



Rapport annuel

Annual report

2016

LA BANQUE DE REFERENCE AU BURUNDI

Bienvenue au Burundi,
 Bienvenue à la BCB !



La Banque de Crédit de Bujumbura S.M. (BCB) est la première banque qui s'est installée au Burundi (1922).

Avec un capital à participation locale (45%) et internationale (55%), elle est membre du réseau Bank Of Africa (depuis 2008) opérant dans 17 pays africains ainsi qu'en France et dont la majorité du capital est détenue par la Banque Marocaine du Commerce Extérieur (BMCE Bank Of Africa).

Son réseau de distribution est actuellement constitué de 29 points de vente (21 agences et 8 guichets) et 30 guichets automatiques de banques (GAB). Parmi ces points de vente figure un Centre d'Affaires dédié à la clientèle « Entreprises ».

En plus des produits bancaires classiques à savoir l'épargne et le crédits avec les activités connexes y relatives, la BCB met à la disposition de sa clientèle des produits tels que : **Western Union, Internet Banking (B-Web), Phone Banking (B-phone) et cartes bancaires (VISA et SESAME).**

La préoccupation de la BCB est l'entière satisfaction de ses clients.



Sommaire

Table of contents

Le Groupe BANK OF AFRICA

Présentation du Groupe BANK OF AFRICA*	6-7
Le Groupe BMCE BANK *	8-9
Produits & Services disponibles*	10-11

Rapport d'activité de la Banque de Crédit de Bujumbura S.M. (BCB)

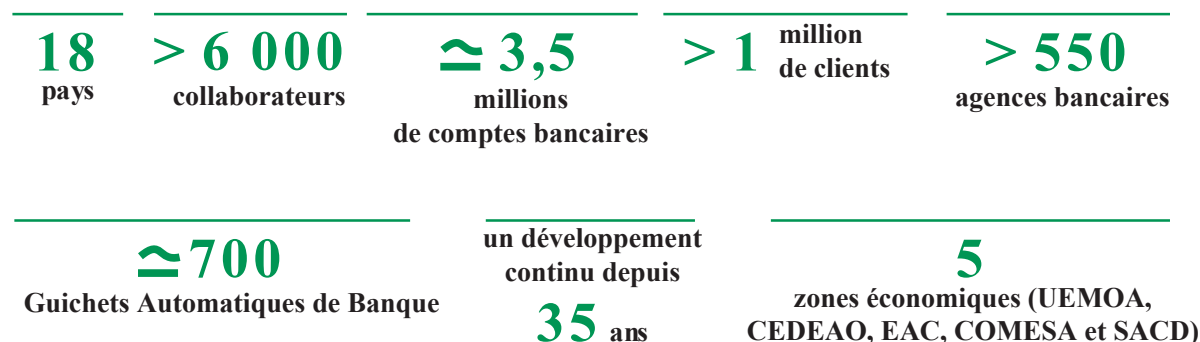
Banque de Crédit de Bujumbura S.M. (BCB) Activity Report

Produits disponibles à la BCB*	13
Le mot de la Direction Générale	14-17
<i>Comments from the General Management</i>	
Faits marquants 2016	18
<i>Highlights 2016</i>	
Chiffres-clés au 31/12/2016	19
<i>Key figures on 31/12/2016</i>	
Engagements citoyens de la Banque*	20-21
Conseil d'Administration & Capital	22
<i>Board of Directors & Capital</i>	
Le Mot du Président du Conseil d'Administration	24-27
<i>Comments from the Chairman of the Board of Directors</i>	
Rapport du Conseil d'Administration	28-37
<i>Report by the Board of Directors</i>	
Rapport du Commissaire aux Comptes*	38
Bilan comparé des deux derniers exercices	40
<i>Balance sheet for the last two financial years</i>	
Résultat comparé des deux derniers exercices	41
<i>Income statement for the last two financial years</i>	
Résolutions*	42-50
Resolutions	
Annexes*	51-68

* French only

Le Groupe BANK OF AFRICA

Un réseau puissant



Actionnariat de BOA GROUP au 31/12/2016



Un partenaire bancaire de référence, BMCE Bank of Africa

BMCE Bank of Africa, actionnaire majoritaire de BOA GROUP, société holding du Groupe BANK OF AFRICA, est le 2e groupe bancaire au Maroc, détenu à hauteur de 36,31 % par le groupe industriel et financier marocain **FinanceCom**.

BMCE Bank of Africa est un groupe bancaire multi métiers et multi enseignes - banque commerciale, services financiers spécialisés, banque d'affaire, etc. , présent dans 31 pays et 4 continents.

Le Groupe BANK OF AFRICA a contribué en 2016 pour 44,8 % au résultat net consolidé de BMCE Bank of Africa et pour 28 % à son résultat net part du groupe

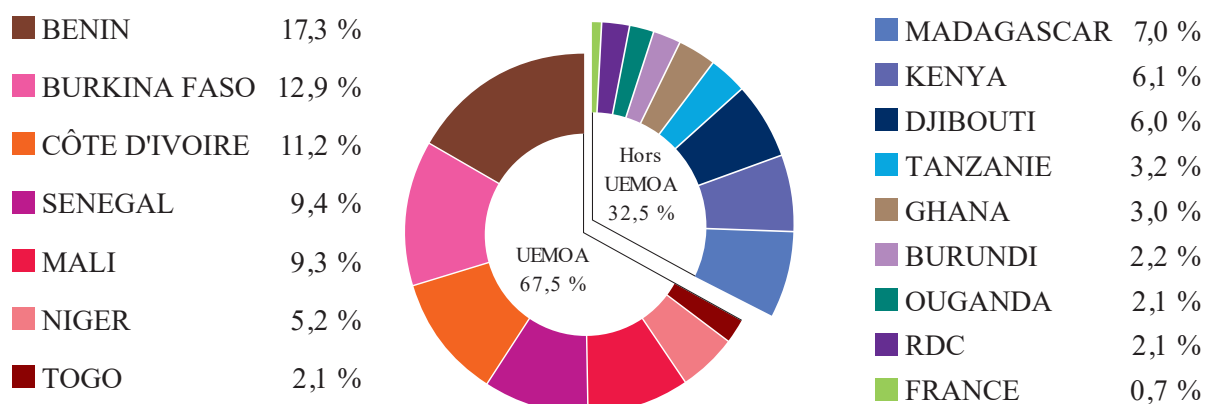
Chiffres clés de BANK OF AFRICA sur base consolidée

En millions d'euros	2015	2016	Variation
TOTAL BILAN	7 201	7 813	8,5%
CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	3 505	3 816	8,9%
DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE	4 683	5 012	7,0%
PRODUIT NET BANCAIRE	440	470	6,8%
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE (RNPG)	56,2	67,4	20,0%
COEFFICIENT D'EXPLOITATION (FRAIS GÉNÉRAUX Y COMPRIS LES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS / PNB)	61,7 %	61,4 %	
COÛT DU RISQUE	2,17 %	1,76 %	
ROE (RNPG / FONDS PROPRES PART DU GROUPE MOYENS)	13,7 %	13,8 %	
ROA (RNPG / ACTIF MOYEN)	0,8 %	0,9 %	
SOLVABILITÉ (ESTIMATIONS)			
RISK WEIGHTED ASSET (*)	4 340	4 804	10,7 %
TIER 1 + TIER 2 (**)	499	558	11,9 %
RATIO DE SOLVABILITÉ	11,5 %	11,6 %	

(*) Risk Weighted Asset ou Actifs risqués pondérés : 20 % des créances interbancaires + 100 % des créances sur la clientèle + 100 % des immobilisations corporelles + 80 % des engagements de financement donnés en faveur de la clientèle + 50 % des engagements de garanties sur la clientèle + 100 % d'engagements donnés en faveur des banques.

(**) Tier 1 estimé : Capital + primes liées au capital + Réserves part du groupe + Report à nouveau + RNPG
Tier 2 estimé : Emprunts subordonnés + Provisions

Répartition de l'actif par pays



35 ans de croissance et d'expansion

Réseau Bancaire*

1983 MALI

17 Agences et 1 Centre d'Affaires à Bamako.
14 Agences régionales et 28 Bureaux de proximité.

1990 BÉNIN

24 Agences, 1 Centre d'Affaires et 2 Guichets portuaires à Cotonou.
23 Agences régionales.

1994 NIGER

Créée en 1989 : NIGERIAN INTERNATIONAL BANK (NIB). Intégrée au Réseau BOA en 1994.
17 Agences et 1 Centre d'Affaires à Niamey.
11 Agences régionales.

1996 CÔTE D'IVOIRE

Créée en 1980 : BANAFRIQUE.
Intégrée au Réseau BOA en 1996.
23 Agences et 1 Centre d'Affaires à Abidjan.
8 Agences régionales et 2 Bureaux de proximité.

1998 BURKINA FASO

22 Agences et 1 Centre d'Affaires à Ouagadougou.
22 Agences régionales.

1999 MADAGASCAR

Créée en 1976 : BANKIN'NY TANTSAHA MPAMOKATRA (BTM) / Banque nationale pour le développement rural.
Intégrée au Réseau BOA en 1999.
24 Agences et 1 Centre d'Affaires à Antananarivo.
64 Agences et 1 Centre d'Affaires régional.

2001 SÉNÉGAL

24 Agences, 1 Centre d'Affaires et 1 bureau WU à Dakar.
16 Agences régionales et 1 bureau WU en Région.

2004 BANQUE DE L'HABITAT DU BÉNIN

1 Agence à Cotonou.
1 Agence à Abomey-Calavi

2004 KENYA

Créée en 1981: sous forme de succursale BANQUE INDOSUEZ > CRÉDIT AGRICOLE – INDOSUEZ > CALYON.
Intégrée au Réseau BOA, sous forme de filiale de droit kenyan, en 2004.
24 Agences et 1 Centre d'Affaires à Nairobi.
15 Agences régionales et 1 Centre d'Affaires à Mombasa.

2006 OUGANDA

Créée en 1985 : SEMBULE INVESTMENT BANK Ltd > ALLIED BANK.
Intégrée au Réseau BOA en 2006.
20 Agences et 1 Centre d'Affaires à Kampala.
15 Agences régionales.

2007 TANZANIE

Créée en 1995 : EURAFRICAN BANK – TANZANIA Ltd (EBT).
Intégrée au Réseau BOA en 2007.
13 Agences et 1 Centre d'Affaires à Dar es Salaam.
13 Agences régionales.

2008 BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA

Créée en 1909 à Bruxelles : BANQUE DU CONGO BELGE (BCB). 1922 : Agence BCB à Usumbura, Burundi. 25 juillet 1964 : BANQUE DE CRÉDIT I g' BUJUMBURA, S.M. (BCB).
Intégrée au Réseau BOA en 2008.
9 Agences, 1 Centre d'Affaires et 6 Guichets à Bujumbura.
12 Agences et 1 Guichet en province.

2010 RDC

8 Agences à Kinshasa.
3 Agences régionales.

2010 DJIBOUTI

Créée en 1908 : BANQUE INDOSUEZ MER ROUGE (BIMR). Intégrée au Réseau BOA en 2010.
6 Agences et 1 Guichet à Djibouti.

2010 BOA-FRANCE

3 Agences à Paris et 1 Agence à Marseille.

2011 GHANA

Créée en 1999 : AMALBANK.
Intégrée au Réseau BOA en 2011.
17 Agences et 1 Centre d'Affaires à Accra.
8 Agences régionales.

2013 TOGO

9 Agences et 1 Centre d'Affaires à Lomé.

2014 ÉTHIOPIE

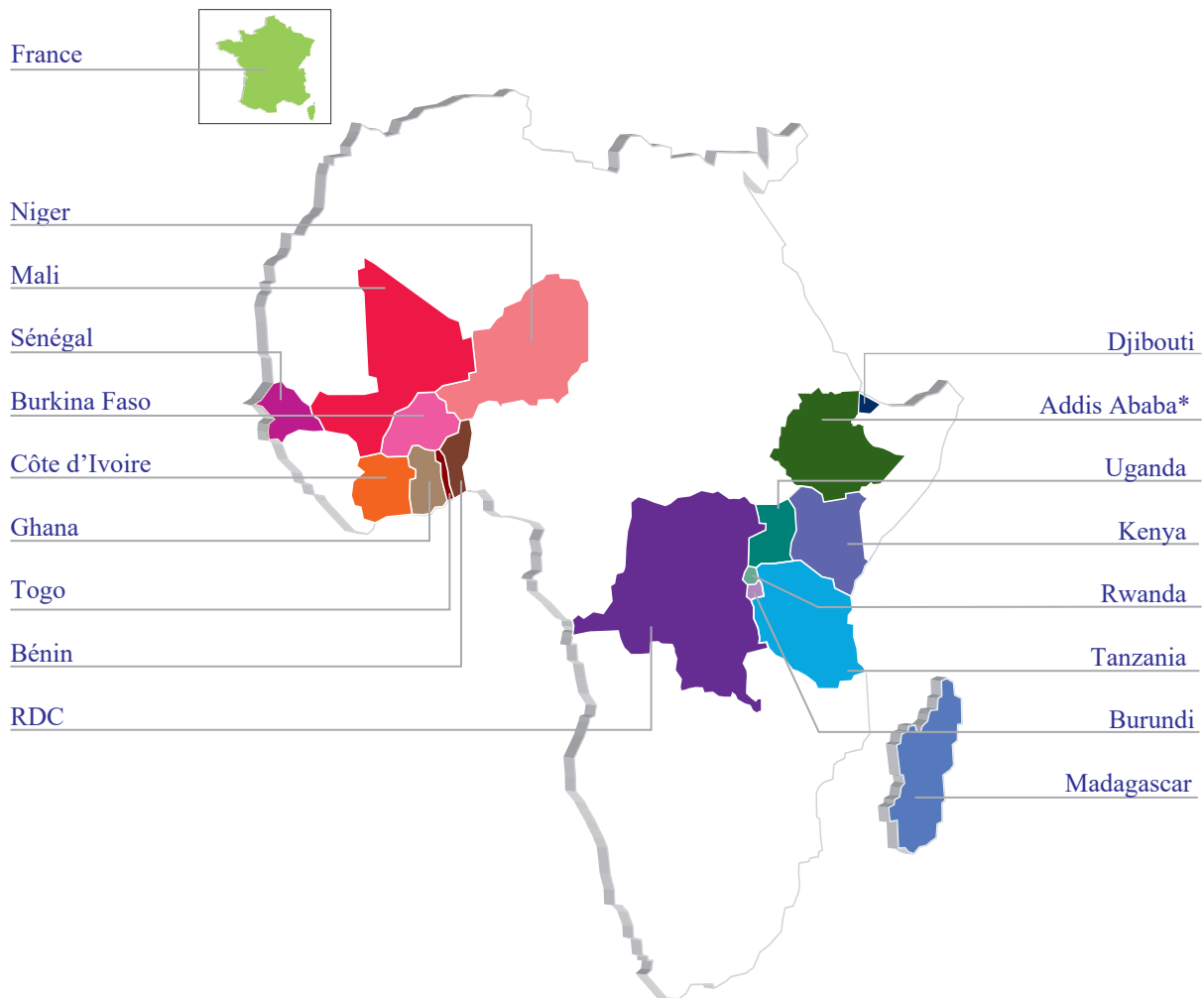
1 Bureau de représentation à Addis Abeba, rattaché à BOA à Djibouti.

2015 RWANDA

Créée en 2003 : AGASEKE BANK.
Intégrée au Réseau BOA en 2015.
7 Agences et 1 Guichet à Kigali.
5 Agences régionales.

(*) Réseau BANK OF AFRICA au 31/12/2016

Présence du Groupe



Filiales non bancaires

2002 AÏSSA (Société de services informatiques)

Siège social à Cotonou.

2002 AGORA (Société de participations)

Siège social à Abidjan.

2004 ATTICA (Société de participations)

Siège social à Abidjan.

BOA SERVICES (Société de services bancaires)

Siège social à Dakar.

Autres structures

1999 FONDATION BANK OF AFRICA

Présente dans de nombreux pays où le Groupe est implanté.

2000 GIE GROUPE BANK OF AFRICA

Bureau de représentation du Groupe à Paris, France.

(*) Bureau de représentation

Produits & services disponibles

dans le réseau francophone du Groupe

Assurances

Assurance Auto « Zen Assurance »
Assurance Études
Assurance Prévoyance
BOA Protection
Assurance Retraite
Assurance Voyage « Zen Voyage »

Comptes

Compte Chèque
Compte Courant
Compte Devises
Compte Élite
Compte Jeunes

Épargne

Bons de Caisse
Bons du Trésor par Adjudication
Compte Épargne
Compte Épargne+
Compte Épargne Élite
Compte Épargne Enfant
Compte Épargne Etudiant
Compte Épargne à Régime Spécial
Dépôt à Terme
FUTURIS pour les jeunes
Livret Jeune
Plan Épargne Ambition
Plan Épargne Éducation
Plan Épargne Logement
Plan Épargne Pèlerinage
Plan Épargne Salaire

Banque par Internet

B-Web

Services Financiers

Par Mobile
B-Phone & B-SMS
B-Web Smart
Bank 2 Wallet
Airtel Money
Zamani
MTN Mobile Money
Orange Money
Tigo Cash
Monétique

Monétique

Cartes SESAME & SÉSAME+
Carte Sésame ÉPARGNE
Cartes VISA LIBRA & PROXIMA
Carte VISA Prépayée LIBCARD
Carte VISA Prépayée TUCANA
Carte VISA SELECT
Carte VISA Univers
Carte VISA Essentiel
Carte LION
Cash Advance MASTERCARD

Packages

Pack FIVELOMAKO
Pack FONXIONARIA
Pack MON BUSINESS
Pack SALARIA & SALARIA+

Prêts

Avance
Avance Aïd Al Adha
Avance RAMADAN
Avance sur DAT
Avance sur Salaire
Avance Tabaski
Crédit Express
Découvert Autorisé (*Automatique*)
Mésofinance
Microfinance
Prêt Assurances
Prêt Collectif
Prêt Consommation
Prêt Équipement
Prêt Événements
Prêt Événements Familiaux
Prêt Fête de fin d'année
Prêt Habitation
Prêt Haraka
Prêt Immobilier « Prêt Ma Maison »
Prêt Informatique
Prêt Moto « Prêt Ma Moto »
Prêt Personnel
Prêt Première Installation
Prêt Rechargeable
Prêt Scolarité « Prêt Tous à l'École »
Prêt Véhicule « Prêt Ma Voiture »
Prêt Vitamine
Prêt Voyage
Réserves d'Argent

Transferts & Change

Change Manuel
Chèques de Voyage
MoneyGram
Quick Cash
Wari
Western Union

Entreprises

Large choix de produits et services à destination des grandes entreprises, des PME/PMI, des institutions, des associations, et des professions libérales, notamment :

Banque en ligne

B-Web

Monétique

Carte VISA Select Corporate
Carte VISA Univers Corporate

Financement

Avance
Crédit de Campagne
Crédit de Fonctionnement
Crédit d'investissement
Crédit Spot
Facilités de Caisse et Découvert
Trésorerie
Cautions

Opérations à l'international

Virement
Remise documentaire
Crédit documentaire
Lettre de crédit

Produits & services disponibles dans le réseau anglophone du Groupe

Accounts

Business Current Account
Collection Current Account
Elite Current Account
Embassy NGO Current Account
Embassy Staff Current Account
Executive Current Account
Goodwill Account
Mwanariadha Account
Pay as you Go – Individual
Pay as you Go - Business
Personal Current Account
Remunerated Current Account
Salary Account
Single Fee Business Current Account
Single Fee Salary Account
Kids & Teen Account
Students' Account
Trust Account
Wakili Current Account

Investment Products

Ambitions /
Ambitious Savings Plan
Call Deposits Account
Chama Account
Children Savings Account
Ero Savings Account
Executive Savings Account
Family Savings Account
Fixed Deposit Account
Forexave Account
Gold Plus Account
Group Savings Account 'VLSA'
Investment Club Account
Ordinary Savings Account
Premium Plus Account
Reward Savings Account
School Fees Collection Account
Student Account
Term Deposit
Treasury Bills
Vuna Account

Electronic banking

B-Web
E-Statement
E-tax Payments

Electronic Tuition Payments
Electronic Utility Bill Payments
SESAME ATM Card
VISA LIBRA Card
VISA Prepaid TOUCAN Card
VISA PROXIMA Card

Mobile Financial Services

Airtel Money
BANK OF AFRICA Mobile Wallet
B-Mobile, B-Phone & B-SMS
B-Web Smart
E-Chama
M-Pesa & Tigo Pesa
MTN Mobile Money
SMS Alert

Packs

EMPLOYEE Pack
MY BUSINESS Pack
PUBLIC SERVICE Pack

Loans

Bridging Overdraft
Home Finance
Instant Cash
Insurance Premium Finance
Mortgage Finance
Motor Cycle & Motor Vehicle Loans
Overdraft & Temporate Overdraft
Personal & Personal Motor Loans
Project Financing
Salary Advance
Scheme Loan
School Fees Loan

Transfers & Foreign Exchange

Foreign Exchange
Forward Contracts
MoneyGram
Oceanic Transfert Payment
Payment Orders
Travellers Cheques
Wari
Western Union

Other Products & Services

Bancassurance
Banker's Cheque
Custodial Services
Utility Bill Payments

Company Services

The Network also offers a wide range of products and services to: Corporates, SMEs, Organizations, Institutions and Professionals. They include :

Credit Facilities

Asset Financing
Commercial Mortgage
Contract Financing
Invoice & Certificate Discounting
Land Title Loan
Lease Financing
Overdrafts
SME Proposition Loans
Renewable Energy and Energy Efficiency Financing
Term Loan
Warehouse Receipt Financing

E-Banking

B-Web
Payment Collection System
Salary Payment Processing System (SPPS)
Implant Tellers

Investment & Treasury Service:

Cash & Spot Transactions
Currency Forwards
Currency Swaps
Custodial Services

Trade Finance

Bills for Collection
Guarantees and Bonds
Letters of Credit
Tax Loan
Trade Export Loan
Trade Import Loan

Rapport d'activité 2016

2016 Activity Report

BCB membre du réseau BANK OF AFRICA

10

REPORT ANNÉE 2016



Tharcisse RUTUMO
Administrateur Directeur Général
Président du Comité de Direction
Managing Director
Chairperson of the Executive Committee



Thierry LIENART van LIDTH de JEUDE
Administrateur Directeur Général Adjoint
Vice-Président du Comité de Direction
Deputy Managing Director
Vice-Chairperson of the Executive Committee



Le mot de la Direction Générale

L'exercice 2016 a été impacté par les effets négatifs de la crise de la période pré et post-électorale de l'année 2015.

En conséquence, les prêts à la clientèle et les dépôts ont diminué respectivement de 10,8% et de 1,6%.

Néanmoins, la Banque de Crédit de Bujumbura S.M. (BCB) a pu relever le défi au niveau de la rentabilité et d'autres indicateurs de performance. C'est ainsi que le Produit Net Bancaire (PNB) et le total du bilan affichent une progression positive respectivement de 4% et de 0,2%.

Malgré ce contexte peu favorable, la BCB a poursuivi la mise en œuvre de sa politique de proximité notamment en déménageant l'Agence de RUYIGI vers des locaux mieux situés et conviviaux et en installant les Guichets Automatiques de Banque (GAB) pour les Agences de Rugombo, Ruyigi, Muyinga, Kirundo et le Guichet de Gihofi.

C'est au cours de cet exercice qu'il a été bouclé le programme d'implantation de guichets automatiques de banque dans tout le réseau des Agences de la Banque.

En termes de perspectives de 2017, la banque va continuer à réserver la place de choix à ses clients grâce à sa politique d'amélioration de la qualité de service et à investir dans les produits innovants.

Dans le domaine de l'innovation, un nouveau produit, à savoir B-SMS a été testé. Ce produit permettra aux clients d'effectuer certaines opérations bancaires (demande de solde, demande de chéquier, virement, ...) via le téléphone mobile.

Nous saisissons cette opportunité pour présenter nos sincères remerciements et félicitations à l'ensemble du personnel de la Banque qui, au cours de l'année 2016, n'a ménagé aucun effort pour atteindre les objectifs que la Banque s'était fixée.

Enfin, la Direction Générale exprime toute sa reconnaissance à l'aimable clientèle de la Banque pour sa fidélité et sa confiance et réitère son engagement à l'accompagner dans la réussite de ses projets.



C'est ainsi que
le Produit Net
Bancaire (PNB)
et le total du
bilan affichent
une progression
positive
respectivement de
4% et de 0,2%.



Thierry LIENART van LIDTH de JEUDE

Administrateur Directeur Général Adjoint et Vice-Président du Comité de Direction

Tharcisse RUTUMO

Administrateur Directeur Général et Président du Comité de Direction

Comments from the General Management

The 2016 fiscal year was impacted by the negative effects of the crisis of the pre and post-electoral period of 2015.

As a result, loans to customers and deposits decreased by 10.8% and 1.6%, respectively.

Nevertheless, the Banque de Crédit de Bujumbura S.M. (BCB) has been able to face favorably the challenge of profitability and other performance indicators. The Net Banking Income (NBI) and the balance sheet total grew by 4,0 % and 0.2%, respectively.

In spite of this unfavorable context, the BCB continued to implement its proximity policy, namely by moving the RUYIGI branch to a better located and more user-friendly building and by installing the Automatic Teller Machines (ATM) for the branches of Rugombo, Ruyigi, Muyinga, Kirundo and the Gihofi counter.

It is during this exercise that the bank fulfilled the ATM installation program throughout the whole network of its branches.



In terms of 2017 prospects, the bank will continue to reserve the place of choice to its customers through the service quality improvement policy and to invest in innovative products .

**The Net Banking
Income (NBI)
and the balance
sheet total grew by
4,0 % and 0.2%,
respectively.**

In the field of innovation, a new product, namely B-SMS, has been set up. This product will allow customers to perform certain banking transactions (balance request, checkbook request, wire transfer, ...) via mobile phone.

The Management takes this opportunity to present sincere thanks and congratulations to all the bank staff which, during the 2016 fiscal year, has spared no effort to achieve the objectives that the Bank had set.



Warm gratitude is also addressed to the customers for their loyalty and trust. The Management reiterates its commitment to accompany them for the success of their projects.

Thierry LIENART van LIDTH de JEUDE

Deputy Managing Director and Vice Chairperson of Executive Committee

Tharcisse RUTUMO

Managing Director and Chairperson of Executive Committee

Produits disponibles à la BCB

Comptes

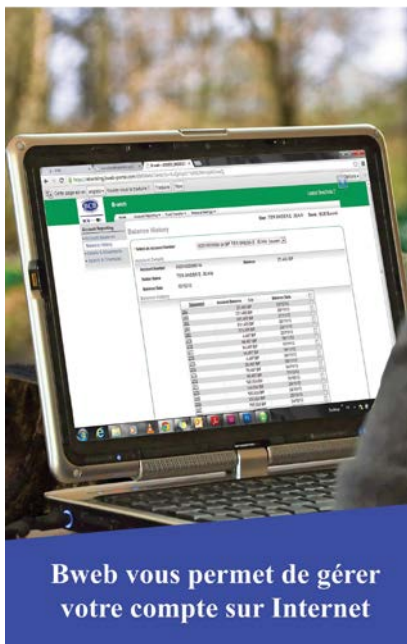
Compte Chèque
Compte Devises
Compte Courant

Épargne

Bons de Caisse
Carnet de dépôt
Dépôt à Terme

Banque par Internet

B-Web



Services Financiers par Mobile

B-Phone
B-SMS (Bientôt)

Monétique

Carte SÉSAME
Carte VISA Prépayée
TOUCAN



Prêts

Crédit aux particuliers et professionnels
Prêt Collectif
Prêt Équipement
Prêt Habitation
Prêt Personnel
Prêt « Tous à l'École »

Transferts & change

Transfert par SWIFT
Change Manuel
Western Union

Entreprises

Financement du Fonds de Roulement
Financement équipement
Cautionnement des marchés
...etc.

Faits marquants 2016

Highlights 2016

Juin

Lancement de la campagne Tous à l'Ecole Edition 2016.

Décembre

Déménagement vers le nouvel immeuble abritant l'Agence de Ruyigi.

Bouclage du processus d'installation des Guichets Automatiques de Banque pour tout le Réseau de la BCB.

June

Launch of the «Tous à l'école» campaign

December

Relocation to the new building of the Ruyigi Branch.

Closing of the ATM installation process for all the BCB Network.



Nouvel immeuble de l'agence de Ruyigi

Chiffres-clés au 31/12/2016

Key figures on 31/12/2016

Activité / Activity	2016	Variation annuelle (en %)
Dépôts clientèle * / <i>Customer Deposits</i> *	257 067,1	-1,6
Créances clientèle * / <i>Customer Loans</i> *	114 029,9	-10,8
Nombre d'agences en fin d'exercice / <i>Number of branches at the end of the fiscal year</i>	21	0
Structure / Structure		
Total bilan * / <i>Total Assets</i> *	325 317,7	0,19
Fonds propres * / <i>Shareholders' Equity</i> *	45 433,3	12,7
Effectif moyen pendant l'exercice / <i>Average number of employees at the end of the fiscal year</i>	389	3,2
Solvabilité		
Tier 1 *	33 625,3	14,1
Tier 2 *	5 562,8	5,8
Risk Weighted Asset (RWA) *	193 814,3	-23,9
Tier 1 + Tier 2 / RWA	20,22%	
Compte de résultat		
Produit Net Bancaire (PNB) * / <i>Net Operating Income</i> *	31 526,9	3,9
Frais généraux d'exploitation * / <i>Operating overheads</i> *	-20 001,7	4,4
Résultat Brut d'Exploitation * / <i>Gross Operating Profit</i> *	15 120,8	1,7
Coût du risque en montant * / <i>Risk Cost in amount</i> *	2 826,4	-47,9
Résultat Net * / <i>Net Income</i> *	7 280,1	40,4
Coefficient d'exploitation (%) / <i>Operating ratio</i>	62,62%	
Coût du risque (%) / <i>Risk cost</i>	2,34%	
Rentabilité des actifs (ROA) / <i>Return On Assets</i>	2,24%	
Rentabilité des fonds propres (ROE) / <i>Return On Equity</i>	17,00%	

Total bilan * / *Total Assets* *

325 317,7

(*) Montants en millions BIF /
Amounts in million BIF

Engagements citoyens 2016

Au cours de l'exercice 2016, la Banque de Crédit de Bujumbura S.M. (BCB) a poursuivi la mise en œuvre de sa responsabilité sociale dans les différents domaines (culturel, sportif, socio-éducatif et économique) dans le but de renforcer son image de banque citoyenne.

Social

Les événements, actions et projets ci-dessous ont été financièrement et/ou matériellement soutenus par la BCB à hauteur d'environ 30 millions de Francs Burundais (BIF).

Dans le domaine culturel

- Soutien aux activités de la 8^e Édition du Festival International du Cinéma et de l'Audiovisuel du Burundi (FESTICAB).
- Soutien aux activités de la tournée du Flambeau de la Paix ;
- Soutien à la marche pour la paix organisée par la 1^{re} Vice-Présidence de la République du Burundi.



Proclamation d'un gagnant d'un prix FESTICAB lors de la soirée de clôture

Certificat de fidélité remis à la BCB pour son soutien constant au FESTICAB



Dans le domaine sportif

- Soutien aux activités de la Fédération Burundaise de Volley Ball ;
- Appui aux activités de la Fondation Pax Burundi ;
- Soutien accordé pour la construction du Stade Moderne de KARUSI

Dans le domaine socio-éducatif

- Soutien accordé au Centre pour Handicapés de Kiganda.
- Appui pour soins de santé de l'orphelin de Jeanne DUSENGE, agent BCB décédé.
- Soutien accordé au Lycée Notre Dame de l'Annonciation de Bukeye lors de son jubilé de diamant;
- Appui aux activités de la Fondation BUNTU ;
- Soutien accordé à l'Orphelinat de GITEGA ;
- Soutien à l'Association MICA ASBL ;
- Soutien accordé à SOME ASBL ;
- Appui aux activités de l'Ecole Fondamentale de GATONDE.

Économique

Le rôle primordial de la BCB, en tant que Banque Commerciale, est le financement des activités des particuliers mais aussi des entreprises pour leur développement mais également pour le développement de l'économie nationale. Ainsi, la BCB a poursuivi ses efforts de participation à la promotion du secteur du café, principal produit d'exportation du Burundi.

En outre, la BCB a continué à veiller à l'application des principes de bonne conduite des affaires, en particulier dans le cadre de la lutte contre le terrorisme et le blanchiment d'argent.

Conseil d'Administration et Capital

Board of Directors & Capital

Conseil d'Administration

Au 31 décembre 2016, le Conseil d'Administration était composé comme suit :

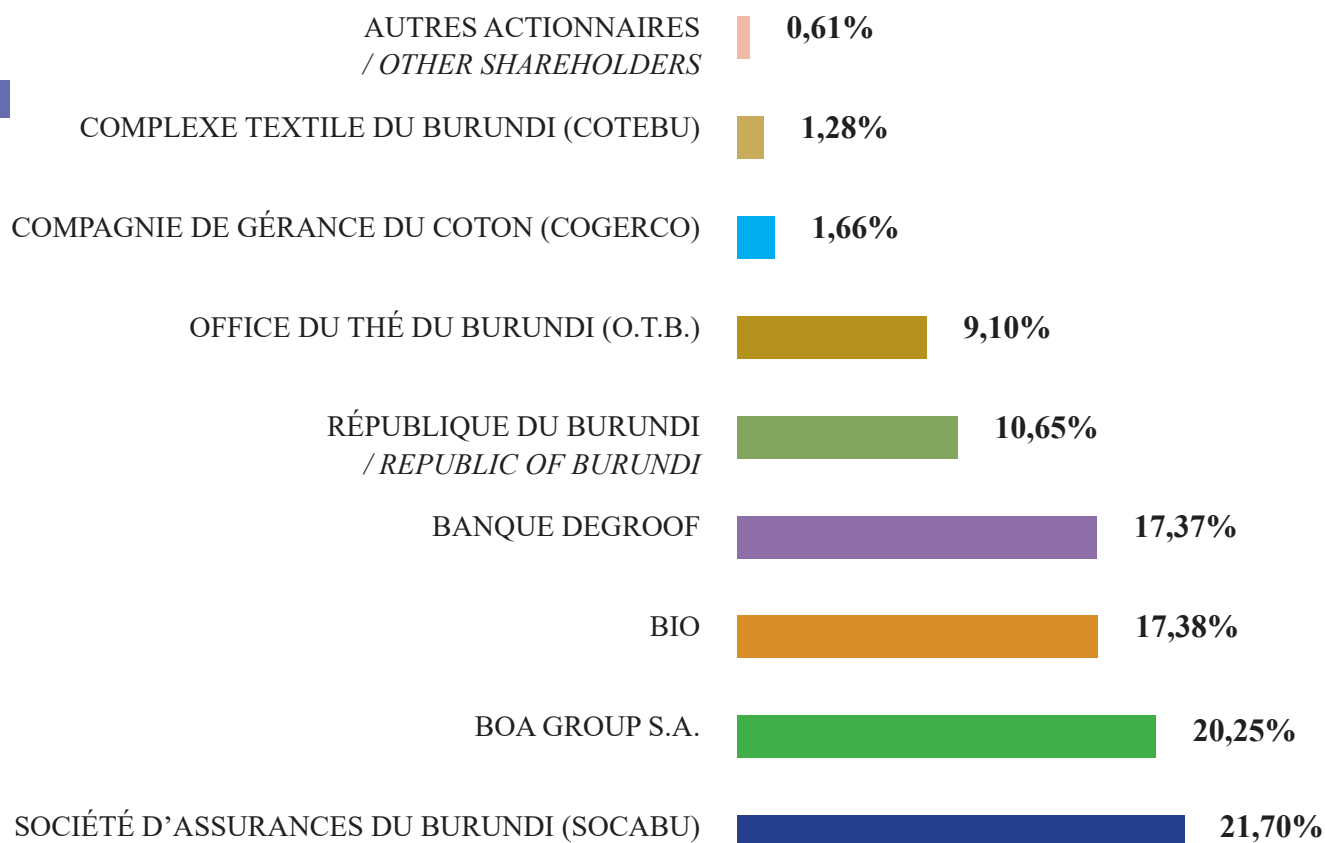
At 31st December 2016, the Board of Directors comprised the following members:

Mme Rose KATARIHO, Président/ Chairperson	M. Evariste NAHAYO
M. Abderrazzak ZEBDANI	M. Jean-Paul COUVREUR
M. Alain SIAENS	M. Tharcisse RUTUMO
Mme Carole MAMAN	M. Thierry LIENART
Mme Désiderate MISIGARO	M. Vincent DE BROUWER
M. Eddy-Michel NTIRENGANYA	

Capital

Au 31 décembre 2016, la répartition du capital s'établissait comme suit :

At 31st December 2016, the Bank's capital was held as follows:



Rapport du Conseil d'Administration

Report by the Board of Directors



Rose KATARIHO

Président du Conseil d'Administration

Chairperson of the Board of Directors

Chiffres clés du Burundi en 2016

2016 Burundi key figures

Superficie (milliers de km ²)	27.8	<i>Area (thousand km²)</i>
Nombre de provinces	18	<i>Provinces</i>
Population (millions d'habitants)	11.2	<i>Population (million inhabitants)</i>
PIB (USD milliards)	3.1	<i>GDP (USD billions)</i>
PIB/HAB (USD)	315	<i>GDP Per capita (USD)</i>
Monnaie	BIF	<i>Currency</i>
Principaux produits d'exportation	Café & thé <i>Coffee & Tea</i>	<i>Main export products</i>
Nombre de banques commerciales	10	<i>Number of commercial banks</i>

Le mot du Président du Conseil d'Administration

Malgré l'amélioration de la situation sécuritaire du pays au cours de l'exercice 2016 comparativement à 2015, le contexte économique n'a pas été très favorable à l'activité bancaire. Conséquemment, les réserves de change ont sensiblement diminué.

Pour ce qui est de la concurrence, la Banque de Crédit de Bujumbura S.M. (BCB) partage le marché bancaire avec 9 autres banques commerciales dont certaines sont des filiales de grands groupes internationaux ou régionaux, de même que 33 Etablissements de Microfinance agréés par la Banque Centrale. Parmi les concurrents de la Banque, il faut également mentionner les Sociétés de téléphonie mobile via leur service de « mobile money ».

En dépit de ce contexte économique et concurrentiel peu favorable, la banque a poursuivi ses activités avec succès et s'est imposée comme leader sur le marché bancaire burundais.

Pour l'exercice 2017, la Banque est déterminée à aller de l'avant afin de renforcer sa position de banque de référence. Bien plus, elle intensifiera ses efforts concernant le recouvrement, la maîtrise des risques et la réduction des charges, conditions incontournables pour atteindre de meilleures performances.

En outre, la Banque s'attèlera à la recherche des opportunités lui permettant d'améliorer sa rentabilité tout en répondant au mieux aux besoins de sa clientèle et à une réglementation bancaire de plus en plus rigoureuse et au respect des ratios prudentiels.

Enfin, nous remercions vivement notre clientèle pour sa confiance et sa fidélité, le personnel de la Banque pour son professionnalisme et son dévouement constants ainsi que nos actionnaires pour leur soutien permanent.

Rose KATARIHO

Président du Conseil d'Administration
de la Banque de Crédit de Bujumbura S.M.



Pour l'exercice 2017, la Banque est déterminée à aller de l'avant afin de renforcer sa position de banque de référence.



Comments from the Chairperson of the Board of Directors

Despite the improvement of the country's security situation during the 2016 fiscal year compared to 2015, the economic environment has not been very favorable to banking activity. Consequently, foreign exchange reserves have decreased significantly.

In terms of competition, the Banque de Credit de Bujumbura S.M. (BCB) shares the banking market with 9 other commercial banks, some of which are affiliates of large regional and international groups, as well as 33 Microfinance Institutions approved by the Central Bank. Among the Bank competitors, it is also necessary to mention the mobile phone companies via their mobile money service.

Despite this economic context and competitive environment, the bank successfully continued its business and established itself as a leader in the Burundian banking market.


For the 2017 fiscal year, the Bank is determined to move forward in order to maintain its competitive position. Futhermore, it shall intensify its efforts in regards with loan recovery, risk management and expense reduction which are essential conditions for achieving better performance.

In addition, the Bank will be looking for opportunities allowing it to improve its profitability while responding to customer needs and increasingly rigorous banking regulation and compliance with prudential ratios.

Finally, we warmly thank our clients for their trust and loyalty, the Bank's staff for their professionalism and constant dedication and our shareholders for their ongoing support.

Rose KATARIHO

Chairperson of the Board of Directors


For the 2017 fiscal year, the Bank is determined to move forward in order to maintain its competitive position.



Rapport du Conseil d'Administration

à l'Assemblée Générale Ordinaire du 17 mars 2017

I. Le cadre politico-économique & financier de l'exercice 2016

Au cours de l'exercice 2016, la situation économique du Burundi a subi les effets de la crise diplomatique et sécuritaire qu'a vécue le pays tout au long de l'année.

Ainsi, selon les données de la Banque Mondiale, la croissance économique a été freinée notamment par la fragilité de l'environnement politique, une consommation privée certainement affaiblie par une contraction de la production alimentaire imputable aux chocs climatiques [...]⁽¹⁾

Concernant la moyenne annuelle de l'évolution du taux d'inflation, elle est passée de 5,5 % à fin 2015 à 5,6 % à fin 2016 soit un accroissement de 1,8 %.⁽²⁾

En matière de change, le cours moyen du dollar américain est passé de 1 617,1 BIF par unité en fin d'année 2015 à 1 688,6 BIF par unité en fin d'année 2016, soit une dépréciation de la monnaie burundaise de 4,4% par rapport au dollar américain. Quant au cours moyen de la monnaie européenne, l'euro, il est passé de 1 767,5 BIF par unité à fin 2015 à 1 779,1 BIF en fin d'année 2016, soit une dépréciation de la monnaie burundaise de 0,7% par rapport à l'euro.⁽³⁾

Néanmoins, il est intéressant de faire remarquer qu'il existe des points positifs montrant que des efforts ont été fournis pour relever ces défis.

En effet, l'économie réelle s'est améliorée [...], sous l'effet de la hausse de la croissance de l'investissement privé. Les produits de consommation courante (savons et huiles alimentaires, boissons et cigarettes) et le secteur du ciment ont trouvé de nouveaux marchés, à la fois dans le pays et à l'international. Grâce à ces secteurs, l'indice mensuel de production industrielle moyen a progressé de 1,7 % entre 2015 et 2016.⁽⁴⁾

Pour ce qui est de la coopération avec les bailleurs de fonds, il y a lieu de noter la promulgation de deux lois qui ratifient l'Accord de don entre la République du Burundi et l'Association Internationale de Développement (IDA) pour deux projets:

1. Renforcement des Capacités Institutionnelles pour l'Efficacité Gouvernementale (PRCIEG) signé à Bujumbura, le 1^{er} avril 2016 (Loi n°1/05 du 30 juin 2016).⁽⁵⁾
2. Financement additionnel du projet de mise en réseau des laboratoires de santé publique des pays de la Communauté Est Africaine, le 1^{er} avril 2016 (Loi n°1/06 du 30 juin 2016).⁽⁶⁾

Quant aux réalisations de l'Agence de Promotion des Investissements (API), pour le compte de l'année 2016 et par rapport à l'année 2015, l'on note ce qui suit : accroissement de 41,5% pour le nombre des entreprises immatriculées à travers le Guichet Unique de création de sociétés ; augmentation de 33,2% pour le nombre total de projections des emplois, un accroissement d'environ 1600% pour la valeur des certificats d'éligibilité octroyés dans le cadre des avantages du Code des Investissements, facilitation de l'accès des entreprises burundaises (17 entreprises) sur les marchés étrangers.⁽⁷⁾

(1) <http://www.banquemondiale.org/fr/country/burundi/overview>

(2) <http://www.isteebu.bi/images/Indicesdesprix/ipc%20decembre%202016.pdf>

(3) Service Change de la BCB

(4) <http://www.banquemondiale.org/fr/country/burundi/overview>

(5) <http://www.assemblee.bi/IMG/pdf/05%20du%2030%20juin%202016.pdf>

(6) <http://www.assemblee.bi/IMG/pdf/06%20du%2030%20juin%202016.pdf>

(7) <https://www.investburundi.bi/index.php/espace-medias1/actualite/239-cafe-de-presse-le-directeur-de-l-api-se-rejouit-des-realisation-faites-en-2016>



Au niveau des réalisations de l'Office Burundais des Recettes (OBR) en 2016, il est à noter que cette dernière a collecté 637,4 milliards BIF alors que les prévisions étaient de 596,2 milliards BIF soit un écart de 6,9%. Par rapport à 2015, une croissance de 7,9% a été remarquée.⁽⁸⁾

Dans le cadre de l'amélioration de l'environnement des affaires, le rapport Doing Business 2017 classe le Burundi à la 157^e place parmi les 190 économies considérées mondialement, alors que ce pays était à la 152^e place l'année dernière. Néanmoins, il enregistre quand même une amélioration de l'environnement économique global. Ainsi, le Burundi est classé parmi les pays qui ont simplifié les formalités fiscales et/ou diminué le nombre de déclarations ou de paiements. En effet, le Burundi a introduit une nouvelle déclaration de revenus unique et éliminé le formulaire personnalisé de déclaration de TVA.⁽⁹⁾

(8) https://www.obr.bi/images/Pics/Recettes_d%C3%A9cembre.pdf

(9) <http://français.doingbusiness.org/~media/WBG/DoingBusiness/Documents/Annual-Reports/Foreign/DB17-Mini-Book-French.pdf>

Sur le plan budgétaire, le budget général des dépenses de l'Etat de l'année 2017, montre que les ressources (y compris les dons) passent de 1 119,9 milliards BIF en 2016 à 1 152,7 milliards BIF en 2017, soit un accroissement de 2,9%. Les charges, quant à elles, passent de 1 260,6 milliards BIF du budget 2016 à 1 326,9 milliards BIF pour le budget 2017, soit une hausse de 5,2%.⁽¹⁰⁾

Enfin, les hypothèses macroéconomiques de projection reposent notamment sur une croissance de 2,9% du PIB en 2017, une inflation de fin de période 2017 se situant à 7,5%, une pression fiscale de 13% du PIB et des réserves officielles de change de 1,9 mois d'importations.⁽¹¹⁾

II. Administration

L'Assemblée Générale des Actionnaires du 30 mars 2016 a élu définitivement Monsieur Abderrazzak ZEBDANI en qualité d'Administrateur de la Banque de Crédit de Bujumbura S.M. , en remplacement de M. Mohamed BENNANI, démissionnaire, pour un terme de quatre ans.

Le mandat d'Administrateur de M. Abderrazzak ZEBDANI expire à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2020 statuant sur les états financiers de l'exercice 2019.

Lors de la même Assemblée Générale, du 30 mars 2016, les mandats des Administrateurs ci-après ont été renouvelés:

- Madame Carole MAMAN et Monsieur Thierry LIENART, mandataires de l'actionnaire BIO ;
- Messieurs Alain SIAENS et Jean-Paul COUVREUR, mandataires de l'actionnaire DEGROOF EQUITY S.A. ;
- Monsieur Evariste NAHAYO, Administrateur représentant l'actionnaire Office du Thé du Burundi ;
- Monsieur Tharcisse RUTUMO, mandataire de l'actionnaire ETAT DU BURUNDI ;
- Monsieur Vincent de BROUWER, mandataire de l'actionnaire BOA Group.

Ces mandats expirent à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2020 statuant sur les comptes de l'exercice 2019.

Enfin, dans sa session du 1^{er} juin 2016, le Conseil d'Administration, a nommé Mme Desiderate MISIGARO et M. Eddy Michel NTIRENGANYA comme Administrateurs représentant l'actionnaire SOCABU, sous réserve de l'approbation de chaque candidat par la Banque de la République du Burundi.

Cette dernière, par sa lettre du 05 juillet 2016, a donné son agrément pour les Administrateurs ci-haut cités. Ils vont ainsi exercer comme Administrateurs pour achever les mandats respectifs de Mme Geneviève KANYANGE et M. Onesime NDUWIMANA, Administrateurs sortants, qui expirent à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2017 statuant sur les états financiers de l'exercice 2016.

L'élection définitive des deux Administrateurs entrant représentant l'actionnaire SOCABU est attendue lors de cette Assemblée Générale de mars 2017.

III. Activités commerciales

Au cours de l'année 2016, la Banque a continué son projet d'amélioration de la qualité de service pour mieux réaliser l'objectif principal de l'année à savoir « l'amélioration de la rentabilité de la Banque ».

Ainsi, chaque jour, il a été envoyé à tout le personnel de la Banque un message de sensibilisation à la mise en pratique du Code des Bonnes Pratiques introduit l'année précédente et affiché dans chaque bureau et agence.

(10) <http://akeza.net/budget-general-de-la-republique-du-burundi-pour-lexercice-2017-un-projet-de-loi-adopte-a-lunanimite/>

(11) <http://www.ppbdi.com/index.php/ubum/imibano/5706-assemblee-nationale-adoption-du-projet-de-loi-portant-fixation-du-budget-general-de-l-etat-2017>

En outre, en vue de réaliser l'objectif de l'année, des visites dans différentes agences du réseau de la BCB ont été organisées par les responsables en charge du réseau pour la sensibilisation sur la maîtrise des charges et des risques. Cette démarche a été suivie de résultats positifs du moment que les charges ont sensiblement baissé pendant l'année 2016 par rapport à l'année précédente (baisse de près de 10%).

La Banque a également poursuivi sa politique de proximité et d'innovation technologique en installant des Guichets Automatiques de Banque (GAB) dans les agences où il n'y en avait pas.

C'est ainsi que les agences de Rugombo, Ruyigi, Muyinga, Kirundo et le Guichet de Gihofi qui, jusque-là, ne disposaient pas de GAB, ont pu être dotées de telles machines au courant de l'année 2016. Avec cette opération, la Banque a atteint son objectif d'équiper toutes ses agences de GAB. A l'avenir, chaque nouvelle agence sera désormais dotée d'au moins un GAB dès le démarrage.

Enfin, au cours de l'année 2017, la Banque envisage de poursuivre sa politique d'amélioration de la qualité du service offert à la clientèle, de même que celle d'amélioration de la rentabilité. Dès lors, la sensibilisation et la mobilisation de tout le personnel, à cet effet, devront être poursuivies.

IV. Bilan et Résultat

IV.1. Bilan

Au terme de l'année 2016, le total du bilan de la Banque s'élève à 325 318 millions BIF au 31 décembre 2016 contre 324 704 millions BIF en 2015, soit une variation positive de 614 millions BIF représentant un accroissement de 0,2%.

IV.1.1. Prêts à la Clientèle

Le total des prêts nets à la clientèle en BIF est passé de 127 798 millions BIF à fin 2015 à 114 030 millions BIF à fin 2016, soit une variation négative de 13 768 millions BIF qui représente une baisse de 10,8 %.

IV.1.2. Les dépôts de la clientèle

Le total des dépôts de la clientèle s'élève à 257 067 millions BIF au 31 décembre 2016 contre 261 224 millions BIF à la fin de l'année précédente, soit une baisse de 1,6 %.

Les dépôts en devises, qui s'élèvent à 22 661 millions BIF, représentent 8,7% du total des dépôts, soit une proportion de loin inférieure à celle de l'année précédente qui était de 15,3%.

Cette baisse des dépôts en devises s'explique par la fermeture des comptes en devises détenus par les entités et projets de l'Etat de même que les ONG recevant des appuis extérieurs à la suite de la mise en application de la loi budgétaire 2016. Cette dernière les obligeait à ouvrir des comptes à la Banque Centrale.

IV.2. Résultat

IV.2.1. Les produits

Le Produit Net Bancaire réalisé par la Banque en 2016 est 31 527 millions BIF contre 30 335 millions BIF réalisé en 2015, soit un accroissement de 3,9 %.

IV.2.2. Les frais généraux d'exploitation

Le montant total des frais généraux d'exploitation est passé de 19 158 millions BIF à la clôture de l'exercice 2015 à 20 002 millions BIF en 2016, soit une hausse de 844 millions BIF représentant 4,4 %.

IV.2.3. Le résultat net

Le résultat net pour l'exercice 2016 s'élève à 7 280 millions BIF contre 5 187 millions BIF pour l'exercice précédent soit un accroissement de 40,4 %.

En y ajoutant le report à nouveau de l'exercice antérieur de 3 millions BIF, le résultat à affecter s'établit à 7 283 millions BIF.

V. Bilan social

Au cours de l'exercice 2016, la Banque a poursuivi la politique de formation et de renforcement des capacités des ressources humaines dans des domaines variés. La politique de formation du personnel a été menée pour répondre aux besoins de la Banque et aux exigences de l'environnement de travail actuel qui est de plus en plus concurrentiel et exigeant.

Les organes sociaux de la Banque, tels que le Conseil d'Entreprise et les différents Comités internes à la Banque, ont fonctionné normalement en 2016.

La Banque a également poursuivi sa politique d'épanouissement du personnel notamment par :

- la célébration de la Fête Internationale de la Femme;
- l'organisation des séminaires dans un cadre convivial, en dehors du lieu de travail habituel, pour les Directeurs et cadres d'une part, et pour les Directeurs d'agences, d'autre part.
- la célébration du Nouvel An avec activités extra-professionnelles très motivantes.

Participants au Sport de masse lors de la célébration du Nouvel An 2017 pour le personnel de la Zone OUEST, à Bujumbura



Participants à la célébration du Nouvel An 2017 pour le personnel de la Zone OUEST, à Bujumbura

Report by the Board of Directors

to the Annual General Meeting held on 27 March 2016

I. Political, economic & financial trends during fiscal year 2016

During the 2016 fiscal year, the economic situation of Burundi was affected by the diplomatic and security crisis experienced by the country throughout the year.

According to the World Bank figures, the economic growth remained negative in 2016 due to a fragile political environment; private consumption likely weakened following a contraction in food production, due to climate shocks [...] ⁽¹⁾.

Regarding the annual average of the inflation evolution, it increased from 5.5% at end 2015 to 5.6% at the end of 2016, an increase of 1.8%. ⁽²⁾

On the foreign exchange side, the average rate of the US dollar increased from BIF1,617.1 at the end of 2015 to BIF1,688.6 at the end of 2016, representing a depreciation of 4.4% of the Burundian currency in regard with the US dollar. As for the average rate of the European currency, the euro increased from BIF 1,767.5 at the end of 2015 to BIF 1,779.1 at the end of 2016, representing a depreciation of the Burundian currency of 0, 7% in regard with the euro ⁽³⁾.

Nevertheless, it is interesting to note that there are positive points showing that efforts have been made to meet these challenges.

Indeed, there have been positive developments in the real sector thanks to increasing growth of the private investment. Consumer staples (soaps and edible oils, beverages, and cigarettes) and the cement industry found new domestic and international markets. Thanks to these areas, the average monthly industrial production index increased by 1.7 % between 2015 and 2016. ⁽⁴⁾

Regarding the co-operation with donors, it is worth noting the promulgation of two laws ratifying the Grant Agreement between the Republic of Burundi and the International Development Association (IDA) for two projects:

1. *Strengthening Institutional Capacity for Government Effectiveness (PRCIEG) signed in Bujumbura on 1 April 2016 (Law No. 1/05 of 30 June 2016)* ⁽⁵⁾
2. *Additional funding for the networking project for public health laboratories in the countries of the East African Community, on 1 April 2016 (Law 1/06 of 30 June 2016)*. ⁽⁶⁾

As for the achievements of the Investment Promotion Authority (API), on behalf of 2016 and compared to 2015, we note the following: increase of 41.5% for the number of companies registered through the Single Window for the creation of companies ; an increase of 33.2% for the total number of projected jobs, an increase of about 1600% for the value of the eligibility certificates issued under the benefits of the Investment Code, facilitating access to Burundian companies (17 companies) on foreign markets. ⁽⁷⁾

(1) <http://www.banquemoniale.org/fr/country/burundi/overview>

(2) <http://www.isteebu.bi/images/Indicesdesprix/ipc%20decembre%202016.pdf>

(3) Service Change de la BCB

(4) <http://www.banquemoniale.org/fr/country/burundi/overview>

(5) <http://www.assemblee.bi/IMG/pdf/05%20du%2030%20juin%202016.pdf>

(6) <http://www.assemblee.bi/IMG/pdf/06%20du%2030%20juin%202016.pdf>

(7) <https://www.investburundi.bi/index.php/espace-medias/actualite/239-cafe-de-presse-le-directeur-de-l-api-se-rejouit-des-realizations-faites-en-2016>

In terms of achievements of the Burundi Revenue Authority (OBR) in 2016, it is noted that it has collected BIF 637.4 billion while the forecast was BIF 596.2 billion, a difference of 6.9%. Compared with 2015, a growth of 7.9% was noted.⁽⁸⁾

As part of the improvement of the business environment, the Doing Business 2017 report ranks Burundi 157th among the 190 world-wide economies, when it was 152nd one year earlier. Nonetheless, it still shows an improvement in the overall economic environment. Burundi is classified as a country that has simplified tax formalities and / or decreased the number of declarations or payments. Indeed, Burundi introduced a new single revenue declaration and eliminated the customized form of VAT statement.⁽⁹⁾

On the budgetary front, the State's general budget for the of 2017 shows that resources (including grants) will increase from BIF 1,119.9 billion in 2016 to BIF 1 152.7 billion in 2017, an increase of 2.9%. Expenses, for their part, increased from BIF 1 260.6 billion in the 2016 budget to BIF 1 326.9 billion in the 2017 budget, an increase of 5.2%.⁽¹⁰⁾

Finally, macroeconomic projection assumptions are based namely on a GDP growth of 2.9% in 2017, an inflation of 7.5% at the end of 2017, a tax pressure of 13% of the GDP, and official reserves of 1.9 months of imports.⁽¹¹⁾

II. Board of Directors

The Annual General Meeting of March 30, 2016 definitively elected Mr. Abderrazzak ZEBDANI as Director of the BCB, replacing Mr. Mohamed BENNANI, who resigned, for a term of four years.

The term of Mr. Abderrazzak ZEBDANI will expire at the 2020 Ordinary Annual General Meeting approving the financial statements of the 2019 fiscal year.

During the same General Meeting of March 30, 2016, the following Directors' terms were reappointed:

- *Mrs. Carole MAMAN and Mr. Thierry LIENART, Directors representing BIO ;*
- *Mr. Alain SIAENS and Jean-Paul COUVREUR, Directors representing DEGROOF EQUITY S.A. ;*
- *Mr. Evariste NAHAYO, Director representing OTB;*
- *Mr. Tharcisse RUTUMO, Director representing Burundi State;*
- *Mr. Vincent de BROUWER, Director representing BOA Group.*

Their terms expire after the 2020 Ordinary General Meeting, approving the financial statements for the 2019 fiscal year.

Finally, in its meeting of June 1, 2016, the Board of Directors appointed Mrs. Desiderate MISIGARO and Mr. Eddy Michel NTIRENGANYA as Directors representing the shareholder "SOCABU", subject to the approval of each candidate by Burundi Republic Bank.

The latter, by its letter of July 05, 2016, gave its approval for the above-mentioned Directors. They will thus exercise as Directors to complete the terms of Mrs. Geneviève KANYANGE and Mr. Onesime NDUWIMANA, outgoing Directors, which expire at the end of the Ordinary General Meeting of 2017 approving the financial statements of the 2016 fiscal year.

The final election of the two incoming Directors representing the shareholder "SOCABU" is expected during the General Meeting of March 2017.

(8) https://www.obr.bi/images/Pics/Recettes_d%C3%A9cembre.pdf

(9) <http://français.doingbusiness.org/~media/WBG/DoingBusiness/Documents/Annual-Reports/Foreign/DB17-Mini-Book-French.pdf>

(10) <http://akeza.net/budget-general-de-la-republique-du-burundi-pour-lexercice-2017-un-projet-de-loi-adopte-a-lunanimate/>

(11) <http://www.ppbdi.com/index.php/ubum/imibano/5706-assemblee-nationale-adoption-du-projet-de-loi-portant-fixation-du-budget-general-de-l-etat-2017>



Family picture of the participants in the General Meeting of Shareholders - March 2017

III. Commercial activities

During the 2016 fiscal year, the Bank continued its project of improving the quality of service in order to better achieve the main objective of the year, namely «Improving the Bank's profitability».

Thus, everyday, a message was sent to all the staff of the Bank to raise awareness of the implementation of the Code of Good Practices introduced the previous year and displayed in each office and branch.

Furthermore, in order to achieve the objective of the year, visits to various branches of the BCB network have been organized by the managers in charge of the network to raise awareness about the mastery of costs and risks. As a result of this approach, the charges have decreased significantly during the 2016 fiscal year compared to the previous year (decrease of nearly 10%).

The Bank also continued its policy of proximity and technological innovation namely by the installation of Automated Teller Machines in branches where they had not yet been installed.

Thus, during the 2016 fiscal year, the bank installed ATM in the branches of Rugombo, Ruyigi, Musinga, Kirundo and the counter of Gihofi, which until then were not equipped with ATM. With this operation, the Bank has achieved its objective of equipping all its branches with ATM. In the future, each new branch will now be provided with at least an ATM from the start.

Finally, in 2017, the Bank plans to pursue its policy of improving the quality of customer service, as well as improving profitability. Therefore, the awareness and mobilization of all staff, to this effect, will have to be pursued.

IV. Balance sheet and income statement

IV.1. Balance sheet

During fiscal year 2016, total asset stood at BIF 325 318 million at 31 December 2014, which was 0.2%, or BIF 324 704 million, more than the BIF 614 million figure of the previous year.

IV.1.1. Customer loans

Total net customer loans shrank by 10.8% or BIF 13 768 million, from BIF 127 798 million at the end of 2015 to BIF 114 030 million at the end of 2016.

IV.1.2. Customer deposits

Total customer deposits shrank by 1.6% to BIF 257 067 million at 31 December 2016, vs. BIF 261 224 million at the end of the previous year.

Foreign currency deposits came to BIF 22 661 million, or 8.7% of total deposits, a lower proportion than in the previous year (15.3%).

The decline in foreign currency deposits was due to the closure of foreign currency accounts held by entities and state projects as well as NGOs receiving foreign support as a result of the implementation of the Budget Law 2016. The latter obliged them to open accounts at the Central Bank.

IV.2. Income statement

IV.2.1. Income

Net Operating Income in 2016 came to BIF 31 527 million, a 3.9 % increases compared to the BIF 30,335 million of 2015.

IV.2.2. General operating expenses

Total operating expenses rose from BIF 19,158 million in 2015 to BIF 20 002 million in 2016, a 4.4% or BIF 844 million increase.

This decrease is explained by a campaign initiated at the level of the whole bank for the reduction of expenses during the year 2016.



Counters of the Buyenzi Branch

IV.2.3. Net income

The Bank's Net Income for the 2016 fiscal year came to BIF 7,280 million, an increase of 40.4% from BIF 5,186,967,417 for the previous fiscal year.

By adding the retained earnings of the previous fiscal year of BIF 3 million, the result to be appropriated is BIF 7,273 million.

V. Social report

During the 2016 fiscal year, the Bank continued to implement its training and capacity building of human resources in various areas. The staff-training policy has been conducted to address the Bank's needs and to current standards on the labor market, which is increasingly competitive and demanding.

The Bank's corporate bodies, such as the Company Board and its various internal committees, operated normally in 2016.

The bank also continued to implement its staff-development policy with:

- the celebration of International Women's Day;
- Seminars in an informal and off-site setting for Directors and Executives on the one hand, and branch Managers on the other hand.
- the celebration of the New Year with very motivating extra-professional activities.



Participants in the celebration of the New Year 2017 for the personnel of the Center-East-North-South Zone, in Gitega



Participants in the celebration of the Women's Day for the female staff of the BCB.

Rapport du Commissaire aux comptes

Exercice clos le 31 décembre 2016

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la BANQUE DE CREDIT DE BUJUMBURA (BCB) S.M., comprenant le bilan au 31 décembre 2016, le compte de résultat, l'état de variation des capitaux propres, l'état de flux de trésorerie ainsi que les notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Responsabilité des Administrateurs dans l'établissement et la présentation des états financiers

Les Administrateurs sont responsables de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables applicables aux banques commerciales en République du Burundi ainsi que du contrôle interne qu'ils considèrent nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Responsabilité du Commissaire aux Comptes

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes Internationales d'Audit. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion

À notre avis, les états financiers présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA (BCB) S.M., au 31 décembre 2016 ainsi que la performance financière pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes comptables applicables aux banques commerciales en République du Burundi.

Le Commissaire aux Comptes

Fait à Bujumbura, le 29 février 2016

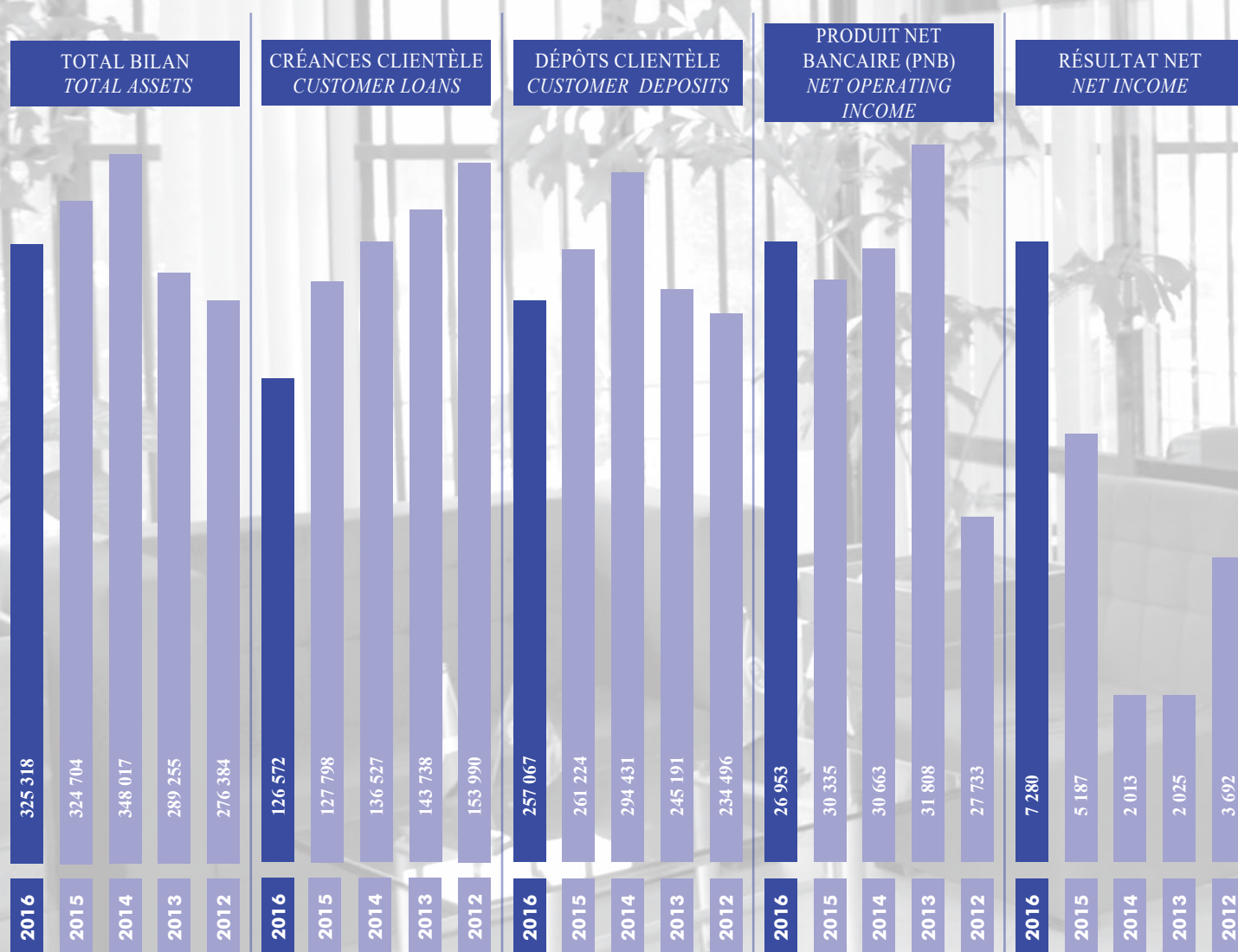
GPO PARTNERS BURUNDI SPRL

Benjamin RUFAGARI & Philippe ODENT

Associés

Bilan- Compte de résultat - Résolution

Balance Sheet -Income statement - Resolutions



Chiffres-clés sur les cinq derniers exercices

Key figures for the five last financial years

Montants en millions BIF /
Amounts in million BIF

Bilan comparé des deux derniers exercices

Balance sheet for the last two financial years

(en millions BIF / in million BIF)

ACTIFS / ASSETS	31/12/2016	31/12/2015
Caisse, Banque de la République du Burundi / <i>Cash, Bank of the Republic of Burundi</i>	81 766,6	42 654,6
Comptes ordinaires des banques et établissements financiers/ <i>Ordinary accounts of banks and financial institutions</i>	13 278,1	46 922,9
Prêts et créances sur la clientèle / <i>Customer loans</i>	114 029,9	127 798,4
Placements financiers / <i>Financial Investments</i>	72 156,8	53 901,7
Actifs d'impôt / <i>Tax assets</i>	1 188,2	
Autres actifs / <i>Other assets</i>	16 726,6	26 723,6
Immobilisations corporelles / <i>Fixed assets</i>	25 479,0	25 908,3
Immobilisations incorporelles / <i>Intangible Assets</i>	692,3	794,7
TOTAL ACTIFS / TOTAL ASSETS	325 317,7	324 704,1
PASSIFS / LIABILITIES		
DETTES / LIABILITIES		
Dettes avec les banques et assimilées / <i>Debts with banks and similar</i>	4 855,6	5 848,3
Dettes envers la clientèle / <i>Customer deposits</i>	257 067,1	261 224,1
Passifs financiers / <i>Financial liabilities</i>	460,0	1 321,0
Passifs d'impôts / <i>Tax liabilities</i>	2 573,2	490,5
Autres passifs / <i>Other liabilities</i>	8 554,8	10 280,5
Provisions / <i>Provisions</i>	6 373,6	5 222,3
TOTAL DETTES / TOTAL LIABILITIES	279 884,4	284 386,8
CAPITAUX PROPRES / SHAREHOLDERS' EQUITY		
Capital / <i>Capital</i>	15 500,0	13 000,0
Réserves / <i>Reserves</i>	15 363,6	14 845,6
Gains sur actifs disponibles à la vente / <i>Earnings on assets available for sale</i>	7 289,6	7 284,8
Résultat de l'exercice / <i>Net Income of the fiscal year</i>	7 280,1	5 187,0
TOTAL CAPITAL ET RESERVES / TOTAL CAPITAL & RESERVES	45 433,3	40 317,3
Impôt différé sur les Autres éléments du résultat global / <i>Deferred tax on other items of the global income</i>		-
TOTAL CAPITAL ET RESERVES / TOTAL CAPITAL & RESERVES	45 433,3	40 317,3
TOTAL PASSIFS / TOTAL LIABILITIES	325 317,7	324 704,1
Hors-Bilan / Off-Balance-Sheet		
Engagements de financement donnés / <i>Given Credit Commitments</i>	10.597,8	6 714,8
Engagements de garantie donnés / <i>Given Guarantees Commitments</i>	8.009,5	6.863,6
Engagements de garantie reçus / <i>Received Guarantees Commitments</i>	602,0	602,1
Valeurs et sûretés données ou reçues en garantie / <i>Values and Securities given or received as Guarantee</i>	155.347,8	155.347,6
Divers hors-bilan / <i>Others Off-balance-sheet</i>	6.075,1	5.561,5
TOTAL	180.632,2	173.604,6

Résultat comparé des deux derniers exercices

Income statement for the last two financial years

(en millions BIF / in million BIF)

	31/12/2016	31/12/2015
Intérêts et produits assimilés / <i>Interest and similar Income</i>	31 707,0	31 836,9
Intérêts et charges assimilés / <i>Interest and similar expenses</i>	-6 461,9	-8 298,6
Intérêts Nets / <i>Net Interests</i>	25 245,1	23 538,3
Commissions reçues / <i>Received commissions</i>	4 851,3	5 421,4
Commissions servies / <i>Given commissions</i>	-136,9	-260,4
Produits des autres activités / <i>Income from other activities</i>	1 567,3	1 635,9
Produits Nets Bancaires / <i>Net Operating Income</i>	31 526,9	30 335,1
Reprise provisions / <i>Provision write-back</i>	3 595,7	3 689,7
Charges générales d'exploitation / <i>Operating overheads</i>	-20 001,7	-19 157,9
Résultat Brut d'Exploitation / <i>Gross Operating Profit</i>	15 120,8	14 867,0
Coût du risque / <i>Risk cost</i>	-5 902,1	-9 117,0
Résultat d'Exploitation / <i>Gross Operating</i>	9 218,8	5 750,0
Gain (perte) sur cession d'actifs / <i>Earning (loss) on disposal of assets</i>	250,3	49,1
Résultat avant Impôt / <i>Pre-tax Income</i>	9 469,1	5 799,1
Impôt sur le bénéfice / <i>Income tax</i>	-2 189,0	-612,2
Résultat Net / <i>Net Income</i>	7 280,1	5 187,0
Gain latent sur actifs disponibles à la vente / <i>Unrealized earnings on assets available for sale</i>	-	264,3
Impôts sur les autres éléments de résultat global / <i>Tax on other items of the global income</i>	-	-
Total autres éléments du résultat global / <i>Total Other items of the global income</i>	-	264,3
Résultat global total / <i>Total Global Income</i>	7 280,1	5 451,2

Résolutions

Assemblée Générale Ordinaire du 17 mars 2017

L'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires de la Banque de Crédit de Bujumbura SM réunie le 17 mars 2017 prend les résolutions ci-après :

1

Rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale des Actionnaires

L'Assemblée adopte à l'unanimité le rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016.

2

Rapport du Commissaire aux Comptes à l'Assemblée Générale des actionnaires

L'Assemblée adopte à l'unanimité le rapport du Commissaire aux Comptes relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016.

3

Approbation des comptes arrêtés au 31 décembre 2016

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2016, sont adoptés à l'unanimité par l'Assemblée Générale des Actionnaires, tels qu'ils ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

4

Affectation du résultat de l'exercice clôturé le 31 décembre 2016

Le résultat à affecter s'établissant à 7.282.671.836 BIF après incorporation du report à nouveau de l'exercice antérieur, l'Assemblée Générale des Actionnaires décide de le répartir comme suit:

	En million de BIF
Dotation à la réserve légale	728,0
Dotation à la réserve disponible	2.620,0
Dividende brut	3.930,0
Report à nouveau	4,7
TOTAL	7.282,7

5

Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes

La gestion des Administrateurs pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 d'une part, et les devoirs accomplis par le Commissaire aux Comptes pour le même exercice d'autre part, sont approuvés à l'unanimité et décharge leur est donnée par l'Assemblée Générale des Actionnaires.

Nominations statutaires.

6

6.1. Election définitive et renouvellement du mandat d'Administrateur de Madame Desiderate MISIGARO et Eddy-Michel NTIRENGANYA (mandataires de la SOCABU)

L'Assemblée Générale des Actionnaires élit Madame Desiderate MISIGARO et Monsieur Eddy-Michel NTIRENGANYA en qualité d'Administrateurs de la Banque de Crédit de Bujumbura SM, en remplacement de Madame Geneviève KANYANGE et Monsieur Onésime NDUWIMANA, pour un terme de quatre ans. Les mandats d'Administrateurs de Madame Desiderate MISIGARO et Monsieur Eddy-Michel NTIRENGANYA expirent à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2021 statuant sur les comptes de l'exercice 2020.

6.2. Renouveaulement de mandat d'Administrateur

Madame Rose KATARIHO, mandataire de l'actionnaire Etat du BURUNDI, est réélue Administrateur de la BCB pour un terme de quatre ans expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2021 qui va statuer sur les comptes de l'exercice 2020.

6.3. Commissaire aux comptes

Conformément à la résolution prise par l'Assemblée Générale Ordinaire de mars 2015, le mandat du Commissaire aux Comptes, le Cabinet GPO Partners Burundi S.p.r.l, vient à échéance à l'issue de la présente Assemblée Générale de mars 2017.

L'Assemblée Générale des Actionnaires nomme le Cabinet FenRaj Conseil comme commissaire aux Comptes de la BCB pour un mandat d'une année avec un coût annuel de 22.125.000 BIF.

Resolutions

Annual General Meeting held on 17 March 2017

The Annual Ordinary General Meeting of the Banque de Crédit de Bujumbura, held on March 17, 2017, resolves as follows:

1

Report of the Board of Directors to the Annual General Meeting

The Annual General Meeting unanimously adopts the report of the Board of Directors for the fiscal year ending on 31 December 2016.

2

Report by the Statutory Auditor to the Annual General Meeting

The Annual General Meeting unanimously adopts the Statutory Auditor's report relative to the fiscal year ending on 31 December 2016.

3

Approval of the annual accounts closed on 31 December 2016

The annual accounts to the fiscal year ending on 31 December 2016 are unanimously adopted by the Annual General Meeting, as approved by the Board of Directors and approved by the Statutory Auditors.

4

Allocation of income from the fiscal year ending on 31 December 2016

The result for appropriation amounting to 7,282,671,836 BIF after incorporation of retained earnings of the previous year, the Annual General Meeting resolves to be distributed as follows:

	In million BIF
Allocation to the legal reserve	728,0
Allocation to the available reserve	2, 620,0
Gross dividend	3,930,0
Balance brought forward	4,7
TOTAL	7,282,7

5

Discharge to be granted to the Directors and the Statutory Auditor

Both the Management of the Directors for the fiscal year ended on 31 December 2016 and the duties performed by the Auditor were unanimously approved, and the Annual General Meeting granted them discharge.

6

Statutory appointments.

6.1. Definitive election and the renewal of the Director term of Mrs. Desiderate MISIGARO and Mr. Eddy-Michel NTIRENGANYA (representing the Shareholder SOCABU)

The Annual General Meeting elects Mrs. Desiderate MISIGARO and Mr. Eddy-Michel NTIRENGANYA as Directors of the Banque de Crédit de Bujumbura, to replace Mrs. Genevieve KANYANGE and Mr. Onésime NDUWIMANA for a term of four years. The Director terms of Mrs. Desiderate MISIGARO and Mr. Eddy-Michel NTIRENGANYA will expire at the close of the 2021 Ordinary General Meeting approving the accounts of the 2020 fiscal year.

6.2. Reappointment of Directors

Mrs. Rose KATARIHO, Director representing of Burundi State, was re-elected as Director for a term of four years which will expire at the 2021 Ordinary General Meeting approving the accounts of the 2020 fiscal year.

6.3. Statutory Auditor

In accordance with Ordinary General Meeting resolution adopted on March 2015, the term of the Statutory Auditor, GPO Partners Burundi S.p.r.l, ended on this General Meeting of March 2017.

The Board of Directors appoints the Cabinet FenRaj Conseil as BCB's Statutory Auditor for a term of one year with an annual cost of 22,125,000 BIF.

Annexes

I. NOTES EXPLICATIVES SUR LES ETATS FINANCIERS

1. Caisse, Banque de la République du Burundi (chiffres en millions BIF)

	31/12/2016	31/12/2015
Valeurs en caisse	10 423,1	9 567,9
Banque de la République du Burundi	71 343,5	33 086,7
Total	81 766,6	42 654,6

1.1. Valeurs en caisse

	31/12/2016	31/12/2015
Billets et monnaies Burundais	5 443,8	5 368,2
Billets et monnaies étrangers	4 979,3	4 199,7
Total	10 423,1	9 567,9

1.2. Banque de la République du Burundi

	31/12/2016	31/12/2015
Banque de la République du Burundi - Compte ordinaire en BIF	67 920,9	30 320,5
Banque de la République du Burundi - Comptes ordinaires en devises	3 422,6	2 766,2
Total	71 343,5	33 086,7

Les comptes de caisses & BRB ont connu une variation à la hausse de 39 112,0 millions BIF soit une nette augmentation de 92% par rapport à 2015, principalement expliquée par l'augmentation sensible de la trésorerie à la Banque centrale.

2. Prêts et créances sur les banques et assimilées (chiffres en millions BIF)

	31/12/2016	31/12/2015
Comptes ordinaires des banques centrales, des banques et établissements financiers à l'étranger	13 278,1	46 922,9
Total	13 278,1	46 922,9

Comparativement à la fin 2015, les comptes des Prêts et créances sur les banques et assimilées ont connu une baisse de 33 644,7 millions BIF soit une variation à la baisse de 72%.

3. Prêts et créances sur la clientèle (chiffres en millions BIF)

	31/12/2016	31/12/2015
Comptes à vue et comptes débiteurs de la clientèle	22 838,1	30 875,1
Crédits de trésorerie	11 912,7	19 191,2
Crédits à l'équipement	27 328,8	33 745,5
Crédits à la consommation	39 085,5	27 781,7
Crédits immobiliers	12 304,9	12 090,6
Valeurs à recevoir (clientèle)	0,0	282,1
Créances dépréciées / Dépréciations (clientèle)	559,9	3 832,1
Total	114 029,9	127 798,4

3.1. Comptes à vue et comptes débiteurs de la clientèle

	31/12/2016	31/12/2015
Comptes à vue	22 651,5	30 832,7
Autres comptes à vue de la clientèle	186,7	42,5
Intérêts courus à recevoir	-	-
Total	22 838,1	30 875,1

3.2. Crédits de trésorerie

	31/12/2016	31/12/2015
Créances commerciales	445,7	1 363,0
Crédits à l'exportation	438,6	6 446,8
Crédits de financement de marchés	1 130,1	927,0
Autres crédits de trésorerie	9 898,4	10 454,4
Total	11 912,7	19 191,2

3.3. Crédits à l'équipement

	31/12/2016	31/12/2015
Crédits à l'équipement aux entreprises	6 771,5	9 521,2
Autres crédits à l'équipement	20 557,3	24 224,3
Total	27 328,8	33 745,5

3.4. Crédits à la consommation

	31/12/2016	31/12/2015
Crédits à la consommation non affectés	39 085,53	27 781,75
Total	39 085,53	27 781,75

3.5. Crédits immobiliers

	31/12/2016	31/12/2015
Crédits à l'habitat	12 304,9	12 090,6
Total	12 304,9	12 090,6

3.6. Valeurs à recevoir (clientèle)

	31/12/2016	31/12/2015
Valeurs à l'encaissement prises à crédit immédiat	-	95,4
Valeurs impayées à recevoir ou à imputer	-	96,5
Chambre de compensation	-0,001	90,2
Total	-0,001	282,1

3.7. Créances dépréciées. Dépréciations (clientèle)

	31/12/2016	31/12/2015
Créances pré-douteuses	162,3	144,2
Créances douteuses	5 289,6	7 433,6
Créances compromises	33 855,5	33 350,6
Dépréciation des créances (clientèle)	-38 747,6	-37 096,2
Total	559,9	3 832,1

Les Créances dépréciées au 31/12/2016 sont classées dans les trois catégories suivantes :

Classe	Montants
Créances pré-douteuses	162,3
Créances douteuses	5 289,6
Créances compromises	33 855,5
Total	39 307,5

Les Prêts et créances sur la clientèle ont connu une baisse globale de 13 768,5 millions BIF au 31 décembre 2016, soit une diminution de 11% par rapport à la fin de l'exercice 2015. Cette diminution est essentiellement liée à une baisse des comptes à vue et comptes débiteurs de la clientèle de 8 037,0 millions BIF, à une baisse des crédits de trésorerie de 7 278,5 millions BIF ainsi qu'une baisse des dépréciations des créances (clientèle) de 3 272,3 millions BIF soit une baisse respectivement de 26% , 38% et 85%.

La Banque enregistre des provisions sur créances dépréciées conformément à la Circulaire n°12 /08 relative à la classification des risques et à la constitution des provisions des banques et établissements financiers. La Direction estime que ces provisions reflètent de manière appropriée son appréciation du risque encouru.

4. Placements financiers (chiffres en millions BIF)

	31/12/2016	31/12/2015
Actifs financiers disponibles à la vente	186,7	186,7
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	71 970,1	53 714,9
Total	72 156,8	53 901,7

Cette rubrique a connu une hausse de 18 255,2 millions BIF, soit 34 %. Cette hausse est due principalement à la hausse des bons de trésor par rapport à la fin de l'exercice 2015.

5. Autres actifs (chiffres en millions BIF)

Autres actifs	31/12/2016	31/12/2015
Valeurs reçues en pension, prêts et autres comptes débiteurs	16 345,3	26 873,3
Valeurs à recevoir (banques et assimilées)	-	-
Débiteurs divers	257,1	156,7
Comptes de régularisation	52,5	-384,0
Valeurs et emplois divers	71,7	77,6
Total	16 726,6	26 723,6

5.1. Débiteurs divers

	31/12/2016	31/12/2015
Sommes diverses dues par le personnel	-	36,0
Divers autres débiteurs	257,1	120,7
Total	257,1	156,7

5.2. Comptes de régularisation

	31/12/2016	31/12/2015
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	514,2	651,2
Intérêts en suspens (s'ils sont décomptés)	-1 057,6	-1 039,3
Comptes de liaison entre siège, succursales, et agences au Burundi	476,6	4,1
Autres comptes de régularisation	119,4	-
Total	52,5	-384,0

5.3. Valeurs et emplois divers

	31/12/2016	31/12/2015
Stocks de fournitures de bureau et imprimés	71,7	77,6
Total	71,7	77,6

Cette rubrique a connu une baisse de 37,4 % (9 996,9 millions BIF) comparativement à la même rubrique à la fin de l'exercice 2015. Cette baisse est essentiellement due à la diminution du compte de « Valeurs reçues en pension, prêts et autres comptes débiteurs » (10 528,0 millions BIF) soit 39,17%).

6. Immobilisations corporelles (chiffres en millions BIF)

Description	Terrains	Immeubles	Matériels informatiques	Matériel, Mobilier et Autres immobilisations	Matériel roulant	Total
Val. brutes (01/01/2016)	5 236,5	16 598,6	9 667,4	8 284,7	2 487,2	42 274,5
Acquisitions	1 094,6	566,5	931,3	192,5	70,2	2 855,1
Plus-values de réévaluation	46,2	134,3	-	-	-	180,4
Cessions	-56,3	-306,7	-	-622,6	-117,8	-1 103,4
Moins-values de réévaluation	-	-	-	-	-	-
Total Val. brutes (31/12/2016)	6 320,9	16 992,7	10 598,8	7 854,6	2 439,7	44 206,6
	-	3 175,6	7 493,8	4 131,0	1 565,7	16 366,1
Amort. Cumulés (01/01/2016)	-	616,5	1 205,2	409,2	306,9	2 537,8
Dotation de la période	-	-	-	-	-	-
Reprise sur moins-values de réévaluation	-	-	-	-	-	-
Reprises des amortissements sur cessions	-	58,6	-	-	117,8	176,3
Total amort.(31/12/2016)	-	3 733,6	8 699,0	4 540,1	1 754,9	18 727,6
Val. Nettes (31/12/2016)	6 320,9	13 259,1	1 899,8	3 314,4	684,8	25 479,0
Val. Nettes (31/12/2015)	5 236,5	13 422,9	2 173,7	4 153,7	921,5	25 908,3

7. Immobilisations incorporelles (chiffres en millions BIF)

Description	Frais à répartir
Valeurs brutes (01/01/2016)	1 304,9
Acquisitions	20,0
Cessions	0,0
Total Valeurs brutes (31/12/2016)	1 324,8
Acquisitions	0,0
Cessions	0,0
Total Valeurs brutes (31/10/2016)	0,0
Amortissements Cumulés (01/01/2016)	510,2
Dotation de la période	122,3
Reprises des amortissements sur cessions	0,0
Total amortissements (31/12/2016)	632,5
Valeurs Nettes (31/12/2016)	692,3
Valeurs Nettes (31/12/2015)	794,7

Il n'y a pas d'impôt différé calculé dans les états financiers de la Banque car les amortissements comptables appliqués ne diffèrent pas significativement des taux appliqués par l'administration fiscale.

8. Dettes avec les banques et assimilées (chiffres en millions BIF)

	31/12/2016	31/12/2015
Comptes ordinaires des banques au Burundi	3,7	3,8
Comptes ordinaires des établissements financiers au Burundi	1 487,2	2 361,4
Comptes ordinaires des institutions de microfinance au Burundi	3 364,7	3 483,1
Comptes ordinaires des banques centrales, des banques et établissements financiers à l'étranger	-	0,0
Total	4 855,6	5 848,3

La rubrique «Dettes avec les banques et assimilées» a connu une baisse de 17% (soit 992,7 millions BIF) comparativement à la même rubrique à la fin de 2015. Cette baisse est due à la baisse du compte Comptes ordinaires des établissements financiers au Burundi de 874,2 millions BIF, soit une baisse de 37%.

9. Dettes envers la clientèle (chiffres en millions BIF)

	31/12/2016	31/12/2015
Dettes envers la clientèle		
Comptes à vue et comptes créditeurs de la clientèle	252 764,0	259 184,3
Valeurs à payer (clientèle)	4 303,2	2 039,9
Total	257 067,1	261 224,1

9.1. Comptes à vue et comptes créditeurs de la clientèle

	31/12/2016	31/12/2015
Comptes à vue	172 326,1	168 910,5
Autres comptes à vue de la clientèle	925,8	1 823,1
Comptes d'épargne	38 848,2	34 967,2
Dépôts et comptes à terme	36 222,2	43 151,9
Dépôts de garantie reçus de la clientèle	4 441,8	10 331,6
Intérêts courus	-	-
Total	252 764,0	259 184,3

9.2. Valeurs à payer (clientèle)

	31/12/2016	31/12/2015
Valeurs à payer	3 495,9	1 376,6
Chambre de compensation	807,2	663,3
Total	4 303,2	2 039,9

Les « Dettes envers la clientèle » ont connu une diminution de 2% par rapport à 2015 soit une baisse de 4 157,0 millions BIF.

10. Autres passifs (chiffres en millions BIF)

	31/12/2016	31/12/2015
Valeurs données en pension, emprunts et autres comptes créditeurs	1 350,0	2 685,3
Créditeurs divers	3 127,8	2 750,9
Comptes de régularisation	4 077,0	4 844,3
Total	8 554,8	10 280,5

Cette rubrique a diminué comparativement à fin 2015 avec une baisse de 17%, soit 1 725,7 millions BIF.

11. Provisions (chiffres en millions BIF)

	31/12/2016	31/12/2015
Provisions pour risque de crédit inscrites au passif	2 573,1	1 984,7
Provisions pour risques et charges (hors risque de crédit)	3 800,5	3 237,6
Total	6 373,6	5 222,3

Cette rubrique a connu une baisse de 22 % (soit 1 151,3 millions BIF) comparativement à la même rubrique à la fin de l'exercice 2015.

12. Capitaux propres (chiffres en millions BIF)

	31/12/2016	31/12/2015
Capital	15 500,0	13 000,0
Réserves	15 363,6	14 845,6
Gains sur actifs disponibles à la vente	7 289,6	7 284,8
Résultat de l'exercice (Cfr rapp. cpte de résultat)	7 280,1	5 187,0
Total	45 433,3	40 317,3

12.1. Réserves

	31/12/2016	31/12/2015
Autres réserves	5 017,0	4 499,0
Diverses autres réserves	10 344,0	10 344,0
Résultat non distribué ou report à nouveau (créditeur ou débiteur en -)	2,6	2,6
Total	15 363,6	14 845,6

Cette rubrique a connu une hausse de 13% (soit une hausse de 5 115,9 millions BIF) comparativement à la même rubrique à la fin de l'exercice 2015.

13. Intérêts et produits assimilés (chiffres en millions BIF)

La Banque présente sous les rubriques « Intérêts et produits assimilés » et « Intérêts et charges assimilées » la rémunération déterminée selon la méthode du taux d'intérêt effectif (intérêts, commissions et frais) des instruments financiers évalués au coût amorti, ainsi que la rémunération des instruments financiers en valeur de marché qui ne répondent pas à la définition d'un instrument dérivé. La variation de valeur calculée hors intérêts courus sur ces instruments financiers en valeur de marché par résultat est comptabilisée sous la rubrique « Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat ».

	31/12/2016	31/12/2015
Produits sur opérations avec les banques et assimilées	5 073,7	4 316,6
Produits sur opérations avec la clientèle	22 221,0	23 542,8
Produits sur opérations sur instruments financiers	4 412,4	3 977,5
Total	31 707,0	31 836,9

13.1. Produits sur opérations avec les banques et assimilées

	31/12/2016	31/12/2015
Intérêts sur comptes ordinaires de la Banque de la République du Burundi	-	-
Intérêts sur comptes ordinaires des banques et assimilées	28,5	9,3
Intérêts sur valeurs reçues en pension, prêts & autres comptes débiteurs	35,5	266,3
Intérêts sur titres de créances émis par les banques et assimilées	5 009,8	4 041,0
Total	5 073,7	4 316,6

13.2. Produits sur opérations avec la clientèle

	31/12/2016	31/12/2015
Intérêts sur comptes débiteurs de la clientèle	6 652,8	9 981,3
Intérêts sur crédits de trésorerie	258,9	293,7
Intérêts sur crédits à l'équipement	6 214,6	5 625,3
Intérêts sur crédits à la consommation	5 792,5	4 013,4
Intérêts sur crédits immobiliers	1 328,0	1 430,4
Commissions sur engagements de financement et de garantie	1 974,2	2 198,7
Total	22 221,0	23 542,8

13.3. Produits sur opérations sur instruments financiers

	31/12/2016	31/12/2015
Gains sur actifs financiers disponibles à la vente	-	-
Produits sur opérations de change	4 407,6	3 977,5
Total	4 407,6	3 977,5

14. Intérêts et charges assimilés (chiffres en millions BIF)

	31/12/2016	31/12/2015
Charges sur opérations avec les banques et assimilées	5,7	23,4
Charges sur opérations avec la clientèle	6 160,8	7 802,0
Charges sur opérations sur instruments financiers	295,4	473,2
Total	6 461,9	8 298,6

14.1. Charges sur opérations avec les banques et assimilées

	31/12/2016	31/12/2015
Intérêts sur comptes ordinaires de la Banque de la République du Burundi	1,3	1,3
Intérêts sur comptes ordinaires des banques et assimilées	4,4	22,1
Total	5,7	23,4

14.2. Charges sur opérations avec la clientèle

	31/12/2016	31/12/2015
Intérêts sur comptes créditeurs de la clientèle	319,3	416,3
Intérêts sur comptes d'épargne	2 365,2	2 469,3
Intérêts sur dépôts à terme	3 445,0	4 819,1
Charges sur dettes représentées par un titre	31,4	97,4
Total	6 160,8	7 802,0

14.3. Charges sur opérations sur instruments financiers

	31/12/2016	31/12/2015
Charges sur opérations de change	295,4	473,2
Total	295,4	473,2

15. Commissions reçues (chiffres en millions BIF)

	31/12/2016	31/12/2015
Commissions sur fonctionnement de compte	2 223,7	2 140,9
Commissions sur moyens de paiement	2 577,7	3 244,7
Autres produits sur prestations de services	49,9	35,7
Total	4 851,3	5 421,4

Cette rubrique a connu une baisse de 11% soit 570,1 millions BIF comparativement à la même rubrique à la fin de l'exercice 2015.

16. Produits des autres activités (chiffres en millions BIF)

	31/12/2016	31/12/2015
Produits sur immeubles de placement	79,6	143,3
Reprises de provisions pour risques et charges (hors risque de crédit)	-	162,2
Divers autres produits accessoires	1 487,7	1 330,4
Total	1 567,3	1 635,9

17. Reprise provisions (chiffres en millions BIF)

	31/12/2016	31/12/2015
Reprises de dépréciations des créances	3 589,0	3 686,4
Récupérations sur créances amorties	6,7	3,4
Total	3 595,7	3 689,7

18. Charges générales d'exploitation (chiffres en millions BIF)

	31/12/2016	31/12/2015
Charges accessoires à l'activité bancaire	520,0	349,0
Charges générales d'exploitation	19 481,7	18 808,9
Total	20 001,7	19 157,9

18.1. Charges générales d'exploitation

	31/12/2016	31/12/2015
Charges de personnel	9 355,9	8 488,6
Impôts et taxes	5,4	3,2
Charges liées aux locaux	2 379,0	2 203,7
Honoraires et prestations externes	965,2	1 010,1
Autres charges externes	4 063,1	4 340,6
Autres charges d'exploitation	53,0	131,0
Dotations aux amortissements des immobilisations	2 660,1	2 631,7
Total	19 481,7	18 808,9

19. Coût du risque (chiffres en millions BIF)

	31/12/2016	31/12/2015
Dotations pour dépréciations des créances	5 902,1	9 118,8
Pertes sur créances irrécupérables	-	-1,8
Total	5 902,1	9 117,0

Le coût du risque recouvre la charge des dépréciations constituées au titre du risque de crédit inhérent à l'activité de la banque ainsi que des dépréciations éventuellement constituées en cas de risque de défaillance avéré de contreparties d'instruments financiers négociés de gré à gré.

II. ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (chiffres en millions BIF)

	Capital	Réserve légale	Autres Réserves	Gains latents	Total Réserves	Résultats cumulés	Total
31 Décembre 2013	13 000,0	4 096,0	8 167,0	1 795,0	14 058,0	2 027,5	29 085,5
Impact des retraitements sur les capitaux propres					-	-	-
Au 31 Décembre 2013	13 000,0	4 096,0	8 167,0	1 795,0	14 058,0	2 027,5	29 085,5
Au 1 ^{er} Janvier 2014	13 000,0	4 096,0	8 167,0	1 795,0	14 058,0	2 027,5	29 085,5
Affectation du résultat 2013	0,0	202,0	365,0	0,0	567,0	-567,0	-
Dividendes et tantièmes					-	-1 457,4	-1 457,4
Résultat net de l'exercice					-	2 012,5	2 012,5
Gains latents sur actifs disponibles à la vente				5 754,0	5 754,0		5 754,0
Impôt différé sur les Autres éléments du résultat global					-		-
Au 31 Décembre 2014	13 000,0	4 298,0	8 532,0	7 549,1	20 379,1	2 015,6	35 394,7
					-		
Au 1^{er} Janvier 2015	13 000,0	4 298,0	8 532,0	7 549,1	20 379,1	2 015,6	35 394,7
Affectation du résultat 2014		201,0	1 814,6	0,0	2 015,6	-2 015,6	-
Résultat net de l'exercice					-	5 187,0	5 187,0
Gains latents sur actifs disponibles à la vente				-264,3	-264,3	0,0	-264,3
Impôt différé sur les Autres éléments du résultat global					-		-
Au 31 Décembre 2015	13 000,0	4 499,0	10 346,6	7 284,8	22 130,4	5 187,0	40 317,3
Au 1^{er} Janvier 2016	13 000,0	4 499,0	10 346,6	7 284,8	22 130,4	5 187,0	40 317,3
Affectation du résultat 2015	2 500,0	518,0	-0,03	-	3 018,0	-3 018,0	-
Dividendes et tantièmes	-	-	-	-	-	-2 169,0	-2 169,0
Résultat net de l'exercice	-	-	-	-	-	7 280,1	7 280,1
Gains latents sur actifs disponibles à la vente	-	-	-	4,8	4,8	-	4,8
Impôt différé sur les Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	-	-	-
Au 31 Décembre 2016	15 500,0	5 017,0	10 346,6	7 289,6	25 153,2	7 280,1	45 433,3

III. ETAT DE FLUX DE TRESORERIE AU 31 DECEMBRE 2016

(chiffres en millions BIF)

	31/12/2016	31/12/2015
Flux de trésorerie des activités opérationnelles		
Résultat avant impôt	9 469,1	5 799,1
Ajustement		
Variation en capitaux propres et réserves autres que bénéfice de l'exercice	4,8	-264,3
Dotation aux amortissements	2 479,7	2 631,7
Variation des dépréciations et provisions	1 151,3	-2 720,8
Autres variations	-106,3	-4 606,7
Variation impôt différé	1 188,2	-
	11 810,4	839,2
Variation des crédits à la clientèle	13 768,5	8 491,5
Variation des autres actifs	9 996,9	24 303,4
Variation des dépôts de la clientèle	-4 157,0	-33 095,4
Variation des Dettes avec les banques et assimilées	-992,7	2 391,4
Variation des autres passifs	-1 725,7	5 032,0
Flux de variation nette des actifs et passifs d'exploitation	16 890,1	7 123,0
Impôt sur les bénéfices payés	-	415,1
Flux de trésorerie générés par les activités opérationnelles	28 700,5	8 377,2
Flux de trésorerie des activités d'investissement		
Variation Actifs financier	-18 255,2	-21 692,6
Variation passifs financier	-861,0	407,0
Acquisition d'immobilisations corporelles	-2 855,1	-
Acquisition d'immobilisations incorporelles	-20,0	-
Cession d'immobilisation	927,0	-
Flux de trésorerie des activités d'investissement	-21 064,2	-21 285,6
Flux de trésorerie des activités de financement		
Augmentation du capital	0,0	0,0
Distribution des dividendes et tantièmes	2 169,0	-
Flux de trésorerie des activités de financement	2 169,0	-
Augm./dimin. nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	5 467,3	-12 908,4
Trésorerie et équivalent de trésorerie au début de l'année	89 577,5	102 485,9
Trésorerie et équivalent de trésorerie à la fin de l'année	95 044,7	89 577,5

Siège / Head Office

Mairie de Bujumbura – Boulevard Patrice Emery Lumumba – BP 300 – Bujumbura – BURUNDI
Tél.: (257) 22 20 10 04 / 05 – Fax : (257) 22 20 11 15 – Swift : BCRBBIBI – @ : <info@bcb.bi> – www.bcb.bi

Centre d’Affaires / Business Centre

Siège Social – 1^{er} étage – Mairie de Bujumbura – Boulevard Patrice Emery Lumumba – BP 300 – Bujumbura - BURUNDI
Tél.: (257) 22 20 11 73 – Fax: (257) 22 20 11 15 – @ : <info@bcb.bi>

Agences et Guichets de Bujumbura / Bujumbura Branches and Counters

AGENCE DU SIEGE

Mairie de Bujumbura
Boulevard Patrice Lumumba
BP 300 – Bujumbura
Tél.:(257) 22 20 11 11
Fax : (257) 22 20 11 15
@ <info@bcb.bi>

AMITIÉ

Avenue de l’Amitié – Bujumbura
Tél.:(257) 22 20 11 09

BUYENZI

Avenue de la Santé – Bujumbura
Tél.:(257) 22 20 11 55

CENTENAIRE

Boulevard de l’Uprona – Bujumbura
Tél.:(257) 22 20 11 51

KIGOBE

Boulevard du 28 Novembre – Bujumbura
Tél.:(257) 22 20 11 77

KINANIRA

Boulevard Mwezi Gisabo – Bujumbura
Tél.:(257) 22 20 11 57

ORÉE DU GOLF

Boulevard du 1^{er} Novembre – Bujumbura
Tél.:(257) 22 20 11 12

PLACE DE L’INDÉPENDANCE

Place de l’Indépendance – Bujumbura
Tél.:(257) 22 20 11 44

GUICHET DU PORT DE BUJUMBURA¹

Boulevard du Port – Bujumbura
Tél.:(257) 22 24 35 11

GUICHET DE LA BRARUDI¹

Boulevard du 1^{er} Novembre – Bujumbura
Tél.:(257) 22 24 67 25

GUICHET SEP¹

Boulevard du 1^{er} Novembre – Bujumbura
Tél.:(257) 22 20 11 69

GUICHET PNUD¹

Avenue des Patriotes
Tél.:(257) 22 20 11 81

GUICHET UNICEF¹

Avenue Gitega
Kabondo Ouest

GUICHET DE LA CHAUSSÉE

P.L. RWAGASORE²

Chaussée P.L. Rwagasore – Bujumbura
Tél.:(257) 22 20 11 04

¹ Rattachés à l’Agence du Siège

² Rattaché à l’Agence de l’Amitié

Agences et Guichets des Provinces / Branches and Counters in Provinces

GITEGA

Province de Gitega – Avenue du Triomphe
BP 158 – Gitega
Tél.:(257) 22 40 22 71 / 35 78
Fax: (257) 22 40 36 88

KARUSI

Province de Karusi – Karusi
Tél.:(257) 22 40 81 75
Fax: (257) 22 40 81 47

KAYANZA

Province de Kayanza – Route Nationale 1
BP 4 – Kayanza
Tél.:(257) 22 30 55 95
Fax: (257) 22 30 57 68

KIRUNDO

Province de Kirundo – Place du Marché
BP 39 – Kirundo
Tél.:(257) 22 30 46 64
Fax: (257) 22 30 46 65

MAKAMBA

Province de Makamba – Makamba
Tél.:(257) 22 50 82 47
Fax: (257) 22 50 82 48

MUYINGA

Province de Muyinga – Route Nationale 6
BP 44 – Muyinga
Tél. & Fax:(257) 22 30 67 14

NGOZI

Province de Ngozi – Route Nationale 6
BP 43 – Ngozi
Tél.:(257) 22 30 21 12 – Fax: (257) 22 30 20 20

NYANZA-LAC

Province de Makamba – Route Nationale 3
Nyanza-Lac
Tél.:(257) 22 50 60 95
Fax: (257) 22 50 60 96

RUGOMBO

Province de Cibitoke – Route Nationale 5
Rugombo
Tél.:(257) 22 20 11 60

RUMONGE

Province de Bururi – Route Nationale 3
BP 19 – Rumonge
Tél. & fax :(257) 22 50 43 15

RUTANA

Province de Rutana – Rutana
Tél.:(257) 22 50 51 78 – Fax: (257) 22 50 51 80

RUYIGI

Province de Ruyigi – Ruyigi
(257) 22 40 60 78 – Fax: (257) 22 40 60 76

GUICHET DE GIHOFI³

Province de Rutana – Route Nationale 8 – Gihofi
Tél.:(257) 22 50 70 15

³ Rattaché à l’Agence de Rutana