passant de 11 059 millions de FCFA au 31 décembre 2019 à 10 359 millions de FCFA au 31 décembre 2020, soit un retrait de 6% en valeur relative. Par rapport au budget à fin décembre 2020 de 10 902 millions de FCFA, le taux d'exécution s'établit à 95%.

• Frais de personnel

Ils sont composés des salaires et des charges patronales. Ils s'élèvent à 5 086 millions de FCFA au 31 décembre 2020, contre 5 965 millions de FCFA au 31 décembre 2019, soit une baisse de 15% en valeur relative et 879 millions FCFA en valeur absolue du fait essentiellement du non-paiement de la prime de rendement et de l'absence de départ négocié sur l'exercice 2020 contrairement à l'année précédente.

• Impôts et taxes

Ils ont connu une légère baisse en passant de 206 millions de FCFA au 31 décembre 2019 à 193 millions de FCFA au 31 décembre 2020.

• Autres charges externes

Elles ressortent à 5 081 millions de FCFA au 31 décembre 2020 contre 4 888 millions de FCFA au 31 décembre 2019, soit une hausse de 4% en valeur relative. Par rapport au budget arrêté à 5 524 millions de FCFA, le taux d'exécution se situe à 92%.

4.2.1.3. Autres charges

Elles comprennent :

- les dotations aux amortissements qui se sont chiffrées à 1 276 millions de FCFA contre 1 169 millions de FCFA au 31 décembre 2019.
- les dotations pour dépréciations pour un montant de 13 918 millions de FCFA au 31 décembre 2020 contre 6 979 millions de FCFA au 31 décembre 2019, soit une hausse de 99%.
- les charges et pertes exceptionnelles sont passées de 220 millions de FCFA au 31 décembre 2019 à 107 millions de FCFA au 31 décembre 2020, soit une baisse de 113 millions de FCFA.

Elles sont composées, entre autres, des pénalités pour non-respect des réserves obligatoires pour un montant global 65 millions de FCFA contre 198 millions supportées en 2019.

Ils se décomposent ainsi qu'il suit :

Produits sur opérations de trésorerie	4 550 459 FCFA
Produits sur crédit de campagne	551 584 073 FCFA
Produits sur crédits ordinaires	14 129 671 860 FCFA
Commissions	5 356 796 269 FCFA
Produits sur opérations sur titres	119 673 759 FCFA
Produits divers d'exploitation	3 470 601 284 FCFA

Produits sur opérations de trésorerie

Ils ont connu une baisse de 15% par rapport à 2019 passant de 5 millions de FCFA à 4 millions de FCFA en 2020.

Produits sur crédits de campagne

Les produits sur les crédits de campagne sont passés de 1 061 millions de FCFA au 31 décembre 2019 à 552 millions de FCFA au 31 décembre 2020, soit une baisse de 510

4.2.2. Produits

Ils sont passés de 25 810 millions de FCFA au 31 décembre 2019 à 24 653 millions de FCFA au 31 décembre 2020 soit un repli de 4%. Le retrait enregistré est dû d'une part, à la baisse à hauteur de 510 millions de FCFA des produits d'intérêts sur crédits de campagne ; et d'autre part, au repli de 492 millions de FCFA des commissions diverses en raison de l'arrêt de l'activité de transfert avec l'opérateur Wari à l'effet d'une meilleure maîtrise des risques opérationnels et réglementaires induits.

Par rapport aux prévisions budgétaires de 25 165 millions de FCFA, le taux de réalisation s'établit à 103%.

4.2.2.1. Produits d'exploitation bancaire

De 24 758 millions de FCFA au 31 décembre 2019, ils passent à 23 632 millions de FCFA au 31 décembre 2020 soit une baisse de 1 125 millions de FCFA en valeur absolue et 5% en valeur relative.

millions de FCFA en valeur absolue et 48% en valeur relative du fait que la SONACOS n'a pas eu recours à un financement local pour les besoins de la précédente campagne de commercialisation arachidière.

Intérêts sur crédits ordinaires

Ils passent de 14 705 millions de FCFA en 2019 à 14 130 millions de FCFA en 2020, soit une baisse de 575 millions FCFA en valeur absolue et 4% en valeur relative.

Commissions

Les commissions perçues dans le cadre des opérations et services à la clientèle (virements locaux, opérations avec l'étranger, opérations de transfert d'argent, encaissements de valeurs, opérations et services monétiques etc.) ont connu une baisse de 492 millions de FCFA, passant de 5 848 millions de FCFA au 31 décembre 2019 à 5 357 millions de FCFA au 31 décembre 2020.

Produits sur opérations sur titres

Ils ont connu une hausse de 118 millions de FCFA passant de 1 million de FCFA au 31 décembre 2019 à 119 millions de FCFA au 31 décembre 2020 du fait de la hausse des encours de titres.

Produits divers d'exploitation

Ils sont passés de 3 137 millions de FCFA au 31 décembre 2019 à 3 471 millions de FCFA au 31 décembre 2020 soit une hausse de 334 millions de FCFA en valeur absolue et 11% en valeur relative. Ce poste enregistre notamment les sommes perçues au titre de la bonification des crédits accordés dans le cadre du Financement de la Production Agricole.

4.2.2.2. Autres produits

Ils comprennent notamment les reprises sur dépréciations qui passent de 1 052 millions de FCFA au 31 décembre 2019 à 1 020 millions de FCFA au 31 décembre 2020.

4.2.3. Résultats

Le Résultat Net de l'exercice 2020 s'est établi à -6 758 millions de FCFA contre 527 millions de FCFA au 31 décembre 2019.

4.3. Ratios prudentiels

L'état de conformité de LBA aux ratios prudentiels se présente comme suit à fin décembre 2020 :

Les Fonds Propres Effectifs : pour un minimum réglementaire requis de 10 000 millions de FCFA, les fonds propres effectifs se chiffrent à 39 120 millions de FCFA après intégration du résultat déficitaire.

Les normes de solvabilité : ces ratios comparent les fonds propres de la banque au numérateur, et au dénominateur les risques au bilan et hors bilan pondérés selon des coefficients définis. Ils se présentent comme suit :

- **Ratio de Fonds Propres CET 1** : Pour un minimum de 6,875%, il se situe à 11,37%
- **Ratio de Fonds Propres de Base T 1** : Pour un minimum de 7,875%, le taux s'établit à 11,37%
- **Ratio de Solvabilité total** : Pour un minimum de 10,375%, il se situe à 12,97%

Le ratio de Division des Risques : il mesure le risque de concentration sur un client ou un groupe de clients par rapport aux Fonds Propres de Base. Pour un maximum de 45%, il se situe à 27,48%.

Le ratio de Levier : C'est le rapport entre les Fonds Propres de Base et l'exposition totale de la banque (bilan et hors bilan) : Pour un minimum de 3%, il se situe à 9,19%.

Limite sur les prêts aux actionnaires, aux dirigeants, et au personnel : le montant global des concours pouvant être consenti aux personnes participant à la direction, à l'administration, au contrôle et au fonctionnement, ne doit pas dépasser 20% des Fonds Propres Effectifs. Ce ratio s'établit à 16,57%.

Le ratio de liquidité : ce ratio est destiné à mesurer le niveau de liquidité en comparant les avoirs et les créances à vue ou à moins de trois mois, à l'ensemble des engagements à moins de trois mois. Pour un minimum de 75%, il se situe à 53,70%.

Le ratio de couverture des emplois à moyen et long terme par des ressources stables : pour un minimum de 50%, il s'établit à 67,05%.

Limite sur le total des immobilisations et des participations : ce ratio est destiné à mesurer le niveau des immobilisations et des participations par rapport aux Fonds Propres Effectifs. Pour un niveau maximal de 100% des Fonds Propres Effectifs, il se situe à 25,02%.

Limite sur les immobilisations hors exploitation pour un maximum de 15%, le ratio se situe à 2,77%.

Limite individuelle sur les participations dans les entreprises commerciales (25% du

capital de l'entreprise) : pour un maximum de 25%, le ratio se situe à 9,45%.

Limite individuelle sur les participations dans les entreprises commerciales (15% des Fonds Propres T1 de la Banque) : pour un maximum de 15%, le ratio se situe à 0,66%.

Limite globale de participations dans les entreprises commerciales (60% des Fonds Propres Effectifs de la Banque) : pour un maximum de 60%, le ratio se situe à 0,97%.

Point sur les indicateurs clés de synergie 2022 au 31/12/2020

La Banque Agricole a élaboré son Plan de Transformation SYNERGIE2022 dans un élan participatif 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 de SYNERGIE 2022

Objectifs et indicateurs associés		Valeurs cibles				
		2018	2019	2020	2021	2022
1.	Total Bilan	>300 Mds	>314 Mds	>336Mds	>359 Mds	> 385 Mds
2.	Ressource de la clientèle	> 194 Mds	> 210 Mds	>230 Mds	>251 Mds	> 275 Mds
3.	Emplois de la clientèle	>207 Mds	>208 Mds	>222 Mds	>235 Mds	>249 Md
4.	Taux de transformation des ressources	< 107%	<100%	<97%	<94%	< 91%
5.	Taux de dégradation nette du portefeuille	< 9,6%	< 8,6%	< 8,5%	< 8,5%	< 8,4%
6.	Produits et commissions	> 23 Mds	>25 Mds	>27 Mds	>29 Mds	>31 Mds
7.	Produit Net Bancaire (PNB)	>18 Mds	>19 Mds	>21 Mds	> 22 Mds	> 24 Mds
8.	Coefficient d'exploitation	<63,38%	<61,54%	<60,28%	<59,11%	<58,45%
9.	Résultat Net	>2,4 Mds	>3,1 Mds	>3,7 Mds	>4,4Mds	> 5,0 Mds
10.	ROA (Rentabilité des actifs)	>0,9%	>1,0%	>1,2%	>1,3%	> 1,4%

Le niveau de réalisation des objectifs à fin décembre 2020 se présente comme suit :

Objectifs et indicateurs associés	Valeurs cibles de référence 2020	Valeurs cibles réajustées 2020	Réalisations au 31/12/2020	Taux de réalisation-écart
1. Total Bilan	336	334	335	100,3%
2. Ressource de la clientèle	230	239	248	103,8%
3. Emplois de la clientèle	222	256	265	103,5%
4. Taux de transformation des ressources	97%	107%	107%	0 Pt
5. Taux de dégradation nette du portefeuille	8,50%	8%	5%	-3Pts
6. Produits et commissions	27	24	25	104,2%
7. Produit Net Bancaire (PNB)	21	18	18	100,0%
8. Coefficient d'exploitation	60%	65%	65%	0 Pt
9. Résultat Net	3,70	-7,27	-6,75	92,8%
10. ROA (Rentabilité des actifs)	1,20%	-2%	-2%	0 Pt



**LBA, LEADER DANS LE FINANCEMENT
DES CHAINES DE VALEURS AGRICOLES**

5.

ANNEXES



ANNEXE 1 :

Bilan au 31 décembre 2020 / Actif

ACTIF	ANNEXES	MONTANTS BRUTS	AMORT/PROV.	MONTANTS NETS
Caisses et Banques		45 829 887 673	0	45 829 887 673
Caisses billets et monnaies	A1	6 502 659 206		6 502 659 206
BCEAO Comptes courants	A1	13 244 502 380		13 244 502 380
Banques et Correspondants	A1	2 797 798 064		2 797 798 064
CCP	A1	2 557 642		2 557 642
Compte de Dépôt Trésor	A1	13 000 000 000		13 000 000 000
Dépôts de Garantie	A1	10 282 370 381		10 282 370 381
Opérations avec la clientèle		324 449 382 164	59 523 581 405	264 925 800 759
Crédits de Campagne	A2	8 442 820 248		8 442 820 248
Crédits CT ordinaires	A2	85 121 670 163		85 121 670 163
Comptes ordinaires débiteurs	A2	53 919 197 458		53 919 197 458
Crédits MT	A2	46 698 802 763		46 698 802 763
Crédits LT	A2	58 426 966 525		58 426 966 525
Créances Douteuses et Litigieuses	A3	71 839 925 007	59 523 581 405	12 316 343 602
Opérat° s/titres/ opérat° diverses		19 254 684 331	5 049 658 543	14 205 025 788
Titres de placement	A3	2 000 000 000		2 000 000 000
Débiteurs divers	A3	6 410 923 102	5 049 658 543	1 361 264 559
Comptes d'ordre et divers	A4	10 843 761 229		10 843 761 229
Valeurs immobilisées		22 749 652 670	12 477 785 732	10 271 866 938
Titres de Participation	A4	880 454 818	102 904 818	777 550 000
Dépôts et cautionnements	A4	483 898 406		483 898 406
Immobilisations Hors exploitation		948 312 404		948 312 404
Immobilisations d'exploitation	A5	20 436 987 042	12 374 880 914	8 062 106 128
ACTIONNAIRES K NON VERSE	A5	0		0
TOTAL		412 283 606 838	77 051 025 680	335 232 581 158

ANNEXE 2 :

Bilan au 31 décembre 2020 / Passif

PASSIF	ANNEXES	MONTANT
Opérations de trésorerie		25 288 153 975
Banques et correspondants bancaires	A6	150 873 940
Dépôts à Terme	A6	2 370 000 000
Emprunts	A6	22 767 280 035
Opérations avec la clientèle		248 474 564 249
Comptes ordinaires créditeurs	A6	132 657 768 433
Dépôts à terme	A6	59 794 086 926
Comptes d'épargne	A6	22 078 168 943
Dépôts de garantie	A6	10 514 532 842
Autres dépôts	A6	11 087 895 525
Emprunts à la clientèle	A6	10 408 057 398
Autres sommes dues à la clientèle	A6	1 934 054 182
Opérations sur titres et opérations diverses		37 551 991 213
Créditeurs divers	A7	4 861 736 060
Comptes d'ordres et divers	A7	32 690 255 153
Provisions, fonds propres et assimilés		30 675 876 357
Provisions pour risques et charges	A8	365 381 359
Prime d'émission	A8	2 473 913 500
Réserves	A8	12 836 581 498
Capital	A8	15 000 000 000
Résultat de l'exercice		-6 758 004 636
TOTAL		335 232 581 158
HORS BILAN		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT DONNES	A7	19 552 336 752
ENGAGEMENTS DE GARANTIE DONNES	A8	16 819 921 955
ENGAGEMENTS DE GARANTIE RECUS	A9	23 521 450 251
OPERATIONS POUR COMPTE DE TIERS	A8	17 381 338 274

ANNEXE 3 :

État comparatif des bilans 2019/2020 - Actif

ACTIF	31/12/19 (1)	31/12/20 (2)	ECARTS (2-1)
Caisses et Banques	36 329 625 360	45 829 887 673	9 500 262 313
Caisses billets et monnaies	8 749 690 308	6 502 659 206	-2 247 031 102
BCEAO Comptes courants	2 678 883 301	13 244 502 380	10 565 619 079
Banques et Correspondants	2 982 019 246	2 797 798 064	-184 221 182
CCP	2 617 642	2 557 642	-60 000
Compte de Dépôts Trésor	10 000 000 000	13 000 000 000	3 000 000 000
Dépôts de Garantie	11 916 414 863	10 282 370 381	-1 634 044 482
Opérations avec la clientèle	270 553 840 978	264 925 800 759	-5 628 040 219
Crédits de Campagne	13 194 800 940	8 442 820 248	-4 751 980 692
Crédits CT ordinaires	86 923 851 950	85 121 670 163	-1 802 181 787
Comptes ordinaires débiteurs	60 548 353 889	53 919 197 458	-6 629 156 431
Crédits MT	40 766 776 405	46 698 802 763	5 932 026 358
Crédits LT	59 688 418 656	58 426 966 525	-1 261 452 131
Créances douteuses et litigieuses	9 431 639 138	12 316 343 602	2 884 704 464
Opérations s/titres et opérations diverses	12 421 264 256	14 205 025 788	1 783 761 532
Titres de placement	2 000 000 000	2 000 000 000	0
Débiteurs divers	661 992 967	1 361 264 559	699 271 592
Comptes d'ordre et divers	9 759 271 289	10 843 761 229	1 084 489 940
Valeurs immobilisées	9 290 284 702	10 271 866 938	981 582 236
Titres de Participation	777 550 000	777 550 000	0
Dépôts et cautionnements	428 205 880	483 898 406	55 692 526
Immobilisations hors exploitation	868 312 404	948 312 404	80 000 000
Immobilisations d'exploitation	7 216 216 418	8 062 106 128	845 889 710
ACTIONNAIRES K NON VERSE	0	0	0
TOTAL	328 595 015 296	335 232 581 158	6 637 565 862

ANNEXE 4 :

Etat comparatif des bilans 2019/2020 - Passif

PASSIF	31/12/19 (1)	31/12/20 (2)	ECARTS (2-1)
Opérations de trésorerie	26 238 885 434	25 288 153 975	-950 731 459
Banques et correspondants	228 356 434	150 873 940	-77 482 494
Dépôts à terme	535 000 000	2 370 000 000	1 835 000 000
Emprunts	25 475 529 000	22 767 280 035	-2 708 248 965
Opérations avec la clientèle	232 700 011 094	248 474 564 249	15 774 553 155
Comptes ordinaires créditeurs	124 400 431 778	132 657 768 433	8 257 336 655
Dépôts à terme	58 432 718 112	59 794 086 926	1 361 368 814
Comptes d'épargne	20 068 286 253	22 078 168 943	2 009 882 690
Dépôts de garantie	10 162 670 265	10 514 532 842	351 862 577
Autres dépôts	11 770 827 653	11 087 895 525	-682 932 128
Emprunts à la clientèle	5 129 850 638	10 408 057 398	5 278 206 760
Autres sommes dues à la clientèle	2 735 226 395	1 934 054 182	-801 172 213
Opérations s/titres et opérations diverses	38 979 336 960	37 551 991 213	-1 427 345 747
Créditeurs divers	5 419 337 912	4 861 736 060	-557 601 852
Comptes d'ordre et divers	33 559 999 048	32 690 255 153	-869 743 895
Provisions, Fonds propres et assimilés	30 150 001 373	30 675 876 357	525 874 984
Provisions p/ risques et charges	365 754 342	365 381 359	-372 983
Prime d'émission	2 473 913 500	2 473 913 500	0
Réserves	12 310 333 531	12 836 581 498	526 247 967
Capital	15 000 000 000	15 000 000 000	0
Résultat de résultat	526 780 435	-6 758 004 636	-6 231 224 201
TOTAL	328 595 015 296	335 232 581 158	6 637 565 863

ANNEXE 5 :

Compte de résultat au 31 décembre 2020

CHARGES	MONTANT	PRODUITS	MONTANTS
Charges d'exploitation bancaire	5 745 219 307	Produits d'exploitation bancaire	23 632 877 704
Charges sur opérations de trésorerie	1 148 231 248	Produits sur opérations de trésorerie	4 550 459
Charges sur opérations avec la clientèle	4 219 580 275	Produits sur opérations avec la clientèle	20 038 052 202
Charges sur opérations de change	6 156 136	dont Produits sur crédits de campagne	551 584 073
Charges sur prestations de service	371 251 648	Produits sur crédits ordinaires	14 129 671 860
Charges générales d'exploitation	10 359 369 030	Commissions	5 356 796 269
Frais de personnel	5 085 839 535	Commissions diverses	5 235 326 204
Impôts et taxes	192 899 903	Commis° sur opérations de change	121 470 065
Autres charges externes	5 080 629 592	Commis° sur opérations de Travellers	0
		Produits sur opérations sur titres	119 673 759
Dotations aux amortissements	1 276 324 151	Produits divers d'exploitation	3 470 601 284
		Produits généraux d'exploitation	0
Dépréciation créances dout.	13 281 122 429		
Dot. aux provisions risques et charges	636 743 319	Reprise prov. Risques et Charges	0
Pénalités sur RO	64 758 417	Reprises dépréciations dout. Litig.	981 196 163
Pertes sur créances amorties	42 139 552	Reprises créances amorties	38 597 702
Résultat provisoire	-6 753 004 636		0
Impôt sur le résultat	-5 000 000		
Résultat net	-6 758 004 636		
TOTAL	24 652 671 569	TOTAL	24 652 671 569

ANNEXE 6 :

Décomposition du résultat au 31 décembre 2020

Produits d'exploitation bancaire	23 632 877 704
dont produits s/opérations de trésorerie	4 550 459
Produits sur opérations avec la clientèle	20 038 052 202
Produits sur opérations sur titres	119 673 759
Autres produits d'exploitation bancaire	3 470 601 284
Charges d'exploitation bancaire	-5 745 219 307
Produit net bancaire	17 887 658 397
Produits généraux d'exploitation	0
Charges générales d'exploitation	-10 359 369 030
Résultat avant amortissements et provisions	7 528 289 367
Dotations aux amortissements	-1 276 324 151
Résultat avant provisions	6 251 965 216
Reprises sur provisions	1 019 793 865
Dotations pour dépréciations et provisions	-13 917 865 748
Résultat d'exploitation	-6 646 106 667
Produits et profits exceptionnels	0
Charges et pertes exceptionnelles	-106 897 969
Résultat avant impôt	-6 753 004 636
Impôt sur le résultat	-5 000 000
Résultat de l'exercice	-6 758 004 637

ANNEXE 7 :

État comparatif des résultats 2019/2020

CHARGES	31/12/19 (1)	31/12/20 (2)	ECARTS (2-1)
Charges d'exploitation bancaire	5514702300	5745219307	230517007
Charges s/opérations de trésorerie	1376878089	1154387384	-222490705
Charges s/opérations avec la clientèle	3789180736	4219580275	430399539
Charges s/prestation de service	348643475	371251648	22608173
Charges générales d'exploitation	11058607641	10359369030	-699238611
Frais de personnel	5965057363	5085839535	-879217828
Impôts et taxes	205916626	192899903	-13016723
Autres charges externes	4887633652	5080629592	192995940
Dotations aux amortissements	1168738800	1276324151	107585351
Dotations pour dépréciations et provisions	6978995943	13917865748	6938869805
Charges et pertes exceptionnelles	220040398	106897969	-113142429
Impôt sur le résultat	342172814	5000000	-337172814
Résultat de l'exercice	526780435	-6758004636	-7284785071
TOTAL	25810038331	24652671569	-1157366762
PRODUITS			
Produits d'exploitation bancaire	24758216184	23632877704	-1125338480
Produits s/opérations de trésorerie	5327506	4550459	-777047
Produits s/opérations avec la clientèle	21614202123	20038052202	-1576149921
produits s/crédit de campagne	1061229681	551584073	-509645608
produits s/crédits ordinaires	14704558771	14129671860	-574886911
commissions	5848413671	5356796269	-491617402
cions diverses	5671334157	5235326204	-436007953
cions s/opérations de change	177079514	121470065	-55609449
Produits s/opérations sur titres	1491261	119673759	118182498
Produits divers d'exploitation bancaire	3137195294	3470601284	333405990
Reprises de provisions dout. Litig	1018673904	981196163	-37477741
Reprise prov créances purgées	1008343	38597702	37589359
Reprise prov Risques et Charges	32139900	0	-32139900
Produits et profits exceptionnels	0	0	0
TOTAL	25810038331	24652671569	-1157366762

ANNEXE 8 :

Évolution du résultat 2019/2020

	31/12/19 (1)	31/12/20 (2)	ECARTS (2-1)
Produits d'exploitation bancaires	24758216184	23632877704	-1125338480
Charges d'exploitation bancaires	-5514702300	-5745219307	230517007
Produit net bancaire	19243513884	17887658397	-1355855487
Produits généraux d'exploitation	0	0	0
Charges générales d'exploitation	-11058607641	-10359369030	-699238611
Résultat avant amortissements & provisions	8184906243	7528289367	-656616876
Dotations aux amortissements	-1168738800	-1276324151	107585351
Reprises sur provisions et sur amort.	1050813804	981196163	-69617641
Reprise prov créances purgées	1008343	38597702	37589359
Dotations pour dépréciations et provisions	-6978995943	-13917865748	6938869805
Résultat d'exploitation	1088993647	-6646106667	-7735100314
Produits et profits exceptionnels	0	0	0
Charges et pertes exceptionnelles	-220040398	-106897969	-113142429
Résultat avant impôt	868953249	-6753004636	-7621957885
Impôt sur le résultat	-342172814	-5000000	-337172814
RESULTAT DE L'EXERCICE	526780436	-6758004636	-7284785072



GREEN
CLIMATE
FUND

**1^{ère} Banque commerciale
sénégalaise accréditée au Fonds
Vert pour le Climat (FVC)**



LA BANQUE AGRICOLE
Experte et ouverte



AgriCash

AgriCash, votre portemonnaie électronique^{*}
(Wallet) pour toutes vos transactions sur mobile

- 1 Télécharger AgriCash sur playstore/Appstore et créer votre compte
- 2 Accepter la convention d'ouverture de compte Agricash
- 3 Renseigner votre numéro de téléphone et choisir votre code secret
- 4 Entrer le code pin reçu par sms et finaliser votre inscription en remplissant vos informations personnelles
- 5 Félicitation vous venez de vous inscrire



Paielement
marchand



Paielement
de factures



Opération
Bancaire



Achat
de crédit



Transfert
d'argent



Retrait
d'argent



Monnaie électronique émise
par La Banque Agricole





LA BANQUE AGRICOLE

Nos Valeurs

Solidarité - Équité
Proactivité - Confiance



LA BANQUE AGRICOLE
Experte et ouverte



www.labanqueagricole.sn