



BANK OF AFRICA - BURKINA FASO

RAPPORT ANNUEL 2007 ANNUAL REPORT



GRUPE BANK OF AFRICA

Sommaire

Table of contents

Introduction

Introduction

Banques et Filiales du Groupe en 2007 1

Group Banks and Subsidiaries in 2007

Les points forts du Groupe 2

Group strong points

Produits et Services disponibles 4

(French only)

Le mot du Directeur Général 6-7

Message from the Managing Director

Faits marquants 8

Chiffres-clés 9

Key facts and figures

Conseil d'Administration, Capital 10

Board of Directors, Capital

Engagements citoyens de la Banque 11

(French only)

Rapport du Conseil d'Administration 13

Board of Directors' report

Rapports des Commissaires aux Comptes 22

Rapport Général

Rapport Spécial

(French only)

Bilan et Compte de Résultat 27

Balance sheet and Income statement

Résolutions 34

Resolutions

Annexes 36

(French only)



BANK OF AFRICA - BURKINA FASO

Ouverte en 1998, la BOA-BURKINA FASO est la cinquième BANK OF AFRICA à avoir vu le jour en zone UEMOA. Avec des activités d'abord concentrées sur la capitale et Bobo-Dioulasso, la Banque étend à présent celles-ci à la plus grande partie du pays à travers un réseau de neuf agences.

BANK OF AFRICA - BURKINA FASO

Set up in 1998, BOA-BURKINA FASO was the fifth BANK OF AFRICA to open in the WAEMU zone. Initially concentrating its activities in the capital and Bobo-Dioulasso, the Bank currently covers most of the country via a network of nine branches.

Cette année, les Rapports annuels du Groupe BANK OF AFRICA sont illustrés de photos ayant pour thème la nature.

Le continent africain offre une telle diversité, notamment climatique, géologique et biologique, que sa flore, sa faune et ses paysages, sont d'une extraordinaire richesse. Cultivée par l'homme, la terre donne le meilleur d'elle-même et là encore, chaque territoire a ses spécificités. Ces quelques images font état de cette magnifique variété.

The photography for this year's BANK OF AFRICA Group annual reports has taken the theme of nature, and illustrates the immense wealth of Africa's flora, fauna and landscapes, fashioned by the continent's extraordinary climatic, geological and biological diversity. It attempts, in these few images, to capture the wonderful variety of the land—a land which, when cultivated by men, gives the best of itself, in a thousand different ways depending on the region.

Banques et Filiales du Groupe en 2007

Group Banks and Subsidiaries in 2007

10 BANQUES COMMERCIALES		10 commercial Banks	
BOA-BENIN	9 ◆ Cotonou	8 ▲ Azové, Abomey-Calavi, Bohicon, Dassa-Zoumé, Djougou, Parakou, Porto-Novo, Ouando (Porto-Novo).	
BOA-BURKINA FASO	5 ◆ Ouagadougou	4 ▲ Bobo-Dioulasso, Fada, Koupéla, Pouytenga.	
BOA-CÔTE D'IVOIRE	8 ◆ Abidjan	1 ▲ San Pedro.	
BOA-KENYA	4 ◆ Nairobi	1 ▲ Mombasa.	
BOA-MADAGASCAR	13 ◆ Antananarivo	41 ▲ Réparties sur l'ensemble du territoire / <i>Spread over the whole country.</i>	
BOA-MALI	6 ◆ Bamako	4 ▲ Kayes, Koulikoro, Koutiala, Sikasso. 2 ▲ Morila (Sikasso), Sadiola (Kayes). 1 ● Paris.	
BOA-NIGER	4 ◆ Niamey	4 ▲ Agadez, Dosso, Maradi, Tillabéri.	
BOA-SÉNÉGAL	6 ◆ Dakar	1 ▲ Touba.	
BOA BANK-TANZANIA	4 ◆ Dar es Salaam		
BOA-UGANDA	5 ◆ Kampala	2 ▲ Jinja, Arua.	
GIE GROUPE BANK OF AFRICA	● Paris		
1 BANQUE DE L'HABITAT		1 Housing finance Bank	
BANQUE DE L'HABITAT DU BENIN	1 ◆ Cotonou		
3 SOCIÉTÉS DE CRÉDIT-BAIL		3 Lease finance companies	
ÉQUIPBAIL-BENIN	● Cotonou		
ÉQUIPBAIL-MADAGASCAR	● Antananarivo		
ÉQUIPBAIL-MALI	● Bamako		
1 SOCIÉTÉ DE BOURSE		1 Firm of stockbrokers	
ACTIBOURSE	● Cotonou	1 ● Abidjan : bureau de liaison / <i>liaison office.</i>	
2 SOCIÉTÉS D'INVESTISSEMENT		2 Investment companies	
AGORA	● Abidjan		
ATTICA	● Cotonou		
1 FILIALE INFORMATIQUE		1 Information Technology subsidiary	
AISSA	● Cotonou		

◆ Agences/Branches ▲ Agences régionales/Regional branches ▲ Bureau de proximité/Local branch
● Siège social/Head office ● Bureau de représentation/Representative office

Les points forts du Groupe

Qualité du service offert à la clientèle

Dynamisme et

Solidité financière et cohésion

Diversité

Expertise en ingénierie financière

UN RÉSEAU PUISSANT

- ± 2 000 personnes à votre service.
- Plus de 130 sites d'exploitation et de production dédiés, sur 11 pays, hors partenaires associés.
- Des participations importantes dans plusieurs sociétés d'assurance-vie.
- Un partenaire bancaire stratégique, la BMCE, seconde banque privée marocaine.
- Des partenaires institutionnels, comme : la PROPARCO, la SOCIÉTÉ FINANCIÈRE INTERNATIONALE (SFI - GROUPE BANQUE MONDIALE), la BANQUE OUEST AFRICAINE DE DÉVELOPPEMENT (BOAD), la SOCIÉTÉ FINANCIÈRE NÉERLANDAISE POUR LE DÉVELOPPEMENT (FMO), AURÉOS EAST AFRICA FUND LLC et la COMPAGNIE BELGE D'INVESTISSEMENT POUR LES PAYS EN VOIE DE DÉVELOPPEMENT (BIO).

25 ANS DE DÉVELOPPEMENT CONTINU

- Plus de 500 000 comptes bancaires.
- Un parc de Guichets Automatiques Bancaires et de Terminaux de Paiement Électronique.

A strong network

- ± 2,000 people, at your service
- More than 130 dedicated operating and production sites in 11 countries, excluding affiliated partners.
- Major holding in several life insurance companies.
- A strategic banking partner, BMCE, Morocco's second-ranking private bank.
- Corporate partners, including: PROPARCO, INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (IFC - WORLD BANK GROUP), WEST AFRICAN DEVELOPMENT BANK (BOAD), NETHERLANDS DEVELOPMENT FINANCE COMPANY (FMO), AUREOS EAST AFRICA FUND LLC, and BELGIUM INVESTMENT COMPANY FOR DEVELOPING COUNTRIES (BIO).

disponibilité des hommes du réseau des financements proposés

UNE OFFRE ÉTENDUE ET DIVERSIFIÉE

- Une gamme complète de produits bancaires et financiers.
- Une offre attractive en matière de contrats d'assurance-vie.
- Une ingénierie financière performante.

UNE EXPÉRIENCE AFRICAINE UNIQUE

- 25 ans d'expérience en Afrique.

CHIFFRE D'AFFAIRES DU GROUPE EN 2007

Group total turnover in 2007

± 200 millions €



- Quality of customer service
- Dynamism and availability of staff
- Financial solidity and cohesion of the network
- Diversity, with a wide range of financing solutions
- Expertise in financial engineering

Continuous growth for 25 years

- Over 500,000 bank accounts.
- A fleet of Automated Teller Machines and Electronic Payment Terminals.

A wide and varied offer

- Full range of banking and financial services.
- Attractive range of life insurance policies.
- Strong regional network.

Unique experience in Africa

- 25 years' experience in Africa.

Les produits des Banques du Groupe

RÉSEAU FRANCOPHONE BANK OF AFRICA	BOA-BURKINA FASO
Assurances	Assurance Études Assurance Prévoyance Assurance Retraite
Comptes	Compte à Vue ● Compte Devises Compte Elite ● Compte Jeunes
Epargne	Bons de Caisse Bons du Trésor par Adjudication Compte Épargne "Compte Épargne Classic" ● Compte Épargne Elite ● Dépôt à Terme ● Plan Épargne Éducation Plan Épargne Logement Plan Épargne Pèlerinage
Monétique	Carte SÉSAME ● Carte VISA LIBRA ● Carte VISA PROXIMA ● Carte VISA Prépayée TUCANA Cash Advance MASTERCARD
Multimédia	B-Phone - B-SMS B-Web ●
Prêts	Avance Avance Tabaski Découvert Autorisé ● Microfinance Prêt Collectif ● Prêt Consommation ● Prêt Équipement ● Prêt Evénements Familiaux Prêt Habitation "Rénovation Travaux Habitation" ● Prêt Immobilier ● Prêt Informatique Prêt Personnel Prêt Première Installation Prêt Rechargeable Prêt Scolarité ● Prêt Véhicule
Services aux entreprises	Large choix de produits et services à destination des grandes entreprises, PME/PMI, associations, institutions et des professions libérales. ●
Transferts et change	Change Manuel ● Chèques de Voyage "Instrument de Voyage" ● Transfert Flash ● Western Union ●
Services Associés	Chèque de Banque ● Recharge de Téléphone Électronique

LES PRODUITS BOA

A chacun son produit

ASSURANCE HABITATION

Pour protéger votre maison

PLAN EPARGNE EDUCATION

Pour garantir l'avenir de vos enfants

CARTE VISA LIBRA

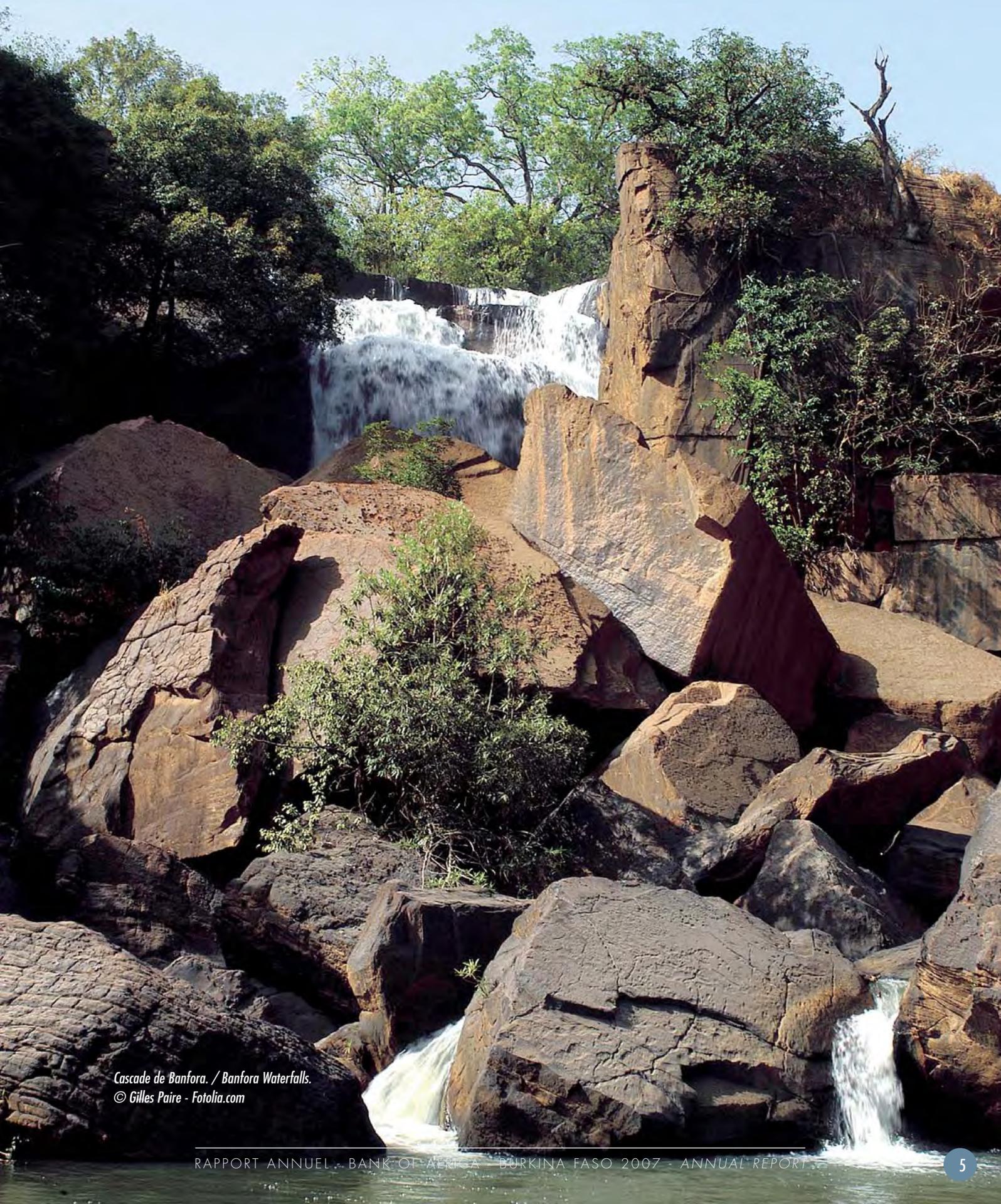
Pour plus de pouvoir

SERVICES PME/PMI

Pour vous accompagner au quotidien

Rapport Annuel Activité 2007

Annual Report 2007



*Cascade de Banfora. / Banfora Waterfalls.
© Gilles Paire - Fotolia.com*

Le mot du Directeur Général



Régime de bananes. / Bananas plant.
© Gilles Paire - Fotolia.com



L'exercice 2007 se termine pour la BANK OF AFRICA - BURKINA FASO (BOA-BURKINA FASO) par une croissance des engagements directs sur la clientèle de 8 % et des engagements par signature donnés de 19 %, tandis que notre Banque renforce significativement sa position en matière de collecte de ressources de 27 %.

Le développement des emplois s'est opéré tout au long de l'année et a touché toutes les catégories de crédit à l'exception des crédits de campagne : prêts à court terme, prêts à moyen et long terme, destinés à des segments de clientèle variés. L'amélioration de la qualité du portefeuille s'est poursuivie, le taux de dégradation du portefeuille - rapport des créances en souffrance sur les créances brutes - évoluant de 11,9 % à fin 2006 à 9,7 % au 31 décembre 2007.

La progression enregistrée dans le niveau des ressources collectées auprès de la clientèle est obtenue par la croissance de toutes les composantes : comptes à vue, d'épargne et à terme. Le coût des ressources de la BOA-BURKINA FASO a connu une hausse de 38 points de base au cours de l'exercice pour s'établir à 3,3 %.

L'activité de la Banque a sensiblement progressé au cours de l'exercice sous revue : fin 2007, le Produit Net Bancaire a crû de 13,4 % et s'élève à 7 651 millions de F CFA alors que le Résultat Brut d'Exploitation marque une croissance de 10,4 %, soit 3 827 millions de F CFA en fin d'exercice.

Fiscal year 2007 closed with BANK OF AFRICA - BURKINA FASO (BOA-BURKINA FASO) showing an 8% growth in direct client commitments and a 19% increase in commitments by signature, whilst the Bank improved its deposit collection position by 27%.

The growth of the credit portfolio was spread throughout the year and affected every credit category except for seasonal loans – short, medium and long-term loans – designed for different types of customer. Meanwhile the quality of the portfolio continued to improve, with the portfolio's impairment rate – the ratio of impaired loans over gross loans – falling from 11.9% at end 2006 to 9.7% on 31 December 2007.

The progress recorded in deposits collected from customers was due to a growth in all components, including current, savings and term deposit accounts. The cost of BOA-BURKINA FASO funding rose by 38 points during the financial year to 3.3%.

The activity of the Bank grew substantially in the year under review. At the end of 2007, its net banking income had risen by 13.4% to CFAF 7,651 million while the gross operating profit was up 10.4% to CFAF 3,827 million at year-end.

Message from the Managing Director

La rentabilité de la Banque s'est améliorée par rapport à 2006, avec une augmentation de 32,2 % du résultat avant impôt, qui s'établit à 2 218 millions de F CFA, alors que l'effort de provisionnement des créances compromises reste important à 1 830 millions de F CFA, auquel il convient d'ajouter 300 millions de F CFA de dotation au Fonds pour Risques Bancaires Généraux, à l'identique de l'année 2006.

Après impôt, le résultat net s'inscrit à 1 410 millions de F CFA pour 2007, en progression de 38,9 % par rapport à 2006.

Au 31 décembre 2007 la BOA-BURKINA FASO occupe la troisième place des banques du pays parmi onze en termes de dépôts de la clientèle et détient 13,7 % de part de marché.

La croissance soutenue des crédits à la clientèle permet à la BOA-BURKINA FASO de détenir 12 % de part de marché dans ce domaine à fin 2007 et de s'inscrire au quatrième rang des onze banques inscrites au Burkina Faso, en fin d'année. Les engagements par signature progressent quant à eux de 18,9 %.

La commercialisation de nouveaux produits nécessitant la mise en œuvre de plateformes techniques tel que VISA ou le recrutement de sous agents WESTERN UNION ainsi que les succès enregistrés dans la formation continue du personnel ont montré la capacité d'adaptation de celui-ci aux nouvelles évolutions technologiques et professionnelles du secteur bancaire et la bonne intégration des nouvelles recrues.

La poursuite de l'amélioration de la qualité du portefeuille, du renforcement de l'activité commerciale, de l'élargissement de l'offre de produits proposés à la clientèle, ainsi que la recherche de prestations de services rémunératrices en termes de commissions, demeureront les priorités des organes dirigeants de la Banque au cours de l'exercice à venir. Un renforcement ultérieur des fonds propres de la Banque sera réalisé en 2008, non seulement pour répondre à l'évolution de la réglementation, mais surtout pour permettre la poursuite de la croissance de la BOA-BURKINA FASO.

Enfin, un maillage plus étroit du territoire national sera effectué par la poursuite à un rythme soutenu de notre politique d'ouverture d'agences et d'implantation de Guichets Automatiques Bancaires.

Ces réalisations n'auraient toutefois pas pu être possibles sans la mobilisation et le dévouement du personnel de la Banque, la confiance de nos clients et le soutien de notre Conseil d'Administration et de nos actionnaires.

Qu'ils soient ici remerciés de leur travail, de leurs conseils ainsi que de leurs encouragements.

Michel F. KAHN
Directeur Général

The Bank's profitability improved over 2006, with a rise of 32.2% in pre-tax income, up to CFAF 2,218 million. Provisions for impaired loans remained high at CFAF 1,830 million, whilst provision to the fund for general banking risks totalled CFAF 300 million, the same amount as in 2006.

The net income after tax stood at CFAF 1,410 million for 2007, an increase of 38.9% compared to 2006.

At 31 December 2007, BOA-BURKINA FASO ranked third among the country's eleven banks in terms of customer deposits, with a market share of 13.7%.

The sustained growth in customer loans gave BOA-BURKINA FASO a 12% market share at end 2007 with the bank ranking fourth nationally at year-end. Off-balance sheet commitments rose by 18.9%.

The marketing of new products involving implementation of new technical platforms such as Visa and the recruitment of WESTERN UNION sub-agents, as well as the continued success of staff training, demonstrated our employees' ability to adapt to new technologies and professional demands in the banking sector and the Bank's capacity to integrate new personnel.

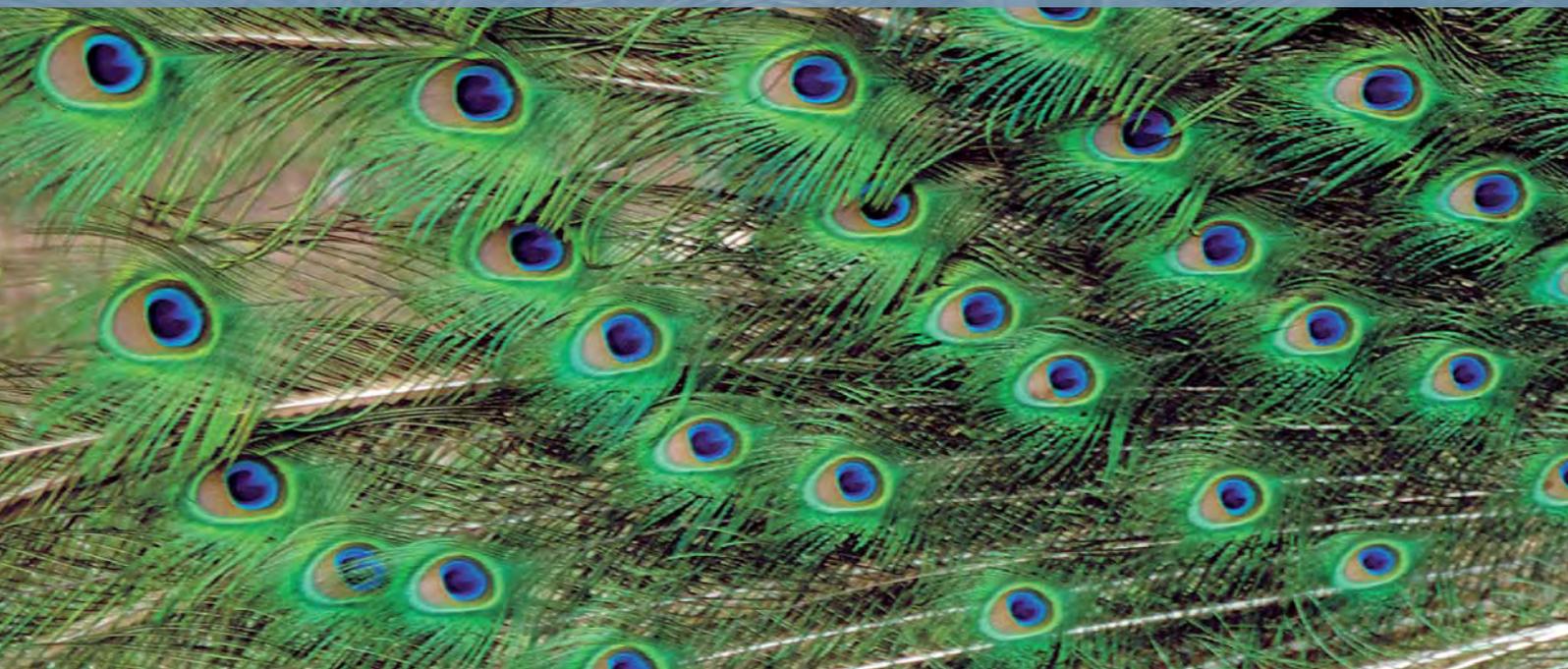
Continued improvement in the quality of the portfolio, intensified commercial activity, expansion of the product offering and identification of profitable operations in terms of commission will continue to be priorities for the Bank's executives over the forthcoming year. An increase in share capital will again be scheduled in 2008, both in order to meet changing legal requirements and above all to support BOA-BURKINA FASO's ongoing growth.

We will continue to develop our national network by resolutely pursuing our policy of opening new branches and introducing automatic teller machines.

None of these achievements would have been possible without the efforts and commitment of the Bank's employees, the confidence of its customers, and the support of its Board of Directors and shareholders.

We thank them all for their hard work, advice and support.

Michel F. KAHN
Managing Director



FÉVRIER

- Participation au Festival Panafricain du Cinéma de Ouagadougou (FESPACO), en tant que sponsor officiel.

MARS

- Participation, à Casablanca, aux Rencontres BANK OF AFRICA 2006 pour les Administrateurs du Réseau.

AVRIL

- Campagne de promotion des « Comptes Épargne ».

MAI

- Lancement du produit VISA, avec les cartes LIBRA et PROXIMA.
- Participation, à Bamako, aux Rencontres BANK OF AFRICA 2007 pour les Cadres du Réseau.

JUIN

- Lancement du nouveau produit « Prêt collectif », pour les salariés de certaines sociétés regroupés en mutuelle ou association.

AOÛT

- Ouverture d'une nouvelle agence, à Ouagadougou (quartier Zogona).
- Franchissement du seuil de 100 milliards de F CFA de dépôts de la clientèle.

NOVEMBRE

- Lancement d'un nouveau produit « Financement d'embouche » pour les acteurs du monde rural.

DÉCEMBRE

- Décision d'augmentation du capital social de la Banque, celui-ci passant de 2,5 milliards de F CFA à 3 milliards de F CFA.

FEBRUARY

- Official sponsor of the Ouagadougou panafrican film festival (FESPACO).

MARCH

- BANK OF AFRICA 2006 Meeting held in Casablanca for directors of the branch network.

APRIL

- Promotional campaign for savings accounts.

MAY

- Launch of VISA product, with LIBRA and PROXIMA cards.
- BANK OF AFRICA 2007 Meeting held in Bamako for senior officers of the branch network.

JUNE

- Launch of a new "Collective Loan" product for employees from certain companies grouped together as a mutual society or association.

AUGUST

- Opening of a new branch in the Zogona district of Ouagadougou.
- Customer deposits rose above the CFAF 100 billion mark.

NOVEMBER

- Launch of a new Animal Husbandry funding scheme for people in rural areas.

DECEMBER

- Decision to increase share capital from CFAF 2.5 billion to CFAF 3 billion.



Paon du Burkina. Peacock. © Denis Cordier-Fotolia.com

Activité

Dépôts clientèle *	98 236
Créances clientèle *	65 852

Résultat

Produit Net Bancaire *	7 651
Charges de fonctionnement *	3 519
Résultat Brut d'Exploitation *	3 827
Résultat Net *	1 410
Coefficient d'Exploitation (%)	49,98

Structure

Total Bilan *	116 108
Fonds Propres après répartition *	7 390
Fonds Propres/Total Bilan (%)	6,36
Effectif moyen pendant l'exercice	115

Au 31/12/2007

(*) En millions de F CFA

Activity

Deposits *	98,236
Loans *	65,852

Income

Operating income *	7,651
Operating expenses *	3,519
Gross operating profit *	3,827
Net income *	1,410
Operating ratio (%)	49.98

Structure

Total Assets *	116,108
Shareholders' equity after distribution *	7,390
Shareholders' equity /Total assets (%)	6.36
Average number of employees	115

On 31/12/2007

(*) In CFAF millions

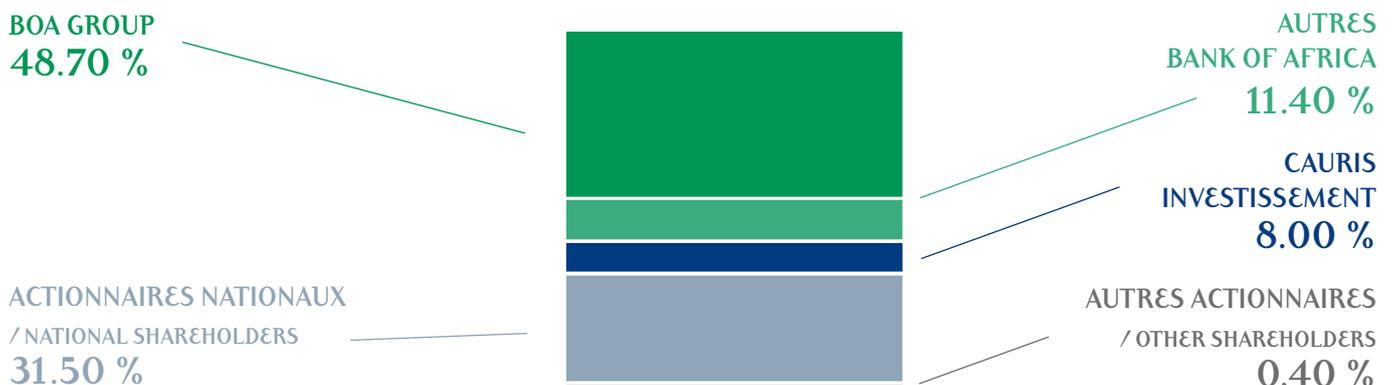
Le Conseil d'Administration, de 9 membres, est actuellement composé comme suit :
The Board of Directors is at present made up of the following 9 members:

- Lassiné DIAWARA, Président / Chairman
- Delchan OUEDRAOGO
- Paul DERREUMAUX
- Mohamed BENNANI SMIRES
- Lala MOULAYE
- CAURIS INVESTISSEMENT représenté par / represented by Noël EKLO
- UNION DES ASSURANCES DU BURKINA représentée par / represented by Soumaila SORGHO
- BANK OF AFRICA - NIGER (BOA-NIGER) représentée par / represented by Boureima WANKOYE
- Abdourahamane DIOUF

Capital

Capital

Au 31 décembre 2007, la répartition du capital s'établit comme suit :
At 31 December 2007, the bank's capital was held as follows:



Engagements citoyens de la Banque

Les engagements citoyens de la BANK OF AFRICA - BURKINA FASO (BOA-BURKINA FASO) se sont accrus ces dernières années avec une volonté nettement affichée de la Banque de soutenir l'effort de développement national et d'aider les couches les plus défavorisées de la population. Cela s'est traduit par des actions concrètes dans les domaines social, environnemental et économique. Voici quelques exemples qui illustrent ces engagements.

Social

Notre Banque a, au cours de l'année 2007, mené une série d'actions sociales comme en témoignent les exemples suivants :

- Janvier 2007 : don de produits de première nécessité (riz, savon, huile, etc.) et de médicaments aux enfants abandonnés du HOME KISITO. Ce centre, tenu par des religieuses, recueille des enfants abandonnés en vue de leur réinsertion dans des familles d'accueil. Ce don est d'une valeur d'environ 2 millions de F CFA.
- Octobre 2007 : contribution financière de 500 000 F CFA pour l'organisation des journées commémoratives des 10 ans de lutte contre le VIH / SIDA à Bobo Dioulasso.
- Décembre 2007 : don de lampes-tempêtes et aide financière à 50 enfants de l'école primaire de Pazzani – Kamboinsé, d'une valeur totale de 500 000 F CFA.

Environnemental

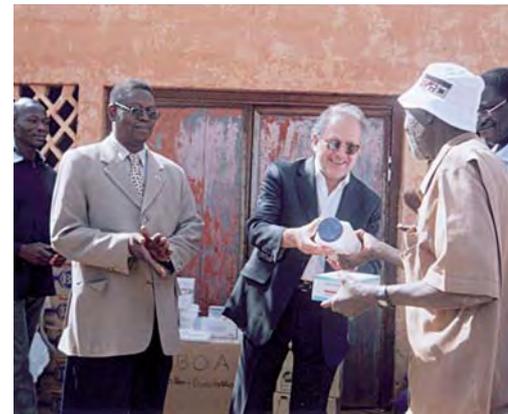
Notre banque s'est engagée en faveur de l'environnement à travers les actions ci-après :

- Novembre 2007 : participation à un séminaire organisé par la Banque mondiale sur l'électrification en milieu rural.
- Décembre 2007 : participation à un séminaire organisé par la Banque mondiale sur la problématique de la gestion des déchets solides en milieu urbain.

Ces 2 participations doivent déboucher sur des axes de coopération future avec les municipalités de Ouagadougou et de Bobo-Dioulasso.

De plus, pour soutenir les actions en faveur de l'environnement, notre Banque a introduit dans ses dossiers d'études de crédit un volet « impact environnemental ». Cette initiative, menée en collaboration avec un de nos actionnaires de référence, le FMO, nous amène à ne pas financer tout projet pouvant présenter des conséquences néfastes sur l'environnement.

Lors des campagnes annuelles de collecte de ressources, dénommées « Campagnes Épargne », la BOA-BURKINA FASO distribue des lots aux gagnants d'une tombola parmi lesquels des foyers à gaz dont la vulgarisation est une des priorités du Ministère de l'Environnement.



Don de vivres et produits de première nécessité aux lépreux de Bobo Dioulasso.
De gauche à droite : le Gouverneur des Hauts Bassins, Michel Kahn, le DG de la Banque, le représentant des lépreux.



Groupe de lépreux de Bobo Dioulasso ayant reçu les dons de la Banque.
© Entreprise SEKOUBA VIDEO

Économique

L'année 2007 a été marquée par plusieurs actions de financement ayant permis à la BOA-BURKINA FASO de contribuer à l'effort de développement national :

- appui à l'agriculture et notamment à la filière coton, premier produit d'exportation du pays, pour un encours total de 18,6 milliards de F CFA.
- appui au secteur de l'élevage, par la création du produit « embouche bovine » et le financement de 22 dossiers d'une valeur totale de 110 millions de F CFA.
- appui à la modernisation des télécommunications, pour un montant total de 6,5 milliards de F CFA.

Ces engagements citoyens se poursuivront et se renforceront en 2008.

Enfin, la BOA-BURKINA FASO a décidé en 2007 son adhésion à la Fondation BANK OF AFRICA (Fondation BOA) et la création d'un bureau local de cette Fondation, qui proposera les actions pouvant être menées dans ce cadre au Burkina Faso dans les domaines couverts par la Fondation. Les premières initiatives auront lieu à ce titre dès 2008.

Rapport du Conseil d'Administration

à l'Assemblée Générale ordinaire du 6 juin 2008 pour l'exercice social 2007

Report by the Board of Directors to the Annual General Meeting held on 6 June 2008 for fiscal year 2007



Elevage de bovins. / Cattle breeding. © Gilles Paire - Fotolia.com

Le cadre économique & financier de l'exercice 2007

L'environnement économique international a été marqué en 2007 par la poursuite de la vigueur de l'activité économique à l'échelle mondiale, en dépit des turbulences enregistrées sur les marchés financiers dans les pays industrialisés.

Au niveau de l'Union Économique et Monétaire Ouest Africaine (UEMOA), l'année 2007 s'est déroulée dans un contexte sociopolitique plus apaisé, permettant un taux annuel de croissance du Produit Intérieur Brut (PIB) estimé à 3,6 % contre 2,9 % en 2006.

La situation des finances publiques a été caractérisée par une détérioration des soldes budgétaires, en rapport avec une progression des dépenses plus forte que celle des recettes. Les recettes budgétaires ont progressé de 11,8 % pour représenter 17,9 % du PIB en 2007.

Le déficit global hors dons s'est aggravé pour représenter 5,9 % du PIB contre 5,2 % en 2006. A l'inverse, le déficit global s'est réduit pour se situer à 2,8 % du PIB contre 2,9 % en 2006.

En ce qui concerne **la dette publique**, sa situation s'améliore progressivement. À fin 2007, l'encours de la dette publique est estimé à 45,8 % du PIB contre 54,1 % à fin décembre 2006.

*Economic & financial trends
during fiscal year 2007*

The worldwide economic environment in 2007 saw continued strong economic activity, despite turbulence on the financial markets in industrialised countries.

In the West African Economic and Monetary Union (WAEMU), the calmer socio-political situation allowed the annual GDP growth rate to rise by an estimated 3.6%, compared with 2.9% in 2006.

Public finances registered a higher deficit due to growth in spending that outstripped revenues. Budgetary revenues grew by 11.8%, amounting to 17.9% of GDP in 2007.

The total deficit, excluding aid donations, increased to 5.9% of GDP, compared with 5.2% in 2006. On the other hand, the total deficit decreased from 2.9% of GDP in 2006 to 2.8% in 2007. The situation of the **public debt** is gradually improving. At the end of 2007, the public debt amounted to 45.8% of GDP, compared with 54.1% at the end of 2006.

Rapport du Conseil d'Administration

En 2007, **les échanges extérieurs** des États membres de l'Union se sont soldés par un excédent global de 705,0 milliards de F CFA, rapporté à 636,9 milliards de F CFA en 2006.

La situation monétaire de l'Union a été marquée par une hausse de 19 % de la masse monétaire à l'issue de l'exercice étudié.

Les avoirs extérieurs nets se sont accrus de 776,7 milliards de F CFA tandis que **l'encours du crédit intérieur** s'est élevé de 12,6 %, en rapport avec l'augmentation des crédits à l'économie.

Taux
de croissance
2007

+ 4,2 %

En 2007, l'activité économique du Burkina Faso a enregistré un taux de croissance de 4,2 % contre 5,5 % en 2006.

Du côté de la demande, la croissance du PIB a été tirée principalement par l'investissement. La consommation finale a enregistré une hausse de 1 % contre 6,9 % en 2006.

La formation brute de capital fixe (FBCF) a augmenté cette année de 39,9 %, contre 25,8 % en 2006, marquée par l'accroissement de ses deux composantes ; la composante privée a progressé de 64,5 % et la FBCF publique de 11,3 %.

S'agissant **des échanges extérieurs**, ceux-ci se sont caractérisés par une baisse des exportations de 3,9 % et une hausse des importations de 8 %.

En terme nominal, **le taux d'investissement** s'est établi à 18,8 % contre 14,2 % en 2006. Par contre, le taux d'épargne intérieure brute a baissé pour se situer à 3 %.

Les contributions à la croissance de la consommation, des investissements et des échanges extérieurs ont été respectivement de 0,9 point, 5,4 points et - 2,1 points.

L'exécution **des opérations financières de l'État** s'est soldée par un déficit global de 5,7 % du PIB contre 5,4 % en 2006. Cette aggravation est liée à la forte progression des dépenses courantes.

Les recettes budgétaires ont progressé de 12,9 % pour représenter 13,6 % du PIB contre 12,9 % en 2006. Cette hausse est liée à l'accroissement des recettes fiscales de 13,7 %. Quant aux **dépenses totales et prêts nets**, ceux-ci ont augmenté de 16,4 %, soit 26,1 % du PIB contre 24,2 % en 2006.

Les dépenses en capital ont progressé de 13,6 %.

In 2007, WAEMU member states' **foreign trade** registered a total surplus of CFAF 705.0 billion, compared with CFAF 636.9 billion in 2006.

The Union's monetary situation saw a 19% rise in money supply at the end of the fiscal period.

Net external assets increased by CFAF 776.7 billion, while **domestic credit** was up by 12.6% due to the rise in loans to the economy.

Economic activity in Burkina Faso grew by 4.2% in 2007, compared with 5.5% in 2006.

On the demand side, growth in GDP was fuelled mainly by investments. Final consumption grew by 1%, compared with 6.9% in 2006.

Gross fixed capital formation (GFCF) grew by 39.9% in 2007, compared with 25.8% in 2006, with a marked rise in its two components: a 64.5% increase in the private sector and an 11.3% rise in public GFCF.

Foreign trade saw a 3.9% fall in exports and an 8% rise in imports.

In nominal terms, **the investment rate** totalled 18.8%, compared with 14.2% in 2006. On the other hand, the gross domestic savings rate dropped to 3%.

The contribution to growth in consumption, investment and foreign trade was 0.9 per cent, 5.4 per cent and -2.1 per cent respectively.

The realisation of financial operations by the State resulted in a global deficit, which rose from 5.4% of GDP in 2006 to 5.7% in 2007. This increase is due to the sharp rise in current expenditure.

Budgetary revenues rose by 12.9% to 13.6% of GDP, compared with 12.9% in 2006. This increase is related to the 13.7% increase in fiscal revenues. **Total expenditure and net loans** increased by 16.4%, totalling 26.1% of GDP, compared with 24.2% in 2006.

Capital expenditure rose by 13.6%.



Crocodiles (p.15,17,21) © Gilles Paire - Fotolia.com

L'encours de la **dette publique** à fin décembre 2007 se chiffre à 724 milliards de F CFA, soit 22,1 % du PIB, contre 687 milliards de F CFA à fin décembre 2006. Le service de la dette a représenté 5,8 % des recettes budgétaires.

Pour **les comptes extérieurs**, le solde global de la balance des paiements affiche un excédent de 188,3 milliards de F CFA.

La balance commerciale s'est dégradée de 15,6 % pour s'établir en déficit de 294,2 milliards de F CFA fin 2007.

Masse monétaire
+ 22,9 %

La masse monétaire s'est accrue de 22,9 % pour s'établir à 813,2 milliards de F CFA, traduisant la hausse de 17,6 % des dépôts en banque et de 42,5 % de la circulation fiduciaire.

La croissance passerait de 4,2 % en 2007 à 4,9 % en **2008**, puis à 6,1 % en 2009 et à 7,9 % en 2010.

Public debt at the end of 2007 reached CFAF 724 billion, or 22.1% of GDP, compared to CFAF 687 billion at the end of 2006. Debt servicing represented 5.8% of budgetary revenues.

For **external accounts**, the total balance of payments showed a surplus of CFAF 188.3 billion.

The trade balance declined by 15.6%, registering a deficit of CFAF 294.2 billion at the end of 2007.

The **money supply** increased by 22.9% to CFAF 813.2 billion, reflecting the 17.6% rise in bank deposits and the 42.5% rise in banknote circulation.

Growth is expected to rise from 4.2% in 2007 to 4.9% in **2008**, and then to 6.1% in 2009 and 7.9% in 2010.

Rapport du Conseil d'Administration



© Gilles Paire - Fotolia.com

Analyse des comptes de bilan & de résultat de l'exercice 2007

Financial statements & balance sheet analysis for fiscal year 2007

Total bilan
+ 26,9 %

Le total du bilan du dixième exercice de la BANK OF AFRICA - BURKINA FASO (BOA - BURKINA FASO) atteint le montant de 116 108 millions de F CFA, en hausse de 24 644 millions de F CFA, soit + 26,9 % par rapport à l'année 2006. Cette progression illustre l'accroissement important des engagements directs sur les clients et, surtout, l'augmentation au passif de la collecte de dépôts auprès de la clientèle.

Total assets for the tenth year of operation for BANK OF AFRICA - BURKINA FASO (BOA - BURKINA FASO) were CFAF 116,108 million, a rise of CFAF 24,644 million, up 26.9% compared to 2006.

This increase illustrates the major growth in direct client commitments and, above all, the increase in customer deposits.

Ressources clientèle
+ 26,8 %

Les ressources globales issues de la clientèle ont connu une croissance de 26,8 % en volume. En effet, de 77 482 millions de F CFA à fin 2006, elles ont atteint 98 236 millions de F CFA au 31 décembre 2007. La part de marché de la Banque se situe à 14 % à fin 2007 contre 12,8 % fin 2006. La BOA-BURKINA FASO figure en troisième position sur onze banques répertoriées.

Total customer deposits increased by 26.8% in terms of volume. Totalling CFAF 77,482 million at the end of 2006, they reached CFAF 98,236 million at 31 December 2007. The Bank's market share stood at 14% at the end of 2007, compared to 12.8% a year earlier. BOA-BURKINA FASO ranked third out of eleven banks.

The number of accounts held rose by 4,549 in 2007, after the regular closure of inactive accounts, giving a rise of 8.8% compared with end 2006.

La variation positive du nombre de comptes en 2007 est de 4 549 comptes, après suppression régulière des comptes inactifs, soit une amélioration de 8,8 % par rapport à fin 2006.

Le nombre de **comptes à vue des particuliers** croît de 3 % et l'encours des ressources de cette catégorie de 1 162 millions de F CFA, soit 21,4 %. Les soldes moyens sont en augmentation de 8,9 % sur l'exercice sous revue.

*The number of **individual current accounts** rose by 3%, while total balances in this category grew by CFAF 1,162 million, a rise of 21.4%. Average balances rose by 8.9% during the period.*

Au chapitre des comptes d'épargne, les encours globaux ont évolué de 2 084 millions de F CFA, soit + 25,9 % à fin 2007. Ils totalisent 10 109 millions de F CFA et 10,3 % des ressources de la clientèle.

Les comptes à terme s'affichent à 49 249 millions de F CFA, en progression de 40,7 %.

Les autres dépôts reçus en garantie, dépôts et divers, sont au nombre de 502, soit un de plus que fin 2006. Leur encours passe de 2 051 millions de F CFA à 2 193 millions de F CFA, soit + 6,9 % au cours de la période. La fluctuation est peu significative, car il s'agit de dépôts constitués en garantie d'ouverture de crédits documentaires ou de la délivrance de cautions et d'avaux.

Emplois
clientèle
+ 4,7 %

Partant de 61 145 millions de F CFA à la fin de l'exercice précédant, **les emplois totaux de clientèle** atteignent 65 852 millions de F CFA, soit une croissance de 4,7 % en un an, sur toutes les catégories de crédit, à l'exception des crédits de campagne.

Part
de marché
+ 11,7 %

La part de marché de la Banque se situe à 11,7 % à fin novembre 2007 alors que celle-ci s'établissait à 11,2 % fin 2006.

Les crédits de campagne de commercialisation du coton s'affichent à 8 693 millions de F CFA à fin décembre 2007 contre 10 840 millions de F CFA fin 2006, en décroissance de 19,8 % par rapport à fin 2006.

Le retard dans la mise en place des crédits de campagne 2007-2008, tant pour SOFITEX pour laquelle les nouveaux crédits ne seraient initiés qu'en février 2008, que pour SOCOMA, par suite de l'incertitude sur la privatisation du Groupe DAGRIS, explique cette évolution.

Par ailleurs, la réduction des quantités de coton produites entraîne une réduction des financements à réaliser sur le secteur cotonnier.

Les découverts, passant de 10 545 millions de F CFA à fin 2006 à 13 102 millions de F CFA à fin 2007, marquent une croissance significative de 24,3 %.

Les escomptes, avec un encours global de 5 216 millions de F CFA, enregistrent une poussée de 10,3 %.

Les prêts à court terme, de 14 350 millions de F CFA fin décembre 2006, passent à 15 029 millions de F CFA fin décembre 2007, soit une augmentation de 4,7 % en un an.

In terms of savings accounts, total amounts grew by 25.9%, or CFAF 2,084 million. At the end of 2007. They totalled CFAF 10,109 million and 10.3% of customer deposits.

Term deposit accounts totalled CFAF 49,249 million, an increase of 40.7%.

Other deposits received as guarantees, deposits and various, totalled 502, one more than at the end of 2006. Their total rose from CFAF 2,051 million to CFAF 2,193 million, a rise of 6.9% over the period under review. This fluctuation is not significant, as it relates to deposits forming guarantees for the opening of documentary credits or the issue of guarantees.

From CFAF 61,145 million in total customer credit portfolio at the end of the previous year, 2007 saw a growth of 4.7% to CFAF 65,852 million, generated by all categories of credit, apart from seasonal loans.

The Bank's market share stood at 11.7% at the end of November 2007, compared to 11.2% at the end of 2006.

Seasonal loans for cotton amounted to CFAF 8,693 million at end 2007, compared with CFAF 10,840 million at the end of 2006, a drop of 19.8%.

This trend can be explained by the delay in the provision of seasonal loans for 2007-2008, both for SOFITEX, for whom new loans were only to be initiated in February 2008, and for SOCOMA, following uncertainty over the privatisation of the DAGRIS group. Moreover, the drop in cotton production has resulted in a decrease in the amount of funding required for the cotton industry.

Overdrafts were up CFAF 10,545 million at the end of 2006 to CFAF 13,102 million at the end of 2007, a substantial increase of 24.3%.

Discounts amounted to CFAF 5,216 million, an increase of 10.3%.

Short-term loans grew from CFAF 14,350 million at the end of December 2006 to CFAF 15,029 million at the end of December 2007, a rise of 4.7% in a year.

Medium-term loans were up 16%, with a total at the end of December 2007 amounting to CFAF 20,324 million, compared to CFAF 17,523 million at the end of 2006.

Rapport du Conseil d'Administration



Agence de Zogona à Ouagadougou, ouverte le 13 septembre 2007.
Zogona Branch, in Ouagadougou, opened on 13 September 2007. © Assane QUEDRAOGO



Agence de Fada, 220 km à l'est du pays, ouverte le 6 mars 2008.
Fada Branch, 220 Km to the east, opened on 6 March 2007. © BOA

Les crédits à moyen terme ont connu un taux de progression de 16 %. L'encours à fin décembre 2007 se monte à 20 324 millions de F CFA contre 17 523 millions de F CFA en fin d'exercice précédent.

Les engagements par signature ont marqué globalement une progression de 18,9 % par rapport à fin 2006, à 38 680 millions de F CFA. L'encours des crédits documentaires a cru de 86 %, en passant de 1 582 millions de F CFA à 2 946 millions de F CFA.

Par ailleurs, les avals délivrés en faveur de la clientèle se montent à 16 781 millions de F CFA contre 16 351 millions de F CFA pour l'exercice antérieur. Les autres cautions, essentiellement sur marchés, enregistrent un encours de 18 953 millions de F CFA contre 14 585 millions de F CFA l'an dernier, soit une augmentation de 30 %.

Produits
d'exploitation
+ 22,1 %

Les produits d'exploitation atteignent 11 063 millions de F CFA à fin 2007 et ont progressé de plus de 22,1 % par rapport à 2006, hors produits exceptionnels, qui totalisent près de 1 927 millions de F CFA, principalement constitués de reprises de provisions pour créances douteuses et litigieuses (CDL).

Les produits de trésorerie, arrêtés à 655 millions de F CFA fin 2007, marquent une hausse de 117 %, comparés à l'exercice 2006. Une utilisation plus systématique des excédents consécutifs aux délais de couverture à l'extérieur ainsi qu'une trésorerie excédentaire ont permis ce bon résultat.

Off-balance sheet commitments registered a total increase of 18.9% compared with the end of 2006, amounting to CFAF 38,680 million. Total documentary credits rose by 86% from CFAF 1,582 million to CFAF 2,946 million.

In addition, guarantees granted to customers totalled CFAF 16,781 million, compared to CFAF 16,351 million for the previous year. Other guarantees, essentially for markets, totalled CFAF 18,953 million, compared to CFAF 14,585 million for the previous year, a rise of 30%.

Operating income amounted to CFAF 11,063 million at the end of 2007, up more than 22.1% compared to 2006, excluding exceptional income, which totalled nearly CFAF 1,927 million, mostly comprising write-back of provisions for doubtful and litigious debts.

Treasury income at the end of 2007 amounted to CFAF 655 million, an increase of 117% compared to the previous year. The more systematic employment of surpluses following exchange rate hedging intervals ensures the regular growth of this item.

Customer income was up 18.9% compared with the end of December 2006. It totalled CFAF 10,408 million as opposed to CFAF 8,756 million a year earlier.



Les produits de la clientèle croissent de 18,9 % à fin décembre 2006 et atteignent 10 408 millions de F CFA contre 8 756 millions de F CFA l'an dernier.

Parmi ceux-ci, **les commissions cumulées** collectées par la Banque à fin 2007 s'élevèrent à 3 588 millions de F CFA contre 2 737 millions de F CFA en 2006, soit une croissance de 31,1 %.

Cette évolution est due à l'effet positif de la mise à jour des conditions qui sera poursuivie en 2008 et à la volonté de vendre une gamme étendue de services de la Banque. Les commissions représentent, en 2007, 34,5 % des produits de la clientèle, contre 31,3 % en 2006.

Pour les autres produits, pour un chiffre global de 1 927 millions de F CFA, les reprises de provisions sur créances en souffrance sont comptabilisées pour 1 776 millions de F CFA, contre 1 402 millions de F CFA à la fin de l'exercice 2006.

La progression importante des reprises de provisions sur créances douteuses s'explique par un effort conduit dans le recouvrement et les restructurations de crédits déclassés, mais également par la passation en perte pour un montant de 919 millions de F CFA de créances irrécouvrables. Il convient donc de comparer 857 millions de F CFA de reprises de provisions sur recouvrement CDL en 2007 à 997 millions de F CFA en 2006.

Les charges d'exploitation totalisent 7 308 millions de F CFA au 31 décembre 2007 contre 5 591 millions de F CFA en 2006 et 6 403 millions de F CFA prévus en 2007 dans le budget.

Le dépassement de dépenses de 905 millions de F CFA réalisé par rapport au budget résulte, d'une part, d'un excès de 742 millions de F CFA au niveau des charges bancaires, dû à une collecte de dépôts rémunérés significativement plus élevée en encours que ce qui avait été prévu au budget, et, d'autre part, d'un dépassement de 4,4 % des autres charges d'exploitation par rapport aux prévisions.

Les charges bancaires se situent globalement à 3 411 millions de F CFA et progressent de 47,8 % sur l'année précédente.

C'est principalement le poste « charges sur opérations avec la clientèle » qui explique cette évolution. De 2 152 millions de F CFA en 2006, celui-ci atteint 3 009 millions de F CFA en 2007, soit une variation de + 39,8 %. Cette rubrique est constituée à hauteur de 2 715 millions de F CFA d'intérêt servis sur les comptes à terme de la clientèle. L'encours moyen des comptes à terme sur 2007 a crû quant à lui de 25,3 %.

Les charges de personnel, de 896 millions de F CFA fin 2006, passent à 1 042 millions de F CFA, en ligne avec les prévisions budgétaires de l'année de 1 034 millions de F CFA.

*A portion of this income came from **the total commission** collected by the Bank, which reached CFAF 3,588 million at the end of 2007, compared to CFAF 2,737 million in 2006, a growth of 31.1%.*

This change is due to the positive effect of updating the Bank's conditions, which will be pursued in 2008, and the drive to sell a wider range of services through the Bank. In 2007, commission represented 34.5% of customer products, compared to 31.3% in 2006.

***Other income** amounted to CFAF 1,927 million, which included write-back of provisions for overdue debts, amounting to CFAF 1,776 million, compared to CFAF 1,402 million at the end of 2006. The substantial increase in reversals of provisions for doubtful loans is due to the effort made in the collection and restructuring of downgraded loans, but also for the recording of CFAF 919 million as losses on irrecoverable debt. Reversals of provisions for doubtful or litigious loans therefore amounted to CFAF 857 million in 2007, compared to CFAF 997 million in 2006.*

***Operating expenses** totalled CFAF 7,308 million at 31 December 2007, compared to CFAF 5,591 million in 2006 and the CFAF 6,430 million budgeted for 2007. The CFAF 905 million overrun in operating expenses compared with the budget is the result of a CFAF 742 million excess in banking expenses, due to a much higher than budgeted collection of remunerated deposits, combined with other operating expenses that exceeded forecasts by 4.4%.*

***Banking expenses** totalled CFAF 3,411 million, an increase of 47.8% from the previous year. This increase is largely due to expenses on customer operations. These rose from CFAF 2,152 million in 2006 to CFAF 3,009 million in 2007, up 39.8%. This item includes CFAF 2,715 million in interest on customers' term deposit accounts. The average amount held in term deposit accounts in 2007 grew by 25.3%.*

***Personnel costs**, which stood at CFAF 896 million at the end of 2006, rose to CFAF 1,042 million, in line with the budgetary projections for the year, which were CFAF 1,034 million.*

Rapport du Conseil d'Administration

La croissance des charges sociales s'explique par un montant de 7 millions de F CFA relatif à la mise en œuvre d'une retraite complémentaire des collaborateurs non expatriés, par un supplément de 13 millions de F CFA de cotisations sociales dû à l'accroissement de l'effectif, et 14,5 millions de F CFA de frais de formation additionnels.

Les frais sur immeubles augmentent et l'accroissement de ce poste est imputable à une revalorisation du loyer de l'Agence principale, resté inchangé depuis l'ouverture de la Banque, ainsi qu'aux loyers payés pour les nouvelles Agences de Pouytenga et Zogona.

La rubrique **des frais sur matériel de transport** connaît une hausse de 38 millions de F CFA, du fait de l'acquisition de nouveaux véhicules visant au remplacement des précédents, amortis et déclassés.

Le poste **Autres Travaux Fournitures et Services Extérieurs**, croît de 56 millions de F CFA au cours de l'année 2007, hausse qui s'explique principalement par 20 millions de F CFA de coût supplémentaires liés aux cartes VISA et SESAME, par 11,9 millions de F CFA de frais supplémentaires liés à la facturation de SICA UEMOA et de 27,2 millions de F CFA de facturation supplémentaire émanant du Bureau de Représentation du Groupe BANK OF AFRICA à Paris.

La ligne **Publicité et frais de représentation** progresse de 83 millions de F CFA, principalement dûs aux éléments suivants :

- campagne VISA : 30,4 millions de F CFA,
- campagne institutionnelle Groupe : 21,2 millions de F CFA,
- campagne prêts scolaires : 6,2 millions de F CFA,
- sponsoring FESPACO : 9 millions de F CFA,
- journées de l'entrepreneuriat burkinabé en liaison avec la Maison de l'Entreprise du Burkina : 5 millions de F CFA.

Les frais divers de gestion, avec une dépense globale de 590 millions de F CFA, enregistrent une hausse de l'ordre de 18 % par rapport à fin 2006, principalement imputable aux honoraires des principaux prestataires qui croissent de 22 millions de F CFA au cours de l'année, et à la prise en charge des frais sur clients CDL qui progresse de 67 millions de F CFA, frais d'expertise, de formalités et juridiques, notamment.

Les charges exceptionnelles et sur exercices antérieurs, sont constituées principalement de 227 millions de F CFA de provisions au titre du contrôle fiscal notifié en décembre 2007 et de 72,3 millions de F CFA de sortie d'éléments d'actifs pour cession de véhicules et d'ordinateurs usagés.

The rise in social contributions includes CFAF 7 million paid into a supplementary pension fund for non-expatriate employees, an additional CFAF 13 million in social charges resulting from the increase in headcount, and CFAF 14.5 million in additional training costs.

***Real estate expenses** rose due to an increase in the rent of the main branch, which had not changed since the Bank opened, and the rent due for the new Pouytenga and Zogona Branches.*

***Transport equipment costs** rose by CFAF 38 million further to the purchase of new vehicles to replace the previous ones, which had been paid for and written off.*

***Other works supplies and external services** increased by CFAF 56 million in 2007. This rise can be explained by the extra CFAF 20 million of additional costs related to VISA and SESAME cards, the additional CFAF 11.9 million related to SICA WAEMU billing and CFAF 27.2 million of additional expenses from the BANK OF AFRICA Group's office in Paris.*

***Advertising and representation expenses** increased by CFAF 83 million, mainly comprising:*

- the VISA campaign: CFAF 30.4 million
- the Group corporate campaign: CFAF 21.2 million,
- the school loans campaign: CFAF 6.2 million,
- FESPACO sponsorship: CFAF 9 million,
- the Burkina entrepreneurship initiative organised in partnership with the Burkina "Maison de l'Entreprise": CFAF 5 million.

***General administration expenses** amounted to CFAF 590 million, an increase of 18% compared to 2006, mainly due to the rise in fees charged by the principal service providers, which rose by CFAF 22 million in the course of the year, and the payment of costs for doubtful and litigious debts, which increased by CFAF 67 million, including consulting fees, and costs of formalities and legal matters.*

***Exceptional expenses and expenses for previous years** were made up mainly of CFAF 227 million in provisions for the tax inspection notified in December*



PNB
+ 13,4 %

Avec **des produits d'exploitation** de 11 063 millions de F CFA, en progression de 22,1 % d'un exercice à l'autre, et après déduction de 3 342 millions de F CFA de charges bancaires, **le Produit Net Bancaire** à fin 2007 a progressé de 13,4 % et se monte à 7 651 millions de F CFA.

RBE
+ 10,4 %

Après soustraction de 3 519 millions de F CFA de frais de fonctionnement, **le Résultat Brut d'Exploitation** s'établit à 3 827 millions de F CFA, en croissance de 10,4 % par rapport à 2006.

Le résultat de l'exercice avant impôt s'établit à 2 218 millions de F CFA, en amélioration de 32,2 % rapporté à 2006.

Résultat net
+ 38,9 %

Après **une charge pour impôts sur le résultat** de 808 millions de F CFA, le **résultat net** s'établit à 1 410 millions de F CFA, en progression de 38,9 % par rapport à l'année antérieure.

Le bénéfice permettra de servir pour la cinquième année consécutive, un dividende aux actionnaires, qui s'élève à 25 % du capital social.

Les résultats obtenus, dans un contexte encore favorable, permettent un renforcement des fonds propres de la Banque. Toutefois, ceux-ci devront être accrus de façon complémentaire pour accompagner et poursuivre le développement de l'institution.

Ces résultats concrétisent les efforts soutenus de l'ensemble du personnel, auquel le Conseil d'Administration adresse, en votre nom, ses vives félicitations, ainsi que ses encouragements à poursuivre ses efforts.

Un hommage particulier doit, une fois encore, être également rendu aux actionnaires pour le soutien apporté à la BANK OF AFRICA - BURKINA FASO dans le courant de l'exercice.

Pour l'année 2008, les orientations définies au Plan Triennal de Développement (PTD 2007-2009) seront poursuivies.

Une action soutenue dans le domaine de la collecte des ressources s'appuiera sur un réseau enrichi de nouvelles agences.

Une amélioration de la qualité du portefeuille de crédit sera systématiquement recherchée par des actions de recouvrement énergiques et une distribution de crédit réservée à des contreparties de qualité. Enfin un contrôle des coûts sera opéré afin d'améliorer la productivité de la Banque.

2007 and CFAF 72.3 million of assets written off further to the sale of vehicles and used computers.

With an **operating income** of CFAF 11,063 million, a rise of 22.1% year-on-year, and after banking expenses of CFAF 3,342 million, the **net banking income** grew by 13.4% at the end of 2007, totalling CFAF 7,651 million.

After the deduction of CFAF 3,519 million in operating expenses, the **gross operating profit** amounted to CFAF 3,827 million, an increase of 10.4% compared to 2006.

Income for the year before tax totalled CFAF 2,218 million, an improvement of 32.2% in relation to 2006.

After **corporate income tax** of CFAF 808 million, **net income** amounted to CFAF 1,410 million, 38.9% higher than in the previous year.

For the fifth year running the profit will provide a dividend for share-holders, amounting to 25% of the share capital.

The results achieved in a still favourable context have enabled the Bank to boost its capital resources. However, these must be further increased in order to sustain and drive our development.

These results have been achieved through the hard work of all employees. On your behalf, the Board of Directors wishes to thank and congratulate them, and encourage them in their future efforts.

Once again, our shareholders also deserve our particular thanks for the support shown to BANK OF AFRICA - BURKINA FASO throughout the year.

For 2008, the strategies defined in the 2007-2009 Three-Year Development Plan will be pursued.

The network, boosted by new branches, will make sustained efforts in deposit collection.

We will seek to improve the quality of our credit portfolio at every opportunity, through vigorous recovery actions and the restriction of loans to reliable counterparties only. Finally, a cost-cutting policy will be put in place in order to improve the Bank's productivity.



Rapport Général des Commissaires aux Comptes

En exécution du mandat de commissaires aux comptes de la BANK OF AFRICA - BURKINA FASO (BOA-BURKINA FASO) que vous avez bien voulu nous confier, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport général de vérification des comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2007.

1.1 OPINION SUR LES COMPTES

Nous avons procédé au contrôle des comptes annuels en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes généralement admises.

Ces normes exigent que notre révision soit planifiée et réalisée de manière à obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne contiennent pas d'anomalies significatives. Notre révision consiste à examiner, sur la base de sondages, les éléments probants qui justifient les montants et les informations contenus dans les états financiers.

Notre mission consiste également à apprécier, d'une part les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, et d'autre part leur présentation d'ensemble.

A l'issue de nos contrôles, nous n'avons pas décelé d'erreurs significatives susceptibles de remettre en cause la fiabilité des comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2007.

En conséquence, nous certifions que les états financiers de la BOA-BURKINA FASO arrêtés au 31/12/2007 sont réguliers et sincères, et donnent une image fidèle, pour tous les aspects significatifs, du résultat des opérations de l'exercice écoulé, ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à cette date.

I.2 RESPECT DE LA RÉGLEMENTATION BANCAIRE

Dans le cadre du respect de la réglementation bancaire, nous avons examiné l'application par la BOA-BURKINA FASO des dispositifs prudentiels édictés par la Banque Centrale des États d'Afrique de l'Ouest (BCEAO).

Les ratios suivants ne respectent pas les normes prescrites par la BCEAO :

- le ratio de structure du portefeuille : ce ratio s'établit au 31 décembre 2007 à 8,67 % contre un minimum exigé de 60 % ;
- le coefficient de division des risques : le coefficient de division des risques des engagements sur une même signature s'établit à 80,10 % des Fonds Propres Effectifs (FPE) pour le client ONATEL contre un maximum requis de 75 % des FPE.

I.3 AUTRES VÉRIFICATIONS ET INFORMATIONS SPÉCIFIQUES

Conformément aux dispositions de l'article 713 de l'Acte Uniforme OHADA du 17 avril 1997 relatif au droit des Sociétés Commerciales et du Groupement d'Intérêt Économique, les Commissaires aux Comptes vérifient la sincérité et la concordance avec les états financiers de synthèse, des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration ou de l'administrateur général, selon le cas, et dans les documents sur la situation financière et les états financiers de synthèse de la société adressés aux actionnaires.

Les contrôles effectués conformément aux dispositions dudit article n'appellent pas d'observations de notre part.

Ouagadougou, le 07/04/2008

Les Commissaires aux Comptes

Rosette C. RIFFARD NACRO

Expert-comptable

Inscrite au tableau de l'Ordre National des Experts-comptables
et Comptables Agréés du Burkina Faso

Oumarou Gilbert SINARE

Expert-comptable

Inscrit au tableau de l'Ordre National des Experts-comptables et
Comptables Agréés du Burkina Faso

Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes

ÉTABLI EN APPLICATION DE L'ARTICLE 442 DE L'ACTE UNIFORME OHADA DU 17 AVRIL 1997

Conformément aux dispositions de l'article 438 et suivants de l'Acte Uniforme OHADA du 17 avril 1997 relatif au droit des Sociétés Commerciales et du Groupement d'Intérêt Économique, toute convention entre une société anonyme et l'un de ses Administrateurs ou Directeurs Généraux ou Directeurs Généraux adjoints, doit être soumise à l'autorisation préalable du Conseil d'Administration.

Il en est de même des conventions auxquelles un Administrateur ou un Directeur Général ou un Directeur Général adjoint est indirectement intéressé ou dans lesquelles il traite avec la société par personne interposée.

Sont également soumises à autorisation préalable du Conseil d'Administration, les conventions intervenant entre une société et une entreprise ou une personne morale, si l'un des Administrateurs ou un Directeur Général ou un Directeur Général adjoint de la société est propriétaire de l'entreprise ou associé indéfiniment responsable, gérant, Administrateur, Administrateur Général, Administrateur Général adjoint, Directeur Général ou Directeur Général adjoint de la personne morale contractante.

L'Administrateur intéressé est tenu d'informer le Conseil d'Administration dès qu'il a connaissance d'une convention soumise à autorisation. Il ne peut prendre part au vote sur l'autorisation sollicitée.

Le Président du Conseil d'Administration ou le Président Directeur Général avise les Commissaires aux Comptes, dans le délai d'un mois à compter de leur conclusion, de toute convention autorisée par le Conseil d'Administration et la soumet à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice écoulé.

En application de l'article 442 de l'Acte Uniforme OHADA du 17 avril 1997, nous portons à votre connaissance les conventions suivantes visées par les articles 438 et suivants dudit Acte Uniforme OHADA :

I.1 CONVENTIONS CONCLUES AU COURS D'EXERCICES ANTÉRIEURS DONT L'EXÉCUTION S'EST POURSUIVIE DURANT L'EXERCICE SOUS REVUE

I.1.1 Convention d'assistance technique avec AFH-SERVICES

Administrateur intéressé :
M. Paul DERREUMAUX.

Nature et objet de la convention :
Assistance technique de AFH SERVICES au profit de la BOA-BURKINA FASO.

Effets produits au cours de l'exercice :

Le montant global des sommes versées à AFH-SERVICES par la BOA-BURKINA FASO au cours de l'exercice au titre de l'exécution de cette convention, s'élève à 378,8 millions F CFA (79,0 pour les appointements expatriés et 253,7 pour l'assistance technique) à une charge de 442,2 millions F CFA (125,1 pour les appointements expatriés et 317,1 pour l'assistance technique), compte tenu de l'incidence de la retenue fiscale de 20 % sur les honoraires d'assistance technique (prestations fournies par un prestataire établi au Burkina Faso) et de la prise en charge par la banque des impôts sur salaires des expatriés.

I.1.2 Convention d'assistance technique avec AISSA-SARL

Administrateurs intéressés :

Cauris Investissement SA. représenté par M. Noël Eklo YAWO, M. Paul DERREUMAUX, M. Francis SUEUR, et M. Boureima WANKOYE.

Nature et objet de la convention :

Assistance technique de AISSA-SARL au profit de la BOA-BURKINA FASO.

Effets produits au cours de l'exercice :

Le montant global des sommes versées à AISSA-SARL par la BOA-BURKINA FASO au cours de l'exercice au titre de l'exécution de cette convention s'élève à 62,7 millions F CFA, pour une charge de 78,4 millions F CFA, compte tenu de l'incidence de la retenue fiscale de 20% au titre de prestations fournies par un prestataire non établi au Burkina Faso.

I.2 CONVENTIONS CONCLUES AU COURS DE L'EXERCICE SOUS REVUE

I.2.1 Convention de prêt convertible subordonné avec AFH

Administrateur intéressé :

AFH représentée par M. Paul DERREUMAUX.

Nature et objet de la convention :

Prêt subordonné de 500 millions F CFA au taux d'intérêt fixe annuel de 5,90 %, et d'une partie variable qui tient compte de la rentabilité des fonds propres de la Banque, convertible en actions à l'occasion d'une augmentation de capital à décider par les organes décisionnels de la BOA-BURKINA FASO.

Effets produits au cours de l'exercice :

Les intérêts courus sur l'exercice s'élèvent à 31 millions F CFA.

Rapports des Commissaires aux Comptes

I.2.2 Convention de prêt convertible subordonné avec CAURIS CROISSANCE S.A.

Administrateur intéressé :

CAURIS CROISSANCE S.A. représentée par M. Noël Eklo YAWO.

Nature et objet de la convention :

Prêt subordonné de 500 millions F CFA au taux d'intérêt fixe annuel de 5,90 %, et d'une partie variable qui tient compte de la rentabilité des fonds propres de la Banque, convertible en actions à l'occasion d'une augmentation de capital à décider par les organes décisionnels de la BOA-BURKINA FASO.

Effets produits au cours de l'exercice :

Les intérêts courus sur l'exercice s'élèvent à 43,7 millions F CFA.

Ouagadougou, le 07/04/2008

Les Commissaires aux Comptes

Rosette C. RIFFARD NACRO

Expert-comptable

Inscrite au tableau de l'Ordre National des Experts-comptables
et Comptables Agréés du Burkina Faso

Oumarou Gilbert SINARE

Expert-comptable

Inscrit au tableau de l'Ordre National des Experts-comptables et
Comptables Agréés du Burkina Faso

Bilan / Compte de Résultat / Résolutions

Balance Sheet / Income Statement / Resolutions



Baobab, © Gilles Poire - Fotolia.com

Bilan Comparé des deux derniers exercices (en F CFA)

Actif / Assets	Exercice / Fiscal year 2006	Exercice / Fiscal year 2007
CAISSE / CASH	2 320 695 887	4 215 078 451
CRÉANCES INTERBANCAIRES / INTERBANK PLACEMENTS	19 888 226 212	25 481 330 746
• À VUE / DEMAND DEPOSITS	14 790 505 811	11 140 744 024
• BANQUE CENTRALE / CENTRAL BANKS	10 527 311 652	5 510 083 732
• TRÉSOR PUBLIC, CCP / TREASURY, POST OFFICE BANK	356 513 153	398 212 111
• AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / OTHER CREDIT INSTITUTIONS	3 906 681 006	5 232 448 181
• À TERME / TERM DEPOSITS	5 097 720 401	14 340 586 722
CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE / CUSTOMERS' LOANS	61 144 645 903	65 852 179 724
• PORTEFEUILLE D'EFFETS COMMERCIAUX / PORTFOLIO OF DISCOUNTED BILLS	4 730 558 792	5 215 760 836
• CRÉDITS DE CAMPAGNE / SEASONAL CREDIT		
• CRÉDITS ORDINAIRES / ORDINARY CREDIT	4 730 558 792	5 215 760 836
• AUTRES CONCOURS À LA CLIENTÈLE / OTHER CUSTOMER CREDIT FACILITIES	43 228 479 927	47 533 025 153
• CRÉDITS DE CAMPAGNE / SEASONAL CREDIT	10 840 110 008	8 693 048 000
• CRÉDITS ORDINAIRES / ORDINARY CREDIT	32 388 369 919	38 839 977 153
• COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS / ORDINARY DEBTOR ACCOUNTS	13 185 607 184	13 103 393 735
• AFFACTURAGE / FACTORING		
TITRES DE PLACEMENT / CURRENT SECURITIES	2 174 585 000	12 774 570 000
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES / INVESTMENTS IN ASSOCIATES	958 535 534	791 763 950
CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES / LEASING & RELATED OPERATIONS		
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES MISES EN EQUIVALENCE / FINANCIAL INVESTMENTS AT EQUITY VALUE		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES / INTANGIBLE ASSETS	75 812 748	59 823 808
IMMOBILISATIONS CORPORELLES / FIXED ASSETS	1 990 138 114	2 208 290 029
ACTIONNAIRES ET ASSOCIÉS / SHAREHOLDERS & ASSOCIATES		
AUTRES ACTIFS / OTHER ASSETS	2 591 674 432	3 217 334 204
COMPTES D'ORDRE ET DIVERS / SUNDRY ACCOUNTS	318 708 601	1 507 329 688
ÉCARTS D'ACQUISITION / CONSOLIDATED GOODWILL		
TOTAL DE L'ACTIF / TOTAL ASSETS	91 463 022 431	116 107 700 600

Hors Bilan / Off-Balance-Sheet	Exercice / Fiscal year 2006	Exercice / Fiscal year 2007
ENGAGEMENTS DONNÉS / COMMITMENTS GIVEN	32 518 414 603	38 327 779 976
• ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT / CREDIT COMMITMENTS	1 527 482 142	2 946 326 990
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / TO CREDIT INSTITUTIONS		
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE / TO CUSTOMERS	1 527 482 142	2 946 326 990
• ENGAGEMENTS DE GARANTIE / GUARANTEES GIVEN	30 990 932 461	35 381 452 986
• D'ORDRE D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / ON BEHALF OF CREDIT INSTITUTIONS	54 345 000	99 345 000
• D'ORDRE DE LA CLIENTÈLE / ON BEHALF OF CUSTOMERS	30 936 587 461	35 282 107 986
• ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITY		

Balance sheet for the last two financial periods (in CFAF)

Passif / Liabilities	Exercice / Fiscal year 2006	Exercice / Fiscal year 2007
DETTES INTERBANCAIRES / INTERBANK LIABILITIES	3 703 996 948	2 820 109 600
• À VUE / DEMAND DEPOSITS	2 541 037 684	2 820 109 600
• TRÉSOR PUBLIC, CCP / TREASURY, POST OFFICE BANK	1 603 890 476	486 060 651
• AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / OTHER CREDIT INSTITUTIONS	937 147 208	2 334 048 949
• À TERME / TERM DEPOSITS	1 162 959 264	0
DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE / CUSTOMERS' DEPOSITS	77 481 964 029	98 236 397 964
• COMPTES D'ÉPARGNE À VUE / SAVINGS DEPOSIT ACCOUNTS	8 025 281 554	10 109 344 420
• COMPTES D'ÉPARGNE À TERME / TIME DEPOSIT ACCOUNTS		
• BONS DE CAISSE / SHORT-TERM BORROWINGS		
• AUTRES DETTES À VUE / OTHER DEMAND DEPOSITS	32 391 768 999	36 684 175 881
• AUTRES DETTES À TERME / OTHER TIME DEPOSIT ACCOUNTS	37 064 913 476	51 442 877 663
DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE / DEBTS EVIDENCED BY SECURITIES	1 350 000 000	1 600 000 000
AUTRES PASSIFS / OTHER LIABILITIES	2 826 016 797	4 438 577 860
COMPTES D'ORDRE ET DIVERS / SUNDRY ACCOUNTS	443 741 149	995 474 148
ÉCARTS D'ACQUISITION / CONSOLIDATED GOODWILL		
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES / RESERVES FOR CONTINGENCIES & LOSSES	95 725 551	139 417 206
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES / STATUTORY PROVISIONS		
FONDS AFFECTÉS / EARMARKED FUNDS		
EMPRUNTS & TITRES SUBORDONNÉS / SUBORDINATED LOANS & SECURITIES	0	1 000 000 000
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT / INVESTMENT SUBSIDIES		
FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX / RESERVES FOR GENERAL BANKING RISKS	1 424 339 968	1 724 339 968
CAPITAL / CAPITAL	2 000 000 000	2 500 000 000
PRIMES LIÉES AU CAPITAL / SHARE PREMIUMS		
RÉSERVES / RESERVES	313 894 130	466 207 766
ÉCARTS DE RÉÉVALUATION / REVALUATION DIFFERENCES		
REPORT À NOUVEAU (+/-) / RETAINED EARNINGS (+/-)	903 645 171	916 755 774
RÉSULTAT DE L'EXERCICE / NET INCOME	1 015 424 239	1 409 837 520
TOTAL DU PASSIF / TOTAL LIABILITIES	91 463 022 431	116 107 700 600

Hors Bilan / Off-Balance-Sheet	Exercice / Fiscal year 2006	Exercice / Fiscal year 2007
ENGAGEMENTS REÇUS / COMMITMENTS RECEIVED	84 506 850 236	78 791 977 185
• ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT / CREDIT COMMITMENTS		
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / RECEIVED FROM CREDIT INSTITUTIONS		
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE / RECEIVED FROM CUSTOMERS		
• ENGAGEMENTS DE GARANTIE / GUARANTEES RECEIVED	84 506 850 236	78 791 977
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / RECEIVED FROM CREDIT INSTITUTIONS		
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE / RECEIVED FROM CUSTOMERS	84 506 850 236	78 791 977 185
• ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITY		

Résultat

Comparé des deux derniers exercices (en F CFA)

Charges / Expenses

	Exercice / Fiscal year 2006	Exercice / Fiscal year 2007
INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES / INTEREST & RELATED EXPENSES	2 273 656 503	3 228 478 762
• SUR DETTES INTERBANCAIRES / ON INTERBANK DEBTS	121 625 258	219 423 830
• SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE / ON CUSTOMERS' DEBTS	2 152 031 245	3 009 054 932
• SUR DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE / ON SECURITIES		
• AUTRES INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES / OTHER INTEREST AND RELATED EXPENSES		
CHARGES SUR CRÉDIT-BAIL ET OPÉRATIONS ASSIMILÉES / EXPENSES ON LEASING AND RELATED OPERATIONS		
COMMISSIONS / COMMISSION	31 081 083	68 968 508
CHARGES SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES / EXPENSES ON FINANCIAL OPERATIONS	3 605 558	113 765 087
• CHARGES SUR TITRES DE PLACEMENT / INVESTMENT EXPENSES	3 605 556	113 757 164
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE CHANGE / FOREIGN EXCHANGE EXPENSES	2	7 923
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE HORS BILAN / OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTION EXPENSES		
CHARGES DIVERSES D'EXPLOITATION BANCAIRE / OTHER BANK OPERATING EXPENSES		
FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION / GENERAL OPERATING EXPENSES	2 932 363 736	3 518 684 262
• FRAIS DE PERSONNEL / PERSONNEL COSTS	895 440 943	1 042 014 525
• AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX / OTHER GENERAL EXPENSES	2 036 922 793	2 476 669 737
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS		
/ DEPRECIATION AND PROVISIONS ON FIXED ASSETS	351 378 414	379 570 472
SOLDE EN PERTE DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR CRÉANCES ET DU HORS BILAN		
/ DEFICIT ON CORRECTIONS TO SECURITIES, LOANS AND OFF-BALANCE-SHEET	1 472 407 238	995 525 520
EXCÉDENT DES DOTATIONS SUR LES REPRISES DU FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX		
/ EXCESS OF PROVISIONS OVER FUNDS RECOVERED FOR GENERAL BANKING RISKS	299 555 619	300 000 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES / EXCEPTIONAL EXPENSES	7 817 390	87 945 761
PERTES SUR EXERCICES ANTÉRIEURS / LOSSES FROM PREVIOUS YEARS	28 213 241	303 054 622
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES / CORPORATE INCOME TAX	662 533 311	807 924 569
RÉSULTAT / RESULT	1 015 424 239	1 409 837 520
TOTAL DES CHARGES / TOTAL EXPENSES	9 078 036 332	11 213 755 083

Income statement for the last two financial periods (in CFAF)

Produits / <i>Income</i>	Exercice / <i>Fiscal year 2006</i>	Exercice / <i>Fiscal year 2007</i>
INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS / <i>INTEREST AND RELATED INCOME</i>	6 185 384 930	7 208 130 513
• SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES / <i>ON INTERBANK LOANS</i>	301 815 590	655 313 923
• SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE / <i>ON CUSTOMERS' LOANS</i>	5 883 569 340	6 552 816 590
• SUR TITRES D'INVESTISSEMENT / <i>ON SECURITIES</i>		
• AUTRES INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS / <i>OTHER INTEREST & RELATED INCOME</i>		
PRODUITS SUR CRÉDIT-BAIL ET OPÉRATIONS ASSIMILÉES / <i>INCOME FROM LEASING & RELATED OPERATIONS</i>		
COMMISSIONS / <i>COMMISSION</i>	324 640 332	1 215 871 538
PRODUITS SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES / <i>INCOME FROM FINANCIAL TRANSACTIONS</i>	1 295 448 135	1 724 900 038
• PRODUITS SUR TITRES DE PLACEMENT / <i>INCOME FROM CURRENT SECURITIES</i>	135 411 845	266 798 199
• DIVIDENDES ET PRODUITS ASSIMILÉS / <i>DIVIDENDS AND RELATED INCOME</i>	74 117 000	119 212 300
• PRODUITS SUR OPÉRATIONS DE CHANGE / <i>INCOME FROM FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS</i>	638 283 199	847 593 691
• PRODUITS SUR OPÉRATIONS DE HORS BILAN / <i>INCOME FROM OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTIONS</i>	447 636 091	491 295 848
PRODUITS DIVERS D'EXPLOITATION BANCAIRE / <i>OTHER INCOME FROM BANKING OPERATIONS</i>	7 312 171	18 506 407
PRODUITS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION / <i>GENERAL OPERATING INCOME</i>	1 245 375 004	895 079 789
REPRISE D'AMORTISSEMENTS ET DE PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS		
/ <i>RECOVERY OF DEPRECIATION & PROVISIONS ON FIXED ASSETS</i>	0	73 872 913
SOLDE EN BÉNÉFICE DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR CRÉANCES ET DU HORS BILAN		
/ <i>SURPLUS ON CORRECTIONS TO VALUE OF LOANS AND OFF-BALANCE-SHEET ITEMS</i>		
EXCÉDENT DES REPRISES SUR LES DOTATIONS DU FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX		
/ <i>SURPLUS RECOVERED ON PROVISION OF FUNDS FOR GENERAL BANKING RISKS</i>		
PRODUITS EXCEPTIONNELS / <i>EXCEPTIONAL INCOME</i>	6 487 303	63 288 188
PRODUITS SUR EXERCICES ANTÉRIEURS / <i>RESULT FROM PREVIOUS FINANCIAL PERIODS</i>	13 388 457	14 105 697
PERTES / <i>LOSS</i>		
TOTAL DES PRODUITS / <i>TOTAL INCOME</i>	9 078 036 332	11 213 755 083

Résultat

Comparé des deux derniers exercices (en F CFA)

Produits & Charges	Exercice 2006	Exercice 2007
INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS	6 185 384 930	7 208 130 513
• SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES	301 815 590	655 313 923
• SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	5 883 569 340	6 552 816 590
• SUR TITRES D'INVESTISSEMENT		
• AUTRES INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS		
PRODUITS SUR CRÉDIT-BAIL ET OPÉRATIONS ASSIMILÉES		
INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES	-2 273 656 503	-3 228 478 762
• SUR DETTES INTERBANCAIRES	-121 625 258	-219 423 830
• SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE	-2 152 031 245	-3 009 054 932
• SUR DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	0	0
• AUTRES INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES	0	0
CHARGES SUR CRÉDIT-BAIL ET OPÉRATIONS ASSIMILÉES		
MARGE D'INTÉRÊT	3 911 728 427	3 979 651 751
PRODUITS DE COMMISSIONS	324 640 332	1 215 871 538
CHARGES DE COMMISSIONS	-31 081 083	-68 968 508
RÉSULTAT NET DES COMMISSIONS	293 559 249	1 146 903 030
RÉSULTATS NETS SUR		
• OPÉRATIONS SUR TITRES DE PLACEMENT	131 806 289	153 041 035
• DIVIDENDES ET PRODUITS ASSIMILÉS	74 117 000	119 212 300
• OPÉRATIONS DE CHANGE	638 283 197	847 585 768
• OPÉRATIONS DE HORS BILAN	447 636 091	491 295 848
RÉSULTAT NET OPÉRATIONS FINANCIÈRES	1 291 842 577	1 611 134 951
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 252 687 175	913 586 196
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE		
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE		
FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION	-2 932 363 736	-3 518 684 262
• FRAIS DE PERSONNEL	-895 440 943	-1 042 014 525
• AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX	-2 036 922 793	-2 476 669 737
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS	-351 378 414	-379 570 472
REPRISES SUR AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS	0	73 872 913
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	3 466 075 278	3 826 894 107
RÉSULTAT NET DES CORRECTIONS DE VALEUR	-1 472 407 238	-995 525 520
EXCÉDENT NET DES DOTATIONS ET REPRISES SUR FRBG	-299 555 619	-300 000 000
RÉSULTAT COURANT (AVANT IMPÔT)	1 694 112 421	2 531 368 587
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-1 330 087	-24 657 573
RÉSULTAT SUR EXERCICES ANTÉRIEURS	-14 824 784	-288 948 925
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES	-662 533 311	-807 924 569
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	1 015 424 239	1 409 837 520

Income statement for the last two financial periods (in CFAF)

Income & Expenses	<i>Fiscal year 2006</i>	<i>Fiscal year 2007</i>
INTEREST AND RELATED INCOME	6 185 384 930	7 208 130 513
• ON INTERBANK LOANS	301 815 590	655 313 923
• ON CUSTOMERS' LOANS	5 883 569 340	6 552 816 590
• ON SECURITIES		
• OTHER INTEREST AND RELATED INCOME		
INCOME FROM LEASING AND RELATED OPERATIONS		
INTEREST AND RELATED EXPENSES	-2 273 656 503	-3 228 478 762
• ON INTERBANK DEBTS	-121 625 258	-219 423 830
• ON CUSTOMERS' DEBTS	-2 152 031 245	-3 009 054 932
• ON SECURITIES	0	0
• OTHER INTEREST AND RELATED EXPENSES	0	0
EXPENSES ON LEASING AND RELATED OPERATIONS		
INTEREST MARGIN	3 911 728 427	3 979 651 751
COMMISSION INCOME	324 640 332	1 215 871 538
COMMISSION EXPENSES	-31 081 083	-68 968 508
NET RESULT FROM COMMISSION	293 559 249	1 146 903 030
NET RESULT FROM:		
• CURRENT SECURITIES TRANSACTIONS	131 806 289	153 041 035
• DIVIDENDS AND RELATED TRANSACTIONS	74 117 000	119 212 300
• FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS	638 283 197	847 585 768
• OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTIONS	447 636 091	491 295 848
NET INCOME FROM FINANCIAL OPERATIONS	1 291 842 577	1 611 134 951
OTHER INCOME FROM BANKING OPERATIONS	1 252 687 175	913 586 196
OTHER BANK OPERATING EXPENSES		
OTHER INCOME FROM NON-BANKING OPERATIONS		
OTHER NON-BANKING OPERATING EXPENSES		
GENERAL OPERATING EXPENSES	-2 932 363 736	-3 518 684 262
• PERSONNEL COSTS	-895 440 943	-1 042 014 525
• OTHER GENERAL EXPENSES	-2 036 922 793	-2 476 669 737
DEPRECIATION & AMORTIZATION AND PROVISIONS ON FIXED ASSETS	-351 378 414	-379 570 472
RECOVERY OF DEPRECIATION & AMORTIZATION AND PROVISIONS ON FIXED ASSETS	0	73 872 913
GROSS OPERATING PROFIT	3 466 075 278	3 826 894 107
NET RESULT FROM VALUE ADJUSTMENTS	-1 472 407 238	-995 525 520
NET SURPLUS FROM ALLOCATIONS AND REVERSALS ON RESERVES FOR GBR	-299 555 619	-300 000 000
PRE-TAX OPERATING INCOME	1 694 112 421	2 531 368 587
EXTRAORDINARY ITEMS	-1 330 087	-24 657 573
RESULT FROM PREVIOUS FINANCIAL PERIODS	-14 824 784	-288 948 925
CORPORATE INCOME TAX	-662 533 311	-807 924 569
NET INCOME FROM THIS FINANCIAL PERIOD	1 015 424 239	1 409 837 520

Résolutions

Resolutions

PREMIÈRE RÉOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du Rapport du Conseil d'Administration et du Rapport des Commissaires aux Comptes sur l'exercice 2007, les approuve dans toutes leurs parties et approuve le bilan et les comptes de cet exercice tels qu'ils lui ont été présentés ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans les rapports.

Cet exercice 2007 se solde donc par un bénéfice de 1 409 837 520 F CFA, après une dotation aux amortissements de 379 570 472 F CFA et un impôt sur les bénéfices de 807 924 569 F CFA.

En outre, l'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes sur les Conventions visées par la loi 023/96/ADP du 11 juillet 1996 et par la loi bancaire du 2 mai 1996, approuve sans réserve ledit Rapport.

En conséquence, l'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus à tous les membres du Conseil d'Administration pour leur gestion et pour tous les actes accomplis par eux au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2007. Elle donne également quitus aux Commissaires aux Comptes pour l'exécution de leur mandat au cours de ce même exercice.

DEUXIÈME RÉOLUTION

Selon les propositions du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire, après en avoir délibéré, approuve l'affectation comme suit du bénéfice net de l'exercice et du report à nouveau antérieur :

	En F CFA
Bénéfice net de l'exercice	1 409 837 520
Report à nouveau antérieur	916 755 774
TOTAL À RÉPARTIR	2 326 593 294
Réserve légale (15 % du bénéfice)	211 475 628
Dividende (25 % du capital)	625 000 000
Nouveau report à nouveau	1 490 117 666
TOTAL RÉPARTI	2 326 593 294

FIRST RESOLUTION

Having reviewed the Board of Directors' report and the external auditors' report on fiscal year 2007, the Annual General Meeting approved all parts of the reports and the results and financial statements as presented, as well as the operations reflected in these statements and summarised in these reports.

Fiscal year 2007 closed with a profit of CFAF 1,409,837,520 after amortizations of CFAF 379,570,472 and corporate income tax of CFAF 807,924,569.

In addition, after reviewing the External Auditors' Special Report on agreements covered by law 023/96/ADP of 11 July 1996 and by the banking law of 2 May 1996, the Meeting unreservedly approved this report.

Consequently, the Annual General Meeting ratified the management and the actions of all members of the Board of Directors during the year to 31 December 2007. The Meeting also ratified the execution of the external auditors' mission in the same period.

SECOND RESOLUTION

Following deliberation, the Annual General Meeting approved the Board of Directors' proposal to allocate all net profits for the year and the previous balance brought forward as follows:

	In CFAF
Net income for the period	1,409,837,520
Previous balance brought forward	916,755,774
Total for distribution	2,326,593,294
Legal reserve (15% of income)	211,475,628
Dividend (25 % of share capital)	625,000,000
New balance brought forward	1,490,117,666
Total distribution	2,326,593,294

TROISIÈME RÉOLUTION

En application de la précédente résolution, l'Assemblée Générale Ordinaire décide que, après règlement à l'Etat de l'Impôt sur le Revenu des Valeurs Mobilières (IRVM) au taux de 12,5 % sur le dividende brut, il sera effectivement versé aux actionnaires un dividende net correspondant à une rémunération de 2 187,5 F CFA par action de 10 000 F CFA.

Le paiement de ce dividende s'effectuera au Siège Social à compter du 1^{er} juillet 2008 par estampillage du coupon n° 6 du certificat d'action de chaque actionnaire.

QUATRIÈME RÉOLUTION

L'assemblée Générale, après en avoir délibéré, décide de fixer le montant des indemnités annuelles de fonction alloué aux membres du Conseil d'Administration à la somme de 24 000 000 F CFA.

CINQUIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire confère à tout porteur d'un original, d'un extrait ou d'une copie du procès verbal de la présente Assemblée, tous pouvoirs pour exécuter les formalités de publication légale.

THIRD RESOLUTION

In accordance with the preceding resolution, the Annual General Meeting decided that, after payment to the State of tax on income from securities, at 12.5% of the gross dividend, shareholders will effectively be paid a net dividend corresponding to a remuneration of CFAF 2,187.5 per share of CFAF 10,000.

The dividend will be paid at the Bank's headquarters as of 1 July 2008, on stamping of coupon 6 of the share certificate held by each shareholder.

FOURTH RESOLUTION

Following deliberation, the Annual General Meeting set the total annual post allowances for all members of the Board at CFAF 24 million for 2007.

FIFTH RESOLUTION

The Annual General Meeting conferred on all holders of an original, an extract or a copy of the minutes of the present Meeting, all powers to execute the formalities of legal publication.

1 NOTES SUR LES PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

PRÉSENTATION DES COMPTES

Les comptes annuels de la BANK OF AFRICA - BURKINA FASO (BOA-BURKINA FASO) sont établis selon les règles définies par la Banque Centrale des États de l'Afrique de l'Ouest (BCEAO) dans le règlement applicable aux banques des États de l'Union Économique et Monétaire Ouest Africaine (UEMOA) depuis 1990.

Les comptes sociaux au 31 décembre 2007 ont été présentés selon les mêmes méthodes d'évaluation que celles de l'exercice précédent et sont conformes dans leur forme et leur présentation aux recommandations de la profession bancaire et celles de la BCEAO.

Les états financiers sont établis sur la base des coûts historiques.

CONVERSION DES COMPTES DU BILAN LIBELLÉS EN DEVICES

Les créances et dettes ainsi que les engagements hors bilan libellés en devises sont convertis en F CFA aux cours de change du 31/12/2007, cours communiqué par l'Agence Nationale de la Banque Centrale des États de l'Afrique de l'Ouest (BCEAO).

LES OPÉRATIONS ET POSITIONS EN DEVICES

Les opérations de change sont évaluées à chaque arrêté mensuel ou au terme des achats et ventes de devises chez les correspondants, et le résultat de change est enregistré directement au compte de résultat.

Les intérêts, commissions et frais sur les opérations en devises sont couverts et comptabilisés en F CFA dès la réception des avis d'encaissement ou paiement.

LES INTÉRÊTS ET LES COMMISSIONS BANCAIRES

Les produits et charges ont fait l'objet de décomptes et sont rattachés à la période concernée conformément aux principes de séparation des exercices.

Les intérêts sur créances en souffrance échappent à ce principe de comptabilisation et sont constatés pour mémoire.

COMPTES DE LA CLIENTÈLE

Le classement de ces comptes par activités, sociétés, collectivités, particuliers, comptes des actionnaires, comptes à terme, etc..., n'a pas subi de modification.

Les crédits à la clientèle comprennent, d'une part les créances commerciales, les crédits à court, moyen et long terme et d'autre part, les comptes débiteurs de la clientèle.

Toutes les créances en souffrance ont fait l'objet d'une attention particulière et des provisions pour dépréciation conséquentes ont été constituées. Le taux retenu varie entre 50 et 100 % selon la nature du risque et suivant les recommandations de la Banque Centrale relatives à la comptabilisation et provisionnement des engagements en souffrance. Le taux moyen des provisions au 31/12/2007 est de 83,41 %.

Les provisions pour dépréciation antérieurement constituées non utilisées ou devenues sans effet ont fait l'objet de reprises et viennent donc améliorer les résultats.

LES IMMOBILISATIONS

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Les amortissements y afférents sont calculés sur la durée de vie probable ou estimée selon la méthode linéaire :

FRAIS D'ÉTABLISSEMENT	20 %
CONSTRUCTIONS	5 %
MATÉRIEL DE TRANSPORT	25 %
AMÉNAGEMENT - INSTALLATIONS	10 %
MOBILIER ET MATÉRIEL DE BUREAU (SELON NATURE)	10-25 %
MATÉRIEL INFORMATIQUE	33 1/3 %

2 OBSERVATIONS SUR LE BILAN

2.1. OPÉRATIONS AVEC LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

Échéance	Au 31/12/2006*		Au 31/12/2007*	
	Créances	Dettes	Créances	Dettes
DE 0 À 1 MOIS	18 519	3 704	14 589	2 820
DE 1 MOIS À 3 MOIS	67		132	
DE 3 MOIS À 6 MOIS	121		1 196	
DE 6 MOIS À 2 ANS	813		3 832	
DE 2 ANS À 5 ANS	368		5 732	
PLUS DE 5 ANS	0		0	
TOTAL	19 888	3 704	25 481	2 820

2.2. OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE

2.2.1. Classement des créances et des dettes avec la clientèle par échéance

Échéance	Au 31/12/2006*		Au 31/12/2007*	
	Créances	Dettes	Créances	Dettes
DE 0 À 1 MOIS	40 028	58 603	39 408	61 978
DE 1 MOIS À 3 MOIS	2 188	3 748	8 001	15 171
DE 3 MOIS À 6 MOIS	2 398	3 213	3 498	5 296
DE 6 MOIS À 2 ANS	8 600	6 279	7 886	5 445
DE 2 ANS À 5 ANS	5 054	5 639	3 673	9 814
PLUS DE 5 ANS	335	0	1 123	532
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	2 542	0	2 263	0
TOTAL	61 145	77 482	65 852	98 236

2.2.2. Classement des créances et des dettes avec la clientèle par agents économiques

Agents économiques	Au 31/12/2006*		Au 31/12/2007*	
	Créances	Dettes	Créances	Dettes
PARTICULIERS	11 415	16 084	14 443	21 121
ENTREPRISES PRIVÉES	38 491	54 779	40 645	68 554
SOCIÉTÉS D'ÉTAT ET ÉTABLISSEMENTS PUBLICS	10 712	6 301	10 545	7 858
ÉTAT ET ORGANISMES ASSIMILÉS	527	318	219	703
TOTAL	61 145	77 482	65 852	98 236

2.2.3. Détail des créances douteuses et provisions pour dépréciation

Nature	Au 31/12/2006*	Au 31/12/2007*
CRÉANCES DOUTEUSES	7 824	6 485
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	- 5 282	- 5 411
CRÉANCES DOUTEUSES, PROVISIONS DÉDUITES		
AGIOS RÉSERVÉS		
CRÉANCES DOUTEUSES NETTES	2 542	1 074

2.3. IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Participation	Montant participation*		Capital*	Part BOA %
	Brut	Net		
DANS LES BANQUES ET ÉTABLISSEMENTS FINANCIERS				
• BANK OF AFRICA - BÉNIN	305	75	8 000	0,94 %
SOUS TOTAL	305	75		
DANS LES AUTRES SOCIÉTÉS				
• AISSA	7	7	28	25,00 %
• AGORA	200	200	4 000	5,00 %
• AFRIC INVEST	261	261	38 112	0,68 %
• ACTIBOURSE SA	22	20	300	6,67 %
• SOFIGIB	40	40	450	8,89 %
• CTMI UEMOA	1	1	1 850	0,05 %
SOUS TOTAL	531	529		
TOTAL PARTICIPATIONS	836	604		

2.4. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Nature	Au 31/12/2006*	Augmentations*	Diminutions*	Au 31/12/2007*
IMMOBILISATIONS BRUTES	435	25	0	460
AMORTISSEMENTS CUMULÉS	- 359	- 41	0	- 400
TOTAL NET	76	- 16	0	60

* En millions de F CFA

2.5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Nature	Au 31/12/2006*	Augmentations*	Diminutions*	Au 31/12/2007*
IMMOBILISATIONS BRUTES	3 838	556	302	4 092
• IMMOBILISATIONS EN COURS	43	188	143	88
• IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	3 569	262	75	3 756
• IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	0	74	0	74
• IMMOBILISATIONS PAR RÉALISATION DE GARANTIE	226	32	84	174
AMORTISSEMENTS	- 1 622	- 336	74	- 1 884
• IMMOBILISATIONS EN COURS	- 1 622	- 336	74	- 1 884
• IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	0	0	0	0
• IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	0	0	0	0
TOTAL NET	2 216	220	376	2 208

2.6. AUTRES ACTIFS/PASSIFS

2.6.1. Autres actifs

Nature	2006*	2007*
DÉBITEURS DIVERS	74	458
VALEURS NON IMPUTÉES	0	11
VALEURS À L'ENCAISSEMENT	1 377	1 975
VALEURS À REJETER EN COMPENSATION	229	41
DÉPÔTS ET CAUTIONNEMENTS	0	0
STOCKS ET EMPLOIS DIVERS	678	0
CRÉANCES RATTACHÉES	233	732
TOTAL	2 591	3 217

2.6.2. Autres passifs

Nature	2006*	2007*
DETTES FISCALES	0	0
DETTES SOCIALES	0	0
CRÉDITEURS DIVERS	975	1 747
DETTES RATTACHÉES	817	912
DIVERS	1 034	1 780
TOTAL	2 826	4 439

2.7. COMPTES D'ORDRE ET DIVERS

2.7.1. Actif

Compte d'ordre et divers actif	2006*	2007*
CHARGES COMPTABILISÉES D'AVANCE	30	49
PRODUITS À RECEVOIR	256	23
DIVERS	33	1 435
TOTAL	319	1 507

2.7.2. Passif

Compte d'ordre et divers passif	2006*	2007*
CHARGES À PAYER	299	470
PRODUITS PERÇUS D'AVANCE	17	385
DIVERS	128	140
TOTAL	444	995

2.8. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

2.9. CAPITAUX PROPRES

2.9.1. Détail des capitaux propres

Nature	Montant au 31/12/2006*	Affectation du résultat 2006*	Autres mouvements*	Montant au 31/12/2007*
F.R.B.G.	1 424		300	1 724
PRIMES LIÉES AU CAPITAL				
RÉSERVE LÉGALE	314	152		466
RÉSERVES RÉGLEMENTÉES				
AUTRES RÉSERVES				
CAPITAL SOCIAL	2 000		500	2 500
FONDS AFFECTÉS (PRÊTS SUBORDONNÉS)	0		1 000	1 000
FONDS BLOQUÉS D'ACTIONNAIRES	0		0	0
REPORT À NOUVEAU	554	363		917
RÉSULTAT 2006	1 015	- 1 015		0
RÉSULTAT 2007	0		1 410	1 410
TOTAL	5 307	-500	3 210	8 017

* En millions de F CFA

2.9.2. Le Fonds pour Risques Bancaires Généraux

Le Fonds pour Risques Bancaires Généraux a été doté comme suit (en millions de F CFA, par année de dotation).

Année	Montant
2005	1 125
2006	229
2007	300
soit au 31/12/2008	1 724

2.9.3. Informations sur le capital

Le capital de la BANK OF AFRICA - BURKINA FASO s'élève à 2 500 millions de F CFA. Il est composé de 250 000 titres d'une valeur nominale de 10 000 F CFA.

La structure de l'actionnariat est la suivante :

Actionnaires	Structure
BOA GROUP S.A.	48,70 %
AUTRES BANK OF AFRICA	11,40 %
ACTIONNAIRES BURKINABÉ	31,50 %
• ENTREPRISES PRIVÉES BURKINABÉ	12,20 %
• PARTICULIERS BURKINABÉ	19,30 %
CAURIS INVESTISSEMENT SA	8,00 %
AUTRES	0,40 %

3 ENGAGEMENTS HORS BILAN

Nature	2006*	2007*
ENGAGEMENTS DONNÉS	32 518	38 328
• ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	1 527	2 946
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE	1 527	2 946
• ENGAGEMENTS DE GARANTIE	30 991	35 382
• D'ORDRE D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
• D'ORDRE DE LA CLIENTÈLE	30 991	35 382
ENGAGEMENTS REÇUS	84 507	78 792
• ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT		
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE		
• ENGAGEMENTS DE GARANTIE	84 507	78 792
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE	84 507	78 792
• ENGAGEMENTS SUR TITRES		

4 OBSERVATIONS SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT

4.1. INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS

Nature	2006*	2007*
SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES	302	655
• À VUE	109	183
• À TERME	193	472
SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	5 884	6 553
• CRÉANCES COMMERCIALES	347	354
• AUTRES CRÉDITS À COURT TERME	2 313	2 255
• COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS	1 344	1 609
• CRÉDITS À MOYEN TERME	1 862	2 285
• CRÉDITS À LONG TERME	18	50
TOTAL	6 186	7 208

4.2. INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES

Nature	2006*	2007*
SUR DETTES INTERBANCAIRES	122	221
• À VUE	52	120
• À TERME	70	101
SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE	2 152	3 009
• À VUE	51	39
• À TERME	2 101	2 970
TOTAL	2 274	3 230

4.3. COMMISSIONS

Nature	2006*	2007*
COMMISSIONS PERÇUES (PRODUITS)	325	1 216
• SUR OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES	0	0
• SUR OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	325	1 216
COMMISSIONS VERSÉES (CHARGES)	31	69
• SUR OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES	22	31
• SUR OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	9	38

4.4. FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION

4.4.1. Frais de personnel

Nature	2006*	2007*
SALAIRES ET TRAITEMENTS	755	864
CHARGES SOCIALES	140	178
TOTAL	895	1 042

4.4.2. Autres frais généraux

Nature	2006*	2007*
IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS	122	156
REDEVANCE DE CRÉDIT-BAIL	103	102
LOYERS	86	102
ENTRETIEN ET RÉPARATIONS	113	143
PRIMES D'ASSURANCE	73	79
INTERMÉDIAIRES ET HONORAIRES	396	491
PUBLICITÉ, PUBLICATIONS ET RELATIONS PUBLIQUES	111	194
DÉPLACEMENTS, MISSIONS ET RÉCEPTIONS	101	104
FRAIS POSTAUX ET FRAIS DE TÉLÉCOMMUNICATIONS	242	287
ACHATS NON STOCKÉS DE MATIÈRES PREMIÈRES ET FOURNITURES	349	394
JETONS DE PRÉSENCE	10	26
MOINS VALUES DE CESSION	1	0
AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX	330	398
TOTAL	2 037	2 476

4.5. DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS

Nature	2006*	2007*
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	351	380
• DES IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	351	380
• DES IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	0	0
REPRISES		
TOTAL	351	380

4.6. SOLDE EN PERTE DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR CRÉANCES ET DU HORS BILAN

Nature	2006*	2007*
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE	2 469	1 830
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION DES AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF	0	
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	0	
PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	405	942
REPRISES DE PROVISIONS SUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE	-1 402	-1 776
REPRISES DE PROVISIONS SUR AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF	0	
REPRISES DE PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	0	
RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	0	
REPRISES DE PROVISIONS POUR FRBG	0	
TOTAL	1 472	996

* En millions de F CFA

5 AUTRES INFORMATIONS

5.1. EFFECTIFS MOYENS

Catégories	2006	2007
CADRES EXPATRIÉS	2	2
CADRES LOCAUX	5	5
GRADES	26	28
EMPLOYÉS	57	72
PERSONNEL NON BANCAIRE	8	8
PERSONNEL TEMPORAIRE	8	0
TOTAL	106	115

5.2. CONTREVALEUR DES COMPTES EN DEVISES

Nature	2006*	2007*
ACTIF		
OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE	17 000	15 356
• BILLETS ET MONNAIES	2 321	4 215
• CORRESPONDANTS BANCAIRES	14 790	11 141
VALEURS À L'ENCAISSEMENT ET DIVERS		
PASSIF		
OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE	3 704	2 820
• CORRESPONDANTS BANCAIRES	2 541	2 820
• REFINANCEMENTS	1 163	0
• AUTRES SOMMES DUES	0	0
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	77 482	98 236
• COMPTES ORDINAIRES	77 482	98 236

5.3. AFFECTATION DES RÉSULTATS DE L'EXERCICE 2007

Nature		En F CFA
RÉSULTATS DE L'EXERCICE 2007	1 409 837 520	
REPORT À NOUVEAU ANTÉRIEUR	916 755 774	
TOTAL À RÉPARTIR	2 326 593 294	
RÉSERVE LÉGALE (15% DU RÉSULTAT)		211 475 628
DIVIDENDE		625 000 000
NOUVEAU REPORT À NOUVEAU		1 490 117 666
TOTAL RÉPARTI		2 326 593 294

* En millions de F CFA

6 RÉSULTAT DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Nature	2003	2004	2005	2006	2007
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
• CAPITAL SOCIAL*	1 500	2 000	2 000	2 000	2 500
• NOMBRE DES ACTIONS ORDINAIRES EXISTANTES	150 000	200 000	200 000	200 000	250 000
OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE*					
• CHIFFRE D'AFFAIRES	6 174	7 663	8 088	9 078	11 062
• BÉNÉFICE AVANT IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	2 494	2 746	3 190	4 904	5 370
• IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES	365	506	388	663	808
• BÉNÉFICE APRÈS IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	433	504	608	1 015	1 410
RÉSULTATS PAR ACTION**					
• APRÈS IMPÔTS, AVANT AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	14 190	13 731	14 003	20 659	18 245
• APRÈS IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	2 888	2 521	3 038	5 077	5 639
PERSONNEL					
• EFFECTIF MOYEN DES SALARIÉS PENDANT L'EXERCICE	83	97	97	106	115
• MONTANT DE LA MASSE SALARIALE DE L'EXERCICE*	563	666	841	895	1 042
• SOMMES VERSÉES AU TITRE DES AVANTAGES SOCIAUX*					

* En millions de F CFA

** En unités de F CFA

BANK OF AFRICA - BURKINA FASO

770, avenue du Président Aboubacar Sangoulé Lamizana
01 BP 1319 – Ouagadougou 01 – BURKINA FASO
Tél. : (226) 50 30 88 70 à 73 – Fax : (226) 50 30 88 74 – Telex : 5543 BF
Swift : AFRIBFBF – Email <information@boaburkinafaso.com>
www.boaburkinafaso.com



AGENCES OUAGADOUGOU / OUADAGOU DOU BRANCHES

■ AGENCE CENTRALE

770, avenue du Président Aboubacar Sangoulé Lamizana
01 BP 1319 - Ouagadougou 01
Tél. : (226) 50 30 88 70 à 73 - Fax : (226) 50 30 88 74
Email <information@boaburkinafaso.com>

■ AGENCE ELITE

770, avenue du Président Aboubacar Sangoulé LAMIZANA
01 BP 1319 - Ouagadougou 01
Tél. : (226) 50 49 79 08 - Fax : (226) 50 30 88 74
Télex : 5543 BF

■ GOUNGHIN

Avenue du Kadiogo
01 BP 1319 - Ouagadougou 01
Tél. : (226) 50 34 50 00 - Fax : (226) 50 34 43 14

■ KWAME N'KRUMAH

Avenue Kwamé-N'Krumah, Immeuble KANAZOE
01 BP 1319 - Ouagadougou 01
Tél. : (226) 50 30 19 88 / 89 - Fax : (226) 50 30 19 93

■ ZOGONA

1605, Avenue Charles de Gaulle
01 BP 1319 - Ouagadougou 01
Tél. : (226) 50 36 85 27 - Fax : (226) 50 36 85 28

AGENCES REGIONALES / REGIONAL BRANCHES

■ BOBO-DIOULASSO

932, avenue Guillaume - Ouedraogo
01 BP 416 - Bobo-Dioulasso 01
Tél. : (226) 20 97 39 15 - Fax : (226) 20 97 39 16

■ FADA

Secteur 10, Nationale n°4,
face à la Cathédrale de Fada - Fada
Tél. : (226) 40 77 17 75

■ KOUPELA

Secteur 3, face au District Sanitaire
BP 185 - Koupéla
Tél. : (226) 40 70 04 44 - Fax : (226) 40 70 04 33

■ POUYTENGA

Tél. : (226) 40 70 66 66 - Fax : (226) 40 70 60 66