

FICHE DE RENSEIGNEMENTS - ACTIONNARIAT ET COMPOSITION DU CA au 30/06/06

RAISON SOCIALE: Union Commercial Bank
ADRESSE DU SIEGE SOCIAL: 77, Rue Solombavambahoaka Frantsay
Antsahavola - 101 Antananarivo
BOITE POSTALE: 197
TELEPHONE: 22 272 62
TELEX: 225 28 UCBMG
TELEFAX: 22 322 82
E-MAIL: ucb.int@ucb.mg

Autres renseignements juridiques :

Forme juridique
Effectif au 31/12/05

SA créée en 1992
85

ACTIONNARIAT

Raison Sociale	Nombre d'Actions	Montant Ariary	% du capital	Nationalité	Activité
The Mauritius Commercial Bank Ltd	420,000	840,000,000	70%	Mauricienne	Services financiers
Standard Bank Investment Corporation Ltd	60,000	120,000,000	10%	Mauricienne	Services financiers
Banque Française Commerciale Océan Indien (BFCOI)	60,000	120,000,000	10%	Française	Services financiers
Financière d'investissement ARO (FIARO)	30,000	60,000,000	5%	Malgache	Société d'investissement
Manohisoa Financière (MANOFI)	30,000	60,000,000	5%	Malgache	Société financière
Total	600,000	1,200,000,000	100%		

CONSEIL D'ADMINISTRATION

PRESIDENT: Jean François DESVAUX DE MARIGNY

VICE-PRESIDENT: -

ADMINISTRATEURS: MCB représentée par - Jocelyn De CHASTEAUNEUF
- Jean François DESVAUX DE MARIGNY
- Jean MAMET
- Marc de Bollivier
SBIC représentée par - Jean Raymond REY
FIARO représentée par - Patrick RAZAFINDRAFITO
MANOFI représentée par - Marcel RAMANANDRAIBE

DIRECTEUR GENERAL: Marc de Bollivier

COMMISSAIRES AUX COMPTES

CABRAM, membre de PricewaterhouseCoopers
CGA Auditeurs Associés

BILAN AU 31 Décembre 2005

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	En Ariary	
	12/31/2005	12/31/2004
	NET	NET
Trésorerie et soldes avec Banque centrale	11,078,604,343.09	14,515,001,556.40
Bons du trésor et titres assimilés	6,461,949,617.75	28,663,909,285.00
Avoirs établissements de crédit	11,602,485,133.40	15,283,005,699.20
Avoirs autres institutions financières	191,127,590.91	192,105,999.00
Portefeuille de transaction	-	-
Portefeuille de produits dérivés	-	-
Prêts et avances à la clientèle	67,435,998,480.66	49,042,094,552.80
Titres d'investissement	33,091,622.80	33,091,622.80
Immobilisations incorporelles	399,916,730.59	65,522,058.07
Immobilisations corporelles	978,720,182.08	1,040,578,844.00
Impôts différés actif	2,637,363.66	-
Autres actifs	9,587,345,698.14	10,346,889,207.00
TOTAL DE L'ACTIF	107,771,876,763.08	119,182,198,824.27

BILAN AU 31 Décembre 2005

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

	En Ariary	
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES	12/31/2005	12/31/2004
PASSIFS		
Dettes - établissements de crédit	730,067,349.94	2,269,973,717.80
Dettes - autres institutions financières		
Portefeuille de produits dérivés		
Dépôts de la clientèle	74,584,122,839.82	86,586,911,933.60
Subventions d'équipement	-	-
Autres subventions d'investissements	-	-
Emprunts et titres subordonnés	-	-
Provisions pour charges	180,777,405.20	180,777,405.20
Impôts différés - passifs	-	-
Fonds de garantie	-	-
Autres passifs	10,603,905,153.57	11,615,743,891.46
<i>sous total des passifs</i>	86,098,872,748.53	100,653,406,948.06
CAPITAUX PROPRES		
Capital et réserves	4,771,671,343.32	4,195,074,031.20
Écart d'équivalence	-	-
Report à nouveau	11,781,125,629.95	10,433,723,871.07
Résultat en instance d'affectation	-	-
Résultat net	5,120,207,041.28	3,899,993,973.94
<i>sous total des capitaux propres</i>	21,673,004,014.55	18,528,791,876.21
TOTAL PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES	107,771,876,763.08	119,182,198,824.27

BILAN AU 31 Décembre 2005

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

En Ariary

HORS BILAN	12/31/2005	12/31/2004
Engagements donnés en faveur ou pour le compte d'établissements de crédit	-	754,040,000
Engagements reçus d'établissements de crédit	27,360,784,054.37	17,470,724,992.00
Engagements donnés en faveur ou pour le compte de la clientèle	37,106,459,899.75	39,776,761,651.80
Opérations en devises	7,671,580,834.58	16,262,675,794.20
Garanties reçues de l'État et d'organismes publics		
Engagements de crédit-bail		
Opérations sur titres	6,530,000,000.00	30,040,000,000.00
TOTAL HORS BILAN	78,668,824,788.70	104,304,202,438.00

COMPTE DE RESULTAT AU 31 Décembre 2005

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

En Ariary

COMPTE DE RESULTAT	31 décembre 2005	31 décembre 2004
Produits d'intérêts (1)	11,515,406,514.26	9,245,636,624.20
Charges d'intérêts (2)	3,364,943,063.89	2,903,005,563.80
Revenus nets d'intérêts (3) = (1)-(2)	8,150,463,450.37	6,342,631,060.40
Produits de commissions (4a)	2,091,367,581.21	1,628,289,987.80
Charges de commissions (4b)	255,829,524.21	235,222,433.80
Revenus net de commissions (4) =(4a-4b)	1,835,538,057.00	1,393,067,554.00
Produits d'honoraires (5a)	-	-
Charges d'honoraires (5 b)	-	-
Revenus nets d'honoraires (5) = (5a-5b)	-	-
Revenus nets d'honoraires et de commissions (6) =(4)+(5)	1,835,538,057.00	1,393,067,554.00
Dividendes perçus (7)	-	-
Revenus net du portefeuille de transaction (8)	-	-
Profits nets(Plus value) du portefeuille d'investissements (9)	-	-
Revenus nets des opérations en monnaies étrangères (10)	1,431,883,842.63	2,203,250,783.80
Revenus nets sur autres opérations (11)	237,024,324.19	231,516,705.60

Autres revenus =(7)+(8)+(9)+(10)+(11)	1,668,908,166.82	2,434,767,489.40
PNB	11,654,909,674.19	10,170,466,103.80
Charges nettes sur CDL (12)	89,620,514.92	360,211,518.80
RESULTAT OPERATIONNEL (13) =(3)+(6)+(7)+(8)+(9)+(10)+(11)+(12)	11,744,530,189.11	10,530,677,622.60
Charges administratives générales (14)	- 4,521,809,562.68	- 4,315,596,575.80
Autres charges d'exploitation (15)	- 305,717,859.61	- 566,515,666.40
Autres produits d'exploitation (16)	375,405,810.80	22,023,970.60
RESULTAT AVANT IMPÔTS (17) =(13)+(14)+(15)+(16)	7,292,408,577.62	5,670,589,351.00
Impôts sur les bénéfices (18)	- 2,174,838,900.00	- 1,770,595,377.06
Impôts différés (19)	2,637,363.66	-
Impôts (18)+(19)	- 2,172,201,536.34	- 1,770,595,377.06
RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES (20) =(17)+(18)+(19)	5,120,207,041.28	3,899,993,973.94
Charges extraordinaires (21)	-	-
Produits extraordinaires (22)	-	-
Résultat extraordinaire	-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE (23) =(20)-(21)+(22)	5,120,207,041.28	3,899,993,973.94

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 31 Décembre 2005

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

En Ariary

Variation des capitaux propres	Capital Social	Primes et Réserves	Écart d'évaluation	Résultat et report à nouveau	TOTAL
Solde au 31 décembre 2003	1,200,000,000.00	2,556,439,073.20	-	11,774,097,583.60	15,530,536,656.80
Changement de méthodes comptables				498,261,245.47	498,261,245.47
Correction d'erreurs					-
Profits nets sur variations de juste valeur instruments financiers					-
Dividendes N-1				- 1,400,000,000.00	1,400,000,000.00
Réserves spéciales N-1					-
Autres réserves N-1		438,634,958.00		- 438,634,958.00	-
Opérations en capital					-
Résultat net de l'exercice N				3,899,993,973.94	3,899,993,973.94
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

FLUX DE TRESORERIE AU 31 Décembre 2005

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

En Ariary

Rubriques	31 décembre 2005	31 décembre 2004
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts perçus	13,268,262,548.41	8,855,801,513.60
Intérêts payés	- 3,271,969,699.02	- 2,713,700,410.40
Commissions perçues	2,809,815,574.69	2,458,962,518.20
Commissions payées	- 255,829,524.21	- 235,222,433.80
Produits d'honoraires	-	-
Charges d'honoraires	-	-
Encaissements sur instruments financiers	-	-
Décaissements sur instruments financiers	20,839,157,995.67	498,252,863.00

Encaissements/Décaissement clientèle (sur dépôts)	-	12,095,762,458.58	22,208,329,239.60
Encaissements/Décaissements clientèle (sur crédits)	-	18,286,698,436.09	- 6,974,906,989.60
Variation des comptes d'encaissement		242,327,987.48	- 2,013,093,018.40
Sommes versées/reçues des débiteurs/crédeurs divers	-	4,311,984,700.14	- 3,865,901,906.40
Impot sur les résultats payés	-	2,657,205,491.46	- 732,043,576.00
Flux de trésorerie des activités ordinaires (1)	-	<u>3,719,886,203.25</u>	<u>17,486,477,799.80</u>
Encaissements sur activités extraordinaires		-	-
Versements sur activités extraordinaires		-	-
Flux de trésorerie des activités extraordinaires (2)		-	-
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A) = (1)+(2)	-	3,719,886,203.25	17,486,477,799.80
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Encaissements sur cession d'immobilisations		17,207,916.67	4,156,000.00
Décaissements sur acquisition d'immobilisations	-	588,747,381.91	- 308,676,209.60
Décaissements sur acquisition des titres d'investissements		-	- 15,740,600.00
Produit de cession de titres d'investissement		-	-

Dividendes perçus et quote part de résultat sur titres d'investissements	-	-
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement (B)	- 571,539,465.24	- 320,260,809.60
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Augmentation de capital	-	-
Encaissement/Décaissements provenant d'emprunts	- 116,504,524.70	- 2,866,841,164.80
Décaissements sur prêts et dettes assimilés	-	-
Dividendes distribués	- 2,000,000,000.00	- 1,400,000,000.00
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)	- 2,116,504,524.70	- 4,266,841,164.80
Incidence des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités	713,435,849.15	1,372,578,253.40
Variation de la trésorerie de la période (A)+(B)+ (C)	- 5,694,494,344.04	14,271,954,078.80
Trésorerie et équivalents au début de l'exercice (D)	28,114,396,779.80	13,842,442,701.00
Trésorerie et équivalents à la fin de l'exercice (E)	22,419,902,435.76	28,114,396,779.80
Variation de la trésorerie de la période =(E)-(D)	- 5,694,494,344.04	14,271,954,078.80