

Résumé financier

1 Compte général

Bilan	(Unité : millions JPY)	
	Au 31 mars 2018	Au 31 mars 2019
Actifs		
Actifs courants		
Liquidités et dépôts bancaires	198 210	214 926
Autres	29 272	27 155
Total des actifs courants	227 482	242 081
Actifs non courants		
Actifs corporels	40 342	39 141
Actifs incorporels	1 736	3 323
Placements et autres actifs	1 772	1 666
Total des actifs non courants	43 849	44 130
Total des actifs	271 332	286 211
Passifs		
Passifs courants		
Passifs liés aux subventions de fonctionnement	20 101	31 300
Fonds pour les projets de dons	164 071	174 791
Autres	15 398	17 513
Total des passifs courants	199 569	223 604
Passifs non courants		
Comptes de contrepartie pour les actifs	5 208	6 999
Autres	482	627
Total des passifs non courants	5 690	7 626
Total des passifs	205 260	231 230
Actifs nets		
Capital		
Investissements publics	62 452	62 452
Total des capitaux	62 452	62 452
Gains en capital		
Gains en capital	(20 193)	(21 957)
Total des gains en capital	(20 193)	(21 957)
Bénéfices non distribués		
Bénéfices non distribués	23 813	14 485
Total des bénéfices non distribués	23 813	14 485
Total des actifs nets	66 072	54 981
Total des passifs et des actifs nets	271 332	286 211

(Actifs)
Pour l'exercice clos le 31 mars 2019, le total des actifs s'élève à 286,211 milliards JPY, soit une progression de 14,879 milliards JPY ou 5,5 % par rapport à l'exercice précédent. Cette augmentation est essentiellement imputable à une hausse de 16,716 milliards JPY ou 8,4 % des liquidités et dépôts bancaires. Le solde de clôture des liquidités et dépôts bancaires de 214,926 milliards JPY comprend les fonds pour les projets de dons à hauteur de 175,806 milliards JPY.

(Passifs)
Pour l'exercice clos le 31 mars 2019, le total des passifs se monte à 231,230 milliards JPY, soit une hausse de 25,970 milliards JPY ou 12,7 % en glissement annuel. Cette augmentation est principalement due à un bond de 11,199 milliards JPY ou 55,7 % des passifs liés aux subventions de fonctionnement.

Compte de résultat	(Unité : millions JPY)	
	1 ^{er} avril 2017-31 ^{er} mars 2018	1 ^{er} avril 2018-31 ^{er} mars 2019
Dépenses ordinaires		
Dépenses de fonctionnement		
Dépenses pour les secteurs et régions prioritaires	72 754	78 686
Dépenses pour les partenariats avec le secteur privé	4 962	5 016
Dépenses pour les partenariats intérieurs	18 666	18 506
Dépenses pour d'autres opérations	3 814	3 384
Dépenses pour le soutien aux opérations	38 070	37 417
Dépenses pour les projets de dons	90 152	94 985
Autres	830	711
Frais généraux administratifs	8 586	8 593
Charges financières	348	243
Autres	3	1
Total des dépenses ordinaires	238 184	247 543
Recettes ordinaires		
Recettes des subventions de fonctionnement	132 494	139 031
Recettes des projets de dons	90 152	94 985
Autres	5 071	4 434
Total des recettes ordinaires	227 716	238 451
Recettes ordinaires (pertes)	(10 468)	(9 093)
Pertes exceptionnelles	690	34
Recettes exceptionnelles		
Reprise des comptes de contrepartie pour les actifs financés par des subventions de fonctionnement	59	60
Gains sur la vente d'actifs non courants	31	8
Total des recettes exceptionnelles	90	68
Reprise des fonds de réserve de la période précédente des objectifs à moyen terme	15 372	12 227
Total des recettes pour l'exercice courant	4 304	3 168

(Dépenses ordinaires)
Pour l'exercice clos le 31 mars 2019, le total des dépenses ordinaires s'élève à 247,543 milliards JPY, soit une progression de 9,359 milliards JPY ou 3,9 % par rapport à l'exercice précédent. Cette augmentation est essentiellement imputable à une hausse de 5,933 milliards JPY ou 8,2 % en glissement annuel des dépenses pour les secteurs et régions prioritaires financées par des subventions de fonctionnement.

(Recettes ordinaires)
Pour l'exercice clos le 31 mars 2019, le total des recettes ordinaires se monte à 238,451 milliards JPY, soit une hausse de 10,735 milliards JPY ou 4,7 % en glissement annuel. Cette augmentation est principalement due à un bond de 6,537 milliards JPY ou 4,9 % des recettes liées aux subventions de fonctionnement.

(Total des recettes et pertes pour l'exercice courant)
Outre les recettes ordinaires mentionnées ci-dessus, les éléments suivants ont été enregistrés au cours de l'exercice sous revue : une recette exceptionnelle de 60 millions JPY avec la reprise des comptes de contrepartie pour les actifs liés notamment aux pertes sur cession d'actifs non courants, et 8 millions JPY de gains sur la vente d'actifs non courants. De plus, la reprise des fonds de réserve reportés de la période précédente des objectifs à moyen terme s'élève à 12,227 milliards JPY. En conséquence, le total des recettes pour l'exercice comptable sous revue est de 3,168 milliards JPY, en baisse de 1,136 milliard JPY ou 26,4 % par rapport à l'exercice précédent.

État des flux de trésorerie	(Unité : millions JPY)	
	1 ^{er} avril 2017-31 ^{er} mars 2018	1 ^{er} avril 2018-31 ^{er} mars 2019
I. Flux de trésorerie des activités de fonctionnement		
Paiement des dépenses de fonctionnement	(134 815)	(130 351)
Paiement des projets de dons	(89 465)	(95 355)
Paiement des dépenses de personnel	(16 867)	(17 221)
Recettes des subventions de fonctionnement	154 316	152 364
Recettes des projets de dons	108 614	105 714
Autres	(5 555)	4 314
II. Flux de trésorerie des activités d'investissement	96 273	(2 477)
III. Flux de trésorerie des activités de financement	(752)	(145)
IV. Effet des fluctuations des taux de change sur les fonds	(175)	(128)
V. Augmentation nette des fonds (diminution)	111 573	16 716
VI. Fonds au début de l'exercice	80 337	191 910
VII. Fonds à la fin de l'exercice	191 910	208 626

(Flux de trésorerie des activités de fonctionnement)
Pour l'exercice comptable clos le 31 mars 2019, les flux de trésorerie des activités de fonctionnement s'élèvent à 19,466 milliards JPY, soit une hausse de 3,239 milliards JPY ou 20,0 % en glissement annuel. Cette progression est principalement due à une contraction de 8,295 milliards JPY ou 98,8 % des paiements au Trésor public.

(Flux de trésorerie des activités d'investissement)
Pour l'exercice comptable clos le 31 mars 2019, les flux de trésorerie des activités d'investissement ont représenté une sortie de fonds de 2,477 milliards JPY, soit une baisse de 98,750 milliards JPY ou 102,6 % par rapport à l'exercice précédent. Cette diminution s'explique principalement par l'absence de recettes liées au remboursement des certificats de dépôt négociables, qui s'élevaient à 98 milliards JPY lors de l'exercice précédent.

(Flux de trésorerie des activités de financement)
Pour l'exercice comptable clos le 31 mars 2019, les flux de trésorerie des activités de financement ont représenté une sortie de fonds de 145 millions JPY, soit une augmentation de 607 millions JPY ou 80,7 % par rapport à l'exercice précédent. Cette diminution est essentiellement imputable à l'absence de paiements au Trésor public pour des biens superflus qui s'élevaient à 611 millions JPY lors de l'exercice précédent.

2 Compte de financement et d'investissement

Bilan	(Unité : millions JPY)	
	Au 31 mars 2018	Au 31 mars 2019
Actifs		
Actifs courants		
Prêts	12 005 004	12 300 294
Provisions pour les pertes liées aux prêts	(171 804)	(165 844)
Autres	338 539	385 840
Total des actifs courants	12 171 739	12 520 290
Actifs non courants		
Actifs corporels	8 904	9 431
Actifs incorporels	5 236	5 758
Placements et autres actifs		
Réclamations probables en cas de faillite, réclamations probables en cas de réhabilitation, et autres	87 063	87 063
Provisions pour les pertes liées aux prêts	(75 454)	(83 193)
Autres	81 455	91 581
Total des actifs non courants	107 204	110 639
Total des actifs	12 278 942	12 630 929
Passifs		
Passifs courants		
Part des obligations exigibles	20 000	67 305
Part des emprunts exigibles souscrits auprès du fonds gouvernemental pour le programme budgétaire d'investissements et de prêts	150 179	138 032
Autres	43 076	40 805
Total des passifs courants	213 256	246 141
Passifs non courants		
Obligations	683 132	733 299
Emprunts souscrits auprès du fonds gouvernemental pour le programme budgétaire d'investissements et de prêts	1 761 334	1 899 402
Autres	7 508	8 757
Total des passifs non courants	2 451 974	2 641 459
Total des passifs	2 665 229	2 887 600
Actifs nets		
Capital		
Investissements publics	8 037 408	8 083 418
Total des capitaux	8 037 408	8 083 418
Bénéfices non distribués		
Réserves	1 546 921	1 626 110
Autres	79 188	77 771
Total des bénéfices non distribués	1 626 110	1 703 881
Évaluation et écarts de conversion	(49 805)	(43 969)
Total des actifs nets	9 613 713	9 743 329
Total des passifs et des actifs nets	12 278 942	12 630 929

(Actifs)

Pour l'exercice comptable clos le 31 mars 2019, le total des actifs s'élève à 12 630,929 milliards JPY, soit une hausse de 351,987 milliards JPY ou 2,9 % par rapport à l'exercice précédent, principalement due à une augmentation de 295,290 milliards JPY ou 2,5 % des prêts.

(Passifs)

Pour l'exercice comptable clos le 31 mars 2019, le total des passifs s'élève à 2 887,600 milliards JPY, soit une hausse de 222,370 milliards JPY ou 8,3 % en glissement annuel, principalement due à une augmentation de 125,921 milliards JPY ou 6,6 % des emprunts auprès du fonds gouvernemental pour le programme budgétaire d'investissements et de prêts.

Compte de résultat	(Unité : millions JPY)	
	1 ^{er} avril 2017-31 mars 2018	1 ^{er} avril 2018-31 mars 2019
Dépenses ordinaires		
Dépenses liées aux opérations de coopération pour le financement et les investissements		
Intérêts sur les obligations et les bons	7 327	9 331
Intérêts sur les emprunts	17 130	16 541
Intérêts sur les swaps de taux d'intérêt	7 395	6 720
Dépenses liées aux activités de consignation	32 484	33 865
Dépenses opérationnelles et administratives	14 212	13 621
Provisions pour les pertes liées aux prêts	8 244	1 779
Autres	7 258	8 089
Total des dépenses ordinaires	94 049	89 945
Recettes ordinaires		
Recettes liées aux opérations de coopération pour le financement et les investissements		
Intérêts sur les prêts	145 294	138 201
Dividendes sur les placements	19 319	20 872
Autres	7 087	6 872
Autres	1 627	1 775
Total des recettes ordinaires	173 328	167 721
Recettes ordinaires	79 279	77 776
Pertes exceptionnelles	97	6
Recettes exceptionnelles	6	2
Total des recettes pour l'exercice courant	79 188	77 771

(Dépenses ordinaires)

Pour l'exercice comptable clos le 31 mars 2019, le total des dépenses ordinaires s'élève à 89,945 milliards JPY, soit une baisse de 4,104 milliards JPY ou 4,4 % par rapport à l'exercice précédent. Ce recul est essentiellement imputable à une diminution de 6,465 milliards JPY ou 78,4 % des provisions pour les pertes liées aux prêts.

(Recettes ordinaires)

Pour l'exercice comptable clos le 31 mars 2019, le total des recettes ordinaires s'élève à 167,721 milliards JPY, soit une baisse de 5,607 milliards JPY ou 3,2 %. Cette contraction est principalement due à une diminution de 7,093 milliards JPY ou 4,9 % des intérêts sur les prêts en glissement annuel.

(Total des recettes et pertes pour l'exercice courant)

Outre les recettes ordinaires ci-dessus, les éléments suivants ont été enregistrés : des pertes exceptionnelles de 6 millions JPY résultant de la cession d'actifs non courants et d'autres pertes, et des recettes exceptionnelles de 2 millions JPY provenant des gains sur la vente d'actifs non courants. En conséquence, le total des recettes pour l'exercice sous revue s'élève à 77,771 milliards JPY, soit une baisse de 1,417 milliard JPY ou 1,8 % par rapport à l'exercice précédent.

État des flux de trésorerie (Unité : millions JPY)

	(Unité : millions JPY)	
	1 ^{er} avril 2017-31 mars 2018	1 ^{er} avril 2018-31 mars 2019
I. Flux de trésorerie des activités de fonctionnement	30 362	22 218
Paiement des prêts	(1 112 261)	(1 079 145)
Remboursement des emprunts auprès du fonds gouvernemental pour le programme budgétaire d'investissements et de prêts	(231 406)	(206 179)
Recettes de la collecte de prêts	774 113	789 222
Recettes des emprunts auprès du fonds gouvernemental pour le programme budgétaire d'investissements et de prêts	402 600	332 100
Recettes de l'émission d'obligations	114 429	113 966
Recettes des intérêts sur les prêts	142 494	135 396
Autres	(59 608)	(63 141)
II. Flux de trésorerie des activités d'investissement	(34 289)	(13 525)
III. Flux de trésorerie des activités de financement	45 104	45 848
IV. Effet des fluctuations des taux de change sur les fonds	(1 216)	1 122
V. Augmentation nette des fonds (diminution)	39 962	55 663
VI. Fonds au début de l'exercice	208 993	248 954
VII. Fonds à la fin de l'exercice	248 954	304 618

(Flux de trésorerie des activités de fonctionnement)

Pour l'exercice comptable clos le 31 mars 2019, les flux de trésorerie des activités de fonctionnement s'élèvent à 22,218 milliards JPY, soit une baisse de 8,144 milliards JPY ou 26,8 % en glissement annuel. Ce recul s'explique principalement par une diminution de 70,5 milliards ou 17,5 % des recettes des emprunts auprès du fonds gouvernemental pour le programme budgétaire d'investissements et de prêts.

(Flux de trésorerie des activités d'investissement)

Pour l'exercice comptable clos le 31 mars 2019, les flux de trésorerie des activités d'investissement ont représenté une sortie de fonds de 13,525 milliards JPY, soit une augmentation de 20,764 milliards JPY ou 60,6 % par rapport à l'exercice précédent. Cette progression est principalement due à une baisse de 160,394 milliards JPY ou 72,4 % des versements sur des dépôts à terme.

(Flux de trésorerie des activités de financement)

Pour l'exercice comptable clos le 31 mars 2019, les flux de trésorerie des activités de financement s'élèvent à 45,848 milliards JPY, soit une augmentation de 744 millions JPY ou 1,7 % par rapport à l'exercice précédent. Cette hausse est essentiellement imputable à une progression de 830 millions JPY ou 1,8 % des investissements publics reçus.