



RAPPORT ANNUEL 2018







Sipem
Ny Bankintsika

RAPPORT ANNUEL 2018

Présenté par le Conseil d'Administration à
l'Assemblée Générale du 03 mai 2019

SOMMAIRE

01. Mission, Vision, Valeur	06
02. Chiffres clés de 2018	08
03. Mot du Président du Conseil d'Administration	09
04. Gouvernance	10
05. Actionnariat	14
06. Mot du Directeur Général	16
07. L'Executif	17
08. Témoignages des clients bénéficiaires	24
09. Evolution des activités sur les 3 dernières années	26
10. Nos Services bancaires	28
11. Faits marquants	32
12. Perspectives 2019	35
13. Détente pour le bien-être du personnel	36
14. Annexes : Rapport du commissaire aux comptes Etats financiers au 31/12/18	38








Mission

La SIPEM Banque a pour mission de contribuer au développement économique de Madagascar, en fournissant des produits et services financiers adaptés aux besoins des Micro-entreprises (Micro), Très Petites Entreprises (TPE) et Petites et Moyennes Entreprises (PME) et d'offrir une large gamme de produits et services financiers diversifiés et innovants répondant aux attentes des particuliers et des salariés du secteur public et privé.

Vision

-  Devenir l'établissement financier de référence en micro et mésofinance, reconnu par ses clients comme leur partenaire préféré.
-  Répondre aux attentes des clients Micro, TPE, PME, Salariés, Particuliers avec des services diversifiés et innovants.
-  Pérenniser les performances financières et sociales.

Valeur

Satisfaction clients

Orienté client
Responsabilité sociétale
Proximité et accessibilité

Professionalisme et expérience

Sens de la responsabilité
Esprit d'excellence
Esprit d'Entreprise

Perspectives pour chacun

Traitement équitable
Opportunités de carrière

Ethique

Respect
Honnêteté intellectuelle

*«La Banque qui grandit avec
ses clients»*





Nombre de clients

34 000

+21%



Total Actif

93 milliards

+26%



Nombre d'Agences

20



Fonds Propres

12,3 milliards

+8%



Effectif

359

+12%



Résultat Net

2,1 milliards

+25%



Produit Net Bancaire

12,9 milliards

+24%



M. Thierry RAJAONA
Président du Conseil d'Administration

Depuis quelques années, Madagascar a affiché une croissance économique notable. Elle est estimée à 5,2% en 2018. Le taux d'inflation a aussi connu une baisse, pour passer de 8,3% en 2017 à 7,3% en 2018. Par ailleurs, le taux de change effectif réel relativement stable et le déficit budgétaire maîtrisé ont soutenu la croissance du secteur privé, et celui des services en particulier. Ces conditions macroéconomiques favorables sont autant d'opportunités pour les investissements et en particulier pour le secteur financier qui a nettement progressé. Le marché du crédit bancaire a ainsi réalisé un chiffre total de 5 520 milliards d'Ar, en croissance de 13,9% par rapport à 2017.

Par ailleurs, ayant pour mission de contribuer au développement économique de Madagascar, la SIPEM Banque travaille continuellement pour offrir aux différents acteurs économiques des produits financiers conformes à leurs réels besoins. Dans

ce sens, durant l'année 2018, la banque a réalisé plus de 54,1 milliards d'Ariary d'encours de crédits et 64,8 milliards d'Ariary d'encours de dépôts, des chiffres en croissance respectivement de 21% et de 36% par rapport à ceux de 2017.

Pour répondre au mieux aux besoins de sa clientèle toujours grandissante, la SIPEM Banque évolue sans cesse. Pour l'année 2018, des améliorations notables ont été apportées au niveau de ses produits et services. Son entrée dans le système interbancaire de télécompensation lui a permis d'affermir sa position en tant que banque ; à cela s'ajoute la mise en place de nouveaux services toujours plus performants et innovants : en plus de la SIPEM Net qui permet aux clients d'accéder facilement à son compte n'importe où, à n'importe quel moment sans perte de temps, la banque traite actuellement tous les services bancaires comme les opérations de chèques et de virements interbancaires, la lettre de change via la compensation, les opérations en ligne, ainsi que les crédits de trésorerie comme l'avance sur salaire (particulier), le découvert, l'escompte de papier commercial, l'avance et caution sur marché. Elle a également renforcé ces liens avec ses partenaires. L'acceptation des demandes de stage des étudiants à l'ordre du consulat de Monaco pour les soutenir illustre parfaitement ce renforcement des liens. Tout cela rapproche petit à petit la SIPEM Banque de sa vision de devenir la référence en micro et méso finance à Madagascar.

Pour 2019, la SIPEM Banque a de nouveaux défis encore plus ambitieux à relever, comme la mise en place d'un Centre d'Affaires Entreprises, la digitalisation des activités, le renforcement de la productivité et de la portée. Bref, elle est sur la bonne voie et a mis tous les moyens en œuvre pour atteindre ses objectifs.

Dans les cinq prochaines années, la SIPEM Banque poursuit les grands objectifs stratégiques suivants :

- Développer un réseau performant de distribution de services financiers et non financiers en s'adressant à une large clientèle (Particuliers, Institutionnels, Entreprises y compris des MGE) et en visant notamment à accroître la part des commissions dans le PNB ;
- Accroître sa portée en offrant des services d'épargne et de crédit à une part significative des ménages de son marché cible en diversifiant ses produits et notamment en utilisant tous les supports de nouvelles technologies comme ceux de la finance digitale ;
- Devenir une Banque solide, financièrement pérenne et accédant à une grande variété de sources de financement pour mieux servir les entrepreneurs à Madagascar.

Nous pouvons nous réjouir de l'importance du chemin parcouru par la SIPEM Banque depuis sa création. Je tiens à féliciter chaque membre de la grande famille SIPEM Banque, de l'ensemble du personnel aux administrateurs en passant par les dirigeants, pour tous les efforts fournis au cours de cette année 2018. La route est encore longue et ardue, mais ensemble, nous pouvons aller encore plus loin et faire de la SIPEM une banque de référence à Madagascar.

LES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION



M. Thierry RAJAONA
Président du Conseil d'Administration



M. Tahiana RAKOTOARISOA
Vice-Président du
Conseil d'Administration

Les Administrateurs



M. Dominique LESAFFRE



**M. Jean-Hervé FRASLIN
HAREMBOLENA**



**M. Hervé COISNE
RAVINALA**



Mme Madeleine
RAMAHOLIMIHASO **APEM**



M. Frédéric SCHAFFNER



Mme Bakoly Benoit
RAJAONARISON



M. Michel DUBOIS
SIDI



Mme Aviva RAMANITRA



M. Patrick ANDRIAMBAHINY

La Direction Générale



M. Brillant RAKOTOARISON
Directeur Général



M. Isaac RANDRETSA
Directeur Général Adjoint

COMITES DE GOUVERNANCE



COMITE STRATEGIQUE

Le Comité Stratégique a comme mission principale l'assistance des dirigeants dans la mise en oeuvre de la stratégie.

Les rôles et attributions du Comité Stratégique sont les suivants:

- identification des axes d'orientation et de développement de la SIPEM Banque
- suivi régulier de l'évolution des activités de la banque et ce, par rapport à la ligne directrice définie
- élaboration du Business Plan et du Budget annuel

COMPOSITION DU COMITE

Président

M. Thierry RAJAONA

Membres

M. Jean-Hervé FRASLIN
M. Tahiana RAKOTOARISOA
M. Michel DUBOIS

Exécutif

La Direction Générale



COMITE D'AUDIT

Le comité d'Audit a pour mission de:

- appuyer le CA dans la surveillance de la comptabilité et des rapports financiers ainsi que du respect des réglementations
- évaluer l'efficacité du système de contrôle interne
- surveiller l'activité des organes de contrôle interne (DAI) et externe (CAC)

COMPOSITION DU COMITE

Président

M. Tahiana RAKOTOARISOA

Membres

Mme. Madeleine RAMAHOLIMIHASO
M. Michel DUBOIS

Exécutif

Le Département Audit Interne
La Direction Générale



COMITE ALM

Les missions du comité ALM consistent à :

- veiller aux équilibres Ressources et Emplois de la SIPEM Banque tout en visant une meilleure rentabilité des Fonds Propres
- prescrire un niveau acceptable de risques financiers
- suivre la gestion de trésorerie et de placement

COMPOSITION DU COMITE

Président

M. Thierry RAJAONA

Membres

M. Patrick ANDRIAMBAHINY
M. Hervé COISNE

Exécutif

La Direction Générale

COMITES DE GOUVERNANCE



COMITE RISQUE

Le cadre de ce comité tourne autour de quatre grands axes :

- la politique de management des risques
- l'identification des principaux risques
- la responsabilité des différents acteurs pour le management de risques
- l'élaboration de Typologies, Structures, Procédures et Reporting

COMPOSITION DU COMITE

Président

M. Michel DUBOIS

Membres

M. Jean-Hervé FRASLIN
M. Patrick ANDRIAMBAHINY

Exécutif

La Direction Générale
Le Responsable Conformité, Contrôle
Permanent et la Direction des crédits



PERSPECTIVES 2019 DU COMITE

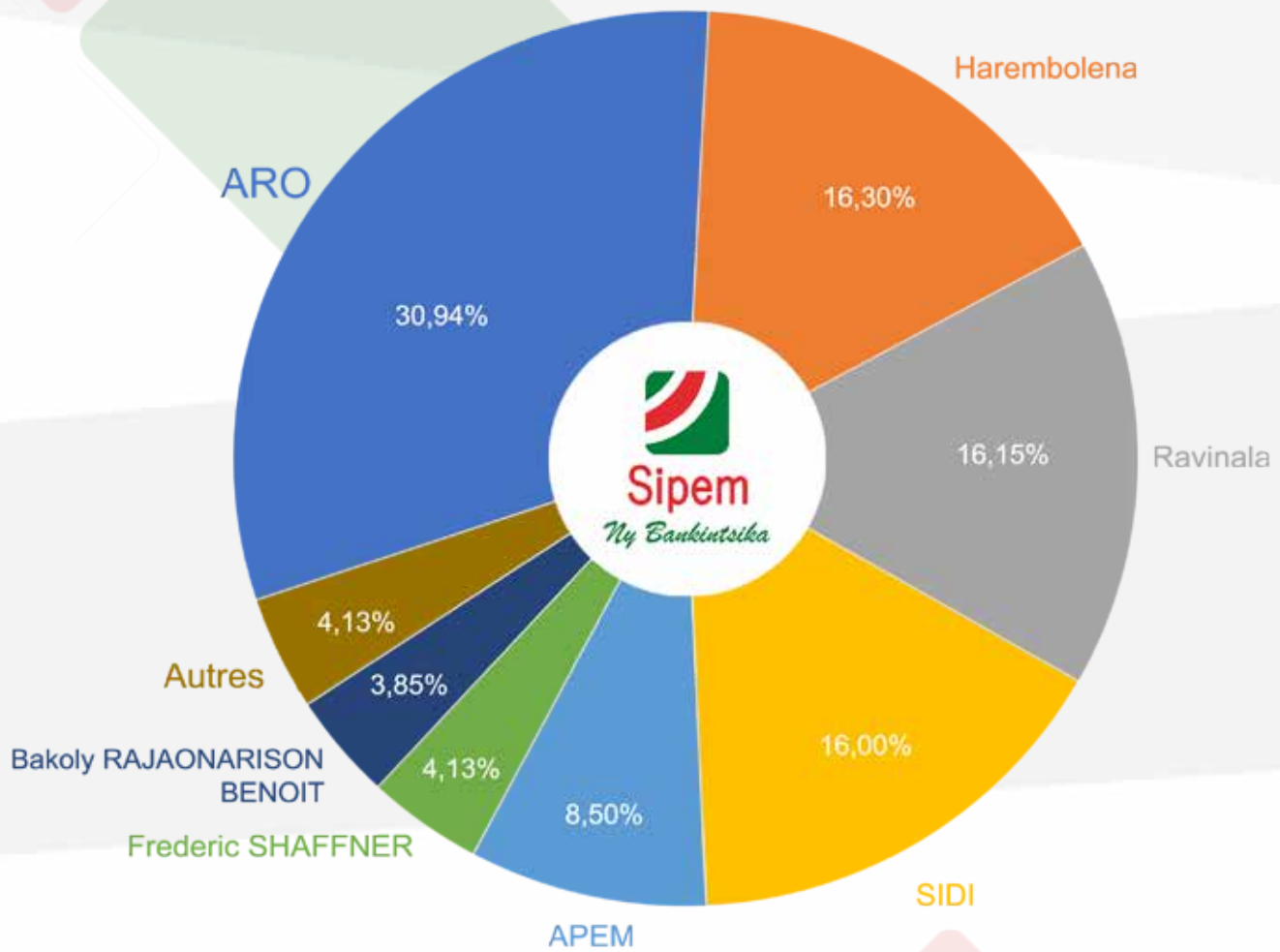
- Mise en place du Risk Management et nomination d'un Directeur des Risques rattaché directement à la Direction Générale.
- Mise en place du Comité Exécutif de Gestion des Riques (CEGR).
- Renforcement de capacité de l'ensemble de l'équipe de la Direction des Risques.
- Implémentation continue des outils et ratios analytiques de risque (risque de crédit, risque opérationnel, risque de taux, ALM*, risques externes...). En outre les limites devraient être formellement fixées et approuvées par le CEGR et le Comité Risque du Conseil d'Administration.
- Validation formelle de la politique cadre de Gestion des Risques ainsi que le développement des politiques spécifiques pour le risque opérationnel, ALM et le risque de crédit au niveau du portefeuille.

* ALM: Asset Liability Management

**CEO: Chief Executive Officer



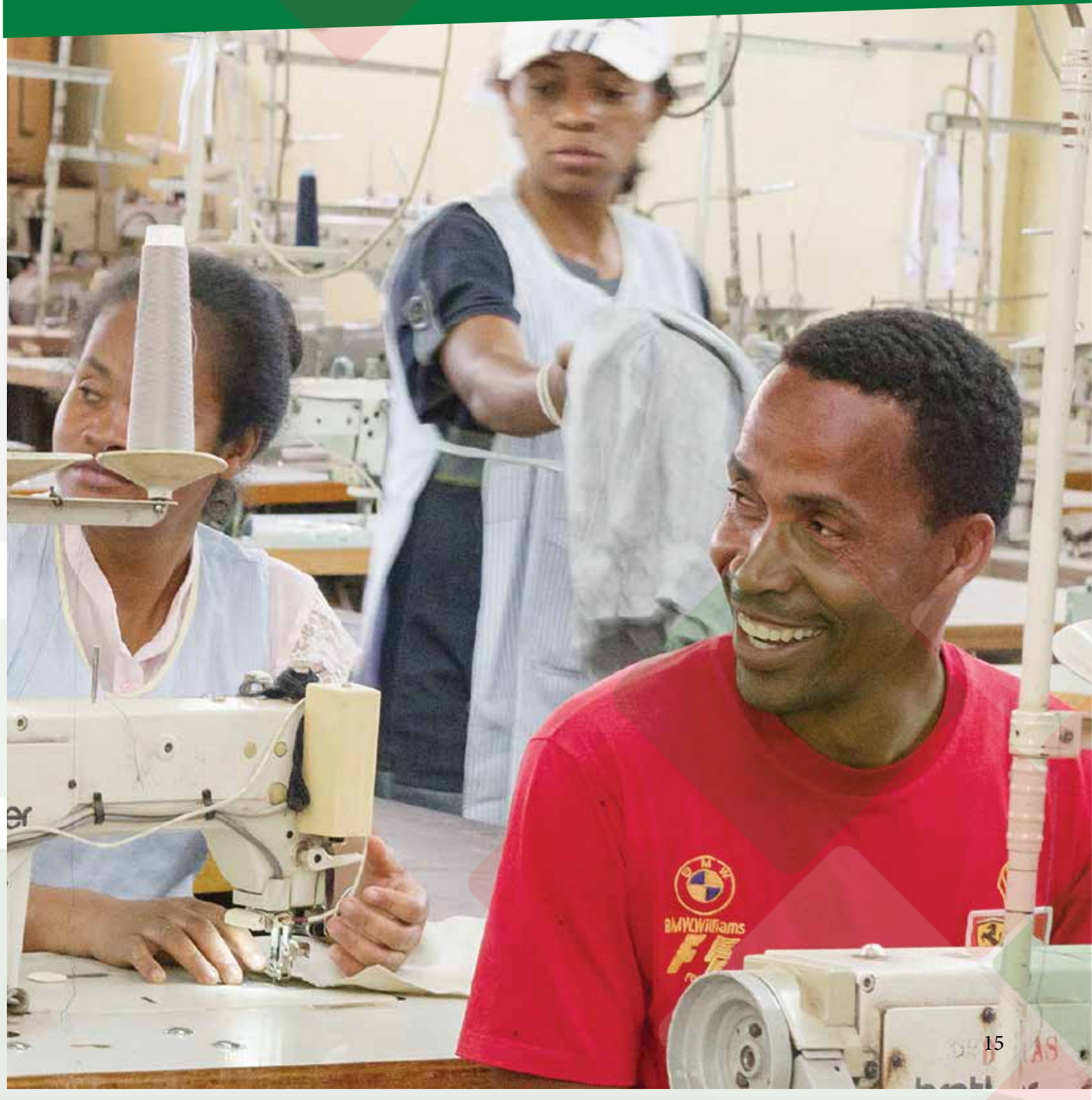
La SIPEM Banque est une Société Anonyme dont la majorité des actionnaires est de nationalité malagasy.



En septembre 2018, les Administrateurs de la SIPEM Banque ont tenu un atelier de réflexion stratégique pour la vision et les perspectives pour les 5 années à venir et au-delà.

La SIPEM Banque est la seule banque de la place dont le capital est détenu majoritairement par des entrepreneurs Malagasy, cette identité est à mettre en exergue d'où le slogan: « **SIPEM, Ny Bankintsika** ». Un nouveau logo aux couleurs du drapeau Malagasy remplace l'ancien à travers un rebranding de la SIPEM Banque.

«La Banque toujours présente à vos côtés»





M. Brillant RAKOTOARISON
Directeur Général

L'année 2018 est une année de consolidation des performances acquises, tant au niveau commercial qu'au niveau de la rentabilité de la SIPEM Banque. Des améliorations significatives ont été apportées au niveau de l'offre de produits et services à la clientèle qui sont devenues plus diversifiées. Le volume des transactions correspondantes a également suivi cet essor.

- Au niveau du crédit, le volume d'encours de prêt a progressé de 21% et s'établit à 54,5 milliards MGA à fin 2018. Outre l'offre habituelle basée essentiellement sur le financement des besoins en fonds de roulement et le financement des investissements, des nouveaux types de crédits ont été également développés en 2018 et mis à la disposition des différentes catégories de la clientèle. Il s'agit des crédits de trésorerie (escompte de papier commercial, découvert), des crédits liés au financement des marchés publics, des crédits par signature et du crédit à la consommation.

- Au niveau de la collecte des ressources, l'encours de dépôts a progressé de 36% pour atteindre 65 milliards MGA à fin 2018, avec une hausse conséquente de 112% du volume de l'Épargne. Cette situation reflète le raffermissement de la confiance de la clientèle vis-à-vis de la SIPEM Banque.

- Au niveau des performances financières, les croissances se confirment. La masse bilancielle s'est renforcée de 26% et commence à avoisiner le cap de 100 milliards MGA. Avec la diversification des offres, le PNB s'accroît de 24% et le Résultat Net de l'exercice s'établit à 2,1 milliards MGA, soit en progression de 25%.

L'un des vecteurs de l'évolution fondamentale, enregistrée en 2018, est la mise en place du système de télé-compensation interbancaire. Notre Banque a pris l'option d'être un acteur direct dans ce système et a investi pour l'acquisition des matériels et outils nécessaires. Cette option a permis le progrès remarquable de la SIPEM Banque en matière d'offre de produits et services. Des nouveaux services développés, testés et mis en place en 2018 sont offerts à la clientèle, à savoir les chèques et le traitement des remises des valeurs, les virements interbancaires ainsi que l'internet banking (SIPEMnet),....

De même, un des services de la banque ayant connu une très forte croissance en 2018 est celui des transferts internationaux, en partenariat avec 2 Institutions : RIA et GLOBAL TRANSFERT. Plus de 38.000 transactions ont été enregistrées en 2018, soit une croissance de 113%. Ceci correspond à un volume total de transferts s'élevant à 20 milliards MGA, avec une forte croissance de 149%. Ce service de transferts internationaux est bien apprécié par la diaspora malgache d'Europe et des Iles de l'Océan Indien.

En tant que Banque de proximité, la SIPEM Banque met le client au cœur de son métier et de sa préoccupation. Elle cherche à améliorer de façon permanente ses offres de produits et services pour mieux accompagner sa clientèle quelque que soit la catégorie et la taille de leurs activités, d'où le nouveau slogan de Ny Bankintsika.

Aussi, partant des acquis de 2018 ainsi que des années antérieures, la SIPEM Banque ambitionne de devenir une banque de référence en micro et mésofinance. Parmi les axes stratégiques de développement prévus pour les cinq (5) années à venir, trois axes majeurs sont fondamentaux pour la banque : (i) la transformation digitale (finance digitale); (ii) la création de son propre Centre de Formation pour les collaborateurs et partenaires ; (iii) le développement de la clientèle PME.

Au niveau des ressources humaines, l'effectif du personnel de la SIPEM Banque a augmenté de 12%. Elle compte 359 salariés à fin 2018. Les performances enregistrées ci-dessus résultent d'un travail acharné de l'ensemble de l'équipe et également de l'engagement de chacun.

Aussi, pour terminer j'adresse tous mes remerciements et ma gratitude à l'ensemble du personnel pour leur engagement permanent et leur dévouement ; à la gouvernance pour la qualité de nos relations de travail et leurs précieux conseils et à toute la clientèle pour leur confiance et pour avoir grandi ensemble avec Ny Bankintsika.

L'ETAT MAJOR



CULTURE DE RESULTAT
 ESPRIT D'ENTREPRISE
 PROACTIVITE
MALAGASY
 CARRIERE
 PASSION
SIPEM
 NY BANKINTSIKA
 PERFORMANCE
INTEGRITE
SATISFACTION
TRANSPARENCE
EXCELLENCE
PROFESSIONNALISME

COMITE DE DIRECTION



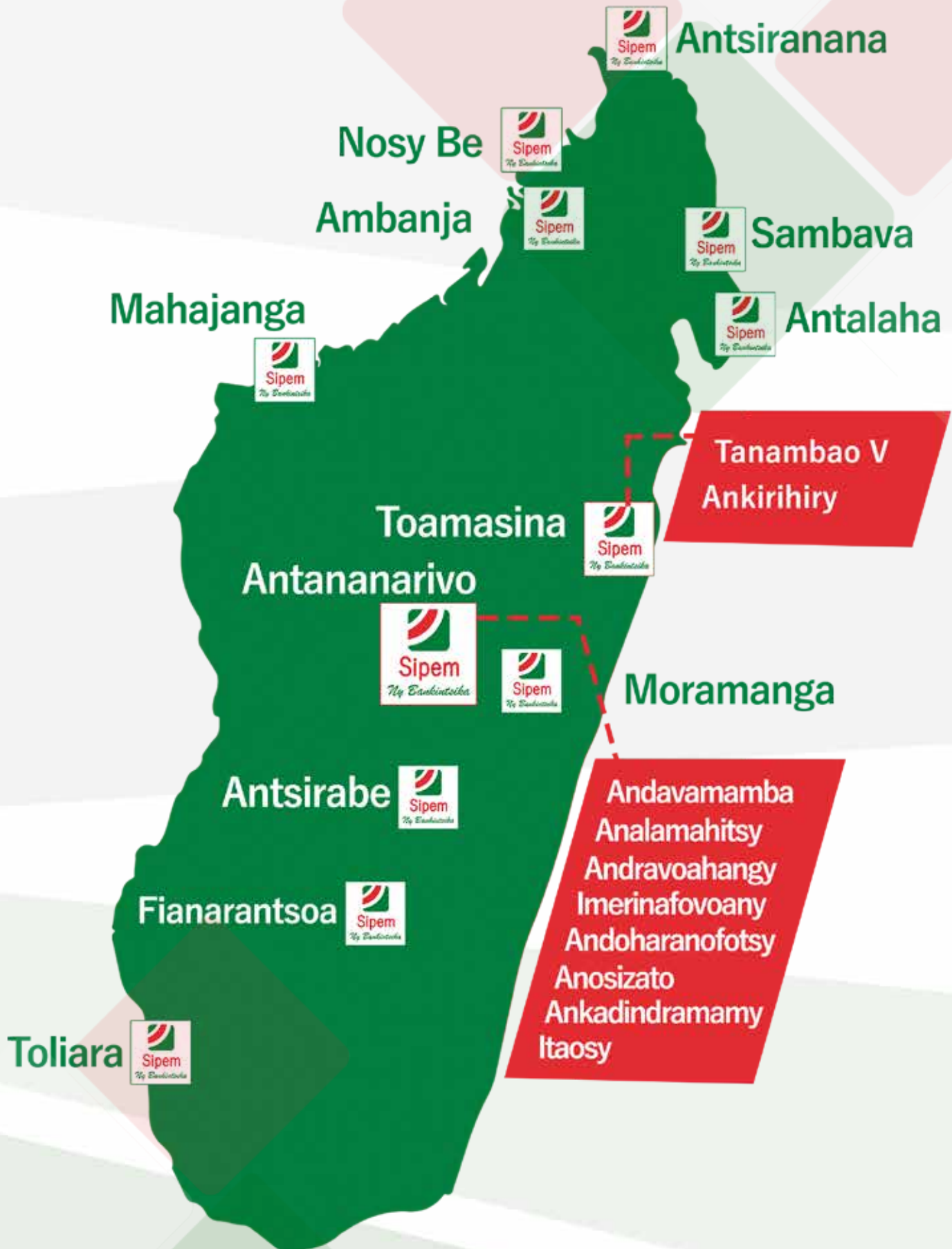
DES SALARIES PROFESSIONNELS AU SERVICE DE LA CLIENTELE



NOS POINTS DE SERVICE



20 Agences réparties dans toute l'île



La Banque partenaire du développement économique de Madagascar



SIPEM Banque intervient dans le développement de tous les secteurs d'activités à Madagascar.





Madame RAHOLIARIVAO Manitrarivo
Cliente de l'agence Andavamamba

Activité : Broyeur de café

Au tout début de mon parcours, propriétaire d'une petite entreprise de broyage de café avec 3 employés, j'ambitionnais à agrandir mon unité. J'ai donc décidé d'approcher la SIPEM Banque qui se trouvait près de chez moi et que je savais apte à satisfaire mes besoins financiers.

A ce jour, j'ai déjà fait 6 cycles de crédits remboursables sur une année. J'ai pu acquérir de nouveaux matériels et de nouveaux camions. Le nombre du personnel est passé à 15 pour satisfaire les demandes journalières qui ne cessent d'augmenter. Prochainement, avec un 7ème crédit auprès de la SIPEM Banque, je pense agrandir mon lieu de travail.

« Je n'avais jamais connu d'autres banques; ce que la SIPEM Banque me propose est très satisfaisant pour moi. Je recommande vivement à toutes les entreprises, quelle que soit leur taille, de faire des crédits car ils représentent un réel levier pour le développement de leurs activités ».



Mr MAC SI-HONE Lucien,
Client de l'agence Anosizato

Activité : Boulangerie

J'ai créé la boulangerie «3 Epis» en 1992. Pour cela, j'ai fait l'acquisition d'un matériel d'occasion. Les demandes de mes clients augmentaient chaque année et j'étais obligé d'acquérir de nouvelles machines beaucoup plus performantes. L'entreprise grandissait d'année en année.

Depuis la création de la boulangerie, la SIPEM Banque m'a permis de financer mes projets et de développer mon entreprise qui n'a cessé d'évoluer. J'ai déjà fait cinq crédits auprès de la SIPEM Banque. Au tout début de mon activité, mon entreprise ne comptait que 12 employés. Aujourd'hui, je possède quatre boulangeries avec pas moins de 75 salariés. Un 6ème crédit est actuellement en cours de préparation, il me servira pour le lancement d'un nouveau produit.





TRANOMBAROTRA HARY, Mme RASOAHARIMALALA Florine,
cliente de l'agence Andoharanofotsy
Activités : Grossiste, Transport, Produits locaux

Peu de temps après la crise politique de 2002, ma petite famille et moi-même sommes venus nous installer dans la capitale, et nous y avons monté une activité de demi-grossiste. Vers 2003, convaincus par les offres de la SIPEM Banque, nous nous sommes décidés à faire notre tout premier crédit. Nous sommes maintenant à notre quinzième crédit.

Grâce aux crédits octroyés, nous avons pu élargir notre activité principale. De plus, nous avons pu développer une activité de transport qui compte plus de six taxi be. La cerise sur le gâteau serait l'acquisition de biens immobiliers (terrains, construction de maison).

Notre vœu le plus cher serait de bénéficier d'un taux d'intérêt préférentiel sur notre prochain crédit, jusqu'à 0,50% par mois par exemple.

Nous sommes entièrement satisfaits de la collaboration avec la SIPEM Banque.



GENIE DU MASSAGE, Mme RAHELIARISOA Eugénie,
cliente de l'agence Analamahitsy
Activités : Distributeur de produits naturels.
Esthétique et Massage

Ayant hérité de mes parents des techniques de massage et de bien-être, j'ai ouvert mon premier salon de massage en 2003 avec sept employés. Etant de formation en gestion et commerce, la soif d'étendre mon activité m'a poussé à approcher la SIPEM Banque. Il est vrai qu'au départ l'idée de demander du crédit effraie un peu, mais il fallait y avoir recours pour avancer.

Avec le financement de la SIPEM Banque, à partir de 2008, le nombre de mes points de vente, à la fois distribution de produits naturels et pharmaceutiques de marque Malagasy (Homéopharma, IMRA, HORISIS, Masoala, Misa Compagnie) et salon d'esthétique et de massage, a augmenté.

J'ai actuellement 11 points de vente répartis à Antananarivo et quelques-uns en province, 74 clientèles de distribution et 34 employés. Etant à mon treizième crédit, je souhaiterais en plus avoir accès à un prêt de trésorerie ponctuel remboursable en 1 ou 2 mois afin de me dépanner dans les coups durs.

En tant que cliente en crédit depuis plus d'une dizaine d'années, pour moi, la SIPEM Banque est une famille, c'est une banque négociable, flexible, maintient le

« Fihavanana Malagasy », respecte le côté humain et la tranquillité du client. Bref, c'est bon d'être à la SIPEM Banque.



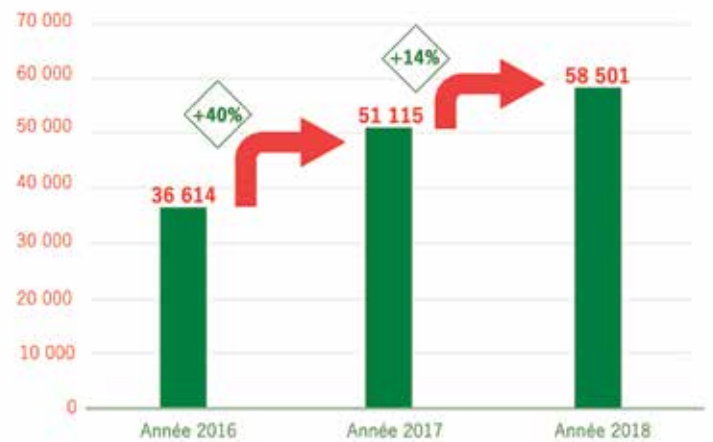
CREDITS

TOTAL DES DECAISSEMENTS 2018

En nombre



En montant (en million MGA)



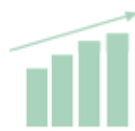
NOS ENCOURS AU 31/12/2018

Nombre de Clients Actifs



Volume (en million MGA)





EVOLUTION DES ACTIVITES SUR LES 3 DERNIERES ANNEES

DEPOTS

NOS ENCOURS AU 31/12/2018

Nombre de Comptes Actifs



Volume (en million MGA)



INDICATEURS DE PERFORMANCE

2018



Coefficient d'exploitation 79.1%

RN/PNB 16.2%

Rendement de fonds propres (ROE) 17.0%

Ratio de solvabilité 18.8%

DEVELOPEMENT SIGNIFICATIF DE TRANSFERTS INTERNATIONAUX D'ARGENT

Parmi les services financiers offerts à ses clients, la SIPEM Banque a une activité de transferts internationaux d'argent. Deux institutions travaillent avec la SIPEM Banque : Global Transfert et Ria.



2018

Nombre de transactions

27 966

Volume des transactions (en MGA)

13 928 368 000

2018

Nombre de transactions

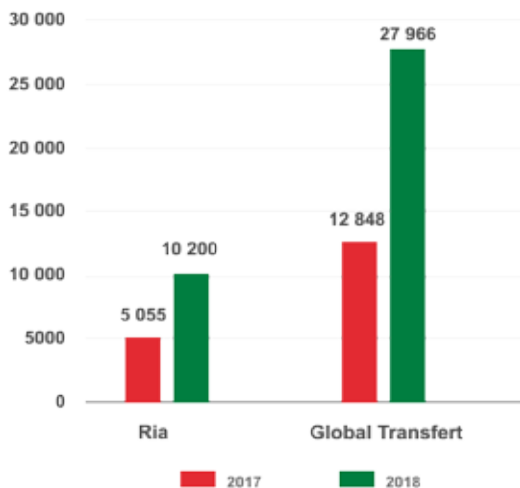
10 200

Volume des transactions (en MGA)

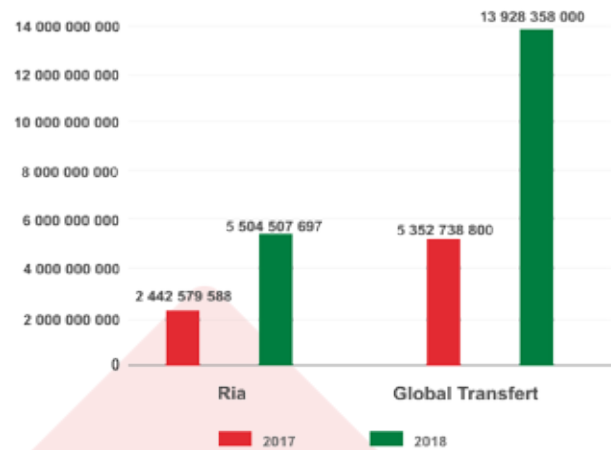
5 504 507 697

Au titre de l'année 2018 une augmentation significative des transactions a été enregistrée.

Evolution en nombre des transactions
Ria/ Global Transfert



Evolution en volume des Transactions
Ria/ Global Transfert



CHANGE MANUEL

Un service d'achat et de vente de devises mis à la disposition de la clientèle dans toutes nos Agences.



MOYENS DE PAIEMENT LIES A LA TELECOMPENSATION

Date de démarrage du service: mars 2018

NOMBRE DE TRANSACTIONS ENTRE MARS ET DECEMBRE 2018

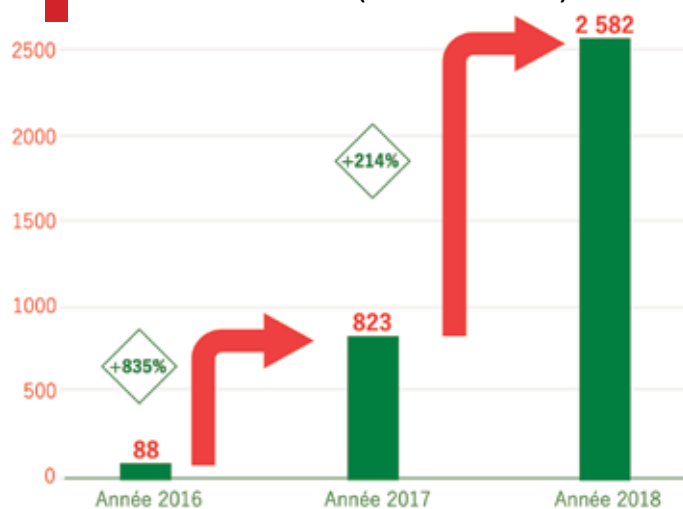
Nombre de valeurs reçues	1466
Nombre de valeurs envoyées	1556
Intra-bancaire	1455

TRANSACTIONS GAB

Evolution en nombre



Evolution en volume (en million MGA)



SIPEM NET

L'Internet Banking mis en place en 2018 permet à la clientèle d'accéder à distance à leurs comptes et d'effectuer diverses transactions (consultation de solde, virement, commande de chéquiers...) 24h/24, 7j/7.



NOS MOYENS DE PAIEMENT

Chèque, Cartes bancaires, Lettre de change, Virement bancaire...sont à la disposition de nos clients.



MOBILE BANKING

Effectuer des dépôts ou des retraits via Mvola.



MVola
Mobile Money

Transfert d'argent par mobile

**Simple,
Immédiat,
Sécurisé !**

Et **Vous**, que ferez-vous avec **MVola** ?



TELECOMPENSATION / RTGS

Opérationnel depuis mars 2018 au sein de la SIPEM Banque, la Télécompensation et la RTGS^(*) sont des supports de service cruciaux pour la clientèle afin de faciliter les échanges interbancaires, notamment dans les opérations compensées, telles que les chèques, les virements, les avis de prélèvement, lettres de change, bref tout ce qui concerne les moyens de paiement. A la fois pratique et avantageux, ces systèmes permettent d'offrir aux clients de la banque un service de bonne qualité, et également un gain de temps au niveau du traitement des opérations. Ils permettent également à la SIPEM Banque de collecter des ressources à travers les flux confiés.

VERS LA FINANCE DIGITALE

Les enjeux répondus par la digitalisation en 2018 sont :

- l'élargissement des canaux desservant la clientèle avec la vulgarisation de SIPEM Net ;
- la digitalisation de la communication et la formation des collaborateurs via l'intranet documentaire;
- la facilitation des remboursements de crédit et de l'approvisionnement de compte via le partenariat avec Mvola.

REBRANDING DE LA SIPEM BANQUE



Nouveau logo de la SIPEM Banque avec le slogan:

« *Ny Bankintsika* »

* RTGS: Real Time Gross System



IMPACT ET PERFORMANCE SOCIALE

La SIPEM Banque se soucie en permanence de l'impact de ses activités au niveau du développement de sa clientèle. Trois indicateurs clés sont mis en place et permettent de mesurer chaque année:

- l'évolution du patrimoine
- l'évolution du chiffre d'affaires
- l'évolution de la création d'emploi

Au titre de l'année 2018, les clients qui ont déjà obtenus plus d'un crédit et ayant un encours au 31/12/18 ont enregistré en moyenne les croissances respectives suivantes:

- +37% du patrimoine
- +84% du chiffre d'affaires
- +8% de la création d'emplois



RENFORCEMENT DE CAPACITE

1. Mise en place d'un plan de formation avec l'appui d'un consultant RH

Le plan de formation est établi avec l'appui du consultant RH en partenariat avec la SIDI pour le renforcement de compétence des équipes notamment en management, en ciblage et traitement des PME/ MGE (Moyennes et Grandes Entreprises), en matière de transformation des prospects et d'équipement des clients par l'approche client.



Les formations identifiées et étudiées avec l'Assistant Technique RH sont principalement :

- les formations sanctionnées par des diplômes telles que celles organisées par le CNFPB, Ecoles supérieures à Madagascar ou à l'international.
- les formations thématiques locales ou à l'étranger conduites par des personnes ressources spécialisées.
- des stages/visites/séminaires auprès des banques à l'étranger dans le réseau MAIN ou autres.

2. Création d'un embryon de centre de formation avec le renforcement du Département formation

- La SIPEM Banque envisage de mettre en place un embryon de Centre de Formation assuré par des formateurs spécialisés dès 2019. Ce centre assurera la formation des nouvelles recrues, la formation continue des collaborateurs en poste et servira également pour les externes (individuels ou organisation).
- Ainsi seront renforcés en interne, le processus d'intégration des nouveaux employés, les formations de rafraichissement (recyclage), les formations sur les nouveaux produits et services et les formations sur les procédures.



Visez plus loin avec la SIPEM Banque



- a. Développement de la clientèle par la subdivision du marché de la clientèle PME en PME mésofinance et MGE
- b. Renforcement de la productivité et de la portée pour le repositionnement en tant que banque de référence
- c. Augmentation significative de la portée avec l'amélioration des produits et services et à travers les canaux alternatifs de distribution.
- d. Renforcement de l'organisation par:
 - le renforcement du High Management
 - la création d'une nouvelle direction qui prendra en charge la mise en place et le pilotage du dispositif global de gestion des risques de la banque
 - la Création d'un Département Moyens de Paiement compte tenu de l'étendue des opérations en back office relatives au développement des Moyens de paiement
- e. Mise en place d'un plan de formation avec l'appui d'un consultant RH
- f. Création d'un embryon de centre de formation avec le renforcement du Département Formation
- g. Renforcement de la communication pour augmenter la notoriété et se distinguer en termes d'image
- h. Digitalisation des activités (extension du réseau et proximité avec la clientèle)
- i. Création d'un réseau d'agents
- j. Mise en place de la finance digitale relative au partenariat avec FINTEK pour le paiement des factures par scan du QR Code
- k. Déploiement des agences et évolution de l'effectif du personnel en créant un Centre d'Affaires Entreprises et en densifiant les agences



LA PRATIQUE DU SPORT

L'Association Sportive des Banques (ASB) regroupe les banques et Etablissements financiers à Madagascar.



Randonnée avec la grande famille de l'ASB, février 2018



RASOLOFO Herinirina Jocelyn
Président de l'ASB

L'ASB a été créée en 2009 à l'initiative des agents des banques férus de sport.

L'année 2018 a été marquée par l'élection d'un nouveau Président en la personne de RASOLOFO Herinirina Jocelyn, Directeur des Risques et Crédits de la SIPEM Banque. Cette opportunité permet ainsi d'accroître la notoriété de la SIPEM Banque et sa visibilité dans le milieu bancaire.

Les objectifs de l'ASB sont entre autres:

- la pratique régulière de sport des banquiers
- la convivialité entre les banquiers
- la communication entre les banquiers

Pour cette année 2018, la SIPEM Banque a toujours été classée parmi les 3 premiers dans toutes les disciplines auxquelles elle a participé.



Equipe de Basket ball
masculine



DETENTE POUR LE BIEN-ÊTRE DU PERSONNEL



Equipe de Football
avec les membres du bureau
de L'ASB



Equipe de Basket ball
féminine

CONVIVIALITE ET DETENTE

A la SIPEM Banque, outre le travail, il est important de s'accorder quelques moments de détente qui offrent à tout un chacun l'opportunité d'évacuer le stress mais aussi de renforcer les liens entre collaborateurs.



Rapport du commissaire aux comptes





Aux actionnaires de la Société d'Investissement pour la Promotion des Entreprises à Madagascar
(SIPEM BANQUE)

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS DE LA SIPEM BANQUE

Exercice clos le 31 décembre 2018

Mesdames et Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale ordinaire, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2018 sur :

- l'audit des états financiers annuels de la SIPEM BANQUE ;
- les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

I - Audit des états financiers annuels

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers annuels de la SIPEM BANQUE, comprenant le bilan au 31 décembre 2018, le compte de résultat, le tableau de flux de trésorerie, le tableau de variation des capitaux propres, les notes aux états financiers contenant le résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations complémentaires relatives aux Etats Financiers, pour l'exercice clos à cette date.

À notre avis, les états financiers annuels sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice au 31 décembre 2018 ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Banque à la fin de cet exercice conformément aux principes comptables en vigueur à Madagascar.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit (ISA) adoptées par l'Ordre des Experts Comptables et Financiers de Madagascar. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des états financiers annuels » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la SIPEM BANQUE conformément au Code de déontologie des professionnels comptables du Conseil des normes internationales de déontologie comptable (le code de l'IESBA) et nous avons satisfait aux autres responsabilités éthiques 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 relatives aux états financiers annuels

Les états financiers annuels ont été établis par la Direction et arrêtés par le Conseil d'Administration.

La Direction est responsable de la préparation et de la présentation sincère des états financiers annuels conformément aux principes comptables appliqués à Madagascar ainsi que du contrôle interne qu'elle estime nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers annuels, il incombe à la Direction d'évaluer la capacité de la Banque à poursuivre son exploitation, de fournir, le cas échéant, des informations relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la base de continuité d'exploitation, sauf si la Direction a l'intention de mettre la Banque en liquidation ou de cesser ses activités ou s'il n'existe aucune autre solution alternative réaliste qui s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'élaboration de l'information financière de la Banque.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des états financiers annuels

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et d'émettre un rapport d'audit 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 de toujours détecter toute anomalie significative existante. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou en cumulé, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Nos responsabilités pour l'audit des états financiers annuels sont décrites de façon plus détaillée dans l'annexe A du présent rapport du commissaire aux comptes.

II - Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration, et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les états financiers annuels.

Antananarivo, le 23 Mars 2019

PricewaterhouseCoopers Sarl



Rondrotiana RABENIRINA
Associée

a. Bilan

Actif (en milliers d'Ar)	Année 2018	Année 2017	Variation
Compte de trésorerie et d'opérations avec les établissements de crédit	31 127 290	23 564 965	32%
Trésorerie	2 886 562	1 449 741	
Solde avec la Banque Centrale	15 128 785	6 122 996	
Bons de trésor et titres assimilés	2 966 491	1 083 906	174%
Avoirs- Etablissement de crédit	10 145 430	14 908 301	-32%
Autres avoirs- autres institutions financières	20	20	-
Compte d'opérations avec clientèle	54 457 998	44 836 832	21%
Prêts et avances à la clientèle	52 928 149	43 533 190	22%
Produits à recevoir sur les crédits	1 529 849	1 303 643	17%
Autres comptes financiers	1 977 002	914 723	116%
Titre d'investissements	200	200	-
Autres actifs	1 976 802	914 523	116%
Compte de valeurs immobilisées	5 441 236	4 584 644	19%
Immobilisations incorporelles	737 552	514 605	43%
Immobilisations corporelles	3 302 420	2 669 649	24%
Immobilisations en cours	1 401 263	1 400 389	0%
Total Actif	93 003 527	73 901 165	26%

Passif (en milliers d'Ar)	Année 2018	Année 2017	Variation
Dettes	80 653 231	62 472 815	29%
Dettes - établissements de crédit	11 733 962	718 540	1533%
Dettes - autres institutions financières	-	-	-
Portefeuilles de produits dérivés	-	-	-
Dépôts de la clientèle	55 999 801	49 020 180	14%
Subventions d'équipement	524 389	518 857	1%
Emprunts et titres subordonnés	5 672 257	6 635 612	-15%
Autres passifs	6 722 818	5 579 626	20%
Capitaux propres	12 350 295	11 428 350	8%
Capital	6 000 000	6 000 000	-
Réserves et Fonds de Dotations	3 072 762	2 568 457	20%
Report à nouveau	1 178 867	1 178 867	-
Résultat net	2 098 666	1 681 026	25%
Total Passif	93 003 527	73 901 165	26%

b. Comptes de résultats

(valeur en milliers d'Ar)	Année 2018	Année 2017	Variation
Produits d'intérêts	15 746 986	12 564 368	25%
Charges d'intérêts	(4 171 521)	(3 389 356)	23%
Revenus nets d'intérêts	11 575 464	9 175 012	26%
Produits d'honoraires et commissions	2 280 322	1 764 892	29%
Charges d'honoraires et commissions	(470 182)	(334 838)	40%
Revenus nets d'honoraires et de commissions	1 810 139	1 430 054	27%
Dividendes perçus	-	-	-
Revenus nets du portefeuille de transaction	-	-	-
Profits nets du portefeuille d'investissement	-	-	-
Revenus nets des opérations en monnaies étrangères	96 731	276 110	-65%
Charges nettes sur créances douteuses et litigieuses	(407 529)	(534 183)	-24%
Revenus nets sur autres opérations	(183 511)	21 696	-946%
Résultat opérationnel	12 891 295	10 368 689	24%
Charges administratives générales	(9 381 193)	(7 587 449)	24%
Autres charges d'exploitation	(881 202)	(693 697)	27%
Autres produits d'exploitation	-	-	-
Subventions	-	13 740	-100%
Résultat avant impôts	2 628 898	2 101 282	25%
Impôts sur les bénéfices	(530 232)	(420 256)	26%
Impôts différés	-	-	-
Résultat net des activités ordinaires	2 098 666	1 681 026	25%
Charges extraordinaires	-	-	-
Produits extraordinaires	-	-	-
Résultat net de l'exercice	2 098 666	1 681 026	25%



AMBRE ASSOCIATE



PIFM



Le Ministère de Tutelle



BANKY FOIBEN'I MADAGASIKARA

RESPECT
CONFIA**CE** ESPRIT D'ENTREPRISE
OPPORTUNITES
MALAGASY
SATISFACTION ESPRIT D'APARTENANCE
TRANSPAREN**CE** PASSION
SIPEM Excellence
NY BANKINTSIKA
PERFORMAN**CE** RESPONSABILITE



Sipem

Ny Bankintsika