



# **ETATS FINANCIERS**

**Exercice clos au  
31 décembre 2015**

## ACTIF

Situation arrêtée au : 31 décembre 2015

Unité monétaire : Ariary

A C T I F	Notes	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Trésorerie et soldes avec Banque Centrale	6.1	46 599 295 303,38	57 573 704 214,33
Bons du Trésor et titres assimilés	6.2	61 569 052 276,33	40 131 846 812,55
Avoirs - établissements de crédit	6.3	19 977 723 048,54	36 435 897 133,94
Avoirs - autres institutions financières	6.4	207 003 418,55	207 003 418,55
Portefeuille de transaction		-	-
Portefeuille de produits dérivés		-	-
Prêts et avances à la clientèle	6.5	142 159 567 836,64	142 903 952 418,36
<u>Prêts et avances à la clientèle</u>		133 551 206 047,00	133 493 112 179,98
Créances commerciales à court terme		9 648 497 545,61	18 258 986 362,49
Crédits à l'exportation à court terme		6 601 270 506,98	8 077 737 774,02
Crédits de trésorerie à court terme		86 098 265 295,35	71 153 258 096,54
Crédits d'équipement		20 646 224 280,96	25 957 807 278,71
Crédit à l'Habitat		8 144 663 267,18	7 961 341 247,43
Crédit bail		-	-
Valeurs non imputées		1 963 149 894,75	708 066 677,42
Produits à recevoir		449 135 256,17	1 375 914 743,37
<u>Créances litigieuses, douteuses ou contentieuses</u>		18 457 483 007,81	17 436 230 713,52
<u>Pertes de valeur sur avances et prêts</u>		9 849 121 218,17	8 025 390 475,14
Titres d'investissement	6.6	33 099 222,80	33 099 222,80
Immobilisations incorporelles	6.7	13 569 315 992,08	796 218 304,37
Immobilisations corporelles	6.8	3 111 615 588,84	3 849 273 563,44
Impôts différés - actif	6.9	136 193 100,00	136 193 100,00
Autres actifs	6.10	35 988 457 238,62	24 321 034 840,97
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>323 351 323 025,78</b>	<b>306 388 223 029,31</b>

## PASSIF

Situation arrêtée au : 31 décembre 2015

Unité monétaire : Ariary

PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES	Notes	31 décembre 2015	31 décembre 2014
<b>PASSIFS</b>			
Dettes - établissements de crédit	6.11	9 200 835 401,81	11 036 008 973,44
Dettes - autres institutions financières		-	-
Portefeuille de produits dérivés		-	-
Dépôts de la clientèle	6.12	224 312 847 967,30	227 056 139 139,88
Dépôts à vue		95 597 785 540,68	89 599 666 677,85
Convertibles		201 924 352,34	251 350 577,55
Dépôts à terme		1 901 381 867,94	3 099 114 029,36
Compte d'épargne		20 713 274 845,10	18 417 911 377,86
Comptes DUO		97 323 023 811,34	104 984 766 403,53
Bons de caisse		-	101 043 918,29
Dépôts de garantie		411 851 934,55	209 712 600,40
Charges à payer		1 757 446 706,85	2 146 882 224,17
Autres sommes dues		6 406 158 908,50	8 245 691 330,87
Subventions d'équipement		-	-
Autres subventions d'investissements		-	-
Emprunts et titres subordonnés		-	-
Provisions pour charges	6.13	1 379 794 719,14	847 887 405,20
Impôts différés - passifs		-	-
Fonds de garantie		-	-
Autres passifs	6.14	36 143 265 732,87	21 482 174 456,11
<i>sous total des passifs</i>		<b>271 036 743 821,12</b>	<b>260 422 209 974,63</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital et réserves		23 508 653 755,55	22 641 801 232,01
Écart d'équivalence		-	-
Report à nouveau		19 457 359 299,13	17 545 194 999,10
Résultat en instance d'affectation		-	-
Résultat net		9 348 566 149,98	5 779 016 823,57
<i>sous total des capitaux propres</i>	6.15	<b>52 314 579 204,66</b>	<b>45 966 013 054,68</b>
<b>TOTAL PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES</b>		<b>323 351 323 025,78</b>	<b>306 388 223 029,31</b>

## HORS BILAN

Situation arrêtée au : 31 décembre 2015

Unité monétaire : Ariary

HORS BILAN	Notes	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Engagements donnés en faveur ou pour le compte d'établissements de crédit	6.16	3 559 346 662	-
Engagements reçus d'établissements de crédit	6.17	29 764 228 650	35 163 355 014,92
Engagements donnés en faveur ou pour le compte de la clientèle	6.18	97 132 856 605,27	75 267 320 587,08
Opérations en devises	6.19	70 326 355 751,79	3 141 477 990,87
Opérations de change à terme		-	202 089 483,50
Opérations de change au comptant		70 326 355 751,79	2 939 388 507,37
Garanties reçues de l'État et d'organismes publics			
Engagements de crédit-bail			
Opérations sur titres		63 000 000 000,00	41 500 000 000,00
<b>TOTAL HORS-BILAN.....</b>		<b>263 782 787 668,72</b>	<b>155 072 153 592,87</b>

## COMPTE DE RESULTAT

Situation arrêtée au : 31 décembre 2015

Unité monétaire : Ariary

COMPTE DE RESULTAT	Notes	31 décembre 2015	31 décembre 2014
Produits d'intérêts (1)		23 012 892 434,83	20 353 243 447,99
Charges d'intérêts (2)		- 8 201 894 661,37	- 8 248 493 907,68
<b>Revenus net d'intérêts (3) = (1)-(2)</b>	<b>6.20</b>	<b>14 810 997 773,46</b>	<b>12 104 749 540,31</b>
Produits de commissions (4a)		5 059 236 619,35	4 457 908 788,47
Charges de commissions (4b)		- 1 188 574 357,75	- 1 567 466 651,52
<b>Revenus net de commissions (4) = (4a-4b)</b>		<b>3 870 662 261,60</b>	<b>2 890 442 136,95</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>3 870 662 261,60</b>	<b>2 890 442 136,95</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)	6.22	7 835 155 859,08	5 744 023 288,81
Revenus nets sur autres opérations (11)	6.23	643 120 268,07	961 502 627,80
<b>Autres revenus = (7)+(8)+(9)+(10)+(11)</b>		<b>8 478 276 127,15</b>	<b>6 705 525 916,61</b>
<b>PNB</b>		<b>27 159 936 162,21</b>	<b>21 700 717 593,87</b>
Charges nettes sur CDL (12)	6.24	- 1 985 377 375,82	- 2 594 257 890,24
<b>RESULTAT OPERATIONNEL (13)</b> = (3)+(6)+(7)+(8)+(9)+(10)+(11)+(12)		<b>25 174 558 786,39</b>	<b>19 106 459 703,63</b>
Charges administratives générales (14)	6.25	- 11 358 189 657,88	- 10 445 403 952,70
Autres charges d'exploitation (15)	6.26	- 1 978 653 378,53	- 1 408 806 327,36
Autres produits d'exploitation (16)	6.27	-	-
<b>RESULTAT AVANT IMPÔTS (17)</b> =(13)+(14)+(15)+(16)		<b>11 837 715 749,98</b>	<b>7 252 249 423,57</b>
Impôts sur le Revenu (18)	6.28	- 2 489 149 600,00	- 1 473 232 600,00
Impôts différés (19)	6.29	-	-
<b>Impôts (18)+(19)</b>		<b>- 2 489 149 600,00</b>	<b>- 1 473 232 600,00</b>
<b>RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES</b> (20) =(17)+(18)+(19)		<b>9 348 566 149,98</b>	<b>5 779 016 823,57</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 2015

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 2013</b>		12 000 000 000,00	10 187 187 821,37	-	19 999 808 409,74	<b>42 186 996 231,11</b>
Changement de méthodes comptables						-
Correction d'erreurs						-
Profits nets sur variations de juste valeur instruments financiers						-
Dividendes 2013					- 2 000 000 000,00	- 2 000 000 000,00
Réserves spéciales 2013						-
Autres réserves 2013		-	454 613 410,64		- 454 613 410,64	-
Opérations en capital						-
Résultat net de l'exercice 2014					5 779 016 823,57	5 779 016 823,57
<b>Solde au 31 Décembre 2014</b>		<b>12 000 000 000</b>	<b>10 641 801 232</b>	<b>-</b>	<b>23 324 211 823</b>	<b>45 966 013 055</b>
Changement de méthodes comptables						-
Correction d'erreurs						-
Profits nets sur variations de juste valeur instruments financiers						-
Dividendes 2014					- 3 000 000 000	- 3 000 000 000
Réserves spéciales 2014						-
Autres réserves 2014		-	866 852 524		- 866 852 524	-
Opérations en capital						-
Résultat net de l'exercice 2015					9 348 566 150	9 348 566 150
<b>Solde au 31 Décembre 2015</b>		<b>12 000 000 000</b>	<b>11 508 653 756</b>	<b>-</b>	<b>28 805 925 449</b>	<b>52 314 579 205</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORIE

Situation arrêtée au : 31 décembre 2015

Unité monétaire : Ariary

Rubriques	Au 31/12/15	Au 31/12/14
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>		
Intérêts perçus	23 877 324 985	20 394 190 603
Intérêts payés	-8 547 410 536	-8 107 852 703
Commissions perçues	5 587 671 787	5 636 693 110
Commissions payées	-1 188 574 358	-1 567 466 652
Encaissements sur instruments financiers	-35 753 152 453	13 554 544 947
Décaissements sur instruments financiers	0	0
Encaissements clientèle	1 213 767 726	30 563 324 438
Décaissements clientèle	-2 126 905 942	-18 273 289 627
Variation des comptes d'encaissement ACTIFS		
Sommes versées/reçues des débiteurs/crédeurs divers	-11 932 801 852	-11 799 986 375
Impot sur les résultats payés	-698 621 784	331 970 681
<b>Flux de trésorerie des activités ordinaires (1)</b>	<b>-29 568 702 428</b>	<b>30 732 128 421</b>
Encaissements sur activités extraordinaires	^	^
Versements sur activités extraordinaires		
<b>Flux de trésorerie des activités extraordinaires (2)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A) = (1)+(2)</b>	<b>-29 568 702 428</b>	<b>30 732 128 421</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>		
Encaissements sur cession d'immobilisations	4 348 848	11 530 000
Décaissements sur acquisition d'immobilisations	-339 776 537	-1 665 454 829
Décaissements sur acquisition des titres d'investissements	0	0
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>-335 427 689</b>	<b>-1 653 924 829</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Encaissement/Décaissements provenant d'emprunts	-695 994 661	904 394 973
Décaissements sur prêts et dettes assimilés	5 003 388 889	-20 010 555 556
Dividendes distribués	-3 000 000 000	-2 000 000 000
<b>Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)</b>	<b>1 307 394 228</b>	<b>-21 106 160 583</b>
Incidence des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités (*)	7 306 720 692	4 565 238 967
<b>Variation de la trésorerie de la période (A)+(B)+(C)+(*)</b>	<b>-21 290 015 197</b>	<b>12 537 281 977</b>
Trésorerie et équivalents au début de l'exercice (D)	72 229 029 509	59 691 747 532
Trésorerie et équivalents à la fin de l'exercice (E)	50 939 014 312	72 229 029 509
<b>Variation de la trésorerie de la période =(E)-(D)</b>	<b>-21 290 015 197</b>	<b>12 537 281 977</b>