

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 hors bilan, 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.

BILAN ACTIF arrêtés aux 31 Décembre

(Montants exprimés en MGA)

Actif	Note	2018	2017
Compte de trésorerie et d'opérations avec les établissements de crédit		31 127 290 008,75	23 564 965 176,38
Trésorerie et solde avec la Banque Centrale	1	18 015 348 099,04	7 572 737 416,39
Bons de Trésor et titres assimilés	2	2 966 491 608,81	1 083 906 468,84
Avoirs- Etablissement de crédit	3	10 145 430 300,90	14 908 301 291,15
Autres avoirs- autres institutions financières	4	20 000,00	20 000,00
Portefeuille de transaction		-	-
Portefeuille de produits dérivés		-	-
Compte d'opérations avec la clientèle		54 457 998 720,43	44 836 832 422,27
Prêts et avances à la clientèle	5	52 928 149 018,14	43 533 189 559,91
Produits à recevoir sur les crédits		1 529 849 702,29	1 303 642 862,36
Autres comptes financiers		1 977 002 218,26	914 723 067,99
Titre d'investissements	6	200 000,00	200 000,00
Autres actifs	10	1 976 802 218,26	914 523 067,99
Compte de valeurs immobilisées		5 441 236 211,57	4 584 644 702,06
Immobilisations incorporelles	7	737 552 948,28	514 605 752,27
Immobilisations corporelles	8	3 302 420 176,08	2 669 649 927,06
Immobilisations en cours	9	1 401 263 087,21	1 400 389 022,73
Total Actif		93 003 527 159,01	73 901 165 368,70

BILAN PASSIF ET CAPITAUX PROPRES arrêtés aux 31 Décembre

(Montants exprimés en MGA)

Passif et capitaux propres	Note	2018	2017
Passif		80 653 231 221,04	62 472 815 449,80
Dettes - établissements de crédit	11	11 733 962 972,33	718 540 480,89
Dettes - autres institutions financières		-	-
Portefeuilles de produits dérivés		-	-
Dépôts de la clientèle	12	55 999 801 900,03	49 020 179 576,30
Subventions d'équipement	13	524 389 471,55	518 856 997,51
Autres subventions d'investissement		-	-
Emprunts et titres subordonnés	14	5 672 257 963,89	6 635 612 380,53
Provisions pour charges		-	-
Impôts différés - passifs		-	-
Autres passifs	15	6 722 818 913,24	5 579 626 014,57
Capitaux propres		12 350 295 937,97	11 428 349 918,90
Capital	16	6 000 000 000,00	6 000 000 000,00
Réserves et Fonds de Dotations	17	3 072 762 823,11	2 568 456 524,59
Ecart d'équivalence		-	-
Report à nouveau	19	1 178 867 095,79	1 178 867 095,79
Résultat net	18	2 098 666 019,07	1 681 026 298,52
Total Passif et Capitaux propres		93 003 527 159,01	73 901 165 368,70

HORS BILAN arrêtés aux 31 Décembre

(Montants exprimés en MGA)

	Note	2018	2017
Engagements donnés en faveur ou pour le compte d'établissements de crédit		-	-
Engagements reçus d'établissements de crédit		10 841 929 816,91	7 492 721 406,06
Engagements donnés en faveur ou pour le compte de la clientèle		440 000 000,00	-
Opérations en devises		-	-
Garanties reçues de l'Etat et d'organismes publics		-	-
Engagements de crédit-bail		3 000 000 000,00	1 123 280 000,00
Opérations sur titres		-	-
Total Hors Bilan		14 281 929 816,91	8 616 001 406,06

ANNONCES

ETATS FINANCIERS DE LA SIPEM

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.

ANNEXE A PORTANT RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes ISA, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre,

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant 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 ;

- nous prenons connaissance du contrôle interne de la Banque afin de définir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la Banque ;

- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;

- nous apprécions la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers reflètent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;

- nous recueillons les éléments probants suffisants et appropriés montrant que les événements survenus entre la date des états financiers et la date de notre rapport, nécessitant un ajustement des états financiers ou une information à fournir dans ceux-ci, ont fait l'objet d'un traitement approprié dans les états financiers conformément au référentiel comptable applicable ;

- nous concluons quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants recueillis, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la Banque à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments recueillis jusqu'à la date de notre rapport ;

- nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit ;

- nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu ;

- nous avons l'obligation du respect du secret professionnel pour les faits, actes et renseignements dont nous avons eu connaissance.



LEGALES

BANQUE AU 31 DECEMBRE 2018

COMPTES DE RESULTAT arrêtés aux 31 Décembre

(Montants exprimés en MGA)

	Note	2018	2017
Produits d'intérêts		15 746 986 777,93	12 564 368 575,00
Charges d'intérêts		(4 171 521 817,07)	(3 389 356 300,76)
Revenus nets d'intérêts	20	11 575 464 960,86	9 175 012 274,24
Produits d'honoraires et commissions		2 280 322 459,05	1 764 892 582,42
Charges d'honoraires et commissions		(470 182 964,67)	(334 838 328,76)
Revenus nets d'honoraires et de commissions	21	1 810 139 494,38	1 430 054 253,66
Dividendes perçus		-	-
Revenus nets du portefeuille de transaction		-	-
Profits nets du portefeuille d'investissement		-	-
Revenus nets des opérations en monnaies étrangères	22	96 731 474,28	276 110 476,89
Charges nettes sur créances douteuses et litigieuses	23	(407 529 537,01)	(534 183 709,83)
Revenus nets sur autres opérations	24	(183 511 354,95)	21 696 539,16
Résultat opérationnel		12 891 295 037,56	10 368 689 834,12
Charges administratives générales	25	(9 381 193 297,80)	(7 587 449 213,20)
Autres charges d'exploitation	26	(881 202 965,92)	(693 697 747,77)
Autres produits d'exploitation		-	-
Subventions		-	13 740 000,00
Résultat avant impôts	27	2 628 898 773,84	2 101 282 873,15
Impôts sur les bénéficiaires	27	(530 232 754,77)	(420 256 574,63)
Impôts différés		-	-
Résultat net des activités ordinaires	27	2 098 666 019,07	1 681 026 298,52
Charges extraordinaires		-	-
Produits extraordinaires		-	-
Résultat net de l'exercice		2 098 666 019,07	1 681 026 298,52

TABLEAUX DE FLUX DE TRESORERIE arrêtés aux 31 Décembre

(Montants exprimés en MGA)

	Note	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles			
Intérêts perçus		267 493 967,54	415 039 745,29
Intérêts payés		(24 561 275,93)	(159 222 769,08)
Commissions perçues		14 175 330,00	841 000 430,68
Commissions payées		(348 894 800,13)	(570 552 654,70)
Encaissements sur instruments financiers		-	-
Décaissements sur instruments financiers		-	-
Encaissements clientèle		161 343 808 323,32	85 504 188 152,97
Décaissements clientèle		(143 202 524 815,66)	(75 711 411 877,59)
Sommes versées aux « crédeurs divers »		(5 961 262 282,05)	(711 162 904,52)
Impôts sur les résultats payés		(1 644 437 474,01)	(363 211 805,28)
Flux de trésorerie des activités ordinaires (1)		10 443 796 973,08	9 244 666 317,77
Encaissement sur activité extraordinaires		-	13 740 000,00
Versements sur activités extraordinaires		-	-
Flux de trésorerie des activités extraordinaires (2)		-	13 740 000,00
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A) = (1)+(2)		10 443 796 973,08	9 258 406 317,77
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Encaissements sur cession d'immobilisations		-	10 033 333,33
Décaissements sur acquisition d'immobilisations		(514 864 251,92)	(1 591 335 786,26)
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)		(514 864 251,92)	(1 581 302 452,93)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissements provenant d'emprunts		-	3 790 848 600,00
Décaissements sur prêts et dettes assimilés		(1 531 254 444,81)	-
Dividendes payés et autres distributions effectuées		(963 746 598,80)	(859 914 652,90)
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)		(2 495 001 043,61)	2 930 933 947,10
Incidence des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités		163 523 667,32	-
Variation de la trésorerie de la période (A)+(B)+ (C)		7 597 455 344,87	10 608 037 811,94
Trésorerie et équivalents au début de l'exercice		24 097 325 377,59	13 489 287 565,65
Trésorerie et équivalent à la fin de l'exercice		31 694 780 722,46	24 097 325 377,59
Variation de la trésorerie de la période		7 597 455 344,87	10 608 037 811,94

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES arrêté au 31 Décembre 2018

(Montants exprimés en MGA)

	Capital social et dotations	Primes et réserves	Écart d'évaluation	Résultat et report à nouveau	Total
Solde au 31 Décembre 2016	6 000 000 000,00	1 993 605 939,35	-	2 615 977 681,03	10 609 583 620,38
Changement de méthodes comptables	-	-	-	-	-
Charges de l'exercice précédent	-	-	-	-	-
Impôts différés	-	-	-	-	-
Profits nets sur variations de juste valeur instruments financiers	-	-	-	-	-
Dividendes 2016	-	-	-	(862 260 000,00)	(862 260 000,00)
Réserves spéciales 2016	-	215 566 587,78	-	(215 566 587,78)	-
Autres réserves 2016	-	359 283 997,46	-	(359 283 997,46)	-
Opérations en capital et report à nouveau	-	-	-	-	-
Résultat net de l'exercice 2017	-	-	-	1 681 026 298,52	1 681 026 298,52
Solde au 31 Décembre 2017	6 000 000 000,00	2 568 456 524,59	-	2 859 893 394,31	11 428 349 918,90
Changement de méthodes comptables	-	-	-	-	-
Charges de l'exercice précédent	-	-	-	-	-
Impôts différés	-	-	-	-	-
Profits nets sur variations de juste valeur instruments financiers	-	-	-	-	-
Dividendes 2017	-	-	-	(1 176 720 000,00)	(1 176 720 000,00)
Réserves spéciales 2017	-	252 153 944,78	-	(252 153 944,78)	-
Autres réserves 2017	-	252 252 353,74	-	(252 252 353,74)	-