

Responsabilité du Conseil d'Administration

Responsabilité relative aux états financiers annuels

Les Administrateurs sont responsables de la préparation des états financiers consolidés annuels donnant une image fidèle de la situation financière de la Société et du résultat de ses opérations de l'exercice. Cette responsabilité comprend :

- L'assurance que la Société tient à jour des livres comptables probants qui présentent, avec une exactitude raisonnable, la situation financière de la Société ;
- La conception, la mise en œuvre et le fonctionnement d'un système de contrôle interne permettant l'établissement de comptes réguliers et sincères ne comportant pas d'anomalies significatives dues à des fraudes ou à des erreurs ; et
- La préparation des états financiers par l'application des principes comptables appropriés, soutenus par des estimations et des jugements raisonnables et prudents appliqués de façon constante. (Permanence des méthodes).

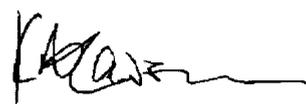
Les Administrateurs assument la responsabilité des états financiers consolidés et attestent qu'ils ont été établis en application des principes comptables appropriés, sur la base d'estimations et de jugements prudents et raisonnables, conformément aux Normes Internationales d'Information Financière (IFRS).

Les Administrateurs sont d'avis que les états financiers consolidés donnent une image fidèle de la situation financière du Groupe ainsi que du résultat de ses opérations au titre de l'exercice. En outre, les Administrateurs acceptent la responsabilité de tenir à jour des livres comptables probants étayant la préparation des états financiers consolidés ainsi que de la fiabilité du système de contrôle interne.

A ce jour, les Administrateurs n'ont connaissance d'aucun événement indiquant que la Société pourrait être en cessation d'activité dans les douze prochains mois.

Approbation des états financiers consolidés annuels

Les états financiers consolidés annuels tels que présentés sur les pages 136 à 230 ont été approuvés par le Conseil d'Administration du 16 mars 2012 et ont été signés par délégation par :



Kolapo Lawson
Président du Conseil
d'Administration du Groupe



Arnold Ekpe
Directeur Général du Groupe

Rapport des Commissaires aux Comptes aux Actionnaires de Ecobank Transnational Incorporated

Rapport sur les états financiers consolidés

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints de Ecobank Transnational Incorporated et de ses filiales, qui comprennent l'état consolidé de la situation financière au 31 décembre 2011 et l'état consolidé du résultat global, l'état consolidé des variations des capitaux propres et le tableau consolidé des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité du Commissaire aux Comptes

Le Commissaire aux Comptes est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers consolidés, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS). Cette responsabilité comprend la conception, la mise en œuvre et le fonctionnement d'un système de contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Elle comprend également la sélection et l'application des principes comptables appropriés soutenus par des estimations et des jugements raisonnables.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers consolidés, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes internationales d'audit. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers consolidés.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion

À notre avis, les états financiers consolidés donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de Ecobank Transnational Incorporated et de ses filiales au 31 décembre 2011, ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).



PricewaterhouseCoopers
Expert comptable agréé
Lagos, Nigeria
28 mars 2012



PricewaterhouseCoopers, SA
Expert comptable agréé
Abidjan, Côte d'Ivoire
28 mars 2012

Compte de résultat consolidé

(Montants en milliers \$EU sauf indication contraire)

	Exercice clos au 31 décembre	
	2011	2010
Produits d'intérêts	878 493	697 084
Charges d'intérêts	-295 103	-222 313
Marge nette des intérêts	583 390	474 771
Primes brutes d'assurance acquises	2 466	-
Charges des cessions en réassurance	-418	-
Primes nettes d'assurance	2 048	-
Produits d'honoraires et de commissions	404 475	297 522
Charges d'honoraires et de commissions	-21 453	-10 653
Honoraires et commissions nets	383 022	286 869
Produits de crédit bail	8 706	10 223
Produits de dividendes	4 209	2 587
Revenus nets de trading	182 737	117 233
Gains ou pertes nets sur titres	-549	111
Produits des autres activités	32 065	7 849
Autres produits d'exploitation	227 168	138 003
Produit net bancaire	1 195 628	899 643
Provisions pour créances douteuses	-85 748	-101 473
Produit net bancaire net de provisions	1 109 880	798 170
Charges techniques activités d'assurance : garanties offertes	53	-
Charges techniques activités d'assurances : déclaration de pertes et sinistres	-772	-
Charges techniques activités d'assurances : pertes, suivi des sinistres et indemnités reçues des assureurs	26	-
Frais d'acquisition des contrats d'assurances	-87	-
Charges du personnel	-346 660	-265 381
Dotations aux amortissements	-81 846	-68 687
Autres charges d'exploitation	-403 418	-295 112
Total des charges d'exploitation	-832 704	-629 180
Résultat d'exploitation	277 176	168 990
Quote-part de résultat net des sociétés mises en équivalence	246	36
Résultat avant impôt	277 422	169 026
Impôt sur les bénéfices	-70 582	-37 207
Résultat net consolidé	206 840	131 819
Attribuable aux :		
Résultat net, part du Groupe	182 207	112 716
Intérêts minoritaires	24 633	19 103
	206 840	131 819

Résultat net par action à attribuer aux actionnaires du Groupe durant l'exercice (exprimé en cents de dollars EU par action) :

- Résultat de base par action	1,76	1,14
- Résultat dilué par action	1,55	1,13

Etat du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres

(Montants en milliers \$EU sauf indication contraire)

	Exercice clos au 31 décembre	
	2011	2010
Résultat net	206 840	131 819
Ecart de conversion (différence de change)	-81 296	-70 889
Réévaluation des actifs financiers disponible à la vente :		
- (Pertès) / gains nets constatés dans les capitaux propres	-87 969	29 150
- Reclassement compte de résultat	-14	-171
Réévaluation des Immobilisations corporelles	21 874	-
Impôts sur gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	23 236	-8 300
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres, nets d'impôts	-124 169	-50 210
Total du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	82 671	81 609
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres :		
- Dont part du Groupe	62 752	68 833
- Dont part des intérêts minoritaires	19 919	12 776
	82 671	81 609

Etat consolidé de la situation financière

(Montants en milliers \$EU sauf indication contraire)

	Exercice clos au 31 décembre	
	2011	2010
Actif		
Caisse et banques centrales	1 707 380	1 126 222
Bons du Trésor et autres effets publics	745 943	588 922
Prêts et créances sur les établissements de crédits	2 558 590	1 613 322
Actifs financiers de transactions	1 570	6 803
Instruments financiers dérivés	8 611	10 000
Actifs en réassurance	3 282	-
Prêts et créances sur la clientèle	7 359 940	5 264 184
Titres de placement et de participations :disponibles à la vente	2 697 911	893 125
Actifs affectés en garantie	97 446	-
Participations dans les sociétés mises en équivalence	3 436	3 181
Immobilisations incorporelles	460 510	28 168
Immobilisations corporelles	820 366	464 289
Immeubles de placement	72 177	12 948
Actifs d'impôts différés	38 752	35 734
Comptes de régularisation et actifs divers	585 998	419 973
Total actif	17 161 912	10 466 871
Passif		
Dépôts des établissements de crédits	936 612	372 384
Dépôts de la clientèle	12 076 495	7 924 585
Autres dépôts	170 099	50 918
Instruments financiers dérivés	10 270	9 913
Passifs d'assurances	3 282	-
Emprunts	1 403 021	225 975
Autres passifs	1 040 294	518 964
Passifs d'impôts courants	42 992	35 933
Passifs d'impôts différés	3 328	27 442
Obligations au titre des retraites	16 183	8 147
Total passif	15 702 576	9 174 261
Capitaux propres		
Capitaux propres part du Groupe		
Capital et réserves liées	1 080 186	866 709
Résultats cumulés non distribués et réserves	274 019	288 638
	1 354 205	1 155 347
Intérêts minoritaires	105 131	137 263
Total capitaux propres	1 459 336	1 292 610
Total passif et capitaux propres	17 161 912	10 466 871

Tableau consolidé de variation des capitaux propres

(Montants en milliers \$EU sauf indication contraire)

	Capitaux propres, part du Groupe			Intérêts Minoritaires	Total
	Capital et réserves liées	Résultats cumulés non distrib.	Autres réserves		
Solde au 1^{er} janvier 2010	866 709	221 610	23 810	123 436	1 235 565
Variations nettes d'impôts des titres disponibles à la vente	-	-	20 679	-	20 679
Ecart de conversion (différence de change)	-	-	-64 562	-6 327	-70 889
Gains ou pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-43 883	-6 327	-50 210
Résultat net de l'exercice	-	112 716	-	19 103	131 819
Revenus enregistrés au titre de l'exercice 2010	-	112 716	-43 883	12 776	81 609
Dividendes de l'exercice 2009	-	-29 745	-	-13 469	-43 214
Affectation aux réserves libres	-	-11 180	11 180	-	-
Affectation aux réserves légales	-	-15 281	15 281	-	-
Options d'achat d'actions attribuées	-	4 130	-	-	4 130
Augmentation de capital:					
- Émission d'actions	-	-	-	14 520	14 520
Au 31 décembre 2010 / 1^{er} janvier 2011	866 709	282 250	6 388	137 263	1 292 610
Variation nettes d'impôts des titres disponibles à la vente	-	-	-59 802	-	-59 802
Ecart de conversion (différence de change)	-	-	-76 582	-4 714	-81 296
Réévaluation des immobilisations corporelles, nette d'impôts	-	-	16 929	-	16 929
Gains ou pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-119 455	-4 714	-124 169
Résultat net de l'exercice	-	182 207	-	24 633	206 840
Revenus enregistrés au titre de l'exercice 2010	-	182 207	-119 455	19 919	82 671
Dividendes de l'exercice 2010	-	-39 653	-	-15 319	-54 972
Affectation aux réserves libres	-	-10 722	10 722	-	-
Affectation aux réserves légales	-	-22 617	22 617	-	-
Reclassement des réserves de stock option	-	-13 037	13 037	-	-
Options d'achat d'actions attribuées	-	-12 538	-	-	-12 538
Emprunt convertible - part des capitaux propres	-	-	25 501	-	25 501
Augmentation de capital par :					
- Placement privé :	187 320	-	-	3 493	190 813
- Frais d'émission pour l'acquisition des intérêts minoritaires de Ecobank Nigeria	26 362	13 863	-	-40 225	-
- Options d'achat exercées	1 964	-	-	-	1 964
- Transfert en report à nouveau - Options d'achat exercées	369	-369	-	-	-
Frais d'émission d'actions	-2 538	-	-	-	-2 538
Elimination des titres de participation des filiales Oceanic	-	-64 175	-	-	-64 175
Au 31 décembre 2011	1 080 186	315 209	-41 190	105 131	1 459 336

Tableau consolidé des flux de trésorerie

(Montants en milliers \$EU sauf indication contraire)

	Exercice clos au 31 décembre	
	2011	2010
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation :		
Intérêts et produits similaires reçus	878 493	697 084
Intérêts payés	-295 103	-222 313
Dividendes reçus	4 209	2 587
Honoraires et commissions reçus	396 013	320 620
Revenus net de trading et autres revenus	223 754	135 341
Salaires payés au personnel et règlement aux fournisseurs	-762 398	-557 143
Impôts payés	-90 655	-53 692
Variation des actifs et des passifs d'exploitation :		
– Diminution / (Augmentation) nette des actifs financiers de transactions	5 233	666
– Diminution / (Augmentation) nette des instruments financiers dérivés actif	1 389	17
– Diminution / (Augmentation) nette des autres bons du Trésor	-176 847	-7 584
– Diminution / (Augmentation) nette des prêts aux établissements de crédits	-744 641	-254 411
– Diminution / (Augmentation) nette des prêts à la clientèle	-520 111	-628 616
– Diminution / (Augmentation) nette des actifs affectés en garantie	-97 446	–
– Diminution / (Augmentation) nette des créances diverses	22 625	-107 099
– Augmentation nette des réserves obligatoires auprès des banques centrales	-104 858	-98 429
– (Diminution) / Augmentation nette des autres dépôts	119 181	50 918
– Augmentation nette des dépôts de la clientèle	965 096	1 452 126
– (Diminution) / Augmentation nette des instruments dérivés passifs	357	-109
– (Diminution) / Augmentation nette des autres passifs	-2 732	40 499
Flux net de trésorerie provenant / (utilisé) dans les activités d'exploitation	-178 441	770 462
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement :		
Acquisition de filiales, Trésorerie nette reçue	1 076 600	3 122
Achat de logiciels	-56 294	-5 409
Acquisition d'immobilisations corporelles	-109 298	-83 235
Produits de cessions d'immobilisations corporelles	30 364	13 574
Achat de titres	-3 213 971	-2 724 432
Produits de vente et rachat de titres	2 185 353	2 338 776
Flux net de trésorerie utilisé dans les activités d'investissement	-87 246	-457 604
Flux de trésorerie provenant des activités de financement :		
Emprunts (remboursés) / contractés	719 285	-27 927
Libération d'actions émises	3 493	14 520
Dividendes payés aux actionnaires minoritaires	-15 319	-13 469
Dividendes payés aux actionnaires du Groupe	-39 653	-29 745
Flux net de trésorerie provenant / (utilisé) dans les activités de financement	667 806	-56 621
(Diminution) / Augmentation nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie	402 119	256 237
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	1 191 824	1 016 726
Effets des différences de change sur la trésorerie et équivalents de trésorerie	-263 347	-81 139
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	1 330 596	1 191 824