

Delta Audit

Société SIPEM Banque

Rapport Général

du Commissaire aux comptes
exercice clos au 31 Décembre 2016

Mesdames et Messieurs les Actionnaires
de la Société SIPEM Banque
101 - ANTANANARIVO

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de la société SIPEM Banque, qui comprennent le bilan, le compte de résultat, le tableau des variations des capitaux propres et le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos au 31 décembre 2016, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints présentant un résultat bénéficiaire de MGA 1.437.110.585,24 donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la société au 31 décembre 2016, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables appliqués à Madagascar (PCEC 2005).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes internationales d'audit (ISA). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section «Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers» du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément au Code de déontologie des professionnels comptables du Conseil des normes internationales de déontologie comptable (le Code de l'IESBA), et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au Plan Comptable des Etablissements de Crédit (PCEC 2005), ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

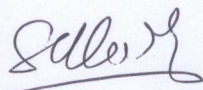
Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

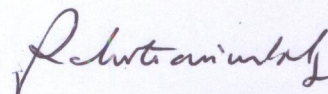
Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes ISA permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Antananarivo, le 27 Février 2017
Le Commissaire aux comptes
Delta Audit



Denis RATSIMANDRESY
Expert-Comptable



Joseph RAKOTOASIMBOLA
Partner

Audit.Tax.Advisor

BILAN ACTIF AU 31 DECEMBRE 2016

Unité monétaire : Ariary

ACTIF	Notes	Montant net 31 décembre 2016	Montant net 31 décembre 2015
Trésorerie et solde avec la Banque Centrale	1	3.826.353.363,32	3.584.434.483,89
Bons de Trésor et titres assimilés	2	1.497.605.986,85	895.621.461,21
Avoirs- Etablissement de crédit	3	7.568.917.804,52	4.083.406.902,13
Autres avoirs- autres institutions financières	4	20.000,00	-
Portefeuille de transaction		-	-
Portefeuille de produits dérivés		-	-
Prêts et avances à la clientèle	5	33.896.443.151,08	29.953.652.928,85
Titre d'investissements	6	200.000,00	200.000,00
Immobilisations incorporelles	7	6.568.850,46	2.840.682,06
Immobilisations corporelles	8	2.263.373.605,32	1.561.865.780,32
Impôts différés-Actif		-	-
Immobilisations en cours	9	1.179.478.231,24	744.437.522,70
Autres actifs	10	746.629.568,56	536.574.295,77
TOTAL DE L'ACTIF		50.985.590.561,35	42.111.869.074,22

BILAN PASSIF ET CAPITAUX PROPRES AU 31 Décembre 2016

Unité Monétaire : Ariary

PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES	Notes	Montant 31 décembre 2016	Montant 31 décembre 2015
PASSIFS			
Dettes – établissements de crédit	11	455.861.450,56	440.034.876,56
Dettes – autres institutions financières	12	9.283.943.273,91	10.435.989.111,13
Portefeuilles de produits dérivés		-	-
Dépôts de la clientèle	13	23.249.942.167,48	18.245.843.003,62
Subventions d'équipement	14	733.022.628,33	104.217.636,91
Autres subventions d'investissements		-	-
Emprunts et titres subordonnés	15	2.511.483.351,18	-
Provisions pour charges		-	-
Impôts différés – passifs		-	-
Autres passifs	16	4.141.754.069,51	3.259.111.410,86
Sous Total des passifs		40.376.006.940,97	32.485.196.039,08
CAPITAUX PROPRES			
Capital	17	6.000.000.000,00	6.000.000.000,00
Réserves	18	1.993.605.939,35	1.539.761.818,06
Ecart d'équivalence		-	-
Résultat net	19	1.437.110.585,24	908.044.121,29
Report à nouveau	20	1.178.867.095,79	1.178.867.095,79
Sous Total des capitaux propres		10 609 583 620,38	9.626.673.035,14
TOTAL PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES		50.985.590.561,35	42.111.869.074,22

HORS BILAN AU 31 DECEMBRE 2016

Unité Monétaire : Ariary

LIBELLES	Notes	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Engagements donnés en faveur ou pour le compte d'établissements de crédit		-	-
Engagements reçus d'établissements de crédit		-	-
Engagements donnés en faveur ou pour le compte de la clientèle		-	-
Opérations en devises		-	-
Garanties reçues de l'État et d'organismes publics		-	-
Engagements de crédit-bail		-	-
Opérations sur titres		1.500.000.000,00	900.000.000,00
TOTAL HORS BILAN		1.500.000.000,00	900.000.000,00

COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2016

Unité Monétaire : Ariary

LIBELLES	Notes	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Produits d'intérêts (1)		10.368.558.686,10	8.121.270.924,52
Charges d'intérêts (2)		2.556.457.933,28	2.289.858.793,79
Revenus nets d'intérêts (3) = (1)-(2)	21	7.812.100.752,82	5.831.412.130,73
Produits d'honoraires et commissions (4)		1.399.505.892,34	1.046.064.557,24
Charges d'honoraires et commissions (5)		178.986.313,87	137.819.573,64
Revenus nets d'honoraires et de commissions (6) = (4)-(5)	22	1.220.519.578,47	908.244.983,60
Dividendes perçus (7)		-	-
Revenus nets du portefeuille de transaction (8)		-	-
Profits nets du portefeuille d'investissement (9)		-	-
Revenus nets des opérations en monnaies étrangères (10)	23	2.123.793,07	8.744,40
Charges nettes sur créances douteuses et litigieuses (11)	24	(158.288.550,75)	(103.318.578,54)
Revenus nets sur autres opérations (12)	25	(135.572.789,61)	106.809,08
RESULTAT OPERATIONNEL (13) = (3)+(6)+(7)+(8)+(9)+(10)+(11)+(12)		8.740.882.784,00	6.636.454.089,27
Charges administratives générales (14)	26	6.519.917.633,62	5.185.350.305,19
Autres charges d'exploitation (15)	27	583.173.355,66	355.982.386,61
Autres produits d'exploitation (16)	28	158.596.436,83	39.933.754,14
RESULTAT AVANT IMPOTS (17) = (13)-(14)-(15)+(16)	29	1.796.388.231,55	1.135.055.151,61
Impôts sur les bénéfices (18)	29	359.277.646,31	227.011.030,32
Impôts différés (19)		-	-
RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES (20) = (17)-(18)-(19)	29	1.437.110.585,24	908.044.121,29
Charges extraordinaires (21)		-	-
Produits extraordinaires (22)		-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE (23) = (20)-(21)+(22)		1.437.110.585,24	908.044.121,29

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 31 DECEMBRE 2016

Unité monétaire : Ariary

	Capital social	Primes et réserves	Écart d'évaluation	Résultat et report à nouveau	Total
Solde au 31 Décembre 2014	6.000.000.000,00	799.167.887,49	-	1.919.461.026,35	8.718.628.913,84
Changement de méthodes comptables	-	-	-	-	-
Charges de l'exercice précédent	-	-	-	-	-
Impôts différés	-	-	-	-	-
Profits nets sur variations de juste valeur instruments financiers	-	-	-	-	-
Dividendes 2014	-	-	-	-	-
Réserves spéciales 2014	-	740.593.930,56	-	(740.593.930,56)	-
Opérations en capital et report à nouveau	-	-	-	-	-
Résultat net de l'exercice 2015	-	-	-	908.044.121,29	908.044.121,29
Solde au 31 Décembre 2015	6.000.000.000,00	1.539.761.818,05	-	2.086.911.217,08	9.626.673.035,14
Changement de méthodes comptables	-	-	-	-	-
Charges de l'exercice précédent	-	-	-	-	-
Impôts différés	-	-	-	-	-
Profits nets sur variations de juste valeur instruments financiers	-	-	-	-	-
Dividendes 2015	-	-	-	(454.200.000,00)	(454.200.000,00)
Réserves spéciales 2015	-	136.206.618,19	-	(136.206.618,19)	-
Autres réserves 2015	-	317.637.503,10	-	(317.637.503,10)	-
Opérations en capital et report à nouveau	-	-	-	-	-
Résultat net de l'exercice 2016	-	-	-	1.437.110.585,24	1.437.110.585,24
Solde au 31 Décembre 2016	6.000.000.000,00	1.993.605.939,34	-	2.615.977.681,03	10.609.583.620,38

TABLEAUX DE FLUX DE TRESORERIE AU 31 DECEMBRE 2016

Unité monétaire : Ariary

	Notes	31 décembre 2016	31 décembre 2015
<u>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</u>			
Intérêts perçus		214.845.056,12	135.310.680,10
Intérêts payés		(83.834.029,80)	(4.702.347,45)
Commissions perçues		368.265.526,71	331.399.943,10
Commissions payées		(154.427.657,09)	(137.745.889,57)
Encaissements sur instruments financiers		-	-
Décaissements sur instruments financiers		-	-
Encaissements clientèle		64.976.201.413,24	55.774.847.636,73
Décaissements clientèle		(58.301.172.018,79)	(47.602.566.372,59)
Sommes versées aux "crédeurs divers"		(3.873.872.741,66)	(4.019.258.753,37)
Impôts sur les résultats payés		(237.151.630,58)	(200.247.693,96)
Flux de trésorerie des activités ordinaires (1)		2.908.853.918,15	4.277.037.202,99
Encaissement sur activité extraordinaires		-	(191.267,70)
Versements sur activités extraordinaires		-	-
Flux de trésorerie des activités extraordinaires (2)		-	(191.267,70)
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A) =(1)+(2)		2.908.853.918,15	4.276.845.935,29
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>			
Encaissements sur cession d'immobilisations		190.171.334,80	-
Décaissements sur acquisition d'immobilisations		(601.539.616,9)	(1.198.848.910,15)
Décaissements sur acquisition des titres d'investissement		-	-
Dividendes perçus et quote part de résultat sur titres d'investissement		-	-
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement (B)		(411.368.282,10)	(1.198.848.910,15)
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>			
Encaissements provenant d'emprunts		2.286.298.353,90	-
Décaissements sur prêts et dettes assimilés		-	-
Dividendes payés et autres distributions effectuées		(453.847.238,00)	-
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)		1.832.451.115,90	-
Incidence des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités		-	-
Variation de la trésorerie de la période (A)+(B)+ (C)		4.329.936.751,95	3.077.997.025,14
Trésorerie et équivalents au début de l'exercice		9.159.350.813,70	6.081.353.788,56
Trésorerie et équivalent à la fin de l'exercice		13.489.287.565,65	9.159.350.813,70
Variation de la trésorerie de la période		4.329.936.751,95	3.077.997.025,14