



ETATS FINANCIERS

ET

ANNEXES

**Exercice clos au
31 décembre 2017**

ETATS FINANCIERS

ACTIF

Situation arrêtée au : 31 décembre 2017

Unité monétaire : Ariary

| A C T I F | Notes | 31 décembre 2017 | 31 décembre 2016 |
|---|-------|---------------------------|---------------------------|
| | | | |
| Trésorerie et soldes avec Banque Centrale | 6.1 | 52 138 020 774,04 | 47 210 497 886,02 |
| Bons du Trésor et titres assimilés | 6.2 | 40 745 226 113,33 | 50 535 887 638,57 |
| Avoirs - établissements de crédit | 6.3 | 17 400 993 975,63 | 31 873 375 448,22 |
| 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 | 190 117 948 841,05 | 150 607 324 951,22 |
| <u>Prêts et avances à la clientèle</u> | | 185 932 857 006,02 | 142 353 225 199,82 |
| Créances commerciales à court terme | | 19 485 321 615,39 | 9 301 985 725,94 |
| Crédits à l'exportation à court terme | | 10 443 833 353,85 | 3 162 837 670,41 |
| Crédits de trésorerie à court terme | | 98 495 687 223,50 | 94 944 126 405,48 |
| Crédits d'équipement | | 43 041 651 235,33 | 26 190 013 769,69 |
| Crédit à l'Habitat | | 12 736 251 910,63 | 6 640 903 100,87 |
| Crédit bail | | - | - |
| Valeurs non imputées | | 952 981 098,53 | 1 502 262 502,36 |
| Produits à recevoir | | 777 130 568,79 | 611 096 025,07 |
| <u>Créances litigieuses, douteuses ou contentieuses</u> | | 8 981 081 204,22 | 17 782 993 924,41 |
| <u>Pertes de valeur sur avances et prêts</u> | | - 4 795 989 369,19 | - 9 528 894 173,01 |
| Titres d'investissement | 6.6 | 33 099 222,80 | 33 099 222,80 |
| Immobilisations incorporelles | 6.7 | 9 931 648 492,65 | 11 479 280 641,99 |
| Immobilisations corporelles | 6.8 | 2 937 430 760,26 | 3 118 472 954,27 |
| Impôts différés - actif | 6.9 | 136 193 100,00 | 136 193 100,00 |
| Autres actifs | 6.10 | 53 017 711 623,20 | 36 914 446 212,25 |
| TOTAL ACTIF | | 366 665 276 321,51 | 332 115 581 473,89 |

PASSIF

Situation arrêtée au : 31 décembre 2017

Unité monétaire : Ariary

| PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES | Notes | 31 décembre 2017 | 31 décembre 2016 |
|--|--------|---------------------------|---------------------------|
| PASSIFS | | | |
| Dettes - établissements de crédit | 6.11 a | 3 616 959 850,83 | 7 482 474 938,01 |
| Dettes - autres institutions financières | | - | - |
| Portefeuille de produits dérivés | | - | - |
| Dépôts de la clientèle | 6.12 | 241 336 443 378,47 | 236 951 851 578,21 |
| Dépôts à vue | | 110 026 879 305,47 | 110 309 773 488,69 |
| Convertibles | | 323 287 387,24 | 300 149 026,09 |
| Dépôts à terme | | 580 973 804,59 | 1 380 190 206,32 |
| Compte d'épargne | | 27 107 113 088,86 | 26 468 524 185,02 |
| Comptes DUO | | 95 279 534 284,13 | 85 644 549 113,42 |
| Bons de caisse | | - | - |
| Dépôts de garantie | | 1 053 425 660,40 | 1 967 899 868,02 |
| Charges à payer | | 2 423 987 677,34 | 1 471 342 478,09 |
| Autres sommes dues | | 4 541 242 170,44 | 9 409 423 212,56 |
| Subventions d'équipement | | - | - |
| Autres subventions d'investissements | | - | - |
| Emprunts et titres subordonnés | 6.11 b | 12 920 760 000,00 | - |
| Provisions pour charges | 6.13 | 625 000 000,00 | 847 887 405,20 |
| Impôts différés - passifs | | - | - |
| Fonds de garantie | | - | - |
| Autres passifs | 6.14 | 51 070 369 777,05 | 33 771 426 660,13 |
| <i>sous total des passifs</i> | | 309 569 533 006,35 | 279 053 640 581,55 |
| CAPITAUX PROPRES | | | |
| Capital et réserves | | 25 713 042 931,20 | 24 910 938 678,05 |
| Écart d'équivalence | | - | - |
| Report à nouveau | | 24 748 897 961,14 | 22 803 640 526,61 |
| Résultat en instance d'affectation | | - | - |
| Résultat net | | 6 633 802 422,82 | 5 347 361 687,68 |
| <i>sous total des capitaux propres</i> | 6.15 | 57 095 743 315,16 | 53 061 940 892,34 |
| TOTAL PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES | | 366 665 276 321,51 | 332 115 581 473,89 |

HORS BILAN

Situation arrêtée au : 31 décembre 2017

Unité monétaire : Ariary

| HORS BILAN | Notes | 31 décembre 2017 | 31 décembre 2016 |
|---|-------|---------------------------|---------------------------|
| Engagements donnés en faveur ou pour le compte d'établissements de crédit | 6.16 | 728 980 711,06 | 2 512 905 000,00 |
| Engagements reçus d'établissements de crédit | 6.17 | 66 294 408 886,15 | 55 258 122 956,81 |
| Engagements donnés en faveur ou pour le compte de la clientèle | 6.18 | 93 158 592 599,40 | 114 006 724 642,88 |
| Opérations en devises | 6.19 | 35 342 291 224,88 | 43 021 884 688,69 |
| Opérations de change à terme | | 792 886 378,18 | 729 813 354,42 |
| Opérations de change au comptant | | 34 549 404 846,70 | 42 292 071 334,27 |
| Garanties reçues de l'État et d'organismes publics | | | |
| Engagements de crédit-bail | | | |
| Opérations sur titres | | 41 000 000 000,00 | 51 512 080 000,00 |
| TOTAL HORS-BILAN..... | | 236 524 273 421,49 | 266 311 717 288,38 |

COMPTE DE RESULTAT

Situation arrêtée au : 31 décembre 2017

Unité monétaire : Ariary

| COMPTE DE RESULTAT | Notes | 31 décembre 2017 | 31 décembre 2016 |
|---|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Produits d'intérêts (1) | | 23 508 016 315,77 | 21 484 998 211,42 |
| Charges d'intérêts (2) | | - 7 994 514 333,13 | - 7 776 479 144,55 |
| Revenus net d'intérêts (3) = (1)-(2) | 6.20 | 15 513 501 982,64 | 13 708 519 066,87 |
| Produits de commissions (4a) | | 6 605 450 689,41 | 6 272 519 494,73 |
| Charges de commissions (4b) | | - 1 397 416 334,79 | - 1 428 886 528,28 |
| Revenus net de commissions (4) = (4a-4b) | | 5 208 034 354,62 | 4 843 632 966,45 |
| Produits d'honoraires (5a) | | - | - |
| Charges d'honoraires (5b) | | - | - |
| Revenus nets d'honoraires (5) = (5a-5b) | | - | - |
| Revenus net d'honoraires et de commissions (6) = (4)+(5) | 6.21 | 5 208 034 354,62 | 4 843 632 966,45 |
| 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 | 834 112 974,35 | 1 429 041 525,32 |
| Revenus nets sur autres opérations (11) | 6.23 | 161 234 605,20 | - 42 250 004,41 |
| Autres revenus = (7)+(8)+(9)+(10)+(11) | | 995 347 579,55 | 1 386 791 520,91 |
| PNB | | 21 716 883 916,81 | 19 938 943 554,23 |
| Charges nettes sur CDL (12) | 6.24 | 2 639 244 032,66 | 1 177 121 791,03 |
| RESULTAT OPERATIONNEL (13) = (3)+(6)+(7)+(8)+(9)+(10)+(11)+(12) | | 24 356 127 949,47 | 21 116 065 345,26 |
| Charges administratives générales (14) | 6.25 | - 12 979 156 212,94 | - 11 144 278 256,27 |
| Autres charges d'exploitation (15) | 6.26 | - 3 264 500 918,91 | - 3 217 127 001,31 |
| Autres produits d'exploitation (16) | 6.27 | 222 887 405,20 | - |
| RESULTAT AVANT IMPÔTS (17) = (13)+(14)+(15)+(16) | | 8 335 358 222,82 | 6 754 660 087,68 |
| Impôts sur le Revenu (18) | 6.28 | - 1 701 555 800,00 | - 1 407 298 400,00 |
| Impôts différés (19) | 6.29 | - | - |
| Impôts (18)+(19) | | - 1 701 555 800,00 | - 1 407 298 400,00 |
| RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES (20) = (17)+(18)+(19) | | 6 633 802 422,82 | 5 347 361 687,68 |
| Charges extraordinaires (21) | | - | - |
| Produits extraordinaires (22) | | - | - |
| Résultat extraordinaire | | - | - |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE (23) = (20)-(21)+(22) | | 6 633 802 422,82 | 5 347 361 687,68 |

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 2017

Unité monétaire : Ariary

| Variation des capitaux propres | Notes | Capital social | Primes et réserves | Écart d'évaluation | Résultat et report à nouveau | TOTAL |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|--------------------|------------------------------|--------------------------|
| Solde au 31 Décembre 2015 | | 12 000 000 000,00 | 11 508 653 755,55 | - | 28 805 925 449,12 | 45 966 013 054,68 |
| Changement de méthodes comptables | | | | | | - |
| Correction d'erreurs | | | | | | - |
| Profits nets sur variations de juste valeur instruments financiers | | | | | | - |
| Dividendes 2015 | | | | | - 4 600 000 000,00 | - 3 000 000 000,00 |
| Réserves spéciales 2015 | | | | | | - |
| Autres réserves 2015 | | - | 1 402 284 922,50 | | - 1 402 284 922,50 | - |
| Opérations en capital | | | | | | - |
| Résultat net de l'exercice 2016 | | | | | 5 347 361 687,68 | 9 348 566 149,98 |
| Solde au 31 Décembre 2016 | | 12 000 000 000 | 12 910 938 678 | - | 28 151 002 214 | 53 061 940 892 |
| Changement de méthodes comptables | | | | | | - |
| Correction d'erreurs | | | | | | - |
| Profits nets sur variations de juste valeur instruments financiers | | | | | | - |
| Dividendes 2016 | | | | | - 2 600 000 000 | - 2 600 000 000 |
| Réserves spéciales 2016 | | | | | | - |
| Autres réserves 2016 | | - | 802 104 253 | | - 802 104 253 | - |
| Opérations en capital | | | | | | - |
| Résultat net de l'exercice 2017 | | | | | 6 633 802 423 | 6 633 802 423 |
| Solde au 31 Décembre 2017 | | 12 000 000 000 | 13 713 042 931 | - | 31 382 700 384 | 57 095 743 315 |

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Situation arrêtée au : 31 décembre 2017

Unité monétaire : Ariary

| Rubriques | Au 31/12/17 | Au 31/12/16 |
|---|---------------------------|--------------------------|
| Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles | | |
| Intérêts perçus | 23 473 750 914,65 | 21 314 129 332,48 |
| Intérêts payés | -7 041 869 133,88 | -8 062 583 373,31 |
| Commissions perçues | 6 605 450 689,41 | 6 272 519 494,73 |
| Commissions payées | -1 397 416 334,79 | -1 428 886 528,28 |
| Encaissements sur instruments financiers | 133 334 120,45 | 9 399 433 472,42 |
| Décaissements sur instruments financiers | 0,00 | 0,00 |
| Encaissements clientèle | 10 712 685 418,28 | 15 227 352 885,85 |
| Décaissements clientèle | -35 639 679 275,50 | -8 088 439 740,97 |
| Variation des comptes d'encaissement ACTIFS | | |
| Sommes versées/reçues des débiteurs/créditeurs divers | -13 515 910 409,00 | -15 274 570 497,84 |
| Impot sur les résultats payés | 1 081 851 288,74 | -1 015 916 964,75 |
| Flux de trésorerie des activités ordinaires (1) | -15 587 802 721,64 | 18 343 038 080,33 |
| Encaissements sur activités extraordinaires | - | - |
| Versements sur activités extraordinaires | - | - |
| Flux de trésorerie des activités extraordinaires (2) | 0,00 | 0,00 |
| Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A) = (1)+(2) | -15 587 802 721,64 | 18 343 038 080,33 |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | | |
| Encaissements sur cession d'immobilisations | 7 000 000,00 | 0,00 |
| Décaissements sur acquisition d'immobilisations | -1 253 413 750,09 | -946 864 159,52 |
| 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 | | |
| Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement (B) | -1 246 413 750,09 | -946 864 159,52 |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | |
| Augmentation de capital | | |
| Encaissement/Décaissements provenant d'emprunts | 9 219 287 813,46 | -2 516 528 779,59 |
| Décaissements sur prêts et dettes assimilés | 0,00 | 15 007 166 666,67 |
| Dividendes distribués | -2 600 000 000,01 | -4 600 000 000,01 |
| Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C) | 6 619 287 813,45 | 7 890 637 887,07 |
| Incidence des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités (*) | 834 112 974,35 | 1 429 041 525,32 |
| Variation de la trésorerie de la période (A)+(B)+(C)+(*) | -9 380 815 683,93 | 26 715 853 333,20 |
| Trésorerie et équivalents au début de l'exercice (D) | 77 654 867 644,80 | 50 939 014 311,60 |
| Trésorerie et équivalents à la fin de l'exercice (E) | 68 274 051 960,87 | 77 654 867 644,80 |
| Variation de la trésorerie de la période =(E)-(D) | -9 380 815 683,93 | 26 715 853 333,20 |