

OPERATIONS GLOBALES DU TRESOR 2018

| en milliards ariary | REALISATIONS | | | | PREVISIONS | |
|--|--------------|---------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| | janvier | février | mars | avril | 2T | LF |
| RECETTES TOTALES ET DONDS | 514,9 | 893,5 | 1 313,0 | 1 744,2 | 2 760,7 | 6 322,3 |
| Recettes totales | 415,3 | 793,5 | 1 177,3 | 1 608,1 | 2 462,2 | 5 112,3 |
| Recettes budgétaires | 415,3 | 793,5 | 1 177,3 | 1 608,1 | 2 462,2 | 5 112,3 |
| Recettes fiscales | 408,4 | 785,4 | 1 149,3 | 1 571,9 | 2 410,7 | 5 022,1 |
| Recettes fiscales nettes | 408,4 | 780,6 | 1 133,7 | 1 507,4 | 2 304,0 | 4 811,3 |
| <i>Remboursement crédits tva/tvapp</i> | | 4,8 | 15,6 | 64,6 | 106,7 | 210,8 |
| Recettes non fiscales | 6,9 | 8,1 | 28,0 | 36,1 | 51,5 | 90,1 |
| Dons | 99,6 | 100,0 | 135,7 | 136,1 | 298,5 | 1 210,0 |
| Dons courants | 99,6 | 100,0 | 100,3 | 100,7 | 2,1 | 363,2 |
| Dons en capital | | | 35,4 | 35,4 | 296,4 | 846,8 |
| DEPENSES TOTALES | 503,6 | 832,0 | 1 232,3 | 1 861,5 | 3 348,7 | 7 519,0 |
| Dépenses courantes | 448,1 | 715,2 | 992,6 | 1 518,1 | 2 116,2 | 4 232,6 |
| Dépenses budgétaires | 342,4 | 630,9 | 908,6 | 1 339,5 | 1 951,5 | 3 966,0 |
| Personnel | 153,4 | 340,4 | 527,4 | 714,2 | 1 137,0 | 2 274,0 |
| Fonctionnement | 158,6 | 245,0 | 316,1 | 528,1 | 636,9 | 1 300,2 |
| Intérêts sur dette extérieure | 8,5 | 10,9 | 16,5 | 31,9 | 61,1 | 118,8 |
| Intérêts sur dette intérieure | 21,9 | 34,6 | 48,6 | 65,2 | 116,5 | 273,0 |
| Autres opérations nettes du Trésor (+/-) | 105,7 | 84,3 | 84,0 | 178,7 | 164,6 | 266,6 |
| Dépenses de fonctionnement FCV | | | | | | |
| Dépenses exceptionnelles | | | | | | |
| Dépenses en capital | 55,4 | 116,8 | 239,7 | 343,4 | 1 232,5 | 3 286,3 |
| Financement intérieur | 14,1 | 23,3 | 61,7 | 114,4 | 300,0 | 967,4 |
| Financement extérieur | 41,3 | 93,5 | 178,1 | 229,0 | 932,5 | 2 318,9 |
| Solde intérieur | -38,4 | 65,9 | 139,5 | 7,4 | 107,2 | 31,1 |
| Solde primaire | 83,0 | 200,5 | 288,4 | 173,4 | 225,7 | 667,3 |
| SOLDE GLOBAL (base engagements) | 11,3 | 61,5 | 80,7 | -117,4 | -588,0 | -1 196,6 |
| Variation des arriérés intérieurs | -8,0 | -232,8 | -318,6 | -262,9 | -82,2 | -224,6 |
| dont airmad | | | | | | |
| enawo | | | -0,7 | | | |
| SOLDE GLOBAL (base caisse) | 3,3 | -171,3 | -237,9 | -380,2 | -670,3 | -1 421,2 |
| FINANCEMENT | -3,3 | 171,3 | 237,9 | 380,2 | 670,3 | 1 421,2 |
| EXTERIEUR NET | 32,7 | 68,5 | 94,7 | 141,4 | 525,5 | 1 245,6 |
| Tirages projets | 41,3 | 93,5 | 142,7 | 193,6 | 636,2 | 1 472,1 |
| Amortissement | -32,9 | -49,2 | -72,3 | -76,5 | -110,6 | -226,5 |
| Financement exceptionnel | 24,3 | 24,3 | 24,3 | 24,3 | | |
| INTERIEUR NET | -36,1 | 102,8 | 143,2 | 238,8 | 144,7 | 175,6 |
| Système bancaire net | -69,0 | -6,3 | 6,5 | 19,5 | -9,0 | 97,6 |
| dont BCM nette | -23,0 | -20,0 | 0,8 | 27,5 | | -67,0 |
| Effet de la variation de change | -6,1 | -8,9 | -4,3 | -4,3 | | |
| Système non bancaire | -69,6 | 10,9 | -1,5 | 22,4 | 153,7 | 78,0 |
| Dépôts des correspondants du Trésor | 108,6 | 107,1 | 142,5 | 201,2 | | |
| Ecart de financement | | | | | | |

en millions ariary

| RECETTES FISCALES 2018 | janvier | février | mars | avril |
|---|-----------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| recettes fiscales intérieures | 216 911 | 419 730 | 594 203 | 823 921 |
| <u>1 Impôts sur les revenus, bénéfices et gains</u> | <u>76 545</u> | <u>178 818</u> | <u>250 479</u> | <u>363 264</u> |
| Imp sur les revenus IR | 31 649 | 93 367 | 110 632 | 182 588 |
| Imp s/ revenu des salariés IRSA | 42 973 | 80 530 | 123 610 | 155 856 |
| Imp s/ rev capitaux mobiliers IRCM | 266 | 364 | 4 151 | 5 758 |
| Imp s/ plus-values immob IPVI | 392 | 1 001 | 1 511 | 1 986 |
| Impôt synthétique IS | 1 264 | 3 556 | 10 574 | 17 076 |
| <u>2 Impôts sur la propriété</u> | <u>3 820</u> | <u>6 391</u> | <u>8 965</u> | <u>10 805</u> |
| Droit d'enregistrement | 3 820 | 6 391 | 8 965 | 10 805 |
| <u>3 Impôts sur les biens et services</u> | <u>134 759</u> | <u>232 015</u> | <u>329 552</u> | <u>440 939</u> |
| Taxe s/ valeur ajoutée TVA | 96 508 | 164 032 | 231 912 | 294 773 |
| Droit d'accise DA | 38 252 | 67 983 | 97 640 | 146 166 |
| <u>4 Autres biens et services</u> | <u>1 369</u> | <u>1 414</u> | <u>1 461</u> | <u>3 663</u> |
| Taxe s/ assurances | 1 337 | 1 337 | 1 337 | 3 493 |
| Autres | 33 | 77 | 125 | 170 |
| <u>5 Autres recettes fiscales</u> | <u>417</u> | <u>1 093</u> | <u>3 746</u> | <u>5 249</u> |
| Droit de timbres | 417 | 1 093 | 3 746 | 5 249 |
| Autres | | | | |
| Droits et taxes sur le commerce extérieur | 191 498 | 365 662 | 555 090 | 748 018 |
| Droit de douanes DD | 40 247 | 76 283 | 118 841 | 161 857 |
| Taxe s/ valeur ajoutée TVA | 94 498 | 179 602 | 276 280 | 379 735 |
| Taxe s/ produits pétroliers TPP | 21 033 | 42 191 | 60 827 | 78 100 |
| TVA s/ produits pétroliers TVAPP | 35 688 | 67 505 | 99 027 | 128 151 |
| Autres | 33 | 82 | 115 | 175 |
| <u>TOTAL RECETTES FISCALES</u> | <u>408 409</u> | <u>785 392</u> | <u>1 149 293</u> | <u>1 571 939</u> |

en millions ariary

0

| RECETTES NON FISCALES 2018 | janvier | février | mars | avril |
|--|---------|---------|--------|--------|
| produits de prise de participation | 3 470 | 3 470 | 22 749 | 27 223 |
| produits d'immobilisations financières | 104 | 656 | 704 | 845 |
| redevances | 505 | 1 040 | 1 409 | 7 088 |
| dont -redevances halieutiques | 366 | 670 | 900 | 6 158 |
| -redevances minières | 132 | 332 | 405 | 696 |
| produits des activités des services | 7 | 285 | 348 | 479 |
| produits des activités annexes et access | 3 | 28 | 94 | 103 |
| Autres | 2 803 | 2 647 | 2 699 | 394 |

en millions ariary

| DONS COURANTS 2018 | janvier | février | mars | avril |
|----------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| <u>FCV</u> | <u>553</u> | <u>921</u> | <u>1 289</u> | <u>1 658</u> |
| France | | | | |
| aide alimentaire | | | | |
| autres | | | | |
| Japon | 553 | 921 | 1 289 | 1 658 |
| KR | 4 | 5 | 6 | 8 |
| 5-10ème dons japonais | 549 | 915 | 1 281 | 1 647 |
| autres | 0 | 1 | 1 | 2 |
| Autres | | | | |
| <u>Dons programme</u> | <u>99 060</u> | <u>99 060</u> | <u>99 060</u> | <u>99 060</u> |
| Union Européenne | 53 479 | 53 479 | 53 479 | 53 479 |
| Banque mondiale | | | | |
| Autres | 45 581 | 45 581 | 45 581 | 45 581 |
| TOTAL DONS COURANTS | 99 613 | 99 981 | 100 349 | 100 717 |

en millions ariary

| DONS PROJETS 2018 | janvier | février | mars | avril |
|---------------------------|----------|----------|---------------|---------------|
| AFD | | | 1 136 | 1 136 |
| BAD/FAD | | | 965 | 965 |
| FIDA | | | 194 | 194 |
| GEF | | | 290 | 290 |
| GIZ | | | 9 730 | 9 730 |
| IDA | | | 314 | 314 |
| KFW | | | 466 | 466 |
| PNUD | | | 1 380 | 1 380 |
| UE | | | 20 889 | 20 889 |
| TOTAL DONS PROJETS | 0 | 0 | 35 364 | 35 364 |

en millions ariary

| DEPENSES COURANTES BUDGETAIRES | janvier | février | mars | avril |
|---------------------------------------|---------|---------|---------|-----------|
| 1 BASE ENGAGEMENT | | | | |
| Personnel | 153 386 | 340 394 | 527 437 | 714 238 |
| salaires et traitement | 149 884 | 325 025 | 497 764 | 667 677 |
| indemnités | 3 502 | 15 369 | 29 673 | 46 562 |
| Fonctionnement | 158 624 | 244 989 | 316 136 | 528 134 |
| biens et services | 25 022 | 39 565 | 60 162 | 101 924 |
| transferts et subventions | 133 602 | 205 425 | 255 974 | 426 210 |
| Intérêts de la dette extérieure | 8 539 | 10 885 | 16 453 | 31 860 |
| Intérêts de la dette intérieure | 21 862 | 34 627 | 48 577 | 65 247 |
| Int BT | 15 250 | 26 896 | 39 733 | 51 820 |
| Avances statutaires | 5 402 | 5 402 | 5 402 | 8 877 |
| Intérêts titres à la BCM | 1 123 | 2 242 | 3 355 | 4 463 |
| Frais de trésorerie et autres | 87 | 87 | 87 | 87 |
| Dépenses courantes | 342 411 | 630 895 | 908 603 | 1 339 479 |
| Dép courantes hors intérêts | 312 010 | 585 383 | 843 573 | 1 242 372 |
| 2 BASE ORDONNANCEMENT | | | | |
| Personnel | 153 386 | 340 394 | 527 437 | 714 238 |
| salaires et traitement | 149 884 | 325 025 | 497 764 | 667 677 |
| indemnités | 3 502 | 15 369 | 29 673 | 46 562 |
| Fonctionnement | 78 776 | 208 511 | 279 684 | 454 590 |
| biens et services | 11 696 | 22 857 | 37 378 | 71 188 |
| transferts et subventions | 67 081 | 185 654 | 242 306 | 383 402 |
| Intérêts de la dette extérieure | 8 539 | 10 885 | 16 453 | 31 860 |
| Intérêts de la dette intérieure | 21 862 | 34 627 | 48 577 | 65 247 |
| Int BT | 15 250 | 26 896 | 39 733 | 51 820 |
| Avances statutaires | 5 402 | 5 402 | 5 402 | 8 877 |
| Intérêts titres à la BCM | 1 123 | 2 242 | 3 355 | 4 463 |
| Frais de trésorerie et autres | 87 | 87 | 87 | 87 |
| Dépenses courantes | 262 563 | 594 417 | 872 151 | 1 265 935 |
| Dép courantes hors intérêts | 232 163 | 548 905 | 807 121 | 1 168 828 |
| 3 BASE CAISSE | | | | |
| Personnel | 153 386 | 340 394 | 527 437 | 714 238 |
| salaires et traitement | 149 884 | 325 025 | 497 764 | 667 677 |
| indemnités | 3 502 | 15 369 | 29 673 | 46 562 |
| Fonctionnement | 62 920 | 201 688 | 261 770 | 439 607 |
| biens et services | 11 626 | 18 210 | 31 250 | 68 146 |
| transferts et subventions | 51 294 | 183 478 | 230 520 | 371 462 |
| Intérêts de la dette extérieure | 8 539 | 10 885 | 16 453 | 31 860 |
| Intérêts de la dette intérieure | 21 862 | 34 627 | 48 577 | 65 247 |
| Int BT | 15 250 | 26 896 | 39 733 | 51 820 |
| Avances statutaires | 5 402 | 5 402 | 5 402 | 8 877 |
| Intérêts titres à la BCM | 1 123 | 2 242 | 3 355 | 4 463 |
| Frais de trésorerie et autres | 87 | 87 | 87 | 87 |
| Dépenses courantes | 246 707 | 587 594 | 854 237 | 1 250 952 |
| Dép courantes hors intérêts | 216 306 | 542 082 | 789 207 | 1 153 846 |

en millions ariary

| AUTRES OPERATIONS NETTES DU TRESOR | janvier | février | mars | avril |
|---|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| 1 OPERATIONS DU CADRE III | -30 944 | 971 | -20 320 | 18 322 |
| 1-1 Avances | | | | |
| octroi | | | | |
| remboursement | | | | |
| 1-2 Prêts du Trésor LMT | | 65 | 65 | 69 |
| octroi | | | | |
| remboursement | | 65 | 65 | 69 |
| 1-3 Participations | | 772 | 7 653 | 7 653 |
| 1-4 Cession d'actions | | | | |
| 1-5 Comptes de commerce | -30 944 | 1 679 | -12 732 | 25 906 |
| dépenses | 48 315 | 94 932 | 142 962 | 193 204 |
| recettes | 17 371 | 96 611 | 130 230 | 219 109 |
| 2 OPERATIONS CORRESPONDANTS | -324 | 20 517 | 21 750 | 21 246 |
| 2-1 Opéra° Budgets annexes | -109 | 5 087 | 4 492 | 4 320 |
| dépenses | 618 | 2 240 | 3 267 | 4 249 |
| recettes | 509 | 7 327 | 7 760 | 8 569 |
| 2-2 Etab. Pub. & Coll. Déc. | 534 | 5 645 | 4 176 | 3 354 |
| dépenses | 5 286 | 11 088 | 17 960 | 24 188 |
| recettes | 5 821 | 16 733 | 22 136 | 27 541 |
| 2-3 Comptes des Tiers | -749 | 9 786 | 13 082 | 13 572 |
| dépenses | 23 696 | 33 022 | 53 689 | 108 820 |
| recettes | 22 947 | 42 808 | 66 771 | 122 392 |
| 3 REMBOURSEMENT TVA/TVAPP | | -4 780 | -15 628 | -64 570 |
| 4 OPERATIONS A CLASSER ET A REGUL | -74 466 | -100 972 | -69 801 | -153 661 |
| SOLDE NET AONT | -105 733 | -84 265 | -83 999 | -178 664 |
| SOLDE AONT HORS TVA | -105 733 | -79 484 | -68 371 | -114 094 |

en millions ariary

| DEPENSES EN CAPITAL 2018 | janvier | février | mars | avril |
|---------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| 1 BASE ENGAGEMENT | | | | |
| Financement interne | 14 127 | 23 337 | 61 656 | 114 350 |
| RPI | 14 073 | 22 304 | 58 537 | 103 190 |
| DTI | 50 | 623 | 1 094 | 7 459 |
| Taxes locales | 4 | 409 | 2 026 | 3 251 |
| FCV | | | | 450 |
| Financement externe | 41 310 | 93 486 | 178 065 | 229 009 |
| Subventions Dons | | | 35 364 | 35 364 |
| Emprunts | 41 310 | 93 486 | 142 701 | 193 645 |
| Etat | 41 310 | 78 255 | 127 470 | 165 104 |
| Reprêts | | 15 231 | 15 231 | 28 541 |
| Dépenses en capital | 55 436 | 116 823 | 239 721 | 343 360 |
| 2 BASE ORDONNANCEMENT | | | | |
| Financement interne | 12 447 | 17 208 | 45 374 | 73 999 |
| RPI | 12 447 | 17 001 | 45 153 | 72 041 |
| DTI | | 204 | 204 | 1 388 |
| Taxes locales | | 4 | 17 | 569 |
| FCV | | | | |
| Financement externe | 41 310 | 93 486 | 178 065 | 229 009 |
| Subventions Dons | | | 35 364 | 35 364 |
| Emprunts | 41 310 | 93 486 | 142 701 | 193 645 |
| Etat | 41 310 | 78 255 | 127 470 | 165 104 |
| Reprêts | | 15 231 | 15 231 | 28 541 |
| Dépenses en capital | 53 757 | 110 695 | 223 439 | 303 008 |
| 3 BASE CASH | | | | |
| Financement interne | 12 145 | 17 062 | 43 698 | 62 717 |
| Financement externe | 41 310 | 93 486 | 178 065 | 229 009 |
| Subventions Dons | | | 35 364 | 35 364 |
| Emprunts | 41 310 | 93 486 | 142 701 | 193 645 |
| Etat | 41 310 | 78 255 | 127 470 | 165 104 |
| Reprêts | | 15 231 | 15 231 | 28 541 |
| Dépenses en capital | 53 455 | 110 548 | 221 763 | 291 727 |

en millions ariary

VARIATION DES ARRIERES**INTERIEURS 2018**

| | janvier | février | mars | avril |
|---|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Retards de paiements nets | 13 221 | -94 350 | -112 890 | -77 086 |
| apurements (-) | -84 464 | -143 926 | -185 214 | -217 245 |
| fonctionnement (-) | -19 248 | -31 856 | -40 400 | -42 717 |
| investissement (-) | -65 216 | -112 070 | -144 814 | -174 528 |
| instance de paiements (+) | 16 159 | 6 970 | 19 590 | 26 264 |
| fonctionnement (+) | 15 857 | 6 823 | 17 914 | 14 983 |
| investissement (+) | 302 | 147 | 1 676 | 11 282 |
| engagés non ordonnancés (+) | 81 527 | 42 606 | 52 734 | 113 895 |
| fonctionnement (+) | 79 847 | 36 478 | 36 452 | 73 544 |
| investissement (+) | 1 679 | 6 128 | 16 282 | 40 351 |
| Crédits TVA/TVAPP | -21 217 | -35 586 | -33 132 | -13 116 |
| apurement TVA/TVAPP (-) | -21 217 | -40 367 | -45 536 | -49 483 |
| instance de paiements (+) | | 4 780 | 12 404 | 36 367 |
| paiements effectués | | | -3 224 | -28 203 |
| TVA à rembourser | | 4 780 | 15 628 | 64 570 |
| Arriérés inscrits dans le budget 2018 (-) | | -102 900 | -172 556 | -172 683 |
| Total | -7 996 | -232 836 | -318 578 | -262 884 |

en millions ariary

| FINANCEMENT | janvier | février | mars | avril |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| EXTERIEUR NET | 32 736 | 68 543 | 94 680 | 141 405 |
| Tirages | 41 310 | 93 486 | 142 701 | 193 645 |
| projets | 41 310 | 93 486 | 142 701 | 193 645 |
| Amortissement (-) | -32 863 | -49 232 | -72 310 | -76 529 |
| Financement exceptionnel | 24 289 | 24 289 | 24 289 | 24 289 |
| a banque mondiale | 24 289 | 24 289 | 24 289 | 24 289 |
| b fad | | | | |
| c afd | | | | |
| d deutschbank | | | | |
| INTERIEUR NET | -36 073 | 102 777 | 143 212 | 238 829 |
| Système bancaire net | -68 970 | -6 274 | 6 506 | 19 503 |
| BCM nette | -22 953 | -19 975 | 789 | 27 549 |
| avances | -51 663 | -98 819 | -141 070 | -143 457 |
| dont statutaires | -15 000 | -45 000 | -89 981 | -89 981 |
| rétrocession fonds | -1 114 | -9 356 | -1 440 | -245 |
| dépôts | -28 709 | -78 844 | -141 859 | -171 005 |
| dont compte courant | -9 412 | 10 514 | -30 254 | 8 966 |
| dépôts en devises | -14 443 | -84 468 | -111 783 | -176 663 |
| cpte dédié remb tva/tvapp | -1 727 | -1 777 | 2 430 | -1 265 |
| Banques commerciales | -46 017 | 13 701 | 5 718 | -8 045 |
| avances | 44 915 | 120 018 | 132 252 | 164 181 |
| dépôts | 90 932 | 106 318 | 126 535 | 172 226 |
| Effet de la variation de change | -6 079 | -8 928 | -4 299 | -4 299 |
| s/ avances | | | | |
| s/ dépôts | -6 079 | -8 928 | -4 299 | -4 299 |
| Système non bancaire net | -69 648 | 10 858 | -1 539 | 22 383 |
| BTA | -19 966 | -48 686 | -34 706 | -30 581 |
| sous | 22 990 | 40 930 | 73 730 | 112 470 |
| remb | 42 956 | 89 616 | 108 436 | 143 051 |
| BT Fihary | -45 512 | -34 626 | -88 335 | -68 538 |
| sous | 13 597 | 26 441 | 34 719 | 69 485 |
| remb | 59 109 | 61 067 | 123 054 | 138 023 |
| BT Spécial | | 98 340 | 125 672 | 125 672 |
| sous | | 98 340 | 145 340 | 145 340 |
| remb | | | 19 668 | 19 668 |
| Autres emprunts | -4 170 | -4 170 | -4 170 | -4 170 |
| Dépôts des correspondants | 108 624 | 107 121 | 142 543 | 201 242 |
| Dépôts Divers Organismes | 17 692 | 803 | 16 008 | 29 016 |
| dépenses | 40 272 | 83 992 | 118 503 | 161 399 |
| recettes | 57 964 | 84 796 | 134 512 | 190 415 |
| Dépôts OFPA/OPCA-banques | 90 932 | 106 318 | 126 535 | 172 226 |
| flux déb ou | | | | |
| flux créd | 90 932 | 106 318 | 126 535 | 172 226 |

en millions ariary

| EMPRUNTS EXTERIEURS | janvier | février | mars | avril |
|----------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| AFD | | | | |
| BADEA | | | | |
| BAD/FAD | | 6 316 | 6 316 | 12 643 |
| COREE | | | | |
| EDCF | | | | 9 201 |
| FFMCESA | | | | 2 376 |
| FIDA | 1 080 | 1 080 | 1 080 | 9 582 |
| JICA | | 15 231 | 15 231 | 28 541 |
| IDA | 39 863 | 70 492 | 119 707 | 130 934 |
| OFID | 367 | 367 | 367 | 367 |
| TOTAL | 41 310 | 93 486 | 142 701 | 193 645 |