



**The Mauritius Commercial Bank  
(Madagascar) S.A.**

# **ETATS FINANCIERS**

**Exercice clos au  
31 décembre 2012**

**Monsieur le Président du Conseil d'Administration  
The Mauritius Commercial Bank - Madagascar**

**MEMORANDUM DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2012  
(ARTICLE 724 DE LA LOI 2003-036)**

Antananarivo, le 9 avril 2013

N/réf. : CAB-129/04/13/RRA/Rpl

Monsieur le Président du Conseil d'Administration,

Nous vous présentons notre rapport prévu à l'article 724 de la loi 2003-036 sur les sociétés commerciales et en vue de l'arrêté des comptes de « The Mauritius Commercial Bank - Madagascar » au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2012.

Conformément à la mission que nous a confiée votre Assemblée Générale, nous avons procédé en qualité de Commissaires aux comptes, à l'examen des états financiers de « The Mauritius Commercial Bank - Madagascar », au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2012.

Les états financiers font ressortir des capitaux propres de MGA 41 156 240 160,18 y compris un résultat net de MGA 4 095 066 803,23.

Notre examen a été effectué conformément aux normes internationales de la profession et a comporté les contrôles, sondages et autres procédures de vérification que nous avons estimés nécessaires.

➤ **Observations formulées au titre du présent exercice**

Nous n'avons pas d'observations particulières sur les états financiers préparés par votre Direction Générale, toutes les régularisations jugées nécessaires ayant été effectuées.

Enfin, nos travaux sont complétés par l'émission d'une lettre de recommandation présentant des observations non significatives au regard de l'arrêté des comptes mais de nature à améliorer l'organisation et le fonctionnement comptable de la Banque.



*PricewaterhouseCoopers, Sarl, Rue Rajakoba Augustin, Ankadivato, Antananarivo 101, Madagascar  
T: (261) 20 22 217 63, F: (261) 20 22 338 64, [www.pwc.com](http://www.pwc.com)*

Cabinet d'expertise comptable, d'audit, de commissariat aux comptes, d'études et de conseils.  
Société à responsabilité limitée au capital de MGA 45 200 000. RCS Antananarivo 2002B00485. N° Statistique 74121 11 1994 0 10037. NIF 5 000059968

*Auditeurs Associés CGA : 7, Avenue de l'Indépendanc, 2<sup>ème</sup> étage Soarano, Antananarivo 101, Madagascar  
Tél : (261 20) 22 323 88/ (261 20) 22 629 49 - Fax (261 20) 22 323 88 - GSM : 033 11 635 78/ 032 07 602 92 - S.A.R.L au capital de 2 400 000 Ar - RC : 2003B 750  
Stat. 74 121 11 1995 0 10079 - NIF : 4000053596 - E-mail : [aa-cga@moov.mg](mailto:aa-cga@moov.mg)*

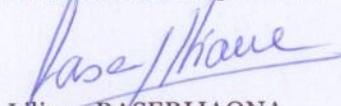


Nous nous tenons à votre disposition pour toute information complémentaire que vous pourriez souhaiter.

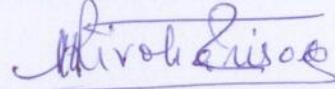
Nous vous prions d'agréer, Monsieur le Président du Conseil d'Administration, l'expression de nos salutations distinguées.

Les Commissaires aux Comptes

PricewaterhouseCoopers Sarl

  
Liliane RASERIJONA  
Associée

AUDITEURS ASSOCIES CGA

  
Rivocharisoa RANDRIAMBELOMANANA  
RABEMIAFARA  
Associée

*PricewaterhouseCoopers, Sarl, Rue Rajakoba Augustin, Ankadivato, Antananarivo 101, Madagascar*  
T: (261) 20 22 217 63, F: (261) 20 22 338 64, [www.pwc.com](http://www.pwc.com)

Cabinet d'expertise comptable, d'audit, de commissariat aux comptes, d'études et de conseils.  
Société à responsabilité limitée au capital de MGA 45 200 000. RCS Antananarivo 2002B00485. N° Statistique 74121 11 1994 0 10037. NIF 5 000059968

*Auditeurs Associés CGA : 7, Avenue de l'Indépendance, 2<sup>ème</sup> étage Soarano, Antananarivo 101, Madagascar*  
Tél : (261 20) 22 323 88/ (261 20) 22 629 49 - Fax (261 20) 22 323 88 - GSM : 033 11 635 78/ 032 07 602 92 - S.A.R.L au capital de 2 400 000 Ar - RC : 2003B 750  
Stat. 74 121 11 1995 0 10079 - NIF : 4000053596 - E-mail : aa-cga@moov.mg

**Raison sociale : The Mauritius Commercial Bank (Madagascar) S.A. (MCB Madagascar)**  
**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**

---



## **ETATS FINANCIERS**

## ACTIF

Situation arrêtée au : 31 décembre 2012

Unité monétaire : Ariary

A C T I F	Notes	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Trésorerie et soldes avec Banque Centrale	6.1	35 012 972 751,50	43 607 772 499,89
Bons du Trésor et titres assimilés	6.2	47 389 388 350,24	19 021 844 158,06
Avoirs - établissements de crédit	6.3	20 936 864 086,26	18 758 842 771,57
Avoirs - autres institutions financières	6.4	198 468 266,45	198 475 266,45
Portefeuille de transaction		-	-
Portefeuille de produits dérivés		-	-
Prêts et avances à la clientèle	6.5	134 121 729 484,79	149 235 901 143,78
<u>Prêts et avances à la clientèle</u>		126 149 822 956,11	140 639 138 685,81
Créances commerciales à court terme		7 158 448 163,37	11 342 018 625,46
Crédits à l'exportation à court terme		6 272 150 882,15	4 327 093 478,28
Crédits de trésorerie à court terme		55 995 463 735,21	56 774 302 535,65
Crédits d'équipement		43 772 196 403,70	53 827 799 927,34
Crédit à l'Habitat		10 406 016 862,83	11 208 928 601,90
Crédit bail		-	-
Valeurs non imputées		868 199 424,14	1 458 027 700,50
Produits à recevoir		1 677 347 484,71	1 700 967 816,68
<u>Créances litigieuses, douteuses ou contentieuses</u>		11 953 724 699,81	11 678 390 716,67
<u>Pertes de valeur sur avances et prêts</u>		3 981 818 171,13	3 081 628 258,70
Titres d'investissement	6.6	33 099 222,80	33 099 222,80
Immobilisations incorporelles	6.7	1 139 519 510,33	780 097 387,65
Immobilisations corporelles	6.8	3 459 391 116,38	4 276 798 247,57
Impôts différés - actif	6.9	136 193 100,00	140 093 100,00
Autres actifs	6.10	15 187 846 737,34	16 185 700 294,38
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>257 615 472 626,09</b>	<b>252 238 624 092,15</b>

## PASSIF

Situation arrêtée au : 31 décembre 2012

Unité monétaire : Ariary

PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES	Notes	31 décembre 2012	31 décembre 2011
<b>PASSIFS</b>			
Dettes - établissements de crédit	6.11	15 147 474 879,76	21 161 780 789,69
Dettes - autres institutions financières		-	-
Portefeuille de produits dérivés		-	-
Dépôts de la clientèle	6.12	185 232 497 427,07	173 139 554 391,35
Dépôts à vue		68 643 177 823,09	70 661 812 053,35
Convertibles		133 733 655,98	166 102 181,89
Dépôts à terme		3 381 271 821,69	2 853 839 582,65
Compte d'épargne		15 150 463 431,46	13 665 676 484,25
Comptes DUO		87 665 755 961,48	78 365 898 086,94
Bons de caisse		95 404 256,00	91 551 936,77
Dépôts de garantie		176 707 830,40	429 745 624,59
Charges à payer		1 957 668 501,99	1 823 240 209,00
Autres sommes dues		8 028 314 144,98	5 081 688 231,91
Subventions d'équipement		-	-
Autres subventions d'investissements		-	-
Emprunts et titres subordonnés		-	-
Provisions pour charges	6.13	847 887 405,20	847 887 405,20
Impôts différés - passifs		-	-
Fonds de garantie		-	-
Autres passifs	6.14	15 231 372 753,88	17 028 228 148,97
<i>sous total des passifs</i>		<b>216 459 232 465,91</b>	<b>212 177 450 735,21</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital et réserves		21 572 927 800,89	20 660 843 083,03
Écart d'équivalence		-	-
Report à nouveau		15 488 245 556,06	13 319 765 488,21
Résultat en instance d'affectation		-	-
Résultat net		4 095 066 803,23	6 080 564 785,70
<i>sous total des capitaux propres</i>	6.15	<b>41 156 240 160,18</b>	<b>40 061 173 356,94</b>
<b>TOTAL PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES</b>		<b>257 615 472 626,09</b>	<b>252 238 624 092,15</b>

## HORS BILAN

Situation arrêtée au : 31 décembre 2012

Unité monétaire : Ariary

HORS BILAN	Notes	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Engagements donnés en faveur ou pour le compte d'établissements de crédit	6.16	-	-
Engagements reçus d'établissements de crédit	6.17	30 484 841 975	27 153 043 649,27
Engagements donnés en faveur ou pour le compte de la clientèle	6.18	60 462 349 204,18	81 475 116 355,30
Opérations en devises	6.19	7 351 663 997,51	24 457 486 868,68
Opérations de change à terme		482 185 653,40	267 318 941,92
Opérations de change au comptant		6 869 478 344,11	24 190 167 926,76
Garanties reçues de l'État et d'organismes publics			
Engagements de crédit-bail			
Opérations sur titres		48 000 000 000,00	19 350 090 000,00
<b>TOTAL HORS-BILAN.....</b>		<b>146 298 855 176,58</b>	<b>152 435 736 873,25</b>

## COMPTE DE RESULTAT

Situation arrêtée au : 31 décembre 2012

Unité monétaire : Ariary

COMPTE DE RESULTAT	Notes	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Produits d'intérêts (1)		19 226 560 552,72	20 179 395 666,02
Charges d'intérêts (2)	-	8 069 469 973,21	8 284 635 360,27
<b>Revenus net d'intérêts (3) = (1)-(2)</b>	<b>6.20</b>	<b>11 157 090 579,51</b>	<b>11 894 760 305,75</b>
Produits de commissions (4a)		3 734 705 596,83	3 900 308 279,08
Charges de commissions (4b)	-	785 631 237,48	578 987 748,12
<b>Revenus net de commissions (4) = (4a-4b)</b>		<b>2 949 074 359,35</b>	<b>3 321 320 530,96</b>
Produits d'honoraires (5a)		-	-
Charges d'honoraires (5 b)		-	-
<b>Revenus nets d'honoraires (5) = (5a-5b)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Revenus net d'honoraires et de commissions (6) =(4)+(5)</b>	<b>6.21</b>	<b>2 949 074 359,35</b>	<b>3 321 320 530,96</b>
Dividendes perçus (7)		-	-
Revenus net du portefeuille de transaction (8)		-	-
Profits nets(Plus value) du portefeuille d'investissements (9)	6.22	2 118 509 823,79	2 399 973 704,65
Revenus nets des opérations en monnaies étrangères (10)	6.23	43 016 541,85	471 055 731,80
<b>Autres revenus =(7)+(8)+(9)+(10)+(11)</b>		<b>2 161 526 365,64</b>	<b>2 871 029 436,45</b>
<b>PNB</b>		<b>16 267 691 304,50</b>	<b>18 087 110 273,16</b>
Charges nettes sur CDL (12)	6.24	697 279 222,98	44 107 180,40
<b>RESULTAT OPERATIONNEL (13)</b> <b>= (3)+(6)+(7)+(8)+(9)+(10)+(11)+(12)</b>		<b>15 570 412 081,52</b>	<b>18 043 003 092,76</b>
Charges administratives générales (14)	6.25	9 175 289 226,52	8 925 051 859,50
Autres charges d'exploitation (15)	6.26	1 189 574 430,41	1 297 968 568,72
Autres produits d'exploitation (16)	6.27	-	-
<b>RESULTAT AVANT IMPÔTS (17)</b> <b>=(13)+(14)+(15)+(16)</b>		<b>5 205 548 424,59</b>	<b>7 819 982 664,54</b>
Impôts sur les bénéfices (18)	6.28	1 106 581 621,36	1 793 710 978,84
Impôts différés (19)	6.29	3 900 000,00	54 293 100,00
<b>Impôts (18)+(19)</b>		<b>1 110 481 621,36</b>	<b>1 739 417 878,84</b>
<b>RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES</b> <b>(20) =(17)+(18)+(19)</b>		<b>4 095 066 803,23</b>	<b>6 080 564 785,70</b>
Charges extraordinaires (21)		-	-
Produits extraordinaires (22)		-	-
<b>Résultat extraordinaire</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE (23)</b> <b>=(20)-(21)+(22)</b>		<b>4 095 066 803,23</b>	<b>6 080 564 785,70</b>

## TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Variation des capitaux propres	Notes	Capital social	Primes et réserves	Écart d'évaluation	Résultat et report à nouveau	TOTAL
<b>Solde au 31 Décembre 2010</b>		12 000 000 000,00	7 756 251 179,99	-	17 224 357 391,24	<b>36 980 608 571,24</b>
Changement de méthodes comptables						-
Correction d'erreurs						-
Profits nets sur variations de juste valeur instruments financiers						-
Dividendes N-1					- 3 000 000 000,00	- 3 000 000 000,00
Réserves spéciales N-1						-
Autres réserves N-1		-	904 591 903,04		- 904 591 903,04	-
Opérations en capital						-
Résultat net de l'exercice N-1					6 080 564 785,70	6 080 564 785,70
<b>Solde au 31 Décembre 2011</b>		<b>12 000 000 000,00</b>	<b>8 660 843 083,03</b>	<b>-</b>	<b>19 400 330 273,90</b>	<b>40 061 173 356,94</b>
Changement de méthodes comptables						-
Correction d'erreurs						-
Profits nets sur variations de juste valeur instruments financiers						-
Dividendes N-1					- 3 000 000 000,00	- 3 000 000 000,00
Réserves spéciales N-1						-
Autres réserves N-1		-	912 084 717,86		- 912 084 717,86	-
Opérations en capital						-
Résultat net de l'exercice N					4 095 066 803,23	4 095 066 803,23
<b>Solde au 31 Décembre 2012</b>		<b>12 000 000 000,00</b>	<b>9 572 927 800,89</b>	<b>-</b>	<b>19 583 312 359,28</b>	<b>41 156 240 160,17</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Situation arrêtée au : 31 décembre 2012

Unité monétaire : Ariary

Rubriques	Au 31/12/12	Au 31/12/11
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>		
Intérêts perçus	19 178 371 763,70	20 044 713 728,58
Intérêts payés	-7 935 041 680,22	-8 048 919 376,43
Commissions perçues	4 764 172 177,90	4 911 805 958,33
Commissions payées	-785 631 237,48	-578 987 748,12
Encaissements sur instruments financiers		
Décaissements sur instruments financiers	-27 792 300 424,67	-6 732 100 910,02
Encaissements clientèle	11 958 514 742,73	8 166 948 577,42
Décaissements clientèle	12 737 883 945,04	-886 895 868,79
Variation des comptes d'encaissement ACTIFS		
Sommes versées/reçues des débiteurs/créditeurs divers	-9 943 482 107,85	-7 766 956 726,16
Impot sur les résultats payés	-68 495 802,80	128 950 666,40
<b>Flux de trésorerie des activités ordinaires (1)</b>	<b>2 113 991 376,35</b>	<b>9 238 558 301,21</b>
Encaissements sur activités extraordinaires		-
Versements sur activités extraordinaires	0,00	-
<b>Flux de trésorerie des activités extraordinaires (2)</b>		<b>0,00</b>
<b>Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A) = (1)+(2)</b>	<b>2 113 991 376,35</b>	<b>9 238 558 301,21</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>		
Encaissements sur cession d'immobilisations	12 077 000,00	0,00
Décaissements sur acquisition d'immobilisations	-493 401 142,84	-426 352 606,37
Décaissements sur acquisition des titres d'investissements	-124 190 000,00	-
Produit de cession de titres d'investissement		
Dividendes perçus et quote part de résultat sur titres d'investissements		-
<b>Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement (B)</b>	<b>-605 514 142,84</b>	<b>-426 352 606,37</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Augmentation de capital		
Encaissement/Décaissements provenant d'emprunts	-8 592 189 531,12	-8 627 703 266,64
Décaissements sur prêts et dettes assimilés	10 003 333 333,33	-10 003 333 333,33
Dividendes distribués	-3 000 000 000,00	-3 000 000 000,00
<b>Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)</b>	<b>-1 588 856 197,79</b>	<b>-21 631 036 599,97</b>
Incidence des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités	1 089 043 242,72	1 388 476 025,40
<b>Variation de la trésorerie de la période (A)+(B)+ (C)</b>	<b>1 008 664 278,44</b>	<b>-11 430 354 879,73</b>
Trésorerie et équivalents au début de l'exercice (D)	51 259 332 352,55	62 689 687 232,28
Trésorerie et équivalents à la fin de l'exercice (E)	52 267 996 630,99	51 259 332 352,55
<b>Variation de la trésorerie de la période =(E)-(D)</b>	<b>1 008 664 278,44</b>	<b>-11 430 354 879,73</b>