



# **ETATS FINANCIERS**

**ET**

**ANNEXES**

**Exercice clos au  
31 décembre 2014**

## TABLE DES MATIERES

NOTE 1 - PRESENTATION DE L'ENTREPRISE .....	11
NOTE 2 - FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE.....	12
NOTE 3 - PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES RETENUS .....	13
NOTE 4 - FISCALITE .....	17
NOTE 5 - GESTION DES RISQUES LIES A L'ACTIVITE.....	18
NOTE 6 - PRESENTATION DES ACTIVITES.....	30
NOTE 7 - PASSIFS EVENTUELS.....	41
NOTE 8 – EVENEMENTS POST-CLOTURE.....	41
NOTE 9 - TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES .....	41

## **ETATS FINANCIERS**

## ACTIF

Situation arrêtée au : 31 décembre 2014

Unité monétaire : Ariary

A C T I F	Notes	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Trésorerie et soldes avec Banque Centrale	6.1	57 573 704 214,33	38 774 300 306,74
Bons du Trésor et titres assimilés	6.2	40 131 846 812,55	54 476 116 316,15
Avoirs - établissements de crédit	6.3	36 435 897 133,94	22 325 330 876,44
Avoirs - autres institutions financières	6.4	207 003 418,55	205 789 699,55
Portefeuille de transaction		-	-
Portefeuille de produits dérivés		-	-
Prêts et avances à la clientèle	6.5	142 903 952 418,36	126 170 645 527,55
<u>Prêts et avances à la clientèle</u>		133 493 112 179,98	118 487 331 433,83
Créances commerciales à court terme		18 258 986 362,49	10 278 581 687,44
Crédits à l'exportation à court terme		8 077 737 774,02	5 125 415 996,65
Crédits de trésorerie à court terme		71 153 258 096,54	61 870 682 592,43
Crédits d'équipement		25 957 807 278,71	27 813 996 227,50
Crédit à l'Habitat		7 961 341 247,43	10 092 054 811,20
Crédit bail		-	-
Valeurs non imputées		708 066 677,42	1 986 245 372,71
Produits à recevoir		1 375 914 743,37	1 320 354 745,90
<u>Créances litigieuses, douteuses ou contentieuses</u>		17 436 230 713,52	12 932 014 708,24
<u>Pertes de valeur sur avances et prêts</u>		- 8 025 390 475,14	- 5 248 700 614,52
Titres d'investissement	6.6	33 099 222,80	33 099 222,80
Immobilisations incorporelles	6.7	796 218 304,37	1 037 870 760,82
Immobilisations corporelles	6.8	3 849 273 563,44	2 772 360 133,60
Impôts différés - actif	6.9	136 193 100,00	136 193 100,00
Autres actifs	6.10	24 321 034 840,97	16 855 232 629,47
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>306 388 223 029,31</b>	<b>262 786 938 573,12</b>

## PASSIF

Situation arrêtée au : 31 décembre 2014

Unité monétaire : Ariary

PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES	Notes	31 décembre 2014	31 décembre 2013
<b>PASSIFS</b>			
Dettes - établissements de crédit	6.11	11 036 008 973,44	9 768 267 648,95
Dettes - autres institutions financières		-	-
Portefeuille de produits dérivés		-	-
Dépôts de la clientèle	6.12	227 056 139 139,88	196 745 215 031,61
Dépôts à vue		89 599 666 677,85	70 470 323 368,13
Convertibles		251 350 577,55	166 267 054,54
Dépôts à terme		3 099 114 029,36	3 128 559 588,65
Compte d'épargne		18 417 911 377,86	21 284 412 628,81
Comptes DUO		104 984 766 403,53	92 772 138 181,50
Bons de caisse		101 043 918,29	99 154 871,03
Dépôts de garantie		209 712 600,40	227 344 415,32
Charges à payer		2 146 882 224,17	2 006 241 019,71
Autres sommes dues		8 245 691 330,87	6 590 773 903,92
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	21 482 174 456,11	13 238 572 256,25
<b>sous total des passifs</b>		<b>260 422 209 974,63</b>	<b>220 599 942 342,01</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital et réserves		22 641 801 232,01	22 187 187 821,37
Écart d'équivalence		-	-
Report à nouveau		17 545 194 999,10	16 969 052 338,81
Résultat en instance d'affectation		-	-
Résultat net		5 779 016 823,57	3 030 756 070,93
<b>sous total des capitaux propres</b>	6.15	<b>45 966 013 054,68</b>	<b>42 186 996 231,11</b>
<b>TOTAL PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES</b>		<b>306 388 223 029,31</b>	<b>262 786 938 573,12</b>

## HORS BILAN

Situation arrêtée au : 31 décembre 2014

Unité monétaire : Ariary

HORS BILAN	Notes	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Engagements donnés en faveur ou pour le compte d'établissements de crédit	6.16	-	-
Engagements reçus d'établissements de crédit	6.17	35 163 355 015	33 955 824 682,27
Engagements donnés en faveur ou pour le compte de la clientèle	6.18	75 267 320 587,08	83 807 119 213,54
Opérations en devises	6.19	3 356 294 924,67	2 879 371 443,23
Opérations de change à terme		416 906 417,30	-
Opérations de change au comptant		2 939 388 507,37	2 879 371 443,23
Garanties reçues de l'État et d'organismes publics			
Engagements de crédit-bail			
Opérations sur titres		41 500 000 000,00	57 609 370 000,00
<b>TOTAL HORS-BILAN.....</b>		<b>155 286 970 526,67</b>	<b>178 251 685 339,04</b>

## COMPTE DE RESULTAT

Situation arrêtée au : 31 décembre 2014

Unité monétaire : Ariary

COMPTE DE RESULTAT	Notes	31 décembre 2014	31 décembre 2013
Produits d'intérêts (1)		20 353 243 447,99	17 719 809 409,00
Charges d'intérêts (2)		- 8 248 493 907,68	- 7 914 306 895,42
<b>Revenus net d'intérêts (3) = (1)-(2)</b>	<b>6.20</b>	<b>12 104 749 540,31</b>	<b>9 805 502 513,58</b>
Produits de commissions (4a)		4 457 908 788,47	3 908 257 419,03
Charges de commissions (4b)		- 1 567 466 651,52	- 704 256 729,38
<b>Revenus net de commissions (4) = (4a-4b)</b>		<b>2 890 442 136,95</b>	<b>3 204 000 689,65</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>2 890 442 136,95</b>	<b>3 204 000 689,65</b>
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)	<b>6.22</b>	5 744 023 288,81	3 210 665 468,94
Revenus nets sur autres opérations (11)	<b>6.23</b>	961 502 627,80	233 497 727,11
<b>Autres revenus = (7)+(8)+(9)+(10)+(11)</b>		<b>6 705 525 916,61</b>	<b>3 444 163 196,05</b>
<b>PNB</b>		<b>21 700 717 593,87</b>	<b>16 453 666 399,28</b>
Charges nettes sur CDL (12)	<b>6.24</b>	- 2 594 257 890,24	- 1 178 701 547,61
<b>RESULTAT OPERATIONNEL (13)</b> = (3)+(6)+(7)+(8)+(9)+(10)+(11)+(12)		<b>19 106 459 703,63</b>	<b>15 274 964 851,67</b>
Charges administratives générales (14)	<b>6.25</b>	- 10 445 403 952,70	- 9 570 652 066,23
Autres charges d'exploitation (15)	<b>6.26</b>	- 1 408 806 327,36	- 1 898 942 714,51
Autres produits d'exploitation (16)	<b>6.27</b>	-	-
<b>RESULTAT AVANT IMPÔTS (17)</b> =(13)+(14)+(15)+(16)		<b>7 252 249 423,57</b>	<b>3 805 370 070,93</b>
Impôts sur le Revenu (18)	<b>6.28</b>	- 1 473 232 600,00	- 774 614 000,00
Impôts différés (19)	<b>6.29</b>	-	-
<b>Impôts (18)+(19)</b>		<b>- 1 473 232 600,00</b>	<b>- 774 614 000,00</b>
<b>RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES</b> (20) = (17)+(18)+(19)		<b>5 779 016 823,57</b>	<b>3 030 756 070,93</b>
Charges extraordinaires (21)		-	-
Produits extraordinaires (22)		-	-
<b>Résultat extraordinaire</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE (23)</b> =(20)-(21)+(22)		<b>5 779 016 823,57</b>	<b>3 030 756 070,93</b>

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

## TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Situation arrêtée au : 31 décembre 2014

Unité monétaire : Ariary

Variation des capitaux propres	Notes	Capital social	Primes et réserves	Écart d'évaluation	Résultat et report à nouveau	TOTAL
<b>Solde au 31 Décembre 2012</b>		12 000 000 000,00	9 572 927 800,89	-	19 583 312 359,29	<b>41 156 240 160,18</b>
Changement de méthodes comptables						-
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		-	614 260 020,48		- 614 260 020,48	-
Opérations en capital						-
Résultat net de l'exercice N-1					3 030 756 070,93	<b>3 030 756 070,93</b>
<b>Solde au 31 Décembre 2013</b>		<b>12 000 000 000</b>	<b>10 187 187 821</b>	-	<b>19 999 808 410</b>	<b>42 186 996 231</b>
Changement de méthodes comptables						-
Correction d'erreurs						-
Profits nets sur variations de juste valeur instruments financiers						-
Dividendes N-1					- 2 000 000 000	- 2 000 000 000
Réserves spéciales N-1						-
Autres réserves N-1		-	454 613 411		- 454 613 411	-
Opérations en capital						-
Résultat net de l'exercice N					5 779 016 824	<b>5 779 016 824</b>
<b>Solde au 31 Décembre 2014</b>		<b>12 000 000 000</b>	<b>10 641 801 232</b>	-	<b>23 324 211 823</b>	<b>45 966 013 055</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORRIE

Situation arrêtée au : 31 décembre 2014

Unité monétaire : Ariary

Rubriques	Au 31/12/14	Au 31/12/13
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>		
Intérêts perçus	20 394 190 603	18 038 268 270
Intérêts payés	- 8 107 852 703	- 7 865 734 378
Commissions perçues	5 636 693 110	4 869 656 301
Commissions payées	- 1 567 466 652	- 704 256 729
Encaissements sur instruments financiers	13 554 544 947	-
Décaissements sur instruments financiers	-	- 7 869 863 748
Encaissements clientèle	30 563 324 438	11 588 451 816
Décaissements clientèle	- 18 273 289 627	6 906 872 320
<b>Variation des comptes d'encaissement ACTIFS</b>		
Sommes versées/reçues des débiteurs/créditeurs divers	- 11 799 986 375	- 15 002 248 564
Impôt sur les résultats payés	331 970 681	692 612 991
<b>Flux de trésorerie des activités ordinaires (1)</b>	<b>30 732 128 421</b>	<b>10 653 758 279</b>
Encaissements sur activités extraordinaires		
Versements sur activités extraordinaires		
<b>Flux de trésorerie des activités extraordinaires (2)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A) = (1)+(2)</b>	<b>30 732 128 421</b>	<b>10 653 758 279</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>		
Encaissements sur cession d'immobilisations	11 530 000	-
Décaissements sur acquisition d'immobilisations	- 1 665 454 829	- 366 701 857
Décaissements sur acquisition des titres d'investissements	-	-
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>- 1 653 924 829</b>	<b>- 366 701 857</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Augmentation de capital		
Encaissement/Décaissements provenant d'emprunts	904 394 973	- 3 112 572 108
Décaissements sur prêts et dettes assimilés	- 20 010 555 556	-
Dividendes distribués	- 2 000 000 000	- 2 000 000 000
<b>Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)</b>	<b>- 21 106 160 583</b>	<b>- 5 112 572 108</b>
Incidence des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités (*)	4 565 238 967	2 249 266 587
<b>Variation de la trésorerie de la période (A)+(B)+(C)+(*)</b>	<b>12 537 281 977</b>	<b>7 423 750 901</b>
Trésorerie et équivalents au début de l'exercice (D)	59 691 747 532	52 267 996 631
Trésorerie et équivalents à la fin de l'exercice (E)	72 229 029 509	59 691 747 532
<b>Variation de la trésorerie de la période =(E)-(D)</b>	<b>12 537 281 977</b>	<b>7 423 750 901</b>