

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 |
|---|-------|--------------------------|--------------------------|
| Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles | | | |
| 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 |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | | | |
| 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 |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | | |
| 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 |