

THE MAURITIUS COMMERCIAL BANK MADAGASCAR S.A.

RENSEIGNEMENTS JURIDIQUES

- Forme juridique : S.A. créée en 1992
- Capital social : 12 milliards Ariary
- Siège social : 77, rue Solombavambahoaka Frantsay, Antsahavola, BP 197, 101 Antananarivo
Tél : (261 20) 22 272 62 - FAX : (261 20) 22 322 82
E-mail : mcb.int@mcbmadagascar.com - Site Internet : www.mcbmadagascar.com
- Conseil d'administration : M.Jean-François Desvaux de Marigny, président; MM. Michel Pichon, Pierre Guy Noël, Patrick Razafindrafito, Jean Mamet, Raoul Gufflet, Marc de Bollivier.
- Direction générale : M. Marc de Bollivier; DG ; M.Michel Pichon, DGA.
- Actionnaires : The Mauritius Commercial Bank limited (80%) - Banque française commerciale océan indien (10%)
Financière d'investissement ARO (FIARO) (5%) - Manohisoa Financière (ManoFI) (5%)
- Agences : 4
- Effectifs : 99 (31/12/2009)

RENSEIGNEMENTS FINANCIERS

	2005	2006	2007	2008	2009
Montant du bilan	107,8	134,5	152,7	187,8	221,5
Produit net bancaire	5,1	13,0	13,9	17,0	15,2
Résultat net	74,6	5,1	5,3	7,3	4,9
Dépôts de la clientèle	67,4	93,3	105,9	113,9	144,2
Crédits à la clientèle	18,4	71,3	86,3	123,9	124,3
Fonds propres	-	24,3	27,6	32,0	33,4

B I L A N
AU 31 Décembre 2009

Raison sociale : The Mauritius Commercial Bank (Madagascar) SA

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

En Ariary

ACTIF	31/12/2009	31/12/2008
Trésorerie et soldes avec Banque centrale	25 909 757 288,57	28 686 707 305,89
Bons du trésor et titres assimilés	10 597 321 255,34	5 850 599 358,59
Avoirs établissements de crédit	36 734 074 373,21	8 559 002 677,13
Avoirs autres institutions financières	198 174 368,09	198 181 368,09
Portefeuille de transaction		
Portefeuille de produits dérivés		
Prêts et avances à la clientèle	124 272 654 147,86	123 897 082 792,80
Titres d'investissement	33 099 222,80	33 099 222,80
Immobilisations incorporelles	723 868 152,82	207 287 183,51
Immobilisations corporelles	2 759 450 910,92	2 378 718 714,23
Impôts différés actif	93 600 000,00	93 600 000,00
Autres actifs	20 171 403 563	17 957 757 017,60
TOTAL DE L'ACTIF.....	221 493 403 282,84	187 862 035 640,64

B I L A N
AU 31 Décembre 2009

Raison sociale : The Mauritius Commercial Bank (Madagascar) SA

Adresse du siège social : Lalana Solombavambahoaka, Frantsay 77, Antananarivo 101

N° d'inscription sur la liste des établissements de crédit agréés : 006/BA/1992 du 28/12/92

En Ariary

PASSIF ET CAPITAUX PROPRES	31/12/2009	31/12/2008
PASSIFS		
Dettes - établissements de crédit Dettes - autres institutions financières Portefeuille de produits dérivés	22 664 582 636,70	20 961 461 415,43
Dépôts de la clientèle	144 234 001 038,38	113 994 807 061,63
Subventions d'équipement Autres subventions d'investissements Emprunts et titres subordonnés Provisions pour charges Impôts différés - passifs Fonds de garantie Autres passifs	570 777 405,20	570 777 405,20
sous total des passifs	188 043 407 398,53	155 817 278 157,33
CAPITAUX PROPRES		
Capital et réserves Écart d'équivalence Report à nouveau Résultat en instance d'affectation Résultat net	19 020 465 419,84	17 913 880 248,79
	9 524 292 063,47	6 753 642 760,86
	4 905 238 401,01	7 377 234 473,66
sous total des capitaux propres	33 449 995 884,32	32 044 757 483,31
TOTAL PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES,.....	221 493 403 282,84	187 862 035 640,64

HORS BILAN
AU 31 Décembre 2009

Raison sociale : The Mauritius Commercial Bank (Madagascar) SA

Adresse du siège social : L'Alana Solombavambahoaka, Frantsay 77, Antananarivo 101

N° d'inscription sur la liste des établissements de crédit agréés : 006/BA/1992 du 28/12/92

En Ariary

HORS BILAN	31/12/2009	31/12/2008
Engagements donnés en faveur ou pour le compte d'établissements de crédit	-	-
Engagements reçus d'établissements de crédit	31 783 315 408,00	39 182 123 076,00
Engagements donnés en faveur ou pour le compte de la clientèle	52 848 357 150,79	60 750 210 939,11
Opérations en devises	21 268 535 674,14	3 474 204 917,79
Garanties reçues de l'État et d'organismes publics		
Engagements de crédit-bail		
Opérations sur titres	10 640 000 000,00	6 000 000 000,00
TOTAL HORS BILAN,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,	116 540 208 232,93	109 406 538 932,90

COMPTE DE RESULTAT
AU 31 Décembre 2009

Raison sociale : The Mauritius Commercial Bank (Madagascar) SA

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

En Ariary

COMPTE DE RESULTAT	31 décembre 2009	31 décembre 2008
Produits d'intérêts (1)	17 035 303 667,90	16 325 149 870,49
Charges d'intérêts (2)	- 6 338 443 620,62	- 4 639 569 486,78
Revenus nets d'intérêts (3) = (1)-(2)	10 696 860 047,28	11 685 580 383,71
Produits de commissions (4a)	3 048 122 958,35	3 623 793 959,03
Charges de commissions (4b)	- 666 989 195,82	- 487 809 492,41
Revenus net de commissions (4) = (4a-4b)	2 381 133 762,53	3 135 984 466,62
Produits d'honoraires (5a)	-	-
Charges d'honoraires (5 b)	-	-
Revenus nets d'honoraires (5) = (5a-5b)	-	-
Revenus nets d'honoraires et de commissions (6) =(4)+(5)	2 381 133 762,53	3 135 984 466,62
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)	2 340 049 328,35	2 131 316 227,41
Revenus nets sur autres opérations (11)	- 203 719 546,56	71 288 947,84
Autres revenus =(7)+(8)+(9)+(10)+(11)	2 136 329 781,79	2 202 605 175,25
PNB	15 214 323 591,60	17 024 170 025,58
Charges nettes sur CDL (12)	- 1 027 190 608,53	44 315 137,81
RESULTAT OPERATIONNEL (13) = (3)+(6)+(7)+(8)+(9)+(10)+(11)+(12)	14 187 132 983,07	17 068 485 163,39
Charges administratives générales (14)	- 7 029 488 584,91	- 6 323 913 920,27
Autres charges d'exploitation (15)	- 680 655 837,15	- 1 025 466 689,46
Autres produits d'exploitation (16)		
RESULTAT AVANT IMPÔTS (17) =(13)+(14)+(15)+(16)	6 476 988 561,01	9 719 104 553,66
Impôts sur les bénéfices (18)	- 1 571 750 160,00	- 2 435 470 080,00
Impôts différés (19)	-	93 600 000,00
Impôts (18)+(19)	- 1 571 750 160,00	- 2 341 870 080,00
RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES (20) =(17)+(18)+(19)	4 905 238 401,01	7 377 234 473,66
Charges extraordinaires (21)	-	-
Produits extraordinaires (22)	-	-
Résultat extraordinaire	-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE (23) =(20)-(21)+(22)	4 905 238 401,01	7 377 234 473,66

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

AU 31 Décembre 2009

Raison sociale : The Mauritius Commercial Bank (Madagascar) SA

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

En Ariary

Variation des capitaux propres	Capital social	Primes et réserves	Écart d'évaluation	Résultat et report à nouveau	TOTAL
Solde au 31 décembre 2007	12 000 000 000,00	5 113 225 112,58	-	10 054 297 897,07	27 167 523 009,65
Changement de méthodes comptables					-
Correction d'erreurs					-
Profits nets sur variations de juste valeur instruments financiers					-
Dividendes N-2				2 500 000 000,00	2 500 000 000,00
Réserves spéciales N-2					-
Autres réserves N-2	-	800 655 136,21		800 655 136,21	-
Opérations en capital					-
Résultat net de l'exercice N-1				7 377 234 473,66	7 377 234 473,66
Solde au 31 Décembre 2008	12 000 000 000,00	5 913 880 248,79	-	14 130 877 234,52	32 044 757 483,31
Changement de méthodes comptables					-
Correction d'erreurs					-
Profits nets sur variations de juste valeur instruments financiers					-
Dividendes N-1				3 500 000 000	3 500 000 000,00
Réserves spéciales N-1					-
Autres réserves N-1	-	1 106 585 171,05		1 106 585 171,05	-
Opérations en capital					-
Résultat net de l'exercice N				4 905 238 401,01	4 905 238 401,01
Solde au 31 Décembre 2009	12 000 000 000,00	7 020 465 419,84	-	14 429 530 464,47	33 449 995 884,32

FLUX DE TRESORERIE

AU 31 Décembre 2009

Raison sociale : The Mauritius Commercial Bank (Madagascar) SA

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

En Ariary

Rubriques	31 décembre 2009	31 décembre 2008
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts perçus	16 614 188 725,35	16 653 900 920,79
Intérêts payés	- 5 674 352 847,79	4 516 945 552,14
Commissions perçues	3 800 513 817,57	4 517 839 981,57
Commissions payées	- 666 989 195,82	487 809 492,41
Encaissements sur instruments financiers		
Décassements sur instruments financiers	- 4 744 817 473,75	2 885 944 461,97
Encaissements clientèle	29 575 103 203,92	12 247 640 981,51
Décassements clientèle	- 1 060 686 685,04	37 763 147 609,65
Sommes versées/reçues des débiteurs/créditeurs divers	- 8 406 813 835,07	7 450 911 578,30
Impôt sur les résultats payés	- 2 222 823 945,15	1 324 127 018,40
Flux de trésorerie des activités ordinaires (1)	27 213 321 764,22	21 009 503 829,00
Encaissements sur activités extraordinaires		
Versements sur activités extraordinaires		
Flux de trésorerie des activités extraordinaires (2)		
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A) = (1)+(2)	27 213 321 764,22	21 009 503 829,00
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Encaissements sur cession d'immobilisations	-	14 200 000,00
Décassements sur acquisition d'immobilisations	- 1 590 639 371,06	933 893 510,16
Décassements 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)	- 1 590 639 371,06	919 693 510,16
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Augmentation de capital		
Encaissements provenant d'emprunts	1 540 651 974,66	16 329 400 888,66
Décassements sur prêts et dettes assimilés	- 10 724 854 166,68	317 874 999,99
Dividendes distribués	- 3 500 000 000,00	2 500 000 000,00
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)	- 12 684 202 192,02	13 511 525 888,67
Incidence des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités	1 587 658 469,13	1 237 270 204,87
Variation de la trésorerie de la période (A)+(B)+ (C)	14 526 138 670,27	7 180 401 245,62
Trésorerie et équivalents au début de l'exercice (D)	27 450 314 186,05	34 630 715 431,67
Trésorerie et équivalents à la fin de l'exercice (E)	41 976 452 856,32	27 450 314 186,05
Variation de la trésorerie de la période =(E)-(D)	14 526 138 670,27	7 180 401 245,62