

**SECTION II : ETATS FINANCIERS CLOS AU
31 DECEMBRE 2019**

21. BILAN AU 31 DECEMBRE 2019

Unité monétaire : Ariary

ACTIF	NOTE	MONTANT AU 31/12/2019	MONTANT AU 31/12/2018
Trésorerie et soldes avec banque centrale		2 905 278 925,69	2 546 748 222,47
Bons du trésor et titres assimilés		95 003 898 388,20	89 128 681 496,75
Avoirs - établissements de crédit	2	84 471 857 374,41	94 435 501 860,24
Avoirs - autres institutions financières		197 907 319 434,89	183 546 407 133,34
Portefeuille de transaction		0,00	0,00
Portefeuille de produits dérivés	7	3 971 293,54	3 971 293,54
Prêts et avances à la clientèle	3	23 479 056 669,46	23 755 833 982,46
Opérations sur fonds privés affectés	4	282 569 857,40	282 569 857,40
Titres d'investissement		0,00	0,00
Immobilisations incorporelles	5	937 806 899,25	206 622 256,32
Immobilisations corporelles		18 990 076 411,60	16 445 239 239,35
Impôts différés - actif		0,02	0,00
Autres actifs	6	11 131 713 917,83	10 580 239 398,11
TOTAL ACTIF		435 113 549 172,29	420 931 814 739,98

Unité monétaire : Ariary

PASSIF ET CAPITAUX PROPRES	NOTE	MONTANT AU 31/12/2019	MONTANT AU 31/12/2018
PASSIFS		411 804 944 756,03	398 765 626 778,40
Dettes établissements de crédit		0,00	0,00
Dettes - autres institutions financières		0,00	0,00
Portefeuille de produits dérivés		0,00	0,00
Dépôts de la clientèle	1	404 160 954 545,13	391 475 365 980,55
Subventions d'équipement	8	1 563 292 664,37	1 658 173 205,85
Autres subventions d'investissements		0,00	0,00
Emprunts et titres subordonnés	9	444 795 954,20	444 795 954,20
Provisions pour charges	10	1 919 276 850,08	1 504 988 154,50
Impôts différés - passifs		0,00	0,00
Fonds de garantie	11	97 318,90	0,00
Autres passifs	12	3 716 527 423,35	3 682 303 483,30
CAPITAUX PROPRES	13	23 308 604 416,26	22 166 187 961,58
Capital et réserves		20 295 097 179,70	6 416 477 612,97
Écart d'équivalence		0,00	0,00
Résultat net		1 642 416 454,68	2 286 195 667,45
Report à nouveau		1 371 090 781,88	13 463 514 681,16
Résultat en instance d'affectation		0,00	0,00
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		435 113 549 172,29	420 931 814 739,98

22. HORS BILAN AU 31 DECEMBRE 2019

Unité monétaire : Ariary

HORS BILAN	NOTE	MONTANT 31/12/2019	MONTANT 31/12/2018
Engagements donnés en faveur ou pour le compte d'établissements de crédit		0,00	0,00
Engagements reçus d'établissements de crédit		0,00	0,00
Engagements donnés en faveur ou pour le compte d'autres institutions financières		0,00	0,00
Engagements reçus des autres institutions financières		0,00	0,00
Engagements donnés en faveur ou pour le compte de la clientèle		0,00	0,00
Opérations en devises		0,00	0,00
Garanties reçues de l'État et d'organismes publics		0,00	0,00
Engagements de crédit-bail		0,00	0,00
Opérations sur titres (BTA)	02	6 450 000 000,00	28 510 000 000,00
TOTAL HORS-BILAN		6 450 000 000,00	28 510 000 000,00

23.COMPTE DE RESULTAT DE LA PERIODE ALLANT DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019

Unité monétaire : Ariary

COMPTE DE RESULTAT	NOTE	MONTANT AU 31/12/2019	MONTANT AU 31/12/2018
Produits d'intérêts (1)	02 - 03	31 226 927 466,46	31 789 164 937,34
Charges d'intérêts (2)	01 -02	(8 952 014 594,95)	(8 394 559 261,09)
Revenus nets d'intérêts (3) = (1)-(2)		22 274 912 871,51	23 394 605 676,25
Produits d'honoraires et commissions (4)	14	3 322 708 000,63	3 345 866 329,11
Charges d'honoraires et commissions (5)	15	(821 831 800,03)	(803 405 092,06)
Revenus nets d'honoraires et de commissions (6) =(4)-(5)		2 500 876 200,60	2 542 461 237,05
Dividendes perçues (7)			
Revenus nets du portefeuille de transaction (8)		15 425,00	287 110,00
Profits nets du portefeuille d'investissements (9)			
Revenus nets des opérations en monnaies étrangères (10)	16	5 122 757 339,65	4 284 013 810,51
Charges nettes sur CDL (11)	17	(214 115 335,73)	(224 225 048,16)
Revenus nets sur autres opérations (12)	18	317 256 340,87	725 810 633,31
RESULTAT OPERATIONNEL (13) = (3)+(6)+(7)+(8)+(9)+(10)+(11)+(12)		30 001 702 841,90	30 722 953 418,96
Charges administratives générales (14)	19	(25 469 722 063,46)	(25 203 105 019,29)
Autres charges d'exploitation (15)	20	(3 457 411 737,56)	(4 322 036 666,12)
Autres produits d'exploitation (16)	21	1 513 867 670,73	1 811 790 387,64
RESULTAT AVANT IMPÔTS (17)=(13)-(14)-(15)+(16)		2 588 436 711,61	3 009 602 121,19
Impôts sur les bénéfiques (18)	22	(946 020 256,93)	(706 211 913,54)
Impôts différés (19)		0,00	(17 194 540,20)
RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES (20)=(17)-(18)-(19)		1 642 416 454,68	2 286 195 667,45
Charges extraordinaires (21)		0,00	
Produits extraordinaires (22)		0,00	
RESULTAT NET DE L'EXERCICE (23)=(20)-(21)+(22)		1 642 416 454,68	2 286 195 667,45

24. TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE DE LA PÉRIODE ALLANT DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2019

Unité monétaire : Ariary

	NOTE	MONTANT AU 31/12/2019	MONTANT AU 31/12/2018
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles			
Intérêts perçus		28 847 303 777,80	31 544 051 000,12
Intérêts payés		(7 638 361 439,02)	(6 966 773 790,49)
Commissions perçues		3 322 708 000,63	3 345 866 329,11
Commissions payées		(821 831 800,03)	(803 405 092,06)
Encaissements sur instruments financiers		761 975 265,86	635 326 146,44
Décaissement sur instruments financiers		(25 529 718 608,81)	(26 282 944 758,97)
Encaissements clientèle		278 145 951 414,21	270 638 975 710,55
Décaissements clientèle		(265 239 378 591,15)	(242 821 640 180,30)
Sommes versées aux "crédeurs et débiteurs divers"			
Impôts sur les résultats payés			
Flux de trésorerie des activités ordinaires (1)		11 848 648 019,49	29 289 455 364,40
Encaissements sur activités extraordinaires			
Versements sur activités extraordinaires			
Flux de trésorerie des activités extraordinaires (2)			
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)=(1)+(2)		11 848 648 019,49	29 289 455 364,40
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Encaissement sur cession d'immobilisations			
Décaissement sur acquisitions d'immobilisations		5 831 008 453,98	406 105 416,98
Décaissement sur acquisitions de titre d'investissements			
Dividendes perçus et quote part de résultat sur titre d'investissements			
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement (B)		(5 831 008 453,98)	(406 105 416,98)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Augmentation de capital			
Encaissement provenant de subvention reçue			
Encaissement provenant d'emprunts			
Décaissement sur prêts et dettes assimilés	22	9 381 494,77	1 436 813 655,59
Dividendes payés et autres distributions effectuées	23	500 000 000,00	200 000 000,00
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)		(509 381 494,77)	(1 636 813 655,59)
Incidence des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités	24	5 122 757 339,65	4 284 013 810,51
Variation de la trésorerie de la période (A)+(B)+(C)		10 631 015 410,39	31 530 550 102,34
Trésorerie et équivalent de trésorerie au début de l'exercice		369 657 338 712,80	338 126 788 610,46
Trésorerie et équivalent de trésorerie à la fin de l'exercice		380 288 354 123,19	369 657 338 712,80
Variation de la trésorerie de la période		10 631 015 410,39	31 530 550 102,34

25. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 31 décembre 2019

Unité monétaire : Ariary

	CAPITAL SOCIAL	PRIME & RESERVES	ECART D'EVALUATION	RESULTAT ET REPORT A NOUVEAU	TOTAL
Solde au 31 décembre 2017	5 460 000 000,00	934 430 720,97	0,00	13 685 561 571,16	20 079 992 292,13
Changement de méthode comptable					0,00
Correction d'erreurs					0,00
Profits nets sur variations de juste valeur instruments					0,00
Dividendes 2017				-200 000 000,00	-200 000 000,00
Réserves spéciales 2017		22 046 892,00		-22 046 892,00	0,00
Autres réserves 2017					0,00
Opérations en capital					0,00
Résultat net au 31 décembre 2018				2 286 196 667,45	2 286 196 667,45
Solde au 31 décembre 2018	5 460 000 000,00	956 477 612,97	0,00	15 749 711 346,61	22 166 188 959,58
Changement de méthode comptable					0,00
Correction d'erreurs					0,00
Profits nets sur variations de juste valeur instruments					0,00
Dividendes 2018				-500 000 000,00	-500 000 000,00
Réserves spéciales 2018		228 619 666,75		-228 619 666,75	0,00
Autres réserves 2018					0,00
Opérations en capital	13 650 000 000,00			-13 650 000 000,00	0,00
Résultat net au 31 décembre 2018				1 642 416 454,68	1 642 416 454,68
Solde au 31 décembre 2019	19 110 000 000,00	1 185 097 279,72	0,00	3 013 508 134,54	23 308 605 414,26

26. Ratios prudentiels au 31 décembre 2019

RATIOS	NORME IMPOSEE PAR CSBF	31/12/2019
Fonds Propre Disponible (FPD)	Instruction n°001/2000/CSBF du 01 février 2000 : les FPD des établissements de crédits doivent à tout moment être au moins égaux au capital minimum imparti à l'établissement. Le capital minimum requis pour les IMF 3 non mutualistes est de 700 Millions MGA suivant l'article 5 du décret N°2007- 013 du 09 janvier 2007 portant fixation du capital minimum des établissements de crédit et de la valeur nominale des titres de participations.	23 934,09 Millions d'Ariary
Ratios prudentiels des IMFs d'après l'Instruction n°003/2019-CSBF du 6 septembre 2019 :		
Ratio de solvabilité	En son Article 3, le ratio de solvabilité, défini comme le rapport entre le montant des FPD et les risques encourus, est maintenu à un minimal de 15%	33,63%
Ratio de division des risques	En son Article 4, le ratio de division des risques encourus sur un même bénéficiaire ne doit pas excéder 3% des FDP	0,89%
Ratio de couverture des dépôts à vue	En son Article 5, le ratio de couverture des dépôts à vue, défini comme le rapport entre la trésorerie et les dépôts à vue, doit être en permanence à un minimal de 10%	87,76%
Ratio de transformation à moyen et long terme	En son Article 6, le ratio de transformation à moyen et long terme, défini comme le rapport entre le passif à moyen et long terme (MLT) et l'actif à moyen et long terme, est maintenu à un minimal de 100%	70,04%
Ratio de couverture des immobilisations	En son Article 7, le ratio de couverture des immobilisations, défini comme le rapport entre les immobilisations nettes et les FPD, est maintenu à un maximal de 50%	79,34%
Ratio de limitation des risques sur les actionnaires, mandataires sociaux, dirigeants, salariés et personnes liées (AMSDSP)	En son Article 8, le ratio de limitation des risques sur les AMSDSP, défini comme le rapport entre les engagements sur les AMSDSP et les FPD, est maintenu à un maximal de 10%	98,15%
Ratio de limitation des participations auprès des institutions non financières	En son Article 9, le ratio de limitation des participations auprès des institutions non financières, défini comme le rapport entre le total des participations auprès des institutions non financières et les FPD, est maintenu à un maximal de 25%	0,00%
Ratio de limitation des produits non bancaires	En son Article 10, le ratio de limitation des produits non bancaires, représenté par le rapport entre les produits non bancaires et le produit net bancaire, est maintenu à un maximal de 5%	0,74%