

BILAN

Raison sociale : UNION COMMERCIAL BANK

Adresse du siège social : Làlana Solombavambahoaka, Frantsay 77, Antananarivo 101

N° d'inscription sur la liste des établissements de crédit agréés : 006/BA/1992 du 28/12/92

ACTIF

Situation arrêtée au : 31 décembre 2006

Unité monétaire : Ariary

A C T I F	Notes	31 décembre 2006	31 décembre 2005
Trésorerie et soldes avec Banque Centrale	6.1	15 944 480 846,95	11 078 604 343,09
Bons du Trésor et titres assimilés	6.2	15 663 680 234,05	6 461 949 617,75
Avoirs - établissements de crédit	6.3	16 472 699 533,13	11 602 485 133,40
Avoirs - autres institutions financières	6.4	187 489 885,19	191 127 590,91
Portefeuille de transaction		-	-
Portefeuille de produits dérivés		-	-
Prêts et avances à la clientèle	6.5	71 354 175 401,05	67 435 998 480,66
Titres d'investissement	6.6	33 099 222,80	33 091 622,80
Immobilisations incorporelles	6.7	329 754 026,27	399 916 730,59
Immobilisations corporelles	6.8	1 844 813 399,21	978 720 182,08
Impôts différés - actif	6.9	26 772 512,75	2 637 363,66
Autres actifs	6.10	12 645 664 676,22	9 587 345 698,14
TOTAL ACTIF		134 502 629 737,62	107 771 876 763,08

BILAN

Raison sociale : UNION COMMERCIAL BANK

Adresse du siège social : Làlana Solombavambahoaka, Frantsay 77, Antananarivo 101

N° d'inscription sur la liste des établissements de crédit agréés : 006/BA/1992 du 28/12/92

PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES

Situation arrêtée au : 31 décembre 2006

Unité monétaire : Ariary

PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES	Notes	31 décembre 2006	31 décembre 2005
PASSIFS			
Dettes - établissements de crédit	6.11	1 567 137 834,73	730 067 349,94
Dettes - autres institutions financières		-	-
Portefeuille de produits dérivés			
Dépôts de la clientèle	6.12	95 344 256 103,59	74 584 122 839,82
Subventions d'équipement		-	-
Autres subventions d'investissements		-	-
Emprunts et titres subordonnés		-	-
Provisions pour charges	6.13	180 777 405,20	180 777 405,20
Impôts différés - passifs		-	-
Fonds de garantie		-	-
Autres passifs	6.14	13 080 636 292,53	10 603 905 153,57
sous total des passifs		110 172 807 636,05	86 098 872 748,53
CAPITAUX PROPRES			
Capital et réserves		16 339 702 399,51	4 771 671 343,32
Écart d'équivalence		-	-
Report à nouveau		2 833 301 614,96	11 781 125 629,95
Résultat en instance d'affectation		-	-
Résultat net		5 156 818 087,10	5 120 207 041,28
sous total des capitaux propres	6.15	24 329 822 101,57	21 673 004 014,55
TOTAL PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES		134 502 629 737,62	107 771 876 763,08

HORS BILAN

Raison sociale : UNION COMMERCIAL BANK

Adresse du siège social : Làlana Solombavambahoaka, Frantsay 77, Antananarivo 101

N° d'inscription sur la liste des établissements de crédit agréés : 006/BA/1992 du 28/12/92

Situation arrêtée au : 31 décembre 2006

Unité monétaire : Ariary

HORS BILAN	Notes	31 décembre 2006	31 décembre 2005
Engagements donnés en faveur ou pour le compte d'établissements de crédit	6.16	739 916 296	-
Engagements reçus d'établissements de crédit	6.17	33 857 833 451	27 360 784 054,37
Engagements donnés en faveur ou pour le compte de la clientèle	6.18	43 417 446 869,87	37 106 459 899,75
Opérations en devises	6.19	5 832 867 262,71	7 671 580 834,58
Garanties reçues de l'État et d'organismes publics			
Engagements de crédit-bail			
Opérations sur titres		16 183 000 000,00	6 530 000 000,00
TOTAL HORS-BILAN.....		100 031 063 879,77	78 668 824 788,70

COMPTE DE RESULTAT

Raison sociale : UNION COMMERCIAL BANK

Adresse du siège social : Lalana Solombavambahoaka, Frantsay 77, Antananarivo 101

N° d'inscription sur la liste des établissements de crédit agréés : 006/BA/1992 du 28/12/92

Situation arrêtée au : 31 décembre 2006

Unité monétaire : Ariary

COMPTE DE RESULTAT	Notes	31 décembre 2006	31 décembre 2005
Produits d'intérêts (1)		13 795 730 619,88	11 515 406 514,26
Charges d'intérêts (2)		- 4 322 085 407,77	- 3 364 943 063,89
Revenus net d'intérêts (3) = (1)-(2)	6.20	9 473 645 212,11	8 150 463 450,37
Produits de commissions (4a)		2 475 376 748,23	2 091 367 581,21
Charges de commissions (4b)		- 304 404 822,70	- 255 829 524,21
Revenus net de commissions (4) = (4a-4b)		2 170 971 925,53	1 835 538 057,00
Revenus net d'honoraires et de commissions (6) = (4)+(5)	6.21	2 170 971 925,53	1 835 538 057,00
Dividendes perçus (7)		-	-
Revenus net du portefeuille de transaction (8)		-	-
Profits nets(Plus value) du portefeuille d'investissements (9)		4 385 803,81	-
Revenus nets des opérations en monnaies étrangères (10)	6.22	980 597 486,18	1 431 883 842,63
Revenus nets sur autres opérations (11)	6.23	402 572 592,06	237 024 324,19
Autres revenus = (7)+(8)+(9)+(10)+(11)		1 387 555 882,05	1 668 908 166,82
PNB		13 032 173 019,69	11 654 909 674,19
Charges nettes sur CDL (12)	6.24	- 5 387 772,10	89 620 514,92
RESULTAT OPERATIONNEL (13) = (3)+(6)+(7)+(8)+(9)+(10)+(11)+(12)		13 026 785 247,59	11 744 530 189,11
Charges administratives générales (14)	6.25	- 5 338 410 880,57	- 4 521 809 562,68
Autres charges d'exploitation (15)	6.26	- 353 714 309,99	- 305 717 859,61
Autres produits d'exploitation (16)	6.27	10 125 047,00	375 405 810,80
RESULTAT AVANT IMPÔTS (17) = (13)+(14)+(15)+(16)		7 344 785 104,03	7 292 408 577,62
Impôts sur les bénéfices (18)	6.28	- 2 212 178 100,00	- 2 174 838 900,00
Impôts différés (19)	6.29	24 211 083,07	2 637 363,66
Impôts (18)+(19)		- 2 187 967 016,93	- 2 172 201 536,34
RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES (20) = (17)+(18)+(19)		5 156 818 087,10	5 120 207 041,28
Charges extraordinaires (21)		-	-
Produits extraordinaires (22)		-	-
Résultat extraordinaire		-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE (23) = (20)-(21)+(22)		5 156 818 087,10	5 120 207 041,28

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Raison sociale : UNION COMMERCIAL BANK

Adresse du siège social : Lâlana Solombavambahoaka, Frantsay 77, Antananarivo 101

N° d'inscription sur la liste des établissements de crédit agréés : 006/BA/1992 du 28/12/92

Situation arrêtée au : 31 décembre 2006

Unité monétaire : Ariary

Variation des capitaux propres	Notes	Capital social	Primes et réserves	Écart d'évaluation	Résultat et report à nouveau	TOTAL
Solde au 31 décembre 2004		1 200 000 000,00	2 995 074 031,20	-	14 333 717 845,01	18 528 791 876,21
Changement de méthodes comptables					24 005 097,06	24 005 097,06
Correction d'erreurs						-
Profits nets sur variations de juste valeur instruments financiers						-
Dividendes N-1					- 2 000 000 000,00	2 000 000 000,00
Réserves spéciales N-1						-
Autres réserves N-1			576 597 312,12		- 576 597 312,12	-
Opérations en capital						-
Résultat net de l'exercice N					5 120 207 041,28	5 120 207 041,28
Solde au 31 Décembre 2005		1 200 000 000,00	3 571 671 343,32	-	16 901 332 671,23	21 673 004 014,55
Changement de méthodes comptables						-
Correction d'erreurs						-
Profits nets sur variations de juste valeur instruments financiers						-
Dividendes N-1					- 2 500 000 000,00	2 500 000 000,00
Réserves spéciales N-1						-
Autres réserves N-1		10 800 000 000,00	768 031 056,19		- 11 568 031 056,27	0
Opérations en capital						-
Résultat net de l'exercice N					5 156 818 087,10	5 156 818 087,10
Solde au 31 Décembre 2006		12 000 000 000,00	4 339 702 399,51	-	7 990 119 702,06	24 329 822 101,57

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Raison sociale : UNION COMMERCIAL BANK

Adresse du siège social : Lâlana Solombavambahoaka, Frantsay 77, Antananarivo 101

N° d'inscription sur la liste des établissements de crédit agréés : 006/BA/1992 du 28/12/92

Situation arrêtée au : 31 décembre 2006

Unité monétaire : Ariary

Rubriques	Notes	31 décembre 2006	31 décembre 2005
<u>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</u>			
Intérêts perçus		12 686 004 065,31	13 268 262 548,41
Intérêts payés		-3 840 462 051,20	-3 271 969 699,02
Commissions perçues		3 037 450 127,57	2 809 815 574,69
Commissions payées		-304 404 822,70	-255 829 524,21
Encaissements sur instruments financiers		0,00	0,00
Décaissements sur instruments financiers		-9 187 219 765,49	20 839 157 995,67
Encaissements/Décaissement clientèle (sur dépôts)		20 278 509 907,20	-12 095 762 458,58
Encaissements/Décaissements clientèle (sur crédits)		-3 154 358 994,94	-18 286 698 436,09
Variation des comptes d'encaissement		-8 644 852,92	242 327 987,48
Sommes versées/reçues des débiteurs/créditeurs divers		-5 240 626 919,52	-4 311 984 700,14
Impot sur les résultats payés		-2 174 838 900,00	-2 657 205 491,46
Flux de trésorerie des activités ordinaires (1)		12 091 407 793,31	-3 719 886 203,25
Encaissements sur activités extraordinaires		0,00	0,00
Versements sur activités extraordinaires		0,00	0,00
Flux de trésorerie des activités extraordinaires (2)		0,00	0,00
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A) = (1)+(2)		12 091 407 793,31	-3 719 886 203,25
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>			
Encaissements sur cession d'immobilisations		37 835 292,60	17 207 916,67
Décaissements sur acquisition d'immobilisations		-1 152 376 879,59	-588 747 381,91
Décaissements sur acquisition des titres d'investissements		-7 600,00	0,00
Produit de cession de titres d'investissement		0,00	0,00
Dividendes perçus et quote part de résultat sur titres d'investissements		0,00	0,00
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement (B)		-1 114 549 186,99	-571 539 465,24
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>			
Encaissement/Décaissements provenant d'emprunts		956 296 511,75	-116 504 524,70
Décaissements sur prêts et dettes assimilés		0,00	0,00
Dividendes distribués		-2 500 000 000,08	-2 000 000 000,00
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)		-1 543 703 488,33	-2 116 504 524,70
Incidence des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités		418 524 106,84	713 435 849,15
Variation de la trésorerie de la période (A)+(B)+ (C)		9 851 679 224,83	-5 694 494 344,04
Trésorerie et équivalents au début de l'exercice (D)		22 419 902 435,76	28 114 396 779,80
Trésorerie et équivalents à la fin de l'exercice (E)		32 271 581 660,59	22 419 902 435,76
Variation de la trésorerie de la période =(E)-(D)		9 851 679 224,83	-5 694 494 344,04