



# **ETATS FINANCIERS**

**31 décembre 2020**

**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 2020

Unité monétaire : Ariary

A C T I F	Notes	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Trésorerie et soldes avec Banque Centrale	6.1	34,894,678,336.33	55,847,087,658.44
Bons du Trésor et titres assimilés	6.2	101,295,691,284.04	77,850,386,726.81
Avoirs - établissements de crédit	6.3	40,610,610,788.10	30,319,101,884.30
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	489,571,978,430.20	397,320,664,621.90
<u>Prêts et avances à la clientèle</u>		457,675,605,783.82	392,323,645,242.16
Créances commerciales à court terme		71,398,834,903.40	42,430,131,331.02
Crédits à l'exportation à court terme		10,650,749,019.54	17,016,210,892.34
Crédits de trésorerie à court terme		225,495,526,178.73	174,640,248,020.65
Crédits d'équipement		88,959,522,498.87	79,150,623,939.10
Crédit à l'Habitat		37,631,810,793.84	53,897,229,803.97
Crédit bail		-	-
Valeurs non imputées		8,874,047,830.71	23,911,621,953.18
Créances immobilisées		12,528,846,980.77	
Produits à recevoir		2,136,267,577.96	1,277,579,301.90
<u>Créances litigieuses, douteuses ou contentieuses</u>		39,083,848,528.70	10,776,610,355.88
<u>Pertes de valeur sur avances et prêts</u>		7,187,475,882.32	5,779,590,976.14
Titres d'investissement	6.6	38,468,222.80	38,468,222.80
Immobilisations incorporelles	6.7	8,843,442,990.41	9,130,769,472.47
Immobilisations corporelles	6.8	15,600,020,209.58	8,465,331,090.87
Impôts différés - actif		-	-
Autres actifs	6.9	83,205,258,524.93	65,397,328,887.90
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>774,267,152,204.94</b>	<b>644,576,141,984.04</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

## PASSIF

Situation arrêtée au : 31 décembre 2020

Unité monétaire : Ariary

PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES	Notes	31 décembre 2020	31 décembre 2019
<b>PASSIFS</b>			
Dettes - établissements de crédit	6.10	122,337,372,874.54	115,399,905,818.30
Dettes - autres institutions financières		-	-
Portefeuille de produits dérivés		-	-
Dépôts de la clientèle	6.11	481,900,785,395.87	385,157,980,116.46
Dépôts à vue		258,752,480,046.87	204,754,847,246.56
Convertibles		693,852,401.59	550,508,882.61
Dépôts à terme		893,000,000.00	413,000,000.00
Compte d'épargne		40,195,147,315.08	33,282,103,404.64
Comptes DUO		145,969,717,633.59	135,383,706,909.10
Bons de caisse		-	-
Dépôts de garantie		1,117,188,748.99	1,808,887,178.67
Charges à payer		6,934,433,989.09	5,310,564,217.81
Autres sommes dues		27,344,965,260.66	3,654,362,277.07
Subventions d'équipement		-	-
Autres subventions d'investissements		-	-
Emprunts et titres subordonnés		15,299,360,000.00	14,509,080,000.00
Provisions pour charges	6.12	144,209,532.48	-
Impôts différés - passifs		-	-
Fonds de garantie		-	-
Autres passifs	6.13	81,000,631,336.97	60,538,832,280.86
<i>sous total des passifs</i>		<b>700,682,359,139.86</b>	<b>575,605,798,215.62</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital et réserves		34,724,303,362.60	33,671,855,350.72
Écart d'équivalence		-	-
Report à nouveau		34,246,040,405.82	28,282,168,338.49
Résultat en instance d'affectation		-	-
Résultat net		4,614,449,296.66	7,016,320,079.21
<i>sous total des capitaux propres</i>	6.14	<b>73,584,793,065.08</b>	<b>68,970,343,768.42</b>
<b>TOTAL PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES</b>		<b>774,267,152,204.94</b>	<b>644,576,141,984.04</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

## HORS BILAN

Situation arrêtée au : 31 décembre 2020

Unité monétaire : Ariary

HORS BILAN	Notes	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Engagements donnés en faveur ou pour le compte d'établissements de crédit		-	-
Engagements reçus d'établissements de crédit	6.15	141,584,389,400.00	163,753,368,661.83
Engagements donnés en faveur ou pour le compte de la clientèle	6.16	209,056,012,285.44	163,110,324,339.61
Opérations en devises	6.17	67,635,431,211.86	41,927,394,710.93
Opérations de change à terme		20,212,650.64	21,474,259.07
Opérations de change au comptant		67,655,643,862.50	41,948,868,970.00
Garanties reçues de l'État et d'organismes publics			
Engagements de crédit-bail			
Opérations sur titres		95,000,000,000.00	78,000,000,000.00
<b>TOTAL HORS-BILAN.....</b>		<b>513,275,832,897.30</b>	<b>446,791,087,712.37</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

## COMPTE DE RESULTAT

Situation arrêtée au : 31 décembre 2020

Unité monétaire : Ariary

COMPTE DE RESULTAT	Notes	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Produits d'intérêts (1)		46,022,633,126.72	39,853,155,266.97
Charges d'intérêts (2)	-	21,305,233,387.02	17,711,794,430.36
<b>Revenus net d'intérêts (3) = (1)-(2)</b>	<b>6.18</b>	<b>24,717,399,739.70</b>	<b>22,141,360,836.61</b>
Produits de commissions (4a)		11,794,457,115.09	11,215,124,755.61
Charges de commissions (4b)	-	6,507,946,391.76	4,330,565,382.92
<b>Revenus net de commissions (4) = (4a-4b)</b>		<b>5,286,510,723.33</b>	<b>6,884,559,372.69</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>6.19</b>	<b>5,286,510,723.33</b>	<b>6,884,559,372.69</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)	6.20	2,607,187,520.72	1,865,585,982.55
Revenus nets sur autres opérations (11)	6.21	1,179,821,138.34	1,307,275,606.40
<b>Autres revenus = (7)+(8)+(9)+(10)+(11)</b>		<b>3,787,008,659.06</b>	<b>3,172,861,588.95</b>
<b>PNB</b>		<b>33,790,919,122.09</b>	<b>32,198,781,798.25</b>
Charges nettes sur CDL (12)	6.22	4,036,290,846.90	2,471,632,785.15
<b>RESULTAT OPERATIONNEL (13)</b> <b>= (3)+(6)+(7)+(8)+(9)+(10)+(11)+(12)</b>		<b>29,754,628,275.19</b>	<b>29,727,149,013.10</b>
Charges administratives générales (14)	6.23	18,684,821,283.90	18,106,617,706.28
Autres charges d'exploitation (15)	6.24	5,240,918,294.60	3,452,222,880.59
Autres produits d'exploitation (16)	6.25	-	629,938,452.98
<b>RESULTAT AVANT IMPÔTS (17)</b> <b>=(13)+(14)+(15)+(16)</b>		<b>5,828,888,696.69</b>	<b>8,798,246,879.21</b>
Impôts sur le Revenu (18)	6.26	1,214,439,400.00	1,654,576,800.00
Impôts différés (19)	6.27	-	127,350,000.00
<b>Impôts (18)+(19)</b>		<b>1,214,439,400.00</b>	<b>1,781,926,800.00</b>
<b>RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES</b> <b>(20) = (17)+(18)+(19)</b>		<b>4,614,449,296.69</b>	<b>7,016,320,079.21</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>4,614,449,296.69</b>	<b>7,016,320,079.21</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 2020

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 2018</b>		13,600,000,000.00	19,508,113,294.62	-	30,845,910,394.61	<b>63,954,023,689.22</b>
Changement de méthodes comptables						-
Correction d'erreurs						-
Profits nets sur variations de juste valeur instruments financiers						-
Dividendes 2018					- 2,000,000,000.00	<b>2,000,000,000.00</b>
Réserves spéciales 2018						-
Autres réserves 2018		-	563,742,056.11		- 563,742,056.11	-
Opérations en capital						-
Résultat net de l'exercice 2019					7,016,320,079.21	<b>6,043,012,994.26</b>
<b>Solde au 31 Décembre 2019</b>		<b>13,600,000,000.00</b>	<b>20,071,855,350.72</b>	-	<b>35,298,488,417.71</b>	<b>68,970,343,768.43</b>
Changement de méthodes comptables						-
Correction d'erreurs						-
Profits nets sur variations de juste valeur instruments financiers						-
Dividendes 2019					-	-
Réserves spéciales 2019						-
Autres réserves 2019		-	1,052,448,012		- 1,052,448,012	-
Opérations en capital						-
Résultat net de l'exercice 2020					4,614,449,297	<b>4,614,449,297</b>
<b>Solde au 31 Décembre 2020</b>		<b>13,600,000,000.00</b>	<b>21,124,303,362.61</b>	-	<b>38,860,489,702.48</b>	<b>73,584,793,065.09</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Situation arrêtée au : 31 décembre 2020

Unité monétaire : Ariary

Rubriques	Au 31/12/20	Au 31/12/19
<b><u>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</u></b>		
Intérêts perçus	46,052,155,912.52	38,911,348,409.30
Intérêts payés	-19,681,363,615.74	-15,812,825,917.58
Commissions perçues	11,794,457,115.09	11,215,124,755.61
Commissions payées	-6,507,946,391.76	-4,330,565,382.92
Encaissements sur instruments financiers	53,891,903,492.04	72,152,106,479.70
Décaissements sur instruments financiers	-82,738,041,114.42	-125,552,373,718.54
Encaissements clientèle	97,886,457,023.76	48,834,855,073.37
Décaissements clientèle	-91,953,026,217.09	-73,220,773,423.05
Variation des comptes d'encaissement ACTIFS		
Sommes versées/reçues des débiteurs/crédeurs divers	-18,182,016,767.25	-18,937,356,961.66
Impot sur les résultats payés	380,751,357.59	493,516,163.67
<b><u>Flux de trésorerie des activités ordinaires (1)</u></b>	<b><u>-9,056,669,205.26</u></b>	<b><u>-66,246,944,522.10</u></b>
Encaissements sur activités extraordinaires		
Versements sur activités extraordinaires		
<b><u>Flux de trésorerie des activités extraordinaires (2)</u></b>	<b><u>0.00</u></b>	<b><u>0.00</u></b>
<b><u>Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A) = (1)+(2)</u></b>	<b><u>-9,056,669,205.26</u></b>	<b><u>-66,246,944,522.10</u></b>
<b><u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u></b>		
Encaissements sur cession d'immobilisations	0.00	8,333,333.33
Décaissements sur acquisition d'immobilisations	-11,939,165,790.00	-6,132,804,822.29
Décaissements sur acquisition des titres d'investissements	0.00	-5,369,000.00
Produit de cession de titres d'investissement		
Dividendes perçus et quote part de résultat sur titres d'investissements		
<b><u>Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement (B)</u></b>	<b><u>-11,939,165,790.00</u></b>	<b><u>-6,129,840,488.96</u></b>
<b><u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u></b>		
Augmentation de capital	0.00	0.00
Encaissement/Décaissements provenant d'emprunts	13,075,063,159.28	28,444,188,688.03
Décaissements sur prêts et dettes assimilés	25,006,736,111.11	-25,006,736,111.11
Dividendes distribués	-0.01	-2,000,000,000.02
<b><u>Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)</u></b>	<b><u>38,081,799,270.38</u></b>	<b><u>1,437,452,576.90</u></b>
Incidence des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités (*)	2,607,187,520.72	1,865,585,982.55
<b>Variation de la trésorerie de la période (A)+(B)+(C)+(*)</b>	<b>19,693,151,795.84</b>	<b>-69,073,746,451.61</b>
<b>Trésorerie et équivalents au début de l'exercice (D)</b>	<b>53,248,047,347.93</b>	<b>122,321,793,799.54</b>
<b>Trésorerie et équivalents à la fin de l'exercice (E)</b>	<b>72,941,199,143.77</b>	<b>53,248,047,347.93</b>
<b>Variation de la trésorerie de la période =(E)-(D)</b>	<b>19,693,151,795.84</b>	<b>-69,073,746,451.61</b>