

# **SOMMAIRE**

1) ÉDITO	5
2) COMPOSITION DE LA GOUVERNANCE	6
3) ORGANIGRAMME	7
4) NOTRE ZONE D'INFLUENCE	8
5) NOS MÉTIERS	9
6) CHIFFRES CLÉS 2018	12
7) INDICATEURS STRATÉGIQUES	13
8) LE RAPPORT DE GESTION	14
9) LES ÉTATS FINANCIERS	26

# LE CRÉDIT MUNICIPAL DE NANTES EN 2018

#### Le prêt sur gage



**92%** des objets déposés sont des **bijoux**.



Le prêt moyen est de **752 €**.



91% de nos clients remboursent leur prêt et récupèrent leur bien.



La durée moyenne d'un contrat est de **10** mois.

#### La vente aux enchères

14 Ventes aux enchères ont été organisées en 2018.

Pour **1 036** contrats vendus (8,6% de l'encours total)

#### L'épargne solidaire

8596,94 €



La somme que nos épargnants ont reversée à nos partenaires.

#### Le Microcrédit

**590** microcrédits ont été souscrits.



1 398 489 € prêtés.

En moyenne **2 370 €** par prêt.



# **ÉDITO**

# « En avance sur les objectifs stratégiques »

Notre vocation est d'être un établissement de crédit à vocation sociale, au service des territoires, de leurs habitants et des politiques publiques de la ville de Nantes. Pour la renforcer nous avons validé, en 2016, un plan stratégique 2017-2020. Nous sommes aujourd'hui à mi-parcours et les données attestent que nous sommes en avance sur la trajectoire que nous nous sommes donnée.

Pour le premier d'entre eux, le **développement**, nous avons réussi à renouer avec la croissance du prêt sur gage à hauteur de 2%. Nous avons renouvelé des niveaux élevés dans la distribution des micro-crédits et des prêts aux associations. La progression de notre collecte d'épargne est notable (+30%) L'ouverture de notre nouvelle agence de Rennes en janvier 2019 sera essentiel pour poursuivre ce développement.

Concernant le renforcement du **sens social et responsable** de nos activités, l'année a été marquée par la validation de notre démarche RSE lors du conseil d'Orientation et de Surveillance début 2018. Parmi les nombreuses actions réalisées, on notera notamment dans les résultats obtenus l'inflexion de notre politique de placement dont 16% sont désormais fléchés vers des projets à dimension locale, sociale ou environnementale.

La volonté **d'innovation** s'est matérialisée par le lancement en janvier 2018 du livret de micro épargne accompagné et surtout sa mise en place progressive avec les structures d'accompagnement social, les CCAS notamment.

Par ailleurs, la signature avec d'autres caisses de Crédit Municipal va permettre de **mutualiser** le développement d'un portail web de micro-crédits, il doit nous permettre d'agir plus efficacement avec nos partenaires sociaux sur un territoire plus étendu. Enfin, la nomination croisée de 2ème dirigeant effectif bancaire entre les caisses de Rouen et Nantes vient renforcer nos **coopérations** concrètes au niveau national.

Au final, l'activité progresse. Si notre un résultat économique est déficitaire il est meilleur que nos prévisions. Nos ratios règlementaires restent à des niveaux largement supérieurs aux normes bancaires. Tant sur les aspects stratégiques qu'économiques, **nous sommes en avance sur le plan 2017-2020**. Pour autant, nous conservons notre vigilance pour les années à venir pour consolider ces résultats et pérenniser les missions sociales de notre établissement.

Le Directeur Général,

Le Vice-Président.

Jean-François Pilet,

Pascal Bolo







# COMPOSITION DE LA GOUVERNANCE au 31 décembre 2018

#### **CRÉDIT MUNICIPAL DE NANTES**

Jean-François Pilet : Directeur général

Laurent Daupley, second Dirigeant effectif, Directeur Général du Crédit Municipal de Rouen

#### Conseil d'orientation et de surveillance (COS)

Johanna Rolland: Présidente, Maire de Nantes

Pascal Bolo: Vice-président, 1er Adjoint au Maire de Nantes

#### Membres élus :

Marie-Annick Benâtre, Adjointe au Maire de Nantes Aïcha Bassal, Adjointe au Maire de Nantes Abbassia Hakem, Adjointe au Maire de Nantes André Sobczak, Adjoint au Maire de Nantes Mahel Coppey, Conseillère municipale de Nantes Julien Bainvel, Conseiller municipal de Nantes

#### Membres nommés:

André Bernard, ancien Expert-comptable

Michèle Guillossou, Ancienne directrice générale de la SAEML La Folle Journée

Christiane Coudrier, Ancienne directrice du Centre Hospitalier Universitaire de Nantes

Patrick Forgeau, Ancien directeur général du Crédit Municipal de Nantes

Sylvie Perrot, ancienne Directrice générale adjointe ressources mutuelles assistance

Gérard Le Maulf, Ancien dirigeant du Crédit Mutuel

Laurent Marteau, Grand Ouest Coopération - Banque Populaire Grand Ouest

---

#### **Commissaires aux comptes:**

KPMG AUDIT FSI, Franck Noel, Associé RSM Ouest, Jean-Michel Picaud, Associé & Président de RSM France

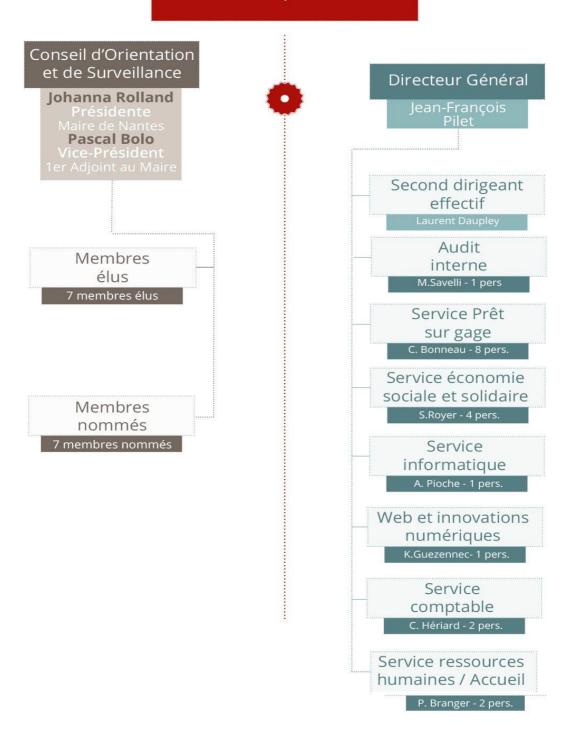
#### **Commissaires-priseurs Judiciaires:**

Nantes et Angers, Maîtres Couton et Veyrac Tours, Maître Jabot Rennes, Maîtres Gauducheau et Jézéquel



# ORGANIGRAMME 31/12/2018

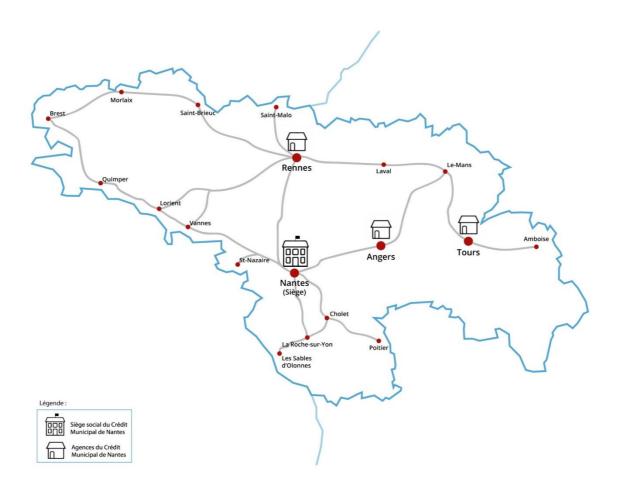
# Crédit Municipal de Nantes





#### NOTRE ZONE D'INFLUENCE

La zone d'influence s'étend sur les régions des Pays de la Loire, de Bretagne, ainsi que les départements de Charente-maritime, des Deux-Sèvres, de la Vienne et de l'Indre et Loire.



La vocation interrégionale du Crédit Municipal de Nantes s'est affirmée au cours des dernières années, dépassant la métropole Nantes Saint-Nazaire et la région des Pays de la Loire pour couvrir aujourd'hui une large partie du grand Ouest, de la Bretagne au Poitou-Charentes en passant par le Val de Loire.

Les agences de Tours et d'Angers sont ancrées sur leurs zones d'influence, on note un développement important sur Angers.

Le Crédit Municipal de Nantes s'engage sur de nouveaux partenariats en répondant aux besoins de nombreuses villes du Grand Ouest, notamment en matière de micro-crédits.

Notons que le Crédit Municipal s'est installé à Rennes en y ouvrant son agence en janvier 2019.



# **NOS MÉTIERS**

# LE PRÊT SUR GAGE

C'est l'activité historique du Crédit Municipal de Nantes. C'est un service social de proximité pour les citoyens qui traversent des difficultés financières ponctuelles. Son fonctionnement est simple et rapide.

#### Qu'est-ce que c'est?

Une formule astucieuse pour éviter un découvert, financer un projet ou obtenir rapidement des liquidités. Cela consiste à déposer en gage des objets de valeur. En échange de ce dépôt, vous bénéficiez immédiatement d'un prêt déterminé par la valeur du bien.

# CRÉDIT MUNICIPAL UNIDE PROTEI SOURCE BRANCE RESPONSABLE & SOLIDAIRE CONNAISSEZ-VOUS LE PRÊT SUR GAGE? Déposez un bijou, un objet de valeur et obtenez rapidement des liquidités LE PRÊT SUR GAGE CREdit MUNICIPAL UNIDE STANCE SUR GAGE CREDIT M

# LA VENTE AUX ENCHÈRES

Les ventes aux enchères du Crédit Municipal de Nantes et de ses agences sont des rendez-vous privilégiés où se côtoient amateurs et collectionneurs de bijoux, d'argenterie et d'objets d'art.

#### Qu'est-ce que c'est?

En assistant à nos ventes sur Nantes ou Tours, vous aurez la possibilité de vibrer au rythme des enchères et, qui sait, d'acquérir l'objet de vos rêves. Le Crédit Municipal vous propose également la vente en ligne. C'est-à-dire que vous pouvez participer aux enchères en direct devant votre ordinateur, tablette ou smartphone (sur le site www.interencheres.com).

#### LA GARDE D'OBJET



Pour protéger vos objets de valeur pour la durée de vos vacances, d'une absence ou tout simplement pour mettre à l'abri vos bijoux, votre argenterie ou tout autre objet, faites appel au Crédit Municipal de Nantes.

#### Qu'est-ce que c'est?

Vos objets de valeur en sécurité, une démarche facile, une avance pour les vacances.

# LA VENTE VOLONTAIRE

Vous souhaitez vendre un bijou ou de l'argenterie dans les meilleures conditions? Le Crédit Municipal peut être votre interlocuteur privilégié. Il suffit de contracter un prêt sur gage et de signer une réquisition de vente.

#### Qu'est-ce que c'est?

Un financement immédiat, des conditions de ventes optimales, des frais réduits, un paiement rapide, des procédures simplifiées.







# NOS OFFRES DE PRÊTS

Le Crédit Municipal de Nantes propose <u>aux particuliers</u> plusieurs types de prêts :

#### > Le micro-crédit personnel accompagné

Ce crédit facilite l'insertion ou le retour à l'emploi.

#### > Le prêt personnel

Le Crédit Municipal de Nantes, via son partenaire le Crédit Municipal d'Avignon, vous accompagne dans la réalisation de vos projets et vous propose des prêts adaptés à vos attentes.



#### > Le rachat de crédit

En partenariat avec le Crédit Municipal d'Avignon, le Crédit Municipal de Nantes vous propose de racheter l'ensemble de vos crédits afin de faire baisser fortement vos mensualités.

LES OFFRES
DE PRETS

OOD creditrunicipal rantes for

NOS OFFRES DE PRÊTS ?

Obtenir un microcrédit Solliciter un prêt personnel

---

Le Crédit Municipal de Nantes propose <u>aux candidats aux élections</u> :



#### Le prêt « Marianne »

Destiné au financement de campagnes électorales dans le cadre fixé par l'article L.52-11 du Code électoral. Il s'adresse aux candidats aux élections politiques locales et aux élections législatives et sénatoriales.

---

Le Crédit Municipal de Nantes propose <u>aux associations et aux établissements</u> <u>publics</u> 2 types de prêts :

#### > Prêt de trésorerie dans l'attente du versement d'une subvention :

Il s'agit d'un prêt relais qui permet aux associations de faire face aux difficultés de trésorerie qui peuvent apparaître dans la période qui précède le versement d'une subvention. Ce prêt est attribué sur la base d'une subvention accordée, mais non versée, par une collectivité territoriale, l'Etat ou les instances européennes. Il peut couvrir au maximum 80 % de la subvention (ou maximum 50% pour les subventions de l'Union Européenne),

#### Prêt à l'investissement ou de trésorerie :

Il est destiné aux associations qui doivent faire face à un investissement ou qui rencontrent un besoin en fonds de roulement. Ce prêt est proposé en partenariat avec France Active Pays de la Loire.



## L'ÉPARGNE SOLIDAIRE

Acteur de la finance solidaire, le Crédit Municipal de Nantes propose depuis 2013 le livret d'épargne et le compte d'épargne solidaire. Le capital déposé est directement affecté à l'action solidaire du Crédit Municipal de Nantes. Vous pouvez faire don de tout ou partie de vos intérêts à un de nos partenaires.



#### > Le Livret d'Épargne Solidaire (LES)

Dépôt minimum de 15 €. La durée de ce placement est illimitée. Vous pouvez placer jusqu'à 100 000 €. Lorsque vous donnez les intérêts dégagés, vous participez à un soutien solidaire.

#### ➤ Le Compte d'Épargne Solidaire (CES)

Dépôt minimum de 5 000 €. La durée de ce placement est de 18 ou 24 mois. Vous pouvez placer jusqu'à 100 000 €.

#### > Le Livret de Micro Épargne Accompagné (LMEA)

Expérimentation lancée en janvier 2018, le livret de micro épargne permet aux personnes en difficulté financière de bénéficier d'un outil adapté à leurs besoins. L'accompagnement social est requis comme pour un micro-crédit, le montant est plafonné à 3 000€ et le taux est de 1.25%. L'objectif final reste l'inclusion bancaire.



# **SOMONEY**



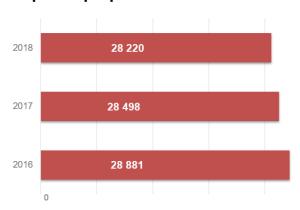
SoMoney : plateforme de monnaie numérique pour les réseaux économiques et les territoires innovants

La Solution SoMoney, est une plateforme web de monnaie locale commercialisée en marque blanche. Elle comprend un abonnement annuel intégrant les évolutions, la maintenance et l'hébergement du système. C'est aussi un accompagnement sur les aspects techniques et juridique des projets de monnaie complémentaire.

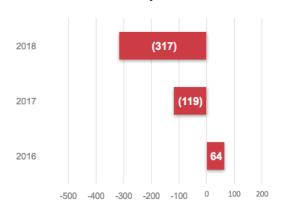
# CHIFFRES CLÉS 2018 (en K€)

# LE CRÉDIT MUNICIPAL DE NANTES

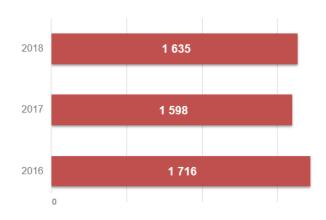
#### **Capitaux propres**



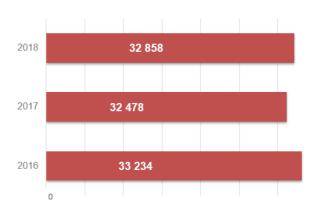
#### Résultat Brut d'Exploitation



#### **Produit Net Bancaire**



#### **Total Bilan**



#### Résultat net d'exploitation

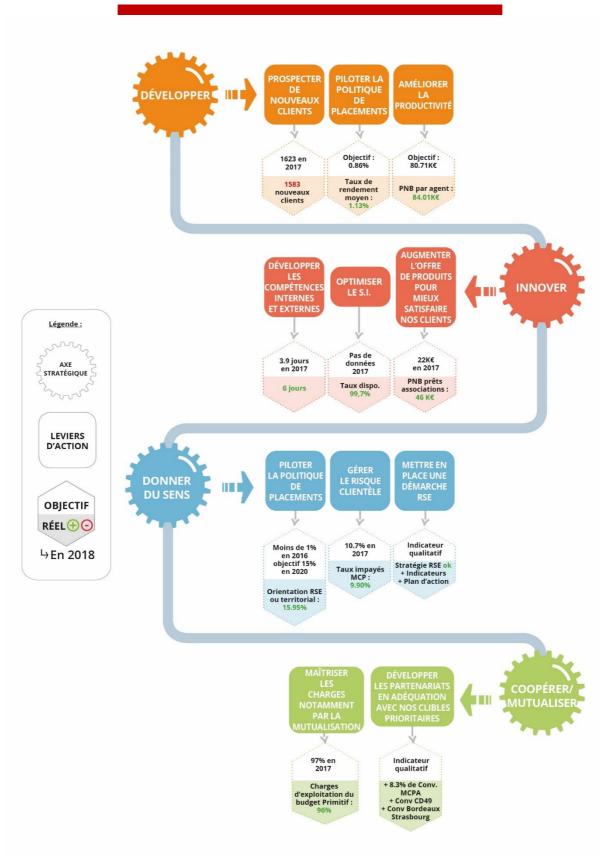


#### Encours des prêts





# INDICATEURS STRATÉGIQUES (Balanced ScoreCard - BSC)



## LE RAPPORT DE GESTION

# 1.L'activité

## Le prêt sur gage:

	2016	2017	2018	Variation 2018 / 2017
Encours au 31.12 en nombre de prêts	12 257	11 985	12 017	<b>→</b> + 0,27%
Encours au 31.12 en montant (K€)	8 997,4	8 805,9	9 032,8	+ 2,58%
Clients en nombre au 31.12	7 003	6 720	6 668	<b>→ - 0,77%</b>
Engagements en montant (K€)	6 056,9	6 334,8	5 863,7	<b>- 7,44%</b>
Engagement moyen (€)	685	720	695	<b>J</b> - 3,47%
Dégagements en montant (K€)	5 423,0	6 018,6	5 215,0	<b>J</b> - 13,35%
Prolongations en montant (K€)	11 726,7	11 076,8	12 062,7	<b>+</b> 8,90%
Contrats vendus en nombre	1 166	1 185	1 036	<b>- 12,57%</b>
Contrats vendus en montant (K€)	518,9	507,5	421,9	<b>-</b> 16,88%
Montant moyen du contrat vendu (€)	445	428	407	<b>- 4,91%</b>

L'année 2018 a enregistré une progression de l'encours global de 2,58% sur l'ensemble de ses trois agences (Nantes, Tours et Angers). Le nombre de prêts sur gage en cours est, pour sa part, resté relativement stable (+0,27%).

Contrairement à l'année précédente, 2018 a été marquée par une baisse du volume des engagements (-7,4%), mais une baisse supérieure des dégagements (-13,4%).

Évolution du cours de l'or : le cours du lingot d'or d'un kilogramme sert de base à l'évaluation des objets en or déposés en gage. Sur l'année 2018, le cours du lingot a augmenté de 3,62%. Le quantum moyen des prêts accordés a été maintenu à 16 €/gramme d'or.



#### Encours au 31/12/2018 sur les sites du Crédit Municipal de Nantes :

#### • NANTES: 4 680 KEUR (2018 / 2017: +2,01%)

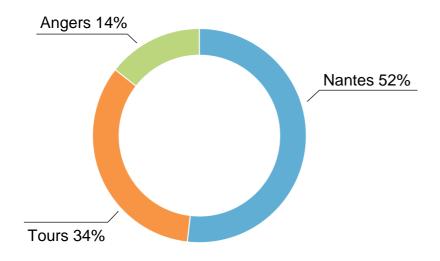
 Pour l'agence de Nantes, la progression est supérieure à 2%, son encours représentant plus de la moitié du total.

#### • TOURS: 3 047 KEUR (2018 / 2017: +0,94%)

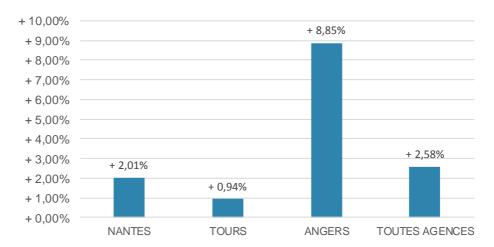
o L'agence de Tours enregistre une hausse de son encours, après deux années de baisse.

#### • ANGERS: 1 304 KEUR (2018 / 2017: +8,85%)

o Le développement de l'agence d'Angers se poursuit de façon spectaculaire.



# Évolution encours Prêts sur gages 2018/2017 (en montant)





# L'Économie Sociale et Solidaire :

#### Prêts octroyés

	2016	2017	2018	Evolution 2018 /2017
Microcrédits accordés en nombre	524	615	590	<b>-</b> 4,07%
Microcrédits accordés en montant (K€)	1 167,3	1 366,1	1 398,5	<b>1</b> + 2,37%
Encours microcrédits au 31.12. en montant (K€)	1 926,5	2 060,3	2 221,3	<b>•</b> + 7,81%
Autres prêts accordés en montant (K€)	361,5	2 861,5	1 138,8	<b>-</b> 60,20%
Encours autres prêts au 31.12 en montant (K€)	184,5	2 495,1	2 482,0	<b>→</b> - 0,52%

#### Évolution de la production de micro-crédits personnels accompagnés :

En 2018, la production de micro-crédits a légèrement diminué en nombre à 590 prêts, soit -4,07%. Cette baisse s'explique, pour l'essentiel, par la réduction de la production avec le CCAS d'Angers. Le prêt moyen ayant crû sensiblement, le montant des prêts octroyés est en hausse de 2,37%.

En conséquence, l'encours a lui-même progressé de presque 8% sur l'année pour atteindre 2 221 KEUR au 31 décembre 2018.

Les principales conventions sont : le CCAS de Nantes (144, hausse de 7 prêts), le CCAS d'Angers (126 prêts, en baisse de 38 prêts), le CCAS de Rennes (62, +9 prêts) et le CCAS de la Roche sur Yon (55, + 14 prêts) ;

Sur l'année 2018, 51 dossiers sont devenus irrécouvrables et ont fait l'objet d'une prise en charge par le Fonds de Garantie (contre 67 en 2017), pour un montant total de 72 KEUR. Le taux de perte global (rapport entre les pertes constatées et le capital prêté) ressort à 5,73% au 31 décembre 2018 (dont 2,59% pour le Crédit Municipal de Nantes) à comparer à 5,80% au 31/12/2017 et 5,65% au 31/12/2016.

Le développement de l'activité n'entraîne donc pas de hausse du taux de sinistralité, témoignant d'une gestion du risque rigoureuse.

#### Évolution de la production de prêts aux associations :

En 2018, 31 prêts ont été octroyés pour un montant global de 1 139 KEUR, soit une baisse de 18% en nombre et de 51% en volume par rapport à une année 2017 exceptionnelle.

Cette production se répartit entre des prêts relais, en attente de versement de subventions (934 KEUR) et des prêts de trésorerie (205 KEUR).

Cette activité est essentiellement concentrée sur le territoire nantais à ce jour.

#### Prêts Marianne:

En 2018, en l'absence d'élections, aucun prêt n'a été octroyé dans le cadre du financement des campagnes électorales.



#### Activité apporteur d'affaires :

Dans le cadre de la convention signée avec le Crédit Municipal d'Avignon, le montant des commissions versées au Crédit Municipal de Nantes s'est élevé à environ 5 KEUR sur l'année.

#### Épargne collectée

2017	2018	Evolution 2018 /2017
1 646	2 272	<b>+</b> 38,09%
-	9	//
976	1 126	<b>15,36%</b>
	1 646 -	1 646

TOTAL	2 621	3 407	<b>1</b> + 29,96%
-------	-------	-------	-------------------

Acteur de la finance solidaire, le Crédit Municipal de Nantes collecte auprès des personnes physiques et morales de l'épargne solidaire, dont tout ou partie des intérêts peuvent être reversés à des organismes d'intérêt général.

Depuis 2013, il propose deux produits d'épargne : le Compte d'Épargne Solidaire (CES), qui est un dépôt à terme de 18 ou 24 mois, avec un taux fixe garanti (respectivement 0,60% et 0,75% au 31 décembre 2018), et le Livret d'Épargne Solidaire (LES), rémunéré à 0,50% au 31 décembre 2018.

Le Livret de Micro Épargne Accompagné (LMEA), lancé en janvier 2018, offre un taux de rémunération de 1,25%, avec un plafond de dépôt fixé à 3 000 €.

Fin 2018, la collecte d'épargne s'élevait à 3 407 KEUR, en hausse de presque 30% sur un an (dont 31 LMEA pour un total de dépôt de 9 KEUR). La progression de la collecte touche plus particulièrement les personnes physiques, dont le total des dépôts dépasse celui des personnes morales (55%, contre 45%).

76 épargnants (51% du nombre total) ont fait le choix de donner tout ou une partie de leurs intérêts aux associations. Cela aura permis de donner 8 597 € à nos associations partenaires, répartis comme ci-dessous :

Dons au titre de l'année :	2016	2017	2018
ATAO	2 015,15 €	473,13€	443,03€
COOPÉRATIVE IDÉAL	2 600,76 €	714,36 €	568,44€
DIEGO DEVELOPPEMENT	51,89 €	45,93 €	*
ESSOR'EST	623,34 €	647,95€	781,52€
FONDATION DE France	417,13€	256,31 €	625,21 €
FRANCE ACTIVE PAYS DE LA LOIRE	2 102,66 €	1 817,45 €	3 376,54 €
LOGEMENT FRATERNITÉ	692,10€	240,83 €	888,29€
SOLIDARITÉ FEMMES LOIRE ATLANTIQUE	272,27 €	408,02€	384,68€
TISSE MÉTISSE	2 074,16 €	579,67€	1 529,23 €
TOTAL DONS	10 849,44 €	5 183,65 €	8 596,94 €
Nombre total de donateurs	67	69	76

<sup>\*</sup> But atteint, association dissoute



#### Zoom sur le Projet Micro Épargne

Expérimentation lancée en janvier 2018, le livret de micro épargne accompagné permet aux personnes en difficulté financière de bénéficier d'un outil adapté à leurs besoins.

Au 31 décembre 2018, les chiffres illustrent d'une part le démarrage progressif avec les signatures avec les accompagnateurs sociaux qui se sont étalées sur 2018, et, d'autre part, l'intérêt manifeste du public pour le dispositif.

- 31 livrets souscrits pour un total d'encours de 8 745€.
- Uniquement via les CCAS.

#### O NANTES:

- 10 Livrets pour 4 262€ (dont un de 3 000€),
- 6 Livrets ouverts entre avril et mars 2018,
- 1 en septembre 2018.

#### O LAVAL :

- 10 Livrets pour 517€,
- 3 en juillet,
- 1 en septembre,
- 2 en octobre.
- 1 en novembre.

#### TOURS:

- 2 pour 2€, ouverts entre septembre et octobre.

#### o RENNES:

- 7 pour 111€, tous ouverts en octobre.

Enfin, cette innovation sociale reconnue emmène une dynamique très forte sur le plan institutionnel. Elle nous a permis de renouveler ou de nous engager avec de nouveaux partenaires sur la microfinance.















Un **partenariat de recherche** avec la Caisse des Dépôts et l'université Rennes 2 signé en 2018. Résultats attendus fin 2019.







#### Prêts en gestion extinctive

Depuis l'arrêt de son activité de prêts personnels au 31 décembre 2001, le Crédit Municipal de Nantes assure la gestion extinctive de cet encours, constitué aujourd'hui de prêts compromis ou restructurés dans le cadre du surendettement.

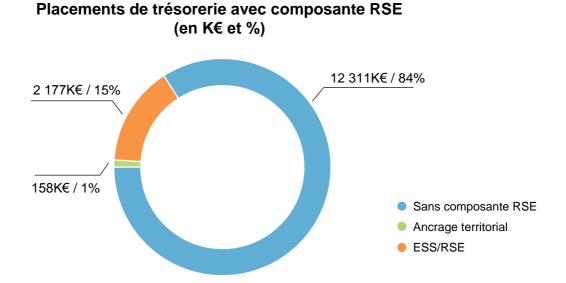
L'ensemble des dossiers ne bénéficiant pas d'une caution extérieure ont été provisionnés à 100% sur le capital ; les intérêts ont été également provisionnés à 100% pour tous les prêts.

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
Nombre de prêts en contentieux	24	37	54	78
Encours des prêts en contentieux	133 K€	187 K€	242 K€	362 K€
Nombre de prêts en surendettement	43	71	104	146
Encours des prêts en surendettement	68 K€	127 K€	214 K€	336 K€
TOTAL	201 K€	314 K€	456 K€	698 K€

À fin décembre 2018, il reste en gestion extinctive 77 dossiers pour 201 KEUR. Sur l'exercice 2018, 16 prêts pour 37 KEUR ont été passés à perte, car devenus irrécouvrables.

Les encaissements sur cet encours ont permis de dégager une reprise de provision nette de 72 KEUR.

#### **Produits financiers**



En 2018, les produits financiers générés par les placements du Crédit Municipal de Nantes représentent 11% de son Produit Net Bancaire (PNB).

La proportion des placements de trésorerie sur des supports avec ancrage territorial ou composante ESS/RSE s'élève à 16% au 31/12/2018.



En 2018, sont arrivés à échéance des comptes à terme pour 500 KEUR.

Le poids des produits financiers dans le PNB est en constante diminution. Il est passé de 22% en 2016 à 13% en 2017.

La baisse des produits des placements est principalement liée à l'érosion du taux de rendement moyen pondéré (voir tableau ci-après).

	2017		2018	}
	Encours moyen	Taux moyen	Encours moyen	Taux moyen
Comptes courants	657 451 €	0,15%	1 384 808 €	0,15%
Comptes à terme	6 673 169 €	1,86%	6 589 256 €	0,89%
Contrat de capitalisation	5 779 234 €	1,40%	5 860 143 €	1,50%
Fonds d'investissement	146 667 €	0,00%	151 666 €	12,33%
Parts sociales	87 308 €		307 486 €	1,35%
Fonds patrimonial	59 178 €		206 836 €	-9,81%
Parts SCPI	249 984 €	4,98%	499 968 €	4,98%
	13 652 991 €	1,59%	15 313 793 €	1,13%

## **SoMoney**

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2018, le Crédit Municipal de Nantes assure la commercialisation de la plateforme numérique SoMoney, à destination des monnaies locales.

Sur l'exercice 2018, le chiffre d'affaires généré par cette activité a été de 56 KEUR (dont 20 KEUR pour la monnaie nantaise SoNantes et 28 KEUR pour la monnaie normande).

## Commercialisation plateforme

Partenaire	Etat	C.A. projeté 2018 (K€ HT)	
SoNantaise	contractualisé	19,7	
Normandie	contractualisé	installation 18,0	)
nomanule	Contractualise	maintenance 9,6	
Cylaos	contractualisé	hébergement 4,3	1
Métropole Lille	projet	expertise 5,0	
TOTAL		56,5	



# 2. Comptes sociaux du Crédit Municipal de Nantes

#### **BILAN**

#### Montants en K€

	31/12/2017	31/12/2018	var. K€
Caisses	189	122	-67
Créances sur établissements de crédit	7680	7318	-362
Opérations avec la clientèle	13791	14023	232
Obligations & titres à revenu fixe	7414	7753	339
Immobilisations corporelles & incorporelles	3008	3125	117
Immobilisations financières	1	2	1
Autres	394	515	121
Total Actif	32477	32858	381
Opérations avec la clientèle	224	191	-33
Dettes représentées par un titre	2637	3412	775
Autres passifs - comptes de régularisation	528	428	-100
Versements restant sur titres	350	350	0
Provisions pour risques et charges	166	182	16
Capitaux propres (y compris FRBG)	28572	28294	-278
Total Passif	32477	32858	381

# **COMPTE DE RÉSULTAT**

#### Montants en K€

	31/12/2017	31/12/2018	var. K€
Gages	1223	1236	13
Crédits	186	193	7
Trésorerie	217	174	-43
SoMoney	0	57	57
Autres	-28	-26	2
Produit Net Bancaire	1598	1635	37
Charges d'exploitation	-1476	-1691	-215
Dotations aux amortissements des immobilisations	-241	-261	-20
Résultat Brut d'Exploitation	-119	-317	-198
Coût du risque	101	28	-73
Résultat sur actifs immobilisés	-340	6	346
Résultat exceptionnel	516	30	-486
Impôts sur les sociétés	0	0	0
Résultat Net	158	-253	-411



# 3. Synthèse et faits caractéristiques

Au niveau de l'activité, le Crédit Municipal de Nantes a augmenté son produit net bancaire de 2.31% par rapport à l'année 2017. Cette progression aurait été de 5% si la baisse des taux ne diminuait pas mécaniquement nos produits financiers. Toutes nos activités sont concernées par cette augmentation, le gage +1%, l'ESS (prêts et épargne) +7% et la création de l'activité SoMoney qui dépasse l'objectif fixé de 14%.

L'augmentation des charges est inférieure aux prévisions et elle s'explique par la création de cette nouvelle activité, par l'anticipation des recrutements liés à l'ouverture de l'agence de Rennes et aux départs en retraite prévus fin 2018 et 1<sup>er</sup> trimestre 2019.

Le résultat brut d'exploitation est ainsi en amélioration de 59k€ par rapport au budget, à noter qu'une provision pour charge de 73k€ est intégrée à ce RBE, sans celle-ci, l'amélioration aurait été de 122k€.

La réduction de la contribution de la gestion extinctive de l'encours est une constante depuis 3 années et continue d'impacter le modèle économique à la baisse.

Le résultat est un déficit de -253k€, il est inférieur à la fois au plan d'affaires 2017-2020 (-402k€) et au budget 2018 (-298k€). Cette amélioration est liée principalement à la progression de notre activité comme expliqué plus haut.

#### Faits marquants de l'exercice

Nous avons poursuivi en 2018 la mise en œuvre du plan stratégique sur les quatre axes :

Le **développement** a été significatif en 2018 mais l'année aura aussi permis de finaliser les travaux de notre agence de Rennes qui sera déterminante pour atteindre les objectifs de croissance sur le prêt sur gage.

La validation en janvier 2018 de notre **démarche RSE** par le conseil d'orientations et de surveillance a permis d'enclencher de nombreuses actions concrètes (tri des déchets, augmentation des formations ...) mais aussi de démarrer le changement au cœur de notre modèle, ainsi plus de 16% de nos placements de trésorerie sont désormais fléchés vers des investissements socialement responsables (ISR).

L'innovation s'est quant à elle traduite par la poursuite de l'expérimentation de la micro épargne. Les conventions sont en place avec les CCAS, les premiers livrets sont ouverts et actifs. Le partenariat signé avec la Caisse des dépôts permettra de co-financer l'étude scientifique qui vérifiera l'impact social de ce nouveau dispositif d'accompagnement à l'inclusion bancaire.

Fin 2018, nous avons signé avec les caisses de Crédit Municipal de Bordeaux et de Strasbourg un contrat de **mutualisation** de moyen pour financer un portail web de gestion des micro-crédits et pour faire de Nantes un opérateur centralisateur pour les crédits municipaux qui le souhaitent.



#### Comparaison entre le Budget Primitif et le réalisé (année 2018) :

montants en KEUR	Crédit municipal de Nantes			
	Budget Primitif Réalisé			
Produits	2 167	2 216		
Charges	-2 465	-2 469		
Résultat Brut d'Exploitation	-378	-317		
Résultat Net	-298	-253		
Ecart / Résultat net		45		

#### Risques et incertitudes auxquels le Crédit Municipal est confronté

En 2018, sur la base d'un nouveau plan triennal d'audit interne 2018-2020, de nombreux travaux ont été réalisés concernant, notamment, la mise à jour ou rédaction de procédures.

La mise en conformité, notamment au regard des nouvelles exigences de lutte contre le blanchiment et financement du terrorisme, s'est poursuivie. Elle a consisté, par exemple, en la mise en œuvre d'un outil de détection automatique des personnes faisant l'objet d'un Gel des Avoirs ou des Personnes Politiquement Exposées et d'un Comité interne trimestriel des risques transverses.

Le résultat net 2018 du Crédit Municipal de Nantes est supérieur aux prévisions établies et devrait s'améliorer dès lors. Le rythme de cette amélioration risque pour autant de se décaler d'un an. L'ouverture de l'agence de Rennes devait s'effectuer début 2018 et non début 2019. Les effets de cette nouvelle agence restent déterminants dans l'atteinte des objectifs de développement du PNB. Cependant, un point de vigilance est maintenu pour les années à venir sur le coefficient d'exploitation. D'autant que la fin du CICE aura un impact négatif de l'ordre de 35k€ par an. Le statut d'établissement public ne permettrait probablement pas de bénéficier de la réduction des charges patronales compensant l'arrêt du dispositif.

Une information sur la trajectoire financière à trois ans a été présentée en janvier 2019 aux administrateurs. Le niveau des ratios réglementaires est largement supérieur aux minimums requis. Un décalage d'un an est probable pour un retour à l'équilibre économique et la mise en œuvre du plan stratégique doit permettre de consolider le modèle économique de l'établissement.

#### **Audit interne**

Au Crédit Municipal de Nantes, l'organisation du contrôle interne est conforme aux articles 11 à 27 de l'arrêté du 3 novembre 2014 relatif au contrôle interne des entreprises du secteur de la banque :

- Contrôle permanent de 1er niveau : contrôle réalisé au quotidien par les agents,
- Contrôle permanent de 2nd niveau : contrôle effectué par les Responsables de Service,
- Contrôle périodique : contrôle réalisé par l'Auditrice interne indépendant des services contrôlés.

L'Auditrice interne a assuré en 2018, la totalité des contrôles établis par la Plan d'Audit 2018-2020. Les contrôles sont formalisés par des rapports qui comportent notamment les observations formulées et les préconisations pour améliorer et sécuriser le fonctionnement des services.

L'auditrice interne assure également la mise en œuvre du dispositif de mesure et de surveillance des risques auxquels l'Etablissement est exposé.

Les résultats des travaux de l'Auditrice Interne sont présentés trimestriellement au Comité d'Audit et des Risques composé de trois membres : le Président ou son représentant, le Vice-Président et deux administrateurs membres du Conseil d'Orientation et de Surveillance. Elle présente notamment les résultats des contrôles et le plan d'audit annuel.



#### Risque climat

La nouvelle démarche RSE pour 2018-2020 validée par le Conseil d'Orientation et de Surveillance en janvier 2018 intègre la prise en compte des aspects économiques, sociaux et environnementaux dans toutes les composantes de l'activité.

Pour la première fois, le risque climat a été recensé et identifié dans la cartographie des risques 2018-2020. Le Crédit Municipal de Nantes a donc réalisé une cartographie de ses risques climat en se basant sur les travaux des grandes banques françaises réalisés dans le cadre des stress tests climat (Loi de Transition Energétique, article 173, disposition V) ainsi que sur les travaux de la TCFD (*Task Force on Climate-Related Financial Disclosure*) dirigé par Michael Bloomberg et du groupe de travail international de la Banque de France : NGFS (*Network for Greening the Financial System*).

Cette cartographie permet de répondre à la question suivante : **comment le changement climatique affectera les activités du Crédit Municipal de Nantes** ? Le résultat met en lumière que les 2 activités les plus impactés sont nos placements et notre fonctionnement interne. Des mesures seront donc mise en œuvre à partir de 2019 pour atténuer ces impacts négatifs. Une politique d'investissement responsable sera également publiée.

# 4. L'affectation des résultats

Le résultat déficitaire d'un montant de 252 614,74 euros est affecté de la façon suivante :

Bonis prescrits: 71 018,79 euros,

Report à nouveau : -323 633,53 euros.

Il n'a pas été procédé à la distribution de dividendes sur les trois derniers exercices.

# 5.Les principaux ratios prudentiels bancaires

	au 31/12/2017	au 31/12/2018	Norme
Ratio de liquidité (LCR)	383,5%	193,0%	≥ 90%
Ratio de solvabilité	112,1%	110,4%	≥ 8%
Coefficient d'exploitation courante (charges générales d'exploitation/PNB)	111,7%	119,7%	≤ 100%

On notera que les ratios réglementaires (LCR et ratio de solvabilité) sont nettement meilleurs que les minimums exigés.

La variation du ratio de liquidité (LCR) s'explique par la croissance de l'épargne et donc des liquidités exigibles à court terme qui augmente et par un travail d'optimisation de nos niveaux de caisse dans les agences.

Le coefficient d'exploitation est supérieur à 100% sur l'exercice 2018. Cela reste un point de vigilance pour les années à venir conformément à ce que préconise notre plan stratégique.



# 6. Délais de paiement

Les dettes fournisseurs sont d'un montant de 59 KEUR au 31/12/2018 (contre 72 KEUR au 31/12/2017).

En tant qu'établissement public administratif, le Crédit Municipal de Nantes est soumis à la réglementation relative aux marchés publics, laquelle impose notamment un délai de paiement des fournisseurs de 30 jours (article 1 du décret 2013-269 du 29 mars 2013).

N'étant pas une société, il n'est pas soumis aux dispositions du décret n°2015-1553 du 27 novembre 2015 portant sur les modalités de publication dans le rapport de gestion des informations relatives aux délais de paiement.

Les créances clients découlent d'activités bancaires et connexes et ne sont donc pas assujetties à cette obligation d'information.

# LES ÉTATS FINANCIERS DU CRÉDIT MUNICIPAL DE NANTES

- 1) Les comptes et le bilan administratif
- 2) Le compte d'exploitation et le bilan publiable
- 3) L'annexe aux comptes annuels
- 4) Le Rapport général des CAC sur les comptes annuels
- 5) Le Rapport spécial des CAC sur les conventions réglementées



# 1.Les comptes et le bilan administratif

# **Comptes administratifs**

INVEST	ISSEMENT - DEPENSES		
		2017	2018
10	Subventions d'équipement	519 147,84	22 366,50
11	Dotation aux réserves pour Fonds d'actions sociale	102 879,46	3 464,24
15	Provisions passif	310 900,39	128 253,72
20	Immobilisations incorporelles	95 192,72	10 064,39
21	Immobilisations corporelles	22 368,02	17 846,89
23	Immobilisations en cours	459 482,83	350 363,86
26	Titres de participation	250 314,94	704,88
27	Dépôt fonds de garantie	2 494,85	327,96
29	Reprise Provisions	760 000,00	22.750
TOTAL		2 522 781,05	533 392,44
TNIVECT	ICCEMENT RECETTED		
INVEST.	ISSEMENT - RECETTES	2017	2018
10	Subventions d'équipement	2017	2016
11	Dotation aux réserves pour Fonds d'action sociale	80 000,00	
15	Provisions passif		144 701 10
20	•	132 513,72	144 701,19 44 943,64
21	Amortissement des immobilisations incorporelles	21 920,69	
23	Immobilisations corporelles Immobilisations en cours	218 664,08	216 337,63
		22 860,00	
26	Titres de participation	2 000 000,00	2 520 00
27	Provisions dépôts et cautionnements	1 600,00	3 530,00
29	Provisions dépréciation de titres	0.455550	400740 44
TOTAL	AT D'INVESTISSEMENT	2477558,49 -45 222,56	409512,46 -123 879,98
EXPLOI	TATION - CHARGES	2017	2019
		<b>2017</b>	<b>2018</b>
60	Achats	17 542,60	17 152,03
60 61	Achats Frais de personnel	17 542,60 997 983,85	17 152,03 1 085 882,29
60 61 62	Achats Frais de personnel Impôts et taxes	17 542,60 997 983,85 75 130,83	17 152,03 1 085 882,29 80 232,27
60 61 62 63	Achats Frais de personnel Impôts et taxes Fournitures extérieures	17 542,60 997 983,85 75 130,83 339 612,58	17 152,03 1 085 882,29 80 232,27 362 836,38
60 61 62 63 64	Achats Frais de personnel Impôts et taxes Fournitures extérieures Transports et déplacements	17 542,60 997 983,85 75 130,83 339 612,58 9 159,74	17 152,03 1 085 882,29 80 232,27 362 836,38 16 420,04
60 61 62 63 64 65	Achats Frais de personnel Impôts et taxes Fournitures extérieures Transports et déplacements Dégagements Capitaux Prêtés	17 542,60 997 983,85 75 130,83 339 612,58 9 159,74 2 088,31	17 152,03 1 085 882,29 80 232,27 362 836,38 16 420,04 0,00
60 61 62 63 64 65 66	Achats Frais de personnel Impôts et taxes Fournitures extérieures Transports et déplacements Dégagements Capitaux Prêtés Frais divers de gestion	17 542,60 997 983,85 75 130,83 339 612,58 9 159,74 2 088,31 189 903,15	17 152,03 1 085 882,29 80 232,27 362 836,38 16 420,04 0,00 198 101,40
60 61 62 63 64 65 66	Achats Frais de personnel Impôts et taxes Fournitures extérieures Transports et déplacements Dégagements Capitaux Prêtés Frais divers de gestion Frais financiers	17 542,60 997 983,85 75 130,83 339 612,58 9 159,74 2 088,31 189 903,15 45 859,13	17 152,03 1 085 882,29 80 232,27 362 836,38 16 420,04 0,00 198 101,40 44 213,01
60 61 62 63 64 65 66 67	Achats Frais de personnel Impôts et taxes Fournitures extérieures Transports et déplacements Dégagements Capitaux Prêtés Frais divers de gestion Frais financiers Amortissements et provisions	17 542,60 997 983,85 75 130,83 339 612,58 9 159,74 2 088,31 189 903,15 45 859,13 490 731,08	17 152,03 1 085 882,29 80 232,27 362 836,38 16 420,04 0,00 198 101,40
60 61 62 63 64 65 66 67 68	Achats Frais de personnel Impôts et taxes Fournitures extérieures Transports et déplacements Dégagements Capitaux Prêtés Frais divers de gestion Frais financiers Amortissements et provisions Impôts sur les bénéfices	17 542,60 997 983,85 75 130,83 339 612,58 9 159,74 2 088,31 189 903,15 45 859,13 490 731,08 0,00	17 152,03 1 085 882,29 80 232,27 362 836,38 16 420,04 0,00 198 101,40 44 213,01 537 397,74
60 61 62 63 64 65 66 67 68 69	Achats Frais de personnel Impôts et taxes Fournitures extérieures Transports et déplacements Dégagements Capitaux Prêtés Frais divers de gestion Frais financiers Amortissements et provisions Impôts sur les bénéfices Pertes et profits	17 542,60 997 983,85 75 130,83 339 612,58 9 159,74 2 088,31 189 903,15 45 859,13 490 731,08 0,00 1 252 310,19	17 152,03 1 085 882,29 80 232,27 362 836,38 16 420,04 0,00 198 101,40 44 213,01 537 397,74
60 61 62 63 64 65 66 67 68	Achats Frais de personnel Impôts et taxes Fournitures extérieures Transports et déplacements Dégagements Capitaux Prêtés Frais divers de gestion Frais financiers Amortissements et provisions Impôts sur les bénéfices Pertes et profits	17 542,60 997 983,85 75 130,83 339 612,58 9 159,74 2 088,31 189 903,15 45 859,13 490 731,08 0,00	17 152,03 1 085 882,29 80 232,27 362 836,38 16 420,04 0,00 198 101,40 44 213,01 537 397,74
60 61 62 63 64 65 66 67 68 69 87	Achats Frais de personnel Impôts et taxes Fournitures extérieures Transports et déplacements Dégagements Capitaux Prêtés Frais divers de gestion Frais financiers Amortissements et provisions Impôts sur les bénéfices Pertes et profits	17 542,60 997 983,85 75 130,83 339 612,58 9 159,74 2 088,31 189 903,15 45 859,13 490 731,08 0,00 1 252 310,19 3 420 321,46	17 152,03 1 085 882,29 80 232,27 362 836,38 16 420,04 0,00 198 101,40 44 213,01 537 397,74 126 426,14 2 468 661,30
60 61 62 63 64 65 66 67 68 69 87 TOTAL	Achats Frais de personnel Impôts et taxes Fournitures extérieures Transports et déplacements Dégagements Capitaux Prêtés Frais divers de gestion Frais financiers Amortissements et provisions Impôts sur les bénéfices Pertes et profits  TATION - PRODUITS	17 542,60 997 983,85 75 130,83 339 612,58 9 159,74 2 088,31 189 903,15 45 859,13 490 731,08 0,00 1 252 310,19 3 420 321,46	17 152,03 1 085 882,29 80 232,27 362 836,38 16 420,04 0,00 198 101,40 44 213,01 537 397,74 126 426,14 2 468 661,30
60 61 62 63 64 65 66 67 68 69 87 TOTAL	Achats Frais de personnel Impôts et taxes Fournitures extérieures Transports et déplacements Dégagements Capitaux Prêtés Frais divers de gestion Frais financiers Amortissements et provisions Impôts sur les bénéfices Pertes et profits  TATION - PRODUITS  Produits opérations de prêts	17 542,60 997 983,85 75 130,83 339 612,58 9 159,74 2 088,31 189 903,15 45 859,13 490 731,08 0,00 1 252 310,19 3 420 321,46	17 152,03 1 085 882,29 80 232,27 362 836,38 16 420,04 0,00 198 101,40 44 213,01 537 397,74 126 426,14 2 468 661,30  2018 1 334 984,24
60 61 62 63 64 65 66 67 68 69 87 TOTAL EXPLOT	Achats Frais de personnel Impôts et taxes Fournitures extérieures Transports et déplacements Dégagements Capitaux Prêtés Frais divers de gestion Frais financiers Amortissements et provisions Impôts sur les bénéfices Pertes et profits  TATION - PRODUITS  Produits opérations de prêts Charges récupérées	17 542,60 997 983,85 75 130,83 339 612,58 9 159,74 2 088,31 189 903,15 45 859,13 490 731,08 0,00 1 252 310,19 3 420 321,46	17 152,03 1 085 882,29 80 232,27 362 836,38 16 420,04 0,00 198 101,40 44 213,01 537 397,74 126 426,14 2 468 661,30  2018 1 334 984,24 129 492,75
60 61 62 63 64 65 66 67 68 69 87 TOTAL EXPLOT	Achats Frais de personnel Impôts et taxes Fournitures extérieures Transports et déplacements Dégagements Capitaux Prêtés Frais divers de gestion Frais financiers Amortissements et provisions Impôts sur les bénéfices Pertes et profits  TATION - PRODUITS  Produits opérations de prêts Charges récupérées Produits accessoires	17 542,60 997 983,85 75 130,83 339 612,58 9 159,74 2 088,31 189 903,15 45 859,13 490 731,08 0,00 1 252 310,19 3 420 321,46  2017 1 327 428,19 137 974,72 18 499,57	17 152,03 1 085 882,29 80 232,27 362 836,38 16 420,04 0,00 198 101,40 44 213,01 537 397,74 126 426,14 2 468 661,30  2018 1 334 984,24 129 492,75 76 724,58
60 61 62 63 64 65 66 67 68 69 87 TOTAL EXPLOT	Achats Frais de personnel Impôts et taxes Fournitures extérieures Transports et déplacements Dégagements Capitaux Prêtés Frais divers de gestion Frais financiers Amortissements et provisions Impôts sur les bénéfices Pertes et profits  TATION - PRODUITS  Produits opérations de prêts Charges récupérées Produits accessoires Autres produits financiers	17 542,60 997 983,85 75 130,83 339 612,58 9 159,74 2 088,31 189 903,15 45 859,13 490 731,08 0,00 1 252 310,19 3 420 321,46  2017 1 327 428,19 137 974,72 18 499,57 218 379,01	17 152,03 1 085 882,29 80 232,27 362 836,38 16 420,04 0,00 198 101,40 44 213,01 537 397,74  126 426,14 2 468 661,30  2018 1 334 984,24 129 492,75 76 724,58 179 748,56
60 61 62 63 64 65 66 67 68 69 87 TOTAL EXPLOT	Achats Frais de personnel Impôts et taxes Fournitures extérieures Transports et déplacements Dégagements Capitaux Prêtés Frais divers de gestion Frais financiers Amortissements et provisions Impôts sur les bénéfices Pertes et profits  TATION - PRODUITS  Produits opérations de prêts Charges récupérées Produits accessoires Autres produits financiers Reprise sur provisions	17 542,60 997 983,85 75 130,83 339 612,58 9 159,74 2 088,31 189 903,15 45 859,13 490 731,08 0,00 1 252 310,19 3 420 321,46  2017 1 327 428,19 137 974,72 18 499,57 218 379,01 1 249 405,57	17 152,03 1 085 882,29 80 232,27 362 836,38 16 420,04 0,00 198 101,40 44 213,01 537 397,74 126 426,14 2 468 661,30  2018 1 334 984,24 129 492,75 76 724,58 179 748,56 336 381,89
60 61 62 63 64 65 66 67 68 69 87 TOTAL EXPLOT 70 73 76 77 78 87	Achats Frais de personnel Impôts et taxes Fournitures extérieures Transports et déplacements Dégagements Capitaux Prêtés Frais divers de gestion Frais financiers Amortissements et provisions Impôts sur les bénéfices Pertes et profits  TATION - PRODUITS  Produits opérations de prêts Charges récupérées Produits accessoires Autres produits financiers Reprise sur provisions Pertes et profits	17 542,60 997 983,85 75 130,83 339 612,58 9 159,74 2 088,31 189 903,15 45 859,13 490 731,08 0,00 1 252 310,19 3 420 321,46  2017 1 327 428,19 137 974,72 18 499,57 218 379,01 1 249 405,57 627 888,14	17 152,03 1 085 882,29 80 232,27 362 836,38 16 420,04 0,00 198 101,40 44 213,01 537 397,74 126 426,14 2 468 661,30  2018 1 334 984,24 129 492,75 76 724,58 179 748,56 336 381,89 158 714,54
60 61 62 63 64 65 66 67 68 69 87 TOTAL EXPLOT 70 73 76 77 78 87	Achats Frais de personnel Impôts et taxes Fournitures extérieures Transports et déplacements Dégagements Capitaux Prêtés Frais divers de gestion Frais financiers Amortissements et provisions Impôts sur les bénéfices Pertes et profits  TATION - PRODUITS  Produits opérations de prêts Charges récupérées Produits accessoires Autres produits financiers Reprise sur provisions Pertes et profits	17 542,60 997 983,85 75 130,83 339 612,58 9 159,74 2 088,31 189 903,15 45 859,13 490 731,08 0,00 1 252 310,19 3 420 321,46  2017 1 327 428,19 137 974,72 18 499,57 218 379,01 1 249 405,57	17 152,03 1 085 882,29 80 232,27 362 836,38 16 420,04 0,00 198 101,40 44 213,01 537 397,74 126 426,14 2 468 661,30  2018 1 334 984,24 129 492,75 76 724,58 179 748,56 336 381,89



## **Bilan administratif**

ACTIF			
		2017	2018
20	Immobilisations incorporelles	113 630,31	78 751,06
21	Immobilisations corporelles	2 451 403,34	2 252 912,60
23	Immobilisations en cours	442 916,83	793 280,69
26	Titres de participation	1 082,39	1 787,27
27	Dépôts fonds de garantie	6 003,48	3 161,44
	TOTAL CLASSE 2	3 015 036,35	3 129 893,06
41	Opérations de prêts	5 033 453,03	5 029 079,30
43	Droits de suite OC/Impot	0,00	32,80
46	Débiteurs et créditeurs divers	27 910,50	93 070,08
48	Charges reçues ou comptabilisées d'avance	311 581,90	398 409,37
49	Comptes d'attente et à régulariser	100 091,00	117 758,00
	TOTAL CLASSE 4	5 473 036,43	5 638 349,55
51	Prêts versés	13 846 640,16	14 133 799,25
54	Chèques impayés	600,44	997,68
55	Titres de placements et bons	7 433 468,69	7 753 083,14
56	Disponibilités	7 645 352,34	7 223 898,92
57	Caisse	168 401,93	114 376,52
58	Disponibilités-régisseurs et succursales	3 000,00	3 000,00
	TOTAL CLASSE 5	29 097 463,56	29 229 155,51
TOTAL		37 585 536,34	37 997 398,12

<b>PASSIF</b>			
		2017	2018
10	Fonds de dotation	26 349 070,23	26 386 981,63
11	Réserves	2 914 795,42	2 911 331,18
12	Report à nouveau	-925 163,71	-826 187,87
15	Provisions pour pertes et charges	240 129,77	256 577,24
	TOTAL CLASSE 1	28 578 831,71	28 728 702,18
27	Dépots versés	0,00	360,00
29	Provisions dépréciation titres	0,00	
	TOTAI CLASSE 2	0,00	360,00
40	Créanciers	135 381,14	110 141,39
43	Etat	3 447,41	8 296,90
45	Opérations sociales et diverses	380 327,61	376 170,98
46	Débiteurs et créditeurs divers	86 256,60	116 683,26
47	Autres charges et intérêts à payer	183 512,00	122 721,09
48	Charges payées ou comptabilisées d'avance	103 303,93	39 704,63
49	Comptes d'attente et à régulariser	23 251,78	38 403,66
	TOTAL CLASSE 4	915 480,47	812 121,91
50	Financement des opérations de prêts	2 636 815,23	3 411 926,47
55	Versements restant sur placements	369 074,56	350 000,00
58	Liaison siège/Agences		
59	Comptes de liaison	4 926 080,63	4 946 902,30
	TOTAL CLASSE 5	7 931 970,42	8 708 828,77
	RESULTAT DE L'EXERCICE	159 253,74	-252 614,74
TOTAL		37 585 536,34	37 997 398,12



# 2.Le compte d'exploitation et le bilan publiable

# Le compte d'exploitation

	note annexe	2017	2018
Intérêts et produits assimilés	4.1	1 499 410,46	1 455 076,45
Intérêts et charges assimilés	4.1	-24 228,81	-24 002,64
Commissions produits		5 840,20	63 013,42
Gains/pertes sur opérations de portefeuille	4.2	80 539,69	88 706,26
Autres produits d'exploitation bancaire	4.3	61 297,88	72 648,79
Autres charges d'exploitation bancaire		-24 705,35	-20 825,50
PRODUIT NET BANCAIRE		1 598 154,07	1 634 616,78
Charges générales d'exploitation	4.4	-1 476 198,66	-1 690 550,50
Dotations aux amortissements et prov / immobilisation	ns	-240 572,80	-260 881,27
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION		-118 617,39	-316 814,99
Coût du risque	4.5	101 433,35	27 750,96
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		-17 184,04	-289 064,03
Gains ou pertes sur actifs immobilisés	4.6	-339 682,66	6 245,00
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOT		-356 866,70	-282 819,03
Résultat exceptionnel	4.7	516 120,44	30 204,29
Impôt sur les bénéfices		0,00	
RÉSULTAT NET		159 253,74	-252 614,74

# Le bilan publiable

ACTIF				
		note	2017	2018
		annexe		
	Caisse, Banques centrales,CCP		188 878,65	122 372,40
	Créances sur les établissements de crédit	2.9	7 679 896,16	7 317 635,34
	Créances sur la clientèle	2.8 & 2.9	13 791 339,01	14 023 247,07
	Obligations et autres titres à revenu fixe	2.9	7 414 394,13	7 753 083,14
	Immobilisations incorporelles	2.1	556 547,14	78 751,06
	Immobilisations corporelles	2.1	2 451 403,34	3 046 193,29
	Immobilisations financières		1 082,39	1 787,27
	Autres actifs	2.6	33 913,98	96 264,32
	Comptes de régularisation	2.5	360 252,80	418 432,75
	TOTAL DE L'ACTIF	*	32 477 707,60	32 857 766,64
PASSIF				
PASSIF		note		
		annexe	2017	2018
	Opérations avec la clientèle		224 319,38	191 157,40
	Dettes représentées par un titre	2.9	2 636 973,18	3 412 084,42
	Autres passifs	2.6	218 261,88	227 608,00
	Comptes de régularisation	2.5	310 067,71	200 829,38
	Versements restant sur titres		350 000,00	350 000,00
	Provisions pour risques et charges	2.3	165 743,12	182 190,59
	Fonds bancaires pour risques généraux		74 386,65	74 386,65
	Capitaux propres hors FRBG	2.2	28 497 955,68	28 219 510,20
	Capital souscrit		26 048 074,15	26 108 352,05
	Réserves	2.4	2 914 795,42	2 911 331,18
	Subventions d'investissement		300 996,08	278 629,58
	Report à nouveau		-925 163,71	-826 187,87
	Résultat de l'exercice	2.7	159 253,74	-252 614,74
	TOTAL DU PASSIF		32 477 707,60	32 857 766,64
	HODO DEL ANI			
Engagen	HORS BILAN nents de financement			
	ents recus des établissements de crédit	3		200 000.00
	ents reçus de la clientèle	3	19 441,26	19 441,26
	ngagements	3	19 11,20	15 441,20
	ents reçus de la clientèle	3	8 940 414.81	9 136 303,41
Lilyayelli	ento reguo de la clientele	3	10,711 016	9 130 303,41



# 3.L'annexe au Comptes annuels 2018

#### **FAITS SIGNIFICATIFS**

#### **NOTE 1: PRINCIPES COMPTABLES ET MÉTHODES D'ÉVALUATION**

 NOTE 1.1 Activités et contexte réglementaire Crédit à la clientèle et provisions - Risque de crédit • NOTE 1.2 Application du Règlement ANC 2014-07 • NOTE 1.3 Portefeuille titres NOTE 1.4 Immobilisations et amortissements • NOTE 1.5 • NOTE 1.6 Capitaux propres • NOTE 1.7 Produits et charges NOTE 1.8 Engagements envers le personnel • NOTE 1.9 **Impôts** 

Fonds pour risques bancaires généraux

#### **NOTE 2: LE BILAN**

NOTE 1.10

•	NOTE 2.1	Immobilisations
•	NOTE 2.2	Capitaux propres
•	NOTE 2.3	Provisions
•	NOTE 2.4	Fonds d'action sociale
•	NOTE 2.5	Comptes de régularisation actifs - passifs
•	NOTE 2.6	Autres actifs et passifs
•	NOTE 2.7	Proposition d'affectation des Résultats
•	NOTE 2.8	Créances sur la clientèle
•	NOTE 2.9	Répartition des créances et des dettes

#### **NOTE 3 - LE HORS BILAN**

#### **NOTE 4 - LE COMPTE DE RESULTAT**

•	NOTE 4.1	Produits et charges d'intérêts
•	NOTE 4.2	Gains/pertes sur opérations de portefeuille
•	NOTE 4.3	Autres produits d'exploitation bancaire
•	NOTE 4.4	Charges générales d'exploitation
•	NOTE 4.5	Coût du risque
•	NOTE 4.6	Gains ou pertes sur actifs immobilisés
•	NOTE 4.7	Résultat exceptionnel

#### **NOTE 5 - LES POSTES BUDGETAIRES**



#### **FAITS SIGNIFICATIFS**

Sur l'exercice 2018, il convient de mentionner le faits significatifs suivants :

- Fin des travaux d'aménagement de l'agence de Rennes dont l'ouverture a eu lieu en janvier 2019.
- Mise en œuvre de la commercialisation de la plateforme numérique SoMoney à destination des monnaies locales depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2018, les objectifs sont atteints
- Lancement de l'expérimentation micro épargne accompagnée.
- Une provision pour risques et charges de 73 KEUR a été constituée au 31 décembre 2018, relative à la situation d'un salarié en décharge syndicale. Le nouveau dispositif économique mis en place pour ce salarié impacte les comptes sans contrepartie, et ce pour une durée estimée à trois exercices.

#### NOTE 1: PRINCIPES COMPTABLES ET MÉTHODES D'ÉVALUATION

#### NOTE 1.1 - ACTIVITÉS ET CONTEXTE RÉGLEMENTAIRE

a/ Le Crédit Municipal de Nantes est un établissement de crédit dont l'activité principale était centrée sur les financements, la collecte des dépôts et les services bancaires aux particuliers jusqu'au 31/12/2001. Depuis le 01/01/2002, le Crédit Municipal de Nantes a pour activités : le prêt sur gages, les prêts sociaux et tous prêts personnels attribués dans le cadre de sa mission d'action sociale ainsi que la gestion extinctive de son encours de prêts personnels.

b/ La loi n° 92.518 du 15 juin 1992 ayant décidé la dissolution de l'Union Centrale des Caisses de Crédit Municipal, le Crédit Municipal de Nantes a adhéré à la Conférence Permanente des Caisses de Crédit Municipal transformée en organisme professionnel au sens de la loi bancaire.

La Caisse de Crédit Municipal de Nantes présente des comptes annuels pour les exercices 2017 et 2018, conformément à la réglementation en vigueur. Ces comptes annuels sont soumis à la certification d'un Commissaire aux comptes.

c/ La présente annexe :

- Précise les règles et méthodes comptables retenues pour la présentation de ces comptes annuels.
- Complète l'information donnée par le bilan et le compte de résultat.

Par ailleurs, le Crédit Municipal de Nantes, établissement public de crédit et d'aide sociale, présente des comptes conformément aux règles de la comptabilité publique, (« Compte administratif »). Ceux-ci font l'objet d'une certification par l'Agent-Comptable de l'établissement.

#### NOTE 1.2 - CRÉDIT A LA CLIENTÈLE ET PROVISIONS - RISQUE DE CRÉDIT

#### a/ Les encours

Les crédits accordés à la clientèle figurent au bilan à leur valeur nominale. Sont classés en créances douteuses, parmi les comptes débiteurs de la clientèle, tous les encours (intérêts échus et capital restant dû) présentant un risque de crédit avéré dès lors qu'il existe plus de trois mensualités impayées. Cela comprend les dossiers pour lesquels une procédure de surendettement est en cours.

Les encours sont restructurés dans le cadre du surendettement à des conditions hors marché. Ils sont identifiés au sein de l'encours sain dans une sous-catégorie spécifique jusqu'à leur échéance finale. Tout abandon de principal ou d'intérêt, couru ou échu, est constaté en perte au moment de



la restructuration. Au moment de la restructuration, tout écart entre l'actualisation des flux contractuels initialement attendus et l'actualisation des flux futurs attendus de capital et d'intérêts issus de la restructuration au taux d'intérêt effectif d'origine fait l'objet d'une décote. Du fait du provisionnement à 100 % de ces encours, le montant de la décote n'est pas isolé dans le montant de la provision globale.

Les encours douteux compromis ou encours contentieux, constituent une sous-catégorie des encours douteux. L'identification intervient à la déchéance du terme après une durée de classement dans l'encours douteux comprise entre 4 et 12 mois. La créance devient immédiatement et totalement exigible. Les intérêts comptabilisés sur l'encours compromis sont provisionnés à 100% conformément à la réglementation bancaire.

L'application de l'article 2231-2 du Règlement ANC 2014-07 relatif au calcul actualisé de la provision sur encours douteux ou douteux compromis se traduit par une dotation de 1 KEUR et une reprise de 1 KEUR au 31/12/2018, comptabilisées en coût du risque.

Depuis l'exercice 2013, le Crédit Municipal de Nantes provisionne à 100% les intérêts enregistrés sur l'encours douteux des prêts sur gage et non encaissés. Le passage à perte intervient à la suite d'une décision de justice ou par la constatation de l'impossibilité à recouvrer la créance.

#### L'encours se répartit de la façon suivante :

En millions d'euros	31/12/2017	31/12/2018
Encours sain	4,49	0,57
dont en surendettement	0,11	0,04
Encours douteux	0,42	0,37
dont douteux en surendettement	0,06	0,06
dont douteux compromis	0,19	0,13

#### b/ Les provisions

Dans le cadre de la gestion extinctive de son portefeuille de crédits à la consommation, les créances correspondant à des prêts sains mais bénéficiant d'un plan de surendettement, font l'objet d'une provision pour risque de contrepartie. Cette provision est reprise en fonction des encaissements constatés sur ces créances. Au 31 décembre 2018, cette provision s'élève à 0,07 MEUR.

Les provisions sur créances sont comptabilisées :

- En minoration d'actif, lorsqu'elles couvrent des risques d'actifs individualisés,
- Au passif parmi les provisions pour risques et charges lorsqu'elles couvrent des créances restructurées dans le cadre du surendettement.

En milliers d'euros	31/12/2017	Dotations	Reprises	31/12/2018
Dépréciations inscrites en déduction des éléments d'actifs	117	108	117	108
Provisions pour risques de contrepartie				
inscrites au passif :				
Prêts en surendettement	127	69	127	69
Prêts sur gage	29	3	0	32
Autres provisions (risque opérationnel)	9	0	0	9



#### c/ Les passages à perte

Le montant des non-valeurs enregistré au cours de l'exercice 2018 est de 110 KEUR. Dans le même temps, les récupérations de l'exercice sur les créances passées à perte sont de 35 KEUR.

#### d/ Le Fonds de Garantie

La mise en œuvre des conventions pour l'octroi de prêts type « micro-crédits social » a entraîné la mise en place d'un fonds de garantie, d'un montant de 98 918,89 euros au 31 décembre 2018. La contribution du Crédit Municipal de Nantes à ce fonds est de 69 298,61 euros au 31 décembre 2018.

Depuis l'exercice 2013, le Crédit Municipal de Nantes a modifié le schéma de comptabilisation des prises en charge des prêts micro-crédits impayés par le Fonds de Garantie : comptabilisation au compte de résultat (en coût du risque) d'une part d'une charge égale aux pertes totales constatées, et d'autre part, d'un produit de même montant correspondant à l'utilisation des fonds de garantie.

Pour l'année 2018, l'utilisation du fonds de garantie s'est élevée à 72,1 KEUR, répartie de la manière suivante :

Conventions	Nombre de prêts	Total Fonds de Garantie	Dont Crédit Municipal
CCAS de Nantes	10	12,2	6,1
CCAS d'Angers	17	20,8	10,4
CCAS de La Roche sur Yon	5	6,4	3,2
CCAS de Laval	4	3,9	2,0
Autres conventions	15	28,9	14,4
TOTAL	51	72,1	36,1

#### NOTE 1.3 - APPLICATION DU RÈGLEMENT ANC 2014-07

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2015, le Crédit Municipal applique le Règlement ANC 2014-07 du Comité de la Réglementation Comptable du 26 novembre 2014 relatif à la comptabilisation des commissions reçues par un établissement de crédit. Il prévoit que ces commissions soient étalées sur la durée de vie effective du crédit. Le Crédit Municipal a choisi d'appliquer un étalement linéaire (méthode alternative à l'étalement actuariel).

#### **NOTE 1.4 - PORTEFEUILLES TITRES**

Les montants sont en valeur brute. Les provisions figurent en note 4.6.

En milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2018
Titres de transaction	0	0
Titres de placements :		
<ul> <li>Contrat de capitalisation</li> </ul>	5 860	5 948
<ul> <li>« Coussins de liquidité »</li> </ul>	59	59
<ul> <li>FPCI Cap Grand Ouest</li> </ul>	483	502
<ul><li>Parts sociales</li></ul>	305	319
<ul><li>Parts SCPI</li></ul>	500	500
<ul><li>Fonds patrimonial + FCP</li></ul>	206	456
Obligations	0	30



Au cours de l'exercice 2018, le Crédit Municipal de Nantes a souscrit les titres de placements suivants :

- Comptes à terme (911 KEUR),
- Parts sociales BPGO (14 KEUR),
- Obligations (30 KEUR),
- FCP (249 KEUR).

#### **NOTE 1.5 - IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS**

a/ Les frais d'émission d'emprunts, immobilisés à l'actif du bilan sont amortis linéairement sur une durée maximale de 5 ans.

b/ Les immobilisations sont initialement inscrites au bilan pour leur prix de revient.

c/ Les immobilisations corporelles et incorporelles sont amorties selon les modes et durées indiqués ci-après :

Nature	Mode	Durée	
Constructions	Linéaire	5 à 30 ans	
Aménagements et agencements	Linéaire	5 à 20 ans	
Mobilier	Linéaire	10 ans	
Matériel de bureau	Linéaire	5 ans	
Matériel de transport	Linéaire	5 ans	
Matériel informatique	Linéaire	3 à 5 ans	
Logiciels informatiques	Linéaire	3 à 5 ans	

#### **NOTE 1.6 - CAPITAUX PROPRES**

Les capitaux propres du Crédit Municipal de Nantes comprennent :

- Le capital : compte tenu du statut d'établissement public, le capital n'est pas divisé en actions, mais se compose de la dotation initiale (fonds publics), des excédents capitalisés (capitalisation des résultats en l'absence de distribution), des bonis prescrits (réalisation des gages),
- Les réserves non affectées à la constitution du fonds d'action sociale,
- Les fonds pour risques bancaires généraux.

#### **NOTE 1.7 - PRODUITS ET CHARGES**

L'ensemble des produits et charges est comptabilisé conformément au principe de séparation des exercices comptables. En conséquence :

- Les intérêts (produits et charges) sont inscrits au compte de résultat *prorata temporis* et sont comptabilisés en produits et intégralement provisionnés.
- Les charges d'exploitation (frais de personnel, frais généraux, etc.) font l'objet, le cas échéant, de régularisation en fin d'exercice (charges à payer, charges payées ou comptabilisées d'avance, etc.).



#### **NOTE 1.8 - ENGAGEMENT ENVERS LE PERSONNEL**

Les agents du Crédit Municipal sont des fonctionnaires relevant de la fonction publique territoriale ; la Caisse n'a pas de charge, ni engagement en matière de retraite ou d'indemnité de départ qui représenteraient un caractère significatif. Il en est de même pour le personnel contractuel

#### **NOTE 1.9 – IMPÔTS**

Conformément à l'Article 29 de la Loi de finances pour 1988, les Caisses de Crédit Municipal sont soumises à l'impôt sur les sociétés.

#### NOTE 1.10 - FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX (FRBG)

La Caisse constitue un FRBG, conformément à la réglementation bancaire (CRB 90.02). Ce FRBG est composé de provisions pour risques bancaires à caractère général. Il n'y a pas eu ce mouvement sur ce FRBG au cours de l'exercice 2018.

#### **NOTE 2: LE BILAN**

#### NOTE 2.1 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

En milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2018
Terrains	0	0
Immeubles	2 941	2 941
Autres immobilisations corporelles	1 793	1 781
Immobilisations incorporelles	1 833	1 843
Immobilisations en cours	443	793
Frais d'établissements et d'études	0	0
Montant brut	7 010	7 358
Amortissements	4 002	4 238
Montant net dont incidence de réévaluation	3 008	3 120

Les immobilisations en cours sont constituées pour l'essentiel par les locaux acquis fin 2017 à Rennes et ses travaux d'aménagement (ouverture de l'agence en janvier 2019).

#### **NOTE 2.2 - CAPITAUX PROPRES**

En milliers d'euros	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
Capital (y compris bonis prescrits)	25 991	26 048	26 108
Subventions d'équipement	820	301	279
F.R.B.G.	154	74	74
Réserves	2 938	2 915	2 911
Report à nouveau	-727	-925	-826
Résultat	- 142	159	-253
Total	29 034	28 572	28 294



#### Tableau de variation 2018 / 2017 (hors FRBG) :

En milliers d'euros	31/12/2017	Affectation	Résultat	Autres	31/12/2018
Capital	24 026				24 026
Bonis prescrits	2 022	60			2 082
Réserves – financement des prestations sociales	745			-3	742
Réserves – fonds de garantie	2 169				2 169
Report à nouveau	-925	99			-826
Résultat	159	-159	-253		-253
Subventions d'équipement	301			-22	279
Total	28 498	0	-253	-25	28 220

#### **NOTE 2.3 - PROVISIONS**

En milliers d'euros	31/12/2017	Dotations	Reprises	31/12/2018
Dépréciation titres de placements	19	23	19	23
Provisions pour créances douteuses (en déduction de l'actif) Provisions pour risques et charges :	117	108	117	108
Encours surendettement sain Encours prêts sur gage Risque opérationnel	127 29 9	69 3 0	127 0 0	69 32 9
Prise en charge DS Autres	0 1	73 1	0 1	73 1
Fonds pour risques bancaires généraux	74	0	0	74
Total	376	277	264	388

Une provision pour risques et charges de 73 KEUR a été constituée au 31 décembre 2018, relative à la situation d'un salarié en décharge syndicale.

Elle remplit les conditions nécessaires suivantes :

- Une obligation de l'établissement à l'égard d'un tiers identifié,
- Une sortie de ressources, sans contrepartie attendue du tiers identifié,
- Une possibilité d'estimation suffisamment fiable (montant annuel et durée).

Elle figure dans le compte d'exploitation en charges générales d'exploitation. Ce traitement s'inscrit dans une permanence de méthodes.

#### **NOTE 2.4 - FONDS D'ACTION SOCIALE**

Le Conseil d'Orientation et de Surveillance du 4 octobre 1995 a décidé la création d'un fonds d'action sociale. Ce fonds s'élève au 31 décembre 2018 à 741 952,65 euros et apparaît dans le compte intitulé « Réserves affectées aux financements de prestations sociales » dont le montant total s'élève à 2 911 331,18 eu



#### NOTE 2.5 - COMPTES DE RÉGULARISATION ACTIF & PASSIF

#### a. Actif

en milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2018
Intérêts ou produits à recevoir	283	263
Charges payées d'avance	28	35
Divers	101	120
Total des produits à recevoir + comptes de régularisation Actif	412	418

#### b. Passif

en milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2018
Charges à payer	126	64
Ventes sur gages	18	28
Divers	166	109
Total des charges payées d'avance + comptes de régularisation Passif	310	201

#### **NOTE 2.6 - AUTRES ACTIFS & PASSIFS**

#### a. Actif

en milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2018
Dépôts et cautionnements	6	3
Divers	28	93
Total	34	96

#### b. Passif

en milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2018
Créances	72	59
Impôts / charges sociales	4	52
Cotisations perçues / Fonds de Garantie/caution	141	105
Divers	1	12
Total	218	228

#### NOTE 2.7 - PROPOSITION D'AFFECTATION DES RÉSULTATS

Il est proposé d'affecter le résultat déficitaire d'un montant de 252 614,74 euros de la façon suivante :

Bonis prescrits: 71 018,79 eurosReport à nouveau: 323 633, 53 euros



#### **NOTE 2.8 - CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE**

en milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2018
CONCOURS À LA CLIENTÈLE :		
Prêts sur gage	8 434	8 655
Prêts personnels	4 493	4 568
Créances douteuses	639	564
Provisions (y compris surendettement sain et gages)	-284	-209
Créances rattachées	348	345
	13 631	13 923
COMPTES DE LIAISON :	0	0
TOTAL:	13 631	13 923

Les provisions sur créances douteuses s'élèvent, au 31 décembre 2018, à 141 KEUR, soit un taux de couverture de 24,9% (contre 24,4% au 31 décembre 2017).

Les provisions de passif, relatives aux provisions sur dossiers sains en surendettement et aux provisions sur intérêts sur gage, représentent respectivement 69 KEUR et 32 KEUR.

La part des créances douteuses dans l'encours géré par le Crédit Municipal de Nantes s'établit à 4,1%.

#### NOTE 2.9 - RÉPARTITION DES CRÉANCES ET DES DETTES

Répartition des créances et titres à revenu fixe selon la durée résiduelle

En milliers d'euros	d ≤ 3 mois	3 m < d ≤ 1 an	1 an < d ≤ 5 ans	d > 5 ans	Créances rattachées
Créances sur les établissements					
de crédit :					
Comptes ordinaires	313				
Dépôts à terme			6 911		99
Contrat de capitalisation	5 948				
Coussins de liquidité	59				
FPCI Cap Grand Ouest	464				
Parts sociales	305		14		
Parts SCPI	500				
Fonds patrimonial	186				
Obligations			30		
FCP	247				
Créances sur la clientèle	5 035	5 367	2 766	510	345
Total	13 057	5 367	9 721	510	444

Les comptes ordinaires sont notamment constitués de comptes ouverts auprès de la Caisse d'Épargne Bretagne Pays de Loire pour 163 KEUR et à la Société Générale pour 61 KEUR.

Les dépôts à terme, d'un montant total de 6 911 KEUR en capital, se décomposent comme suit :



	Capital (KEUR)	Taux (2018)	Échéance
Caisse d'Épargne BPL	1 500	0,65%	juin 2022
Caisse d'Épargne BPL	2 000	1,11%	décembre 2020
Crédit Municipal de Bordeaux	1 411	1,30%	mai 2019 et juillet 2023
Crédit Agricole	1 500	0,43%	juin 2022
BPGO	500	1,10%	octobre 2023
Total	6 911	0,89%	

Répartition des dettes selon la durée résiduelle :

En milliers d'euros	d ≤ 3 mois	3 m < d ≤ 1 an	1 an < d ≤ 5 ans	d > 5 ans	Dettes rattachées
Dettes représentées par des placements solidaires : Livrets	2 281				
Comptes à terme	2 201	119	1 006		5

#### **NOTE 3: LE HORS BILAN**

Au hors bilan, figurent:

- En engagements à recevoir les Fonds de Garantie constitués dans leurs comptes par les réseaux accompagnants (CCAS, associations...) dans le cadre des conventions de microcrédits personnels garantis,
- En engagements reçus le montant des biens remis en gage, garantissant les prêts octroyés.

#### **NOTE 4 : LE COMPTE DE RÉSULTAT**

Le compte de résultat de 2018 n'a pas donné lieu à des reclassements par rapport au compte de résultat 2017.

#### NOTE 4.1 – PRODUITS ET CHARGES D'INTÉRÊTS

En milliers d'euros	2017	2018
Produits sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires	136	85
Produits sur opérations avec la clientèle	1 363	1 370
Dont prêts sur gage	1 182	1 183
Dont prêts personnels	181	187
Total	1 499	1 455
Charges sur opérations avec la clientèle (intérêts versés sur placements solidaires)	-24	-24
Total	-24	-24



#### NOTE 4.2 - GAINS/PERTES SUR OPÉRATIONS DE PORTEFEUILLE

En milliers d'euros	2017	2018
Contrat de capitalisation Natixis	81	88
FPCI Cap Grand Ouest	0	19
Parts sociales (Crédit Coopératif & BPGO)	0	5
Provision sur moins-values latentes	0	-23
Total	81	88

La valorisation du contrat Natixis au 31/12/2018 est de 5 948 KEUR, contre 5 860 KEUR au 31/12/2017 (+ 1,50% sur un an).

En outre, la provision constituée précédemment sur le FPCI Cap Grand Ouest (19 KEUR) a été intégralement reprise au 31/12/2018.

La dotation au provision sur moins-value latente de l'exercice concerne : les FCP souscrits au Crédit Coopératif (20 KEUR), auprès de Mirova (2 KEUR) et le fonds obligataire souscrit au CIC (1 KEUR ; constitution de « coussins de liquidité »).

#### **NOTE 4.3 – AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE**

En milliers d'euros	2017	2018
Divers	1	2
Bonis prescrits (prêts sur gage)	60	71
Total	61	73

#### NOTE 4.4 - CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION

En milliers d'euros	2017	2018
Frais de personnel	-955	-1 047
Frais généraux	-522	-571
Provision pour risques et charges	0	-73
Total	-1 477	-1 691

Le Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE) est d'un montant de 34 KEUR en 2018, comptabilisé en réduction de frais de personnel.

Il a été utilisé de la manière suivante (effort en matière d'innovation) :

- Dépenses engagées pour la mise en œuvre d'une plateforme de gestion de monnaies locales.
- Mise en œuvre d'un livret de micro épargne.

Les honoraires du Commissaire aux comptes au titre de l'exercice 2018 s'élèvent à la somme de 26 KEUR.



#### NOTE 4.5 – COÛT DU RISQUE

Légende :

en moins (-): dotations en plus (+): reprises

En milliers d'euros	2017	2018
Passages à perte hors micro-crédits (capital)	-42	-35
Passages à perte hors micro-crédits (intérêts)	-2	-3
Passages à perte micro-crédits (voir note 1.2 d)	-93	-72
Application CRC 2002-03 :	4	0
Provision sur capital douteux et compromis hors		
micro-crédits :		
Dotation	-215	-160
Reprise	332	215
Provision sur capital douteux et compromis micro-		
crédits :		
Dotation	0	0
Reprise	93	72
Provision sur intérêts douteux et compromis hors		
prêts sur gage :		
Dotation	-29	-17
Reprise	53	29
Provision sur douteux et compromis prêts sur gage :		
Dotation	-4	-3
Reprise	4	0
Autres provisions pour risques & charges :		
Dotation	0	0
Reprise	0	1
Total	101	28

#### NOTE 4.6 – GAINS OU PERTES SUR ACTIFS IMMOBILISÉS

En milliers d'euros	2017	2018
Plus-value sur immobilisations (cession)	0	6
Provision pour dépréciation immobilisation		
financière	-340	0
Moins-value sur immobilisation financière	-340	
Total	-340	6

#### **NOTE 4.7 – RÉSULTAT EXCEPTIONNEL**

En milliers d'euros	2017	2018
Produits sur exercice antérieur	2	21
Reprise subvention d'équipement	519	22
Prescriptions bons de caisse	0	0
Prescriptions comptes inactifs	0	0
Divers produits exceptionnels	11	4
Charges sur exercice antérieur	-16	-17
Total	516	30



### NOTE 5 : LES POSTES BUDGÉTAIRES

Postes ouverts au 31 décembre de chaque année :

Postes budgétaire	31/12/2017	31/12/2018
Fonctionnaires	15	15
Contractuels	5	8
Total	20	23

# 4.Le Rapport général des CACs sur les comptes annuels

# 5.Le Rapport spécial des CACs sur les conventions réglementées



KPMG AUDIT FS I Tour EQHO 2 Avenue Gambetta CS 60055 92066 Paris la Défense Cedex

## **RSM Ouest**

L'Arpège 213 Route de Rennes BP 60227 44700 Orvault France

# Crédit Municipal de Nantes

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018
Crédit Municipal de Nantes
2 rue Marcel Paul - BP 90625 - 44006 Nantes Cedex
Ce rapport contient 21 pages

Référence : FN-192-28



KPMG AUDIT FS I
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

### **RSM Ouest**

L'Arpège 213 Route de Rennes BP 60227 44700 Orvault France

#### Crédit Municipal de Nantes

Siège social: 2 rue Marcel Paul - BP 90625 - 44006 Nantes Cedex

#### Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

Aux membres du Conseil d'Orientation et de Surveillance du Crédit Municipal de Nantes,

#### Opinion

En exécution de la mission que vous nous avez confiée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels du Crédit Municipal de Nantes relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Crédit Municipal de Nantes à la fin de cet exercice.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au comité d'audit.

#### Fondement de l'opinion

#### Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

#### Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014 ou par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.



Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels 20 mai 2019

#### Justification des appréciations - Points clés de l'audit

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

#### Risque de crédit

Risque identifié

Le Crédit Municipal de Nantes constitue des provisions pour couvrir les risques de crédit inhérents à ses activités résultant de l'incapacité de ses clients à faire face à leurs engagements financiers.

Les pertes prévisibles au titre du risque de crédit avéré font l'objet d'une dépréciation correspondant à la différence entre la valeur comptable des prêts et la somme des flux futurs estimés, actualisés au taux d'intérêt du contrat, comme exposé dans la note 1.2 de l'annexe.

S'agissant de la détermination d'éventuelles dépréciations, la direction de votre Caisse est conduite à formuler des hypothèses pour estimer les flux futurs de recouvrement.

Au 31 décembre 2018, les encours de crédit s'élèvent à 13 923 milliers d'euros dont 564 milliers d'euros d'encours douteux dépréciés à hauteur de 209 milliers d'euros, tel que détaillé dans la note 2.8 de l'annexe.

Ces dépréciations constituent un point clé de l'audit car il s'agit d'une estimation significative pour l'établissement des comptes et font appel au jugement de la direction.

Procédures d'audit mises en oeuvre en réponse à ce risque

Nous avons examiné le dispositif mis en place par la Direction pour identifier les créances à déprécier et évaluer le montant des dépréciations à enregistrer.

Nous avons en particulier :

- mené des entretiens avec la Direction et l'agent comptable, afin de prendre connaissance de la gouvernance du processus de provisionnement et des procédures mises en place ;
- analysé les principes retenus ;
- pris connaissance des procédures de contrôle interne et testé l'efficacité des contrôles clés mis en œuvre par la Caisse pour identifier les encours douteux, procéder au déclassement des clients en douteux ou précontentieux dès que les impayés atteignent les seuils définis ou au contrôle des gages à mettre en vente, et évaluer les montants à déprécier;



Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels 20 mai 2019

- · contrôlé le déclassement en créances douteuses, douteuses compromises ou contentieuses ;
- procédé à un examen des données et des hypothèses utilisées par la direction pour la détermination des flux futurs estimés et ainsi des taux de provisionnement appliqués aux créances douteuses.

## Vérification du rapport d'activité et des autres documents adressés aux membres du Conseil d'Orientation et de Surveillance

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport d'activité du Directeur général et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux membres du Conseil d'Orientation et de Surveillance.

#### Informations résultant d'autres obligations légales et réglementaires

#### Désignation des commissaires aux comptes

Nous avons été nommés commissaires aux comptes du Crédit Municipal de Nantes par le Conseil d'Orientation et de Surveillance du 28 mars 1990 pour le cabinet KPMG Audit FS I et du 28 avril 2017 pour le cabinet RSM Ouest.

Au 31 décembre 2018, le cabinet KPMG Audit FS I était dans la 29<sup>éme</sup> année de sa mission sans interruption et le cabinet RSM Ouest dans sa 2<sup>ème</sup> année.

# Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité du Crédit Municipal de Nantes à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la Caisse ou de cesser son activité.



Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

20 mai 2019

Il incombe au comité d'audit de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Directeur Général.

#### Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Objectif et démarche d'audit

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance. sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre Caisse.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre:

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;



Crédit Municipal de Nantes Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels 20 mai 2019

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la Caisse à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier:
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

#### Rapport du comité d'audit

Nous remettons un rapport au comité d'audit qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au comité d'audit, figurent les risques d'anomalies significatives que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.



Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels 20 mai 2019

Nous fournissons également au comité d'audit la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L.822-10 à L.822-14 du code de commerce et dans le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le comité d'audit des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Les commissaires aux comptes

Nantes, le 20 mai 2019

Orvault, le 20 mai 2019

Franck Noël Associé Jean-Michel Picaud Associé



KPMG AUDIT FS I

Tour EQHO 2 Avenue Gambetta CS 60055 92066 Paris la Défense Cedex France **RSM Ouest** 

L'Arpège 213 Route de Rennes BP 60277 44702 Orvault Cedex France

### CREDIT MUNICIPAL DE NANTES

2 rue Marcel Paul BP 90625 44006 NANTES CEDEX 1

# RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES

Conseil d'Orientation et de Surveillance d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018

CREDIT MUNICIPAL DE NANTES 2 rue Marcel Paul - BP 90625 44006 NANTES CEDEX 1

# RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES

Conseil d'Orientation et de Surveillance d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018

Aux membres du Conseil d'Orientation et de Surveillance du Crédit Municipal de Nantes,

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre Caisse, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques, les modalités essentielles ainsi que les motifs justifiant de l'intérêt pour la Caisse des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon les termes de l'article R.514-32 du code monétaire et financier, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Par ailleurs, il nous appartient, le cas échéant, de vous communiquer les informations prévues à l'article R.225-58 du code de commerce relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions déjà approuvées par le Conseil d'Orientation et de Surveillance.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission.

#### CONVENTIONS SOUMISES A L'APPROBATION DU CONSEIL D'ORIENTATION ET DE SURVEILLANCE

#### Conventions autorisées au cours de l'exercice écoulé

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention autorisée au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation du Conseil d'Orientation et de Surveillance en application des dispositions de l'article R.514-32 du code monétaire et financier.

#### CONVENTIONS DEJA APPROUVEES PAR LE CONSEIL D'ORIENTATION ET DE SURVEILLANCE

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention déjà approuvée par le Conseil d'Orientation et de Surveillance dont l'exécution se serait poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

Nantes, le 20 mai 2019

KPMG Audit FS I

Franck Noël

Associé

Orvault, le 20 mai 2019

**RSM Ouest** 

Jean-Michel Picaud Associé