



GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

RESULTATS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2019

Communiqué de presse

Le 17 septembre 2019, le Comité Directeur du Crédit Populaire du Maroc et le Conseil d'Administration de la Banque Centrale Populaire, réunis sous la Présidence de Monsieur Mohamed Karim MOUNIR, ont examiné l'évolution de l'activité et arrêté les comptes au 30 juin 2019.

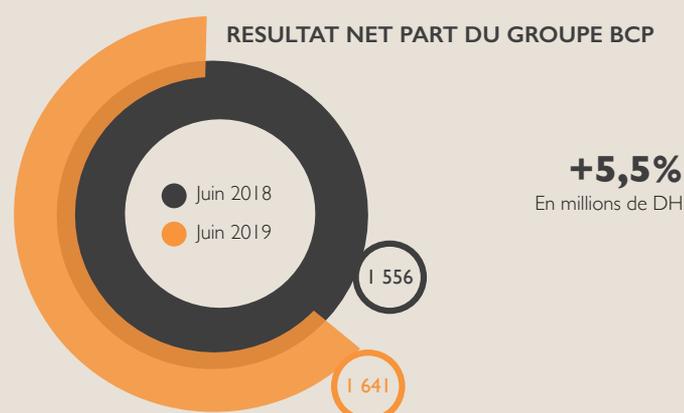
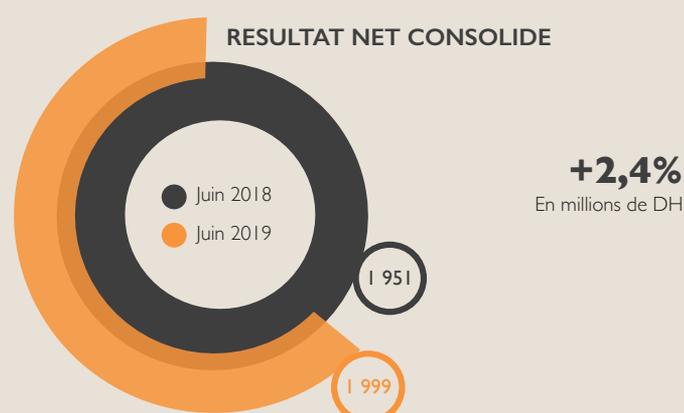
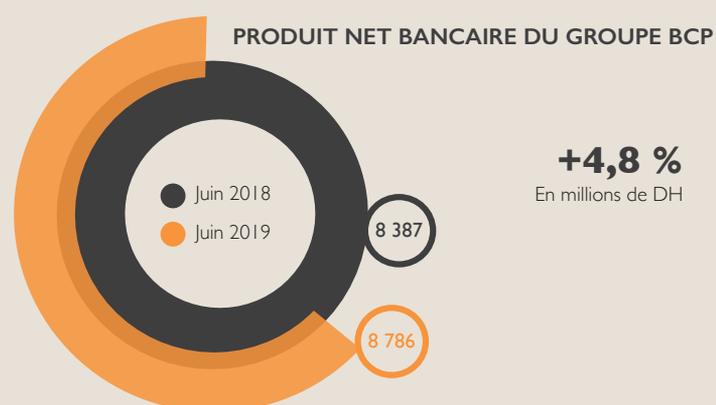
Amélioration des performances et de la rentabilité du Groupe grâce à une dynamique confirmée des activités bancaires au Maroc et un développement soutenu des filiales au Maroc et à l'international.

Au terme du premier semestre 2019, le Groupe Banque Centrale Populaire réaffirme son positionnement de leader et affiche une hausse de ses principaux indicateurs de performance.

Le Produit Net Bancaire consolidé évolue de 4,8% et s'établit à 8,8 milliards de dirhams, tiré par les performances des activités de marché et d'intermédiation bancaire. Les dépôts du Groupe poursuivent leur progression et s'établissent à 286 milliards de dirhams alors que les crédits augmentent de 1,2% à 247 milliards de dirhams.

Le Résultat Net consolidé poursuit sa progression et s'apprécie de 2,4% à près de 2 milliards de dirhams. Le Résultat Net Part du Groupe, quant à lui, croît de 5,5% à 1,6 milliard de dirhams.

Par ailleurs, le premier semestre 2019 a été marqué par la réalisation de l'opération d'augmentation de capital en faveur des salariés du Groupe d'un montant de 2,2 milliards de dirhams. Cette opération reflète l'engagement du Groupe pour la valorisation et la fidélisation de ses collaborateurs.



Bonne progression de l'activité bancaire au Maroc

Au Maroc, la Banque Populaire enregistre une bonne progression de ses activités au titre du premier semestre 2019. L'activité d'intermédiation affiche une évolution positive avec une marge d'intérêt clientèle en hausse de 4,2%, tandis que les revenus des activités de marché croissent de 14%.

Les dépôts s'établissent à plus de 242 milliards de dirhams suite à une collecte additionnelle de plus de 4 milliards de dirhams sur le marché des particuliers locaux et Marocains du Monde. Cette dynamique commerciale renouvelée auprès des clients particuliers locaux a permis une progression de 25 pdb de part de marché sur ce segment stratégique.

Par ailleurs, la Banque Populaire réaffirme son engagement pour le financement de l'économie nationale, et porte son total encours de crédits à plus de 221 milliards de dirhams.

La banque enregistre également une hausse de 6,2% de sa marge sur commissions en lien avec l'amélioration significative de l'équipement des clients.

Ces réalisations réaffirment la robustesse de l'activité bancaire au Maroc qui continue de contribuer significativement à la croissance et à la performance du Groupe Banque Centrale Populaire.

Performance soutenue des filiales spécialisées et internationales

Les filiales spécialisées et internationales affichent un PNB en progression de 14% et contribuent à plus de 38% au PNB du Groupe.

Les filiales spécialisées, véritable relais de croissance, enregistrent un PNB en progression de près de 20%, tiré par une bonne dynamique commerciale sur l'ensemble des activités et par la surperformance des filiales Corporate and Investment du Groupe.

Le PNB des filiales en Afrique subsaharienne évolue de 8,3%, lié notamment au dynamisme de l'activité d'intermédiation bancaire des Banques Atlantique en croissance de +2% sur les dépôts et de +4% sur les crédits.

Le premier semestre 2019 a été marqué par la contribution de la nouvelle filiale BCP Bank Mauritius à l'activité du Groupe. L'implantation du Groupe à Maurice lui permet de se positionner sur les flux d'investissements en provenance d'Asie (Chine, Inde et Japon) vers l'Afrique et de proposer à ses clients une offre de Trade et Commerce international unique à l'échelle du continent. En outre, le Groupe a étendu la solution "Atlantique Mobile" à l'ensemble des pays UEMOA à travers son réseau des Banques Atlantique. Cette opération s'inscrit dans le cadre du plan de transformation digitale d'envergure initié par la BCP.

Poursuite d'une politique de provisionnement toujours prudente et amélioration du taux de couverture

Au titre du premier semestre 2019, le Groupe améliore son taux de couverture du risque et renforce sa provision pour risques généraux de plus de 550 millions de dirhams.

Par ailleurs, le coût du risque évolue dans le sillage d'une activité bancaire en croissance.

PRINCIPAUX INDICATEURS FINANCIERS



TOTAL BILAN CONSOLIDE
(+2,8%)



RESULTAT NET DE LA BCP
(BASE SOCIALE)
(+5,1%)



FONDS PROPRES CONSOLIDES
(+7,7%)



NOMBRE DE CLIENTS BANCAIRES
(MAROC)
+6,2 MILLIONS



PRODUIT NET BANCAIRE
(+4,8%)



TAILLE DU RESEAU
5 135 POINTS DE DISTRIBUTION



RESULTAT NET CONSOLIDE
(+2,4%)



NOTATION GROUPE
BB / STABLE / B (S&P)
Ba1 / STABLE (MOODY'S)

Le Conseil d'Administration de la BCP a réitéré ses félicitations à l'ensemble des collaborateurs du Groupe pour les performances commerciales et financières affichées, ainsi qu'à l'ensemble des sociétaires et partenaires pour leur contribution soutenue à l'essor du Groupe tant à l'échelle nationale qu'internationale.

NORMES ET PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES PAR LE GROUPE

1. CADRE GENERAL

1.1. BANQUE CENTRALE POPULAIRE

La Banque Centrale Populaire (BCP) est un établissement de crédit, sous forme de société anonyme à Conseil d'Administration. Elle est cotée en bourse depuis le 8 juillet 2004.

La BCP assure un rôle central au sein du groupe. Elle est investie de deux missions principales :

- Etablissement de crédit habilité à réaliser toutes les opérations bancaires ;
- Organisme central bancaire des Banques Populaires Régionales.

La BCP coordonne la politique financière du groupe, assure le refinancement des Banques Populaires Régionales et la gestion de leurs excédents de trésorerie ainsi que les services d'intérêt commun pour le compte de ses organismes.

1.2. BANQUES POPULAIRES REGIONALES

Les Banques Populaires Régionales (BPR), au nombre de 8, sont des établissements de crédit habilités à effectuer toutes les opérations de banque dans leurs circonscriptions territoriales respectives. Elles sont organisées sous la forme coopérative à capital variable, à Directoire et Conseil de Surveillance.

1.3. CREDIT POPULAIRE DU MAROC

Le Crédit populaire du Maroc (CPM) est un groupement de banques constitué par la Banque Centrale Populaire et les Banques Populaires Régionales. Il est placé sous la tutelle d'un comité dénommé Comité Directeur du Crédit Populaire du Maroc.

1.4. COMITE DIRECTEUR

Le Comité Directeur est l'instance suprême exerçant exclusivement la tutelle sur les différents organismes du CPM. Ses principales attributions sont :

- Définir les orientations stratégiques du groupe
- Exercer un contrôle administratif, technique et financier sur l'organisation et la gestion des organismes du CPM
- Définir et contrôler les règles de fonctionnement communes au groupe
- Prendre toutes les mesures nécessaires au bon fonctionnement des organismes du CPM et à la sauvegarde de leur équilibre financier.

1.5. MECANISME DE GARANTIE

Le Crédit Populaire du Maroc dispose d'un fonds de soutien destiné à préserver la solvabilité de ses organismes. Ce fonds de soutien est alimenté par la BCP et les BPR par le versement d'une contribution fixée par le Comité Directeur.

2. RESUME DES PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES PAR LE GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

Les normes comptables internationales (International Financial Reporting Standards - IFRS) ont été appliquées aux comptes consolidés du Groupe Banque Centrale Populaire à compter du 1^{er} janvier 2008 avec bilan d'ouverture et au 1^{er} janvier 2007, conformément aux prescriptions énoncées par la norme IFRS 1 « Première application des normes d'information financière internationales », et par les autres normes du référentiel IFRS, en tenant compte de la version et des interprétations des normes telles qu'elles ont été adoptées par l'International Accounting Standards Board (IASB).

L'objectif primordial des autorités réglementaires est de doter les établissements de crédit d'un cadre de comptabilité et d'information financière conforme aux standards internationaux en termes de transparence financière et de qualité de l'information fournie.

2.1 Normes comptables applicables au 1^{er} janvier 2019

IFRIC 23 « Incertitudes relatives aux traitements fiscaux »

Cette interprétation clarifie les modalités de comptabilisation et d'évaluation de l'impôt sur les bénéfices lorsqu'une incertitude existe sur le traitement fiscal à appliquer. Il convient de déterminer s'il est probable que le traitement retenu soit accepté par les autorités compétentes, en partant du principe qu'elles contrôleront le traitement en question et disposeront de toutes les informations pertinentes. Cette incertitude doit être reflétée dans le montant des actifs et passifs d'impôts, sur la base d'une méthode traduisant la meilleure prévision quant au dénouement de l'incertitude.

La méthode retenue par le Groupe Banque Centrale Populaire pour la transition vers la norme IFRIC 23 est la méthode partiellement rétrospective.

IFRS 16 « Contrats de location »

La norme IFRS 16 « Contrats de location » publiée en janvier 2016, remplace la norme IAS 17 « Contrats de location » et les interprétations relatives à la comptabilisation, l'évaluation, la présentation et l'information à fournir au titre des contrats de location.

L'impact principal de la norme IFRS 16 sur les comptes du Groupe concerne l'introduction d'un modèle unique de comptabilisation pour le preneur, visant à comptabiliser un droit d'utilisation pour l'actif loué, amorti linéairement sur la durée exécutoire du contrat, et

au passif la comptabilisation d'une dette locative relative aux paiements futurs des loyers pendant la durée du contrat.

MÉTHODE DE TRANSITION :

Pour une première application l'IASB prévoit deux méthodes de transition :

- Méthode rétrospective complète qui consiste à appliquer la nouvelle norme à l'ensemble des comptes des périodes comparatives comme si la norme avait toujours été appliquée en application de la norme IAS 8.
- Méthode rétrospective modifiée qui prévoit elle-même deux options :
 - Rétrospective simplifiée : consiste à reconstituer le droit d'utilisation comme si la norme IFRS 16 avait toujours été appliquée et à évaluer la dette locative à la somme actualisée des loyers restants à verser.
 - Rétrospective cumulée : consiste à évaluer le droit d'utilisation et la dette locative à la somme actualisée des loyers restant à verser à partir du 1^{er} janvier 2019.

La méthode retenue par Le Groupe Banque Centrale Populaire pour la transition vers la norme IFRS 16 est la méthode rétrospective cumulée en comptabilisant l'effet cumulatif de l'application initiale à la date de transition à savoir le 1^{er} janvier 2019. Le droit d'utilisation et de la dette locative sont calculés à partir du 1^{er} janvier 2019 et la méthode retenue n'engendre aucun impact sur les capitaux propres.

EXEMPTIONS :

La norme IFRS 16 prévoit des exemptions pour la comptabilisation du droit d'utilisation et de la dette locative. En effet, un contrat de location n'est pas éligible à la norme IFRS 16 si les deux conditions suivantes sont réalisées :

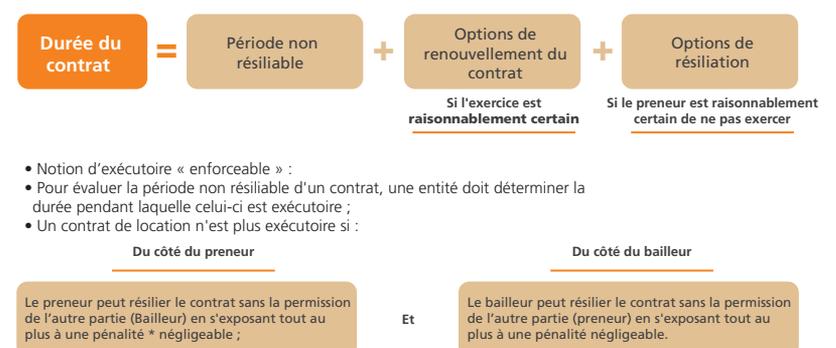
- Les contrats de location ayant une durée de 12 mois ou moins.
- Les contrats de location ayant une faible valeur : La norme elle-même ne définit pas de seuil strict sur les contrats de location portant sur un actif de faible valeur. Toutefois, les bases de conclusion indiquent que, lors des discussions en 2015, il s'agissait pour l'IASB des actifs d'une valeur individuelle à neuf de l'ordre de 5 000 USD.

Le Groupe Banque Centrale Populaire a fait le choix d'appliquer les exemptions de comptabilisation des contrats de location selon la norme IFRS 16.

DURÉE :

Selon la norme IFRS 16, la durée du contrat est réputée être la durée exécutoire du contrat (période pendant laquelle le contrat ne peut être résilié), additionné par les options de renouvellement dont le caractère de renouvellement est raisonnablement certain.

Le Groupe Banque Centrale Populaire a fait le choix de retenir la durée exécutoire ainsi que l'option de renouvellement : Période pendant laquelle le contrat est exécutoire selon le modèle suivant :



Composition des contrats du Groupe Banque Centrale Populaire par catégorie d'actif est la suivante :

- Baux commerciaux et baux à usage d'habitation
- Régime d'occupation temporaire du domaine public
- Véhicules en LLD
- Matériel informatique
- Mobilier de bureau

TAUX D'ACTUALISATION :

À la date de début, le preneur doit évaluer l'obligation locative à la valeur actualisée des paiements de loyers qui n'ont pas encore été versés. La valeur actualisée des paiements de loyers doit être calculée à l'aide du taux d'intérêt implicite du contrat de location s'il est possible de déterminer facilement ce taux. Sinon, le preneur doit utiliser son taux d'emprunt marginal.

Le taux d'actualisation retenu pour l'évaluation de la dette locative des contrats de location simple est le taux d'emprunt marginal d'endettement, qui correspond au taux de refinancement auprès des marchés financiers au 1^{er} janvier 2019 avec comme caractéristiques :

- Une durée similaire à celle du contrat
- Une garantie similaire à celle du contrat
- Un environnement économique similaire

2.2. NORMES COMPTABLES APPLIQUEES

2.2.1. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Les comptes consolidés du Groupe Banque Centrale Populaire regroupent l'ensemble des entreprises sous contrôle exclusif, contrôle conjoint ou sous influence notable hormis celles dont la consolidation présente un caractère négligeable pour l'établissement des comptes consolidés du groupe BCP.

Une filiale est consolidée à partir de la date à laquelle le groupe BCP obtient effectivement son contrôle. Les entités temporairement contrôlées sont également intégrées dans les comptes consolidés jusqu'à la date de leur cession. Il est à noter que les BPR sont intégrées, à partir de 2010, dans le périmètre de consolidation du groupe BCP.

Entreprises contrôlées : Filiales

Les entreprises contrôlées par le groupe BCP sont consolidées par intégration globale. La BCP contrôle une filiale lorsqu'elle est en mesure de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une entité afin de bénéficier de ses activités. Le contrôle est présumé exister lorsque le groupe BCP détient, directement ou indirectement, plus de la moitié des droits de vote de la filiale.

Il est attesté lorsque le groupe BCP dispose du pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles de l'entité en vertu d'un accord, ou de nommer, de révoquer ou de réunir la majorité des membres du conseil d'administration ou de l'organe de direction équivalent.

La détermination du pourcentage de contrôle prend en compte les droits de vote potentiels qui donnent accès à des droits de vote complémentaires, dès lors qu'ils sont immédiatement exerçables ou convertibles.

2.2.1.1. Entreprises sous contrôle conjoint : Co-entreprises

Les entreprises sous contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle ou par mise en équivalence. Le groupe BCP possède un contrôle conjoint lorsque, en vertu d'un accord contractuel, les décisions financières et opérationnelles nécessitent l'accord unanime des parties qui se partagent le contrôle.

2.2.1.2. Entreprises sous influence notable : Associées

Les entreprises sous influence notable sont mises en équivalence. L'influence notable est le pouvoir de participer aux décisions de politique financière et opérationnelle d'une entité, sans en détenir le contrôle.

Elle est présumée si le groupe BCP détient, directement ou indirectement, 20 % ou plus des droits de vote dans une entité. Les participations inférieures à ce seuil sont exclues du périmètre de consolidation, sauf si elles représentent un investissement stratégique, et si le groupe BCP y exerce une influence notable effective.

Les variations de capitaux propres des sociétés mises en équivalence sont comptabilisées à l'actif du bilan sous la rubrique « Participations dans les entreprises mises en équivalence » et au passif du bilan sous la rubrique de capitaux propres appropriée.

L'écart d'acquisition sur une société consolidée par mise en équivalence figure également sous la rubrique « Participations dans les entreprises mises en équivalence ».

Si la quote-part du groupe BCP dans les pertes d'une entreprise mise en équivalence est égale ou supérieure à ses intérêts dans cette entreprise, le groupe BCP cesse de prendre en compte sa quote-part dans les pertes à venir. La participation est alors présentée pour une valeur nulle. Les pertes supplémentaires de l'entreprise associée sont provisionnées uniquement lorsque le groupe BCP a une obligation légale ou implicite de le faire ou lorsqu'elle a effectué des paiements pour le compte de l'entreprise.

2.2.1.3. Intérêts minoritaires

Les intérêts minoritaires sont présentés séparément dans le résultat consolidé, ainsi que dans le bilan consolidé au sein des capitaux propres.

2.2.2. OPTIONS RETENUES PAR LE GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

2.2.2.1. Définition du périmètre

Afin de définir les sociétés à intégrer dans le périmètre de consolidation, les critères suivants doivent être respectés :

- Le groupe BCP doit détenir, directement ou indirectement, au moins 20 % de ses droits de vote existants et potentiels.
- L'une des limites suivantes est atteinte :
 - Le total du bilan de la filiale est supérieur à 0,5% du total bilan consolidé.
 - La situation nette de la filiale est supérieure à 0,5% de la situation nette consolidée.
 - Le chiffre d'affaires ou produits bancaires de la filiale sont supérieurs à 0,5% des produits bancaires consolidés.

Les titres de participation sur lesquelles le groupe BCP n'a aucun contrôle ne sont pas intégrés au niveau du périmètre même si leur contribution remplit les critères présentés ci-avant.

Il est à noter que le groupe BCP a choisi la consolidation selon l'optique de la maison mère.

2.2.2.2. Exception

Une entité ayant une contribution non significative doit intégrer le périmètre de consolidation si elle détient des actions ou parts dans des filiales qui vérifient un des critères ci-dessus décrits.

2.2.2.3. La consolidation des entités ad hoc

La Fondation Banque Populaire pour le micro crédit a été intégrée dans le périmètre de consolidation. La présidence du conseil d'administration de la fondation est assurée par

le Président Directeur Général de la Banque Centrale Populaire suite à la modification de ses statuts.

Les exclusions du périmètre de consolidation :

Une entité contrôlée ou sous influence notable est exclue du périmètre de consolidation lorsque dès son acquisition, les titres de cette entité sont détenus uniquement en vue d'une cession ultérieure à brève échéance. Ces titres sont comptabilisés dans la catégorie des actifs destinés à être cédés, et évalués à la juste valeur par résultat. Les participations (hors participations majoritaires) détenues par des entités de capital-risque sont également exclues du périmètre de consolidation dans la mesure où elles sont classées en actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option.

2.2.2.4. Les méthodes de consolidation

Les méthodes de consolidation sont fixées respectivement par les normes IAS 27, 28 et 31. Elles résultent de la nature de contrôle exercé par le groupe Banque Populaire sur les entités consolidables, quelle qu'en soit l'activité et qu'elles aient ou non la personnalité morale.

Les acquisitions d'intérêts minoritaires sont comptabilisées en utilisant la « parent equity extension method », par la quelle la différence entre le prix payé et la valeur comptable de la quote-part des actifs nets acquis est comptabilisée en goodwill.

2.3. IMMOBILISATIONS

Les immobilisations inscrites au bilan du groupe comprennent les immobilisations corporelles et incorporelles d'exploitation, hors exploitation ainsi que les immeubles de placement.

Les immobilisations d'exploitation sont utilisées à des fins de production de services, ou administratives. Elles incluent les biens autres qu'immobiliers, donnés en location simple.

Les immeubles de placement sont des biens immobiliers détenus pour en retirer des loyers et valoriser le capital investi.

2.3.1. COMPTABILISATION INITIALE

Les immobilisations sont enregistrées à leur coût d'acquisition augmenté des frais directement attribuables, et des coûts d'emprunt encourus lorsque la mise en service des immobilisations est précédée d'une longue période de construction ou d'adaptation.

Les logiciels développés en interne, lorsqu'ils remplissent les critères d'immobilisation, sont immobilisés pour leur coût direct de développement qui inclut les dépenses externes et les frais de personnel directement affectables au projet.

2.3.2. EVALUATION ET COMPTABILISATION ULTERIEURES

Après comptabilisation initiale, les immobilisations sont évaluées à leur coût diminué du cumul des amortissements et des pertes éventuelles de valeur. Il est également possible d'opter pour la réévaluation postérieurement à la comptabilisation initiale.

2.3.3. AMORTISSEMENT

Le montant amortissable d'une immobilisation est déterminé après déduction de sa valeur résiduelle. Seuls les biens donnés en location simple sont réputés avoir une valeur résiduelle, la durée d'utilité des immobilisations d'exploitation étant généralement égale à la durée de vie économique attendue du bien.

Les immobilisations sont amorties selon le mode linéaire sur la durée d'utilité attendue du bien pour l'entreprise. Les dotations aux amortissements sont comptabilisées sous la rubrique « Dotations aux amortissements et provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles » du compte de résultat.

Lorsqu'une immobilisation est composée de plusieurs éléments pouvant faire l'objet de remplacement à intervalles réguliers, ayant des utilisations différentes ou procurant des avantages économiques selon un rythme différent, chaque élément est comptabilisé séparément et chacun des composants est amorti selon un plan d'amortissement qui lui est propre.

2.3.4. DEPRECIATION

Les immobilisations amortissables font l'objet d'un test de dépréciation lorsqu'à la date de clôture, d'éventuels indices de perte de valeur sont identifiés. Les immobilisations non amortissables ainsi que les écarts d'acquisition font l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par an. S'il existe un tel indice de dépréciation, la valeur recouvrable de l'actif est comparée à la valeur nette comptable de l'immobilisation.

En cas de perte de valeur, une dépréciation est constatée en compte de résultat. La dépréciation est reprise en cas d'amélioration de la valeur recouvrable ou de disparition des indices de dépréciation.

Les dépréciations sont comptabilisées dans le poste « Dotations aux amortissements et provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles » du compte de résultat.

2.3.5. PLUS OU MOINS-VALUES DE CESSION

Les plus ou moins values de cession des immobilisations d'exploitation sont enregistrées au compte de résultat dans le poste « Gains nets sur autres actifs ».

Les plus ou moins values de cession des immeubles de placement sont enregistrées au compte de résultat dans le poste « Produits des autres activités » ou « Charges des autres activités ».

2.3.6. OPTIONS RETENUES PAR LE GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

Approche par composants

Dans les comptes sociaux, les constructions sont amorties linéairement sur 25 ans, alors qu'elles sont constituées de plusieurs composants qui n'ont pas, en principe, les mêmes durées d'utilité.

La définition des composants standards des différentes catégories de constructions a été effectuée suite à une expertise métier et à une étude réalisée auprès de certaines BPR. La répartition par composants s'applique de manière différente selon la nature des constructions.

Ainsi, quatre familles de constructions ont été définies, et pour chacune d'elle une répartition moyenne par composants a été établie. Chaque composant a fait l'objet d'un amortissement sur la durée d'utilité documentée en interne.

Evaluation

Le groupe a opté pour le modèle du coût, l'option de réévaluation prévue par IAS 16 n'a pas été retenue.

Après sa comptabilisation en tant qu'actif, une immobilisation corporelle doit être comptabilisée à son coût diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur.

Toutefois, selon IFRS 1, une entité peut décider d'évaluer une immobilisation corporelle à la date de transition aux IFRS à sa juste valeur et utiliser cette juste valeur en tant que coût présumé à cette date. Cette option a été retenue pour les terrains qui ont fait l'objet de réévaluation par des experts externes.

2.4. CONTRATS DE LOCATION

Les différentes sociétés du groupe peuvent être le preneur ou le bailleur de contrats de location.

2.4.1. LE GROUPE EST LE BAILLEUR

Les locations consenties par une société du groupe sont analysées comme des contrats de location-financement (crédit-bail, location avec option d'achat et autres) ou en contrats de location simple.

2.4.1.1. Contrats de location financement

Dans un contrat de location-financement, le bailleur transfère au preneur la quasi-totalité des risques et avantages de l'actif. Il s'analyse comme un financement accordé au preneur pour l'achat d'un bien.

La valeur actuelle des paiements dus au titre du contrat, augmentée le cas échéant de la valeur résiduelle, est enregistrée comme une créance.

Le revenu net de l'opération pour le bailleur ou le loueur correspond au montant d'intérêts du prêt et est enregistré au compte de résultat sous la rubrique « Intérêts et produits assimilés ». Les loyers perçus sont répartis sur la durée du contrat de location-financement en les imputant en amortissement du capital et en intérêts de façon à ce que le revenu net représente un taux de rentabilité constant sur l'encours résiduel. Le taux d'intérêt utilisé est le taux d'intérêt implicite du contrat.

Les dépréciations constatées sur ces prêts et créances, qu'il s'agisse de dépréciations individuelles ou collectives, suivent les mêmes règles que celles décrites pour les prêts et créances.

2.4.1.2. Contrats de location simple

Un contrat de location simple est un contrat par lequel, la quasi-totalité des risques et avantages de l'actif mis en location n'est pas transférée au preneur.

Le bien est comptabilisé à l'actif du bailleur en immobilisations et amorti linéairement sur la période de location après avoir déduit, le cas échéant, de son prix d'acquisition l'estimation de sa valeur résiduelle.

Les loyers sont comptabilisés en résultat pour leur totalité de manière linéaire sur la durée du contrat de location.

Ces loyers et ces dotations aux amortissements sont enregistrés au compte de résultat sur les lignes « Produits des autres activités » et « Charges des autres activités ».

2.4.2. LE GROUPE EST LE PRENEUR

Les contrats de location conclus par le groupe à l'exception des contrats d'une durée inférieure ou égale à 12 mois et des contrats de faible valeur sont comptabilisés au bilan à l'actif en tant que droits d'utilisation. Le droit d'utilisation est amorti linéairement et la dette financière est amortie actuariellement sur la durée du contrat de location.

Les principales hypothèses utilisées dans l'évaluation des droits d'utilisation et dettes de location sont les suivantes :

- Les durées de location correspondent à la durée exécutoire ainsi que l'option de renouvellement
- Les taux d'actualisation utilisés pour calculer le droit d'utilisation et la dette de location sont déterminés pour chaque actif comme le taux implicite du contrat s'il est disponible, sinon le preneur doit utiliser son taux d'emprunt marginal.

2.5. ACTIFS FINANCIERS

2.5.1. CLASSIFICATION ET EVALUATION

A partir du 1^{er} janvier 2018, le groupe BCP applique la norme IFRS9 et classe ses actifs financiers dans les catégories suivantes :

- Actifs financiers au coût amorti ;
- Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat « juste valeur par résultat » ;
- Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres « juste valeur par capitaux propres ».

Le classement des actifs financiers requiert d'opérer une distinction entre instruments de dettes et instruments de capitaux propres.

2.5.1.1. Instruments de dettes

Un instrument de dette est défini comme étant un passif financier du point de vue de l'émetteur ; tel est le cas par exemple des prêts aux établissements de crédit, des prêts à la clientèle, des bons du Trésor, des obligations émises par une entreprise privée, des créances commerciales achetées dans le cadre des contrats d'affacturage sans recours ou encore des créances commerciales des sociétés industrielles et commerciales.

La classification des instruments de dette (prêts, créances ou titres) et leur évaluation ultérieure dépendent des deux critères suivants :

- modèle de gestion de ces actifs ou portefeuilles d'actifs financiers,
- caractéristiques des flux contractuels de chaque actif financiers (SPPI : Solely Payments of Principal & Interests). Le test 'SPPI' regroupe un ensemble de critères, examinés cumulativement, permettant d'établir si les flux de trésorerie contractuels respectent les caractéristiques d'un financement simple (remboursements de nominal et versements d'intérêts sur le nominal restant dû). Le test est satisfait lorsque le financement donne droit seulement au remboursement du principal et lorsque le versement des intérêts perçus reflète la valeur temps de l'argent, le risque de crédit associé à l'instrument, les autres coûts et risques d'un contrat de prêt classique ainsi qu'une marge raisonnable, que le taux d'intérêt soit fixe ou variable.

Sur la base de ces deux critères, le groupe BCP classe ainsi les instruments de dettes détenus dans l'une des 3 catégories « coût amorti », « juste valeur par capitaux propres » ou « juste valeur en contrepartie du résultat » :

- Coût amorti : catégorie dans laquelle sont comptabilisés les instruments de dettes dont le modèle de gestion consiste à détenir l'instrument afin d'en collecter les flux de trésorerie contractuels et dont les flux de trésorerie contractuels sont uniquement constitués de paiements relatifs au principal et d'intérêts sur le principal (critère dit de « prêt basique »).
- Juste valeur par capitaux propres : catégorie dans laquelle sont comptabilisés les instruments de dettes :
 - dont le modèle de gestion est à la fois de détenir l'instrument afin de collecter les flux de trésorerie contractuels et de vendre les actifs pour en retirer des plus-values « modèle de gestion mixte » et,
 - dont les flux de trésorerie sont uniquement constitués de paiements du principal et d'intérêts sur le principal (critère de « prêt basique »). Lors de la cession des instruments classés dans cette catégorie, les gains ou pertes latents précédemment comptabilisés en capitaux propres sont constatés en compte de résultat dans la rubrique « Gains ou pertes nets sur actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres ».
 - Juste valeur par résultat : catégorie dans laquelle sont comptabilisés tous les instruments de dettes qui ne sont pas éligibles à un classement au coût amorti ou dans la catégorie juste valeur par capitaux propres. Cette catégorie inclut notamment les instruments de dette dont le modèle de gestion vise essentiellement à en retirer des résultats de cession, ceux qui ne répondent pas au critère de « prêt basique » (par exemple les obligations avec options de souscription d'actions) ainsi que les actifs financiers qui comportent un dérivé incorporé. Dans ce dernier cas, le dérivé incorporé n'est pas comptabilisé séparément du contrat hôte et ce dernier est comptabilisé dans son intégralité en juste valeur par résultat.

Les instruments de dette ne peuvent être désignés à la juste valeur par résultat sur option que si ce classement permet de réduire une incohérence en résultat (« mismatch comptable »).

Les instruments de dette comptabilisés dans les catégories « Coût amorti » et « juste valeur par capitaux propres » donnent lieu à dépréciation selon les modalités précisées dans ci après dans la note 2.9. La dépréciation qui en résulte est comptabilisée en compte de résultat, dans le « coût du risque ».

Les instruments de dette qui ne sont pas comptabilisés à la juste valeur par résultat sont initialement comptabilisés à leur juste valeur, coupon couru inclus, majorée des coûts de transaction directement attribuables à l'acquisition.

Les variations de juste valeur des instruments de dette qui sont comptabilisés à la juste valeur par résultat sont enregistrées dans la rubrique « Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat ».

Les variations de juste valeur des instruments de dette qui sont comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres sont enregistrées, hors revenus courus, sur une ligne spécifique des capitaux propres intitulée « Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres ».

Les revenus courus des instruments à revenu fixe sont calculés selon la méthode du taux d'intérêt effectif, intégrant les primes, décotes et frais d'acquisition s'ils sont significatifs. Ils sont enregistrés en compte de résultat dans le poste « Intérêts et produits assimilés », quel que soit leur classement comptable à l'actif.

Le groupe modifie la classification des instruments de dette en portefeuille d'une catégorie à l'autre si et seulement si le modèle de gestion de ces instruments est modifié. Le reclassement prend effet à compter du début de la période comptable qui suit celle au cours de laquelle le modèle de gestion est modifié. De tels changements ne devraient être

que très rares en pratique et aucun changement de modèle de gestion n'a été opéré au cours de l'exercice.

2.5.1.2. Instruments de capitaux propres

Un instrument financier est un instrument de capitaux propres si et seulement si l'émetteur n'a aucune obligation contractuelle de remettre de la trésorerie ou un autre actif financier à des conditions qui lui seraient potentiellement défavorables. C'est le cas notamment des actions.

La norme IFRS 9 requiert d'enregistrer tous les instruments de capitaux propres détenus en portefeuille en juste valeur par résultat, sauf option pour la comptabilisation à la juste valeur par capitaux propres des instruments de capitaux propres qui ne sont pas détenus à des fins de transaction. Cette option est irrévocable. Dans ce cas, la variation des gains et pertes latents est comptabilisée en autres éléments du résultat global « gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres » sans jamais affecter le résultat, y compris en cas de cession. Il n'y a pas de test de dépréciation des instruments de capitaux propres en portefeuille, quel que soit leur classement comptable.

Les dividendes reçus ainsi que les pertes et gains latents ou réalisés sur instruments classés en juste valeur par résultat sont comptabilisés en « gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat ».

Les dividendes reçus pour les instruments de capitaux propres classés en juste valeur par capitaux propres non recyclables sont également comptabilisés en résultat en « gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres ».

Les pertes et gains latents ou réalisés sur instruments classés en juste valeur par capitaux propres sont comptabilisés en capitaux propres, dans la rubrique « Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres ».

La politique du groupe BCP est de comptabiliser dans la catégorie « juste valeur par résultat » l'ensemble du portefeuille d'instruments de capitaux propres à l'exception de quelques lignes d'actions comptabilisées sur option irrévocable dans la catégorie des actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres non recyclables.

Les parts d'OPCVM sont également comptabilisées dans la catégorie des actifs financiers à la juste valeur par résultat.

2.5.2 OPTIONS RETENUES PAR LE GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

Les options retenues pour la classification des différents portefeuilles de titres sont les suivantes :

Actifs Financiers à la juste valeur par résultat

- Titres de transaction
- Produits dérivés
- OPCVM et actions
- Titres d'OPCVM détenus (titrisation)

Actifs à la juste valeur par capitaux propres

- Bons du trésor classés en titres de placement
- Obligations marocaines
- Bons du trésor reclassés des titres d'investissement

Titres au coût amorti

- Titres d'investissements (hors bons du trésor reclassés en juste valeur par OCI)
- Bons du trésor habitat économique classés en titres de placement.

2.6. ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

2.6.1. ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT

Les engagements de financement sont comptabilisés à leur juste valeur, qui est généralement le montant de la commission d'engagement perçue. Elles sont comptabilisées conformément aux règles énoncées ci-dessus.

Une provision au titre des pertes de crédit attendues est constituée en application des principes de la norme IFRS 9.

2.6.2. ENGAGEMENTS DE GARANTIES

Les engagements de garantie sont comptabilisés à leur juste valeur, qui est généralement le montant de la commission de garantie perçue. Ces commissions sont ensuite comptabilisées en résultat au prorata temporis sur la période de garantie.

Une provision au titre des pertes de crédit attendues est constituée en application des principes de la norme IFRS 9.

2.7. DETERMINATION DE LA JUSTE VALEUR

2.7.1. PRINCIPES GENERAUX

Tous les instruments financiers sont évalués à la juste valeur, soit au bilan (actifs et passifs financiers à la juste valeur par résultat, y compris les dérivés, et actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres), soit dans les notes aux états financiers pour les autres actifs et passifs financiers.

La juste valeur est le montant pour lequel un actif peut être échangé, un passif éteint, entre deux parties consentantes, informées et agissant dans le cadre d'un marché concurrentiel.

La juste valeur est le prix coté sur un marché actif lorsqu'un tel marché existe ou, à défaut, celle déterminée en interne par l'usage d'une méthode de valorisation, qui incorpore le maximum de données observables du marché en cohérence avec les méthodes utilisées par les acteurs du marché.

2.7.2. PRIX COTES SUR UN MARCHÉ ACTIF

Lorsque des prix cotés sur un marché actif sont disponibles, ils sont retenus pour la détermination de la juste valeur de marché. Sont ainsi valorisés les titres cotés et les dérivés sur marchés organisés comme les futures et les options.

2.7.3. PRIX NON COTES SUR UN MARCHÉ ACTIF

Lorsque le prix d'un instrument financier n'est pas coté sur un marché actif, la valorisation est opérée par l'usage de modèles généralement utilisés par les acteurs du marché (méthode d'actualisation des flux futurs de trésorerie, modèle de Black-Scholes pour les options).

Le modèle de valorisation incorpore le maximum de données observables du marché : prix de marché cotés d'instruments ou de sous-jacents similaires, courbe des taux d'intérêt, cours des devises, volatilité implicite, prix des marchandises.

La valorisation issue des modèles est effectuée sur des bases prudentes. Elle est ajustée afin de tenir compte du risque de liquidité et du risque de crédit, afin de refléter la qualité de crédit des instruments financiers.

2.7.4. MARGE DEGAGEE LORS DE LA NEGOCIATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS

La marge dégagée lors de la négociation de ces instruments financiers (day one profit) :

- Est immédiatement constatée en résultat si les prix sont cotés sur un marché actif ou si le modèle de valorisation n'incorpore que des données observables du marché ;
- Est différée et étalée en résultat sur la durée du contrat, lorsque toutes les données ne sont pas observables sur le marché ; lorsque les paramètres non observables à l'origine le deviennent ; la part de la marge non encore reconnue est alors comptabilisée en résultat.

2.7.5. ACTIONS NON COTEES

La juste valeur des actions non cotées est déterminée par comparaison avec une transaction récente portant sur le capital de la société concernée, réalisée avec un tiers indépendant et dans des conditions normales de marché. En l'absence d'une telle référence, la valorisation est opérée, soit à partir de techniques communément utilisées (actualisation des flux futurs de trésorerie), soit sur la base de la quote-part d'actif net revenant au groupe calculée à partir des informations disponibles les plus récentes.

Les actions dont la valeur comptable est inférieure à 1 million de dirhams ne font pas objet d'une réévaluation.

2.8. OPERATIONS EN DEVICES

2.8.1. ACTIFS ET PASSIFS MONETAIRES LIBELLES EN DEVICES

Les actifs et passifs monétaires correspondent aux actifs et aux passifs devant être reçus ou payés pour un montant en numéraire déterminé ou déterminable. Les actifs et passifs monétaires libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle de l'entité concernée du groupe au cours de clôture.

Les écarts de change sont comptabilisés en résultat, à l'exception des écarts de change relatifs à des instruments financiers désignés comme instruments de couverture de résultats futurs ou de couverture d'investissement net en devises qui sont, dans ce cas, comptabilisés en capitaux propres.

Les opérations de change à terme sont évaluées au cours du terme restant à courir. Les écarts de conversion sont constatés en résultat sauf lorsque l'opération est qualifiée de couverture en flux de trésorerie. Les écarts de conversion sont alors constatés en capitaux propres pour la partie efficace de la couverture et comptabilisés en résultat de la même manière et selon la même périodicité que les résultats de l'opération couverte.

2.8.2. ACTIFS NON MONETAIRES LIBELLES EN DEVICES

Les écarts de change relatifs aux actifs non monétaires libellés en devises et évalués à la juste valeur (Titres à revenu variable) sont comptabilisés de la manière suivante :

Ils sont constatés en résultat lorsque l'actif est classé dans la catégorie « Actifs financiers à la juste valeur par résultat »

Ils sont constatés en capitaux propres lorsque l'actif est classé dans la catégorie « Actifs à la juste valeur par capitaux propres », à moins que l'actif financier ne soit désigné comme élément couvert au titre du risque de change dans une couverture de valeur en juste valeur ; les écarts de change sont alors constatés en résultat.

Les actifs non monétaires qui ne sont pas évalués à la juste valeur demeurent à leur cours de change historique.

2.9. DEPRECIATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS

2.9.1. CALCUL DES PERTES ATTENDUES

Le groupe évalue les pertes de crédit attendues au titre des instruments financiers suivants :

- prêts et créances aux établissements de crédit au coût amorti,
- prêts et créances à la clientèle au coût amorti,
- titres au coût amorti (bons du Trésor et autres titres de créances à revenu fixe gérés en modèle « collecte des flux de trésorerie contractuels »)
- titres classés en « actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables » (bons du Trésor et autres titres de créances à revenu fixe gérés),
- engagements de financement non comptabilisés comme des dérivés et garanties financières données dans le champ d'application de la norme IFRS 9,
- créances commerciales et locatives (classées en « compte de régularisation et autres actifs »).



GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

COMPTES CONSOLIDES AUX NORMES IFRS 30 JUIN 2019

La mesure des pertes de crédit attendues reflète :

- un montant objectif et fondé sur des pondérations probabilistes qui est déterminé par l'évaluation d'un éventail de résultats possibles ;
- la valeur temps de l'argent ; et
- les informations raisonnables et justifiables sur les événements passés, la conjoncture actuelle et les prévisions de la conjoncture économique future, qu'il est possible, à la date de clôture, d'obtenir sans devoir engager des coûts ou des efforts excessifs.

Conformément à la norme IFRS 9, les actifs financiers concernés sont répartis en trois catégories en fonction des variations du risque de crédit observées depuis leur comptabilisation initiale et une provision pour perte de crédit attendue est enregistrée au titre de chacune de ces catégories selon les modalités suivantes :

Phase 1 (stage 1) – Actifs financiers dits « sains » :

Tous les actifs financiers qui ne sont pas en défaut dès leur date d'acquisition sont enregistrés initialement dans cette catégorie et leur risque de crédit fait l'objet d'un monitoring continu par le groupe.

Phase 2 (stage 2) – Actifs financiers dont le risque de crédit s'est dégradé de manière significative

Les actifs financiers ayant subi une dégradation significative du risque de crédit depuis l'entrée au bilan mais qui ne sont pas encore en défaut sont transférés à cette catégorie. Les critères d'appréciation de la dégradation significative du risque de crédit sont décrits en note première application de la norme IFRS9 « Instruments financiers ».

Phase 3 (stage 3) – Actifs financiers en défaut

Les actifs financiers pour lesquels une situation de défaut a été identifiée sont déclassés dans cette catégorie. L'application de la norme IFRS9 ne modifie pas la définition du défaut (ou des actifs dépréciés) retenue à ce jour par le groupe BCP pour les prêts aux établissements de crédit et les prêts à la clientèle sous IAS 39.

Pour les actifs financiers « sains », la perte de crédit attendue comptabilisée est égale à la portion de la perte de crédit attendue à maturité qui résulterait des événements de défaut qui pourraient survenir au cours des 12 prochains mois (perte attendue à un an). Pour les actifs financiers des catégories 2 et 3, la perte de crédit attendue est calculée sur la base des pertes attendues à maturité (« perte attendue à maturité »). La note première application de la norme IFRS9 « Instruments financiers » précise les hypothèses et modalités d'estimation des pertes attendues.

Pour la mesure des pertes de crédit attendues modélisées sur base collective, les expositions sont regroupées par classes homogènes de risque. Pour opérer ces regroupements, les critères retenus sont fonction des produits, clients, garanties, etc.

Un des principes fondamentaux de la norme IFRS 9 en matière de mesure des pertes attendues est la nécessaire prise en compte d'informations prospectives ou « forward-looking ».

Dégradation significative du risque de crédit

Le groupe considère qu'un instrument financier a connu une dégradation significative du risque de crédit quand un ou plusieurs des critères quantitatifs, qualitatifs ou backstop ci-dessous sont remplis :

Critères quantitatifs

Pour certains portefeuilles, la dégradation du risque de crédit est appréciée en comparant les notes internes à la date de comptabilisation initiale aux notes à la date de clôture. Les indicateurs de dégradation significative du risque de crédit, lorsqu'ils sont exprimés en variation de notes, sont également définis en tenant compte des variations des probabilités de défaut qui y sont attachées.

Critères qualitatifs

Un actif financier est également considéré comme ayant subi une dégradation significative du risque de crédit lorsque l'un ou plusieurs des critères ci-après sont remplis :

- Actif financier sous surveillance (« Watchlist »)
- Restructuration pour difficultés de paiement sans pour autant être en défaut
- Existence d'impayés,
- Changements significatifs défavorables des conditions économiques, commerciales ou financières dans lesquelles opère l'emprunteur,
- Risques identifiés de difficultés financières, etc.

L'appréciation de la dégradation significative du risque de crédit est réalisée de manière trimestrielle.

L'appréciation de la dégradation du risque de crédit est également réalisée en tenant compte d'informations prospectives

Les critères de dégradation du risque de crédit font l'objet d'une revue périodique et sont ajustés le cas échéant des observations réalisées.

Présomption de dégradation significative du risque de crédit

Lorsqu'un actif financier fait l'objet d'un impayé de plus de 30 jours, le groupe constate une dégradation significative du risque de crédit et l'actif est classé en Phase 2 / Stage 2, indépendamment des critères quantitatifs ou qualitatifs ci-dessus.

Exception pour risque de crédit faible

La norme IFRS9 permet un traitement simplifié dans le cas d'expositions sur des titres considérées comme étant à risque de crédit faible (« low credit risk » ou LCR). Elle autorise l'utilisation d'une simplification opérationnelle sur les instruments financiers pour lesquels le risque est jugé faible à la date de clôture. En cas d'utilisation de cette simplification opérationnelle, les instruments sont classés en Phase 1 / Stage 1 et font l'objet d'une provision pour perte de crédit à 12 mois, sans qu'il soit nécessaire d'apprécier si le risque de crédit s'est dégradé de manière significative depuis la date de comptabilisation initiale.

Créances restructurées

Les principes de comptabilisation des restructurations pour difficultés financières restent analogues à ceux prévalant selon IAS 39.

Calcul des pertes de crédit attendues

La perte de crédit attendue (ECL) est calculée sur la base de 12 mois ou à maturité en cas d'augmentation significative du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale ou si un actif financier est déprécié.

Lorsque la disponibilité des paramètres le permet, la perte attendue (ECL) est égale au produit actualisé des trois paramètres de risque que sont la probabilité de défaut (PD), l'exposition en cas de défaut (EAD) et la perte en cas de défaut (LGD), tels que définis ci-dessous :

- La probabilité de Défaut (PD) représente la probabilité qu'un emprunteur soit en défaut sur ses engagements financiers (selon la « Définition du défaut et de la dépréciation ci-dessus ») pendant les 12 prochains mois (12M PD) ou sur la maturité résiduelle du contrat (PD à maturité) ; ces probabilités de défaut sont obtenues à partir de systèmes de notation internes (cf. note 12) ;
- Exposition en cas de défaut (EAD : Exposure at default) : elle est basée sur le montant auquel le groupe s'attend à être exposé effectivement au moment du défaut, soit sur les 12 prochains mois, soit sur la maturité résiduelle. L'EAD_t est l'exposition du contrat donné en début de l'année t ;
- La perte en cas de défaut (LGD) représente la perte attendue au titre de l'exposition qui serait en défaut. La LGD varie selon le type de contrepartie, le type de créance sur cette contrepartie, l'ancienneté du contentieux et la disponibilité ou non de collatéraux ou garanties. La LGD est représentée par un pourcentage de perte par unité d'exposition au moment du défaut. La LGD est le pourcentage moyen de perte sur l'exposition au moment du défaut, quelle que soit la date de survenance du défaut au cours de la durée du contrat.

Les paramètres de risque utilisés pour le calcul des pertes de crédit attendues tiennent compte d'informations prospectives. Pour les modalités de prise en compte de ces informations, voir note ci-après.

Ces paramètres de risques sont réexaminés et actualisés périodiquement

En cas d'indisponibilité de données pour calibrer la PD et la LGD, le groupe a adopté un calcul simplifié en se basant sur les pertes ou provisions individuelles observées historiquement sur le portefeuille donné pour calculer un taux de pertes attendues.

2.9.1.1. Actifs financiers dépréciés dès leur acquisition ou leur origination

Les actifs concernés sont ceux qui, dès leur acquisition ou origination, sont en défaut. Ces actifs sont classés en Phase 3 au moment de leur comptabilisation initiale et font l'objet d'un traitement comptable ultérieur spécifique, tenant compte du fait qu'ils sont dépréciés dès leur comptabilisation initiale. Ainsi :

- il n'est pas comptabilisé de dépréciation à la date de leur comptabilisation initiale car le prix de transaction tient en principe déjà compte des pertes de crédit attendues ;
- les produits d'intérêts doivent être calculés en appliquant le « taux d'intérêt effectif ajusté en fonction de la qualité de crédit » ; ce taux est calculé sur la base des flux de trésorerie futurs attendus, déduction faite des pertes de crédit attendues initialement ;
- à chaque date de clôture, l'entité doit comptabiliser en résultat net à titre de gain ou de perte de valeur (en coût du risque) le montant de la variation des pertes de crédit attendues sur la durée de vie par rapport à l'estimation effectuée à la date de comptabilisation initiale ;
- les produits d'intérêts sont calculés par application du taux d'intérêt effectif ajusté du risque de crédit au coût amorti de l'actif financier depuis sa comptabilisation initiale, c'est-à-dire après imputation des provisions pour dépréciation éventuellement comptabilisées après la date de comptabilisation initiale.

Le groupe n'a pas d'actifs financiers dépréciés dès leur origination ou acquisition.

En application des dispositions des normes IFRS, il est possible de faire appel à son jugement d'expert pour corriger les flux de recouvrement issus des données statistiques et les adapter aux conditions en vigueur au moment de l'arrêt.

2.9.1.2. Coût du risque

Le coût du risque comprend les éléments de résultat relatifs à la comptabilisation des pertes de crédit telles que définies par IFRS 9, y compris pour la part relative aux placements des activités d'assurance. Il comprend :

- les flux de provisions et dépréciations couvrant les pertes à douze mois et à maturité relatifs aux :
 - prêts et créances aux établissements de crédit et à la clientèle comptabilisés au coût amorti ;
 - instruments de dettes en portefeuille comptabilisés au coût amorti ou en juste valeur par capitaux propres ;
 - engagements de financement ne répondant pas à la définition d'instruments financiers dérivés ;
 - garanties financières données comptabilisées conformément à la norme IFRS 9 ;
- les pertes sur créances irrécouvrables ainsi que les récupérations sur créances antérieurement comptabilisées en pertes.

Sont également comptabilisées en coût du risque les dépréciations éventuellement constituées en cas de risque de défaillance avéré de contreparties d'instruments financiers négociés de gré à gré ainsi que les charges liées aux fraudes et aux litiges inhérents à l'activité de financement.

2.10. DETTES REPRESENTÉES PAR TITRE ET ACTIONS PROPRES

2.10.1. DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE

Les instruments financiers émis par le groupe sont qualifiés d'instruments de dettes s'il existe une obligation contractuelle pour la société du groupe émettrice de ces instruments de délivrer du numéraire ou un actif financier au détenteur des titres.

Il en est de même dans les cas où le groupe peut être contraint à échanger des actifs ou des passifs financiers avec une autre entité à des conditions potentiellement défavorables, ou de livrer un nombre variable de ses propres actions.

Les dettes émises représentées par un titre sont enregistrées à l'origine à leur valeur d'émission comprenant les frais de transaction, puis sont évaluées à leur coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Les obligations remboursables ou convertibles en actions propres sont considérées comme des instruments hybrides comprenant à la fois une composante dette et une composante capitaux propres, déterminées lors de la comptabilisation initiale de l'opération.

2.10.2. OPTIONS RETENUES PAR LE GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

Selon la réglementation interne des BPR, celles-ci se réservent le droit inconditionnel de répondre favorablement aux demandes de remboursement des porteurs de parts sociales. Cette disposition a pour effet de ne pas reclasser une quote-part du capital des BPR en passifs financiers.

2.10.3. ACTIONS PROPRES

Les actions propres détenues par le groupe sont portées en déduction des capitaux propres consolidés quel que soit l'objectif de leur détention et les résultats afférents sont éliminés du compte de résultat consolidé.

2.11. DERIVES ET DERIVES INCORPORES

Tous les instruments dérivés sont comptabilisés au bilan à leur juste valeur.

2.11.1. PRINCIPE GENERAL

Les dérivés sont comptabilisés à leur juste valeur au bilan dans les postes « Actifs ou passifs financiers à la juste valeur par résultat ». Ils sont comptabilisés en actifs financiers lorsque la valeur est positive, en passifs financiers lorsqu'elle est négative.

Les gains et pertes réalisés et latents sont comptabilisés au compte de résultat en « Gains et pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat ».

2.11.2. DERIVES ET COMPTABILITE DE COUVERTURE

Les dérivés conclus dans le cadre de relations de couverture sont désignés en fonction de l'objectif poursuivi.

- La couverture en juste valeur est notamment utilisée pour couvrir le risque de taux d'intérêt des actifs et passifs à taux fixe.
- La couverture en flux de trésorerie est notamment utilisée pour couvrir le risque de taux d'intérêt des actifs et passifs à taux variables et le risque de change des revenus futurs hautement probables en devises.

Lors de la mise en place de la relation de couverture, le groupe établit une documentation formalisée : désignation de l'instrument et de risque couvert, stratégie et nature du risque couvert, désignation de l'instrument de couverture, modalités d'évaluation de l'efficacité de la relation de couverture.

Conformément à cette documentation, le groupe évalue, lors de sa mise en place et au minimum semestriellement, l'efficacité rétrospective et prospective des relations de couverture mises en place.

Les tests d'efficacité rétrospectifs ont pour but de s'assurer que le rapport entre les variations effectives de valeur ou de résultat des dérivés de couverture et celles des instruments couverts se situe entre 80 et 125 %.

Les tests prospectifs ont pour but de s'assurer que les variations de valeur ou de résultat des dérivés attendues sur la durée de vie résiduelle de la couverture compensent de manière adéquate celles des instruments couverts.

Concernant les transactions hautement probables, leur caractère s'apprécie notamment au travers de l'existence d'historiques sur des transactions similaires.

En cas d'interruption de la relation de couverture ou lorsque celle-ci ne satisfait plus aux tests d'efficacité, les dérivés de couverture sont transférés en portefeuille de transactions et comptabilisés selon les principes applicables à cette catégorie.

2.11.3. DERIVES INCORPORES

Lorsqu'un contrat hybride comporte un contrat hôte qui est un actif financier entrant dans le champ d'application de la norme IFRS 9, le contrat hybride (actif financier) est comptabilisé dans son intégralité conformément aux principes généraux applicables aux actifs financiers.

Lorsqu'un dérivé incorporé est la composante d'un contrat hybride qui n'est pas un actif financier entrant dans le champ d'application de la norme IFRS 9, il doit être extrait du contrat hôte et comptabilisé séparément dès lors que l'instrument hybride n'est pas évalué en juste valeur par résultat et que les caractéristiques économiques et les risques associés du dérivé incorporé ne sont pas étroitement liés au contrat hôte.

Néanmoins, lorsque l'instrument composé est comptabilisé dans son intégralité dans la catégorie « Actifs et passifs financiers à la juste valeur par résultat », aucune séparation n'est effectuée.

2.12. COMMISSIONS SUR PRESTATIONS DE SERVICES

Les commissions sur prestations de services sont comptabilisées de la manière suivante :

- Commissions qui font partie intégrante du rendement effectif d'un instrument financier : commissions de dossier, commissions d'engagement, etc. De telles commissions sont traitées comme un ajustement du taux d'intérêt effectif (sauf lorsque l'instrument est évalué en juste valeur par résultat).

- Commissions qui rémunèrent un service continu : locations de coffres forts, droits de garde sur titres en dépôt, abonnements télématiques ou cartes bancaires, etc. Elles sont étalées en résultat sur la durée de la prestation au fur et à mesure que le service est rendu.

- Commission rémunérant un service ponctuel : commissions de bourse, commissions d'encaissement, commissions de change, etc. Elles sont comptabilisées en résultat lorsque le service a été rendu.

2.13. AVANTAGES DU PERSONNEL

L'entité doit comptabiliser non seulement l'obligation juridique ressortant des termes formels du régime à prestations définies, mais aussi toute obligation implicite découlant de ses usages. Ces usages génèrent une obligation implicite lorsque l'entité n'a pas d'autre solution réaliste que de payer les prestations aux membres du personnel. Il y a, par exemple, obligation implicite si un changement des usages de l'entité entraîne une dégradation inacceptable des relations avec le personnel.

Typologie des avantages au personnel :

Les avantages consentis au personnel du groupe Banque Populaire sont classés en quatre catégories :

- Les avantages à court terme tels que les salaires, les congés annuels, l'intéressement, la participation... l'abondement ;
- Les avantages à long terme qui comprennent notamment les primes liées à l'ancienneté et au départ à la retraite ;
- Les indemnités de fin de contrat de travail ;
- Les avantages postérieurs à l'emploi constitués notamment par la couverture médicale des retraités.

2.13.1. AVANTAGES A COURT TERME

Le groupe comptabilise une charge lorsque les services rendus par les membres du personnel ont été utilisés en contrepartie des avantages consentis.

2.13.2. AVANTAGES A LONG TERME

Les avantages à long terme désignent les avantages, autres que les avantages postérieurs à l'emploi et les indemnités de fin de contrat de travail, qui ne sont pas dus intégralement dans les douze mois suivant la fin de l'exercice pendant lequel les membres du personnel ont rendu les services correspondants.

Sont notamment concernées les primes liées à l'ancienneté et au départ à la retraite. Ces avantages sont provisionnés dans les comptes de l'exercice auquel elles se rapportent. La méthode d'évaluation actuarielle est similaire à celle qui s'applique aux avantages postérieurs à l'emploi à prestations définies, mais les écarts actuariels sont comptabilisés immédiatement. En outre, l'effet lié à d'éventuelles modifications de régime considérées comme afférent à des services passés est comptabilisé immédiatement.

2.13.3. INDEMNITES DE FIN DE CONTRAT DE TRAVAIL

Les indemnités de fin de contrat de travail résultent de l'avantage accordé aux membres du personnel lors de la résiliation par le groupe du contrat de travail avant l'âge légal du départ en retraite ou de la décision de membres du personnel de partir volontairement en échange d'une indemnité. Les indemnités de fin de contrat de travail exigibles plus de douze mois après la date de clôture font l'objet d'une actualisation.

2.13.4. AVANTAGES POSTERIEURS A L'EMPLOI

Le groupe distingue les régimes à cotisations définies et les régimes à prestations définies. Les régimes à cotisations définies ne sont pas représentatifs d'un engagement pour le groupe et ne font l'objet d'aucune provision. Le montant des cotisations appelées pendant l'exercice est constaté en charges.

Seuls les régimes qualifiés de « régimes à prestations définies » sont représentatifs d'un engagement à la charge du groupe qui donne lieu à évaluation et provisionnement. Le classement dans l'une ou l'autre de ces catégories s'appuie sur la substance économique du régime pour déterminer si le groupe est tenu ou pas, par les clauses d'une convention ou par une obligation implicite, d'assurer les prestations promises aux membres du personnel. Le principal régime à prestations définies identifié par le groupe est celui de la couverture médicale des retraités et de leur famille.

Les avantages postérieurs à l'emploi à prestations définies font l'objet d'évaluations actuarielles tenant compte d'hypothèses démographiques et financières.

Le montant provisionné de l'engagement est déterminé en utilisant les hypothèses actuarielles retenues par le groupe et en appliquant la méthode des unités de crédit projetées. Cette méthode d'évaluation tient compte d'un certain nombre de paramètres tels que des hypothèses démographiques, de départs anticipés, d'augmentations des salaires et de taux d'actualisation et d'inflation. La valeur des actifs éventuels de couverture est ensuite déduite du montant de l'engagement.

Lorsque le montant des actifs de couverture excède la valeur de l'engagement, un actif est comptabilisé s'il est représentatif d'un avantage économique futur pour le groupe prenant la forme d'une économie de cotisations futures ou d'un remboursement attendu d'une partie des montants versés au régime.

La mesure de l'obligation résultant d'un régime et de la valeur de ses actifs de couverture peut évoluer fortement d'un exercice à l'autre en fonction de changements d'hypothèses actuarielles et entraîner des écarts actuariels.

A partir du 30/06/2013, et conformément à la norme IAS 19 révisée, le groupe n'applique plus la méthodologie dite « du corridor » pour comptabiliser les écarts actuariels sur ces engagements.

La charge annuelle comptabilisée en frais de personnel au titre des régimes à prestations définies est représentative des droits acquis pendant la période par chaque salarié correspondant au coût des services rendus, du coût financier lié à l'actualisation des engagements, du produit attendu des placements.

Les calculs effectués par le groupe sont régulièrement examinés par un actuaire indépendant.

2.13.5. OPTIONS RETENUES PAR LE GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

Conformément à l'option prévue dans IFRS 1, le montant cumulé des écarts actuariels à la date de transition a été imputé sur les capitaux propres.

Lors du passage aux IFRS, les engagements significatifs de couverture médicale aux retraités et de départ volontaire anticipé ont été provisionnés pour la première fois.

Afin de réaliser les évaluations actuarielles, les hypothèses de base des calculs ont été déterminées spécifiquement pour chaque régime.

Les taux d'actualisation retenus sont obtenus par référence au taux de rendement des obligations émises par l'Etat marocain, auxquels une prime de risque est ajoutée, pour estimer les taux de rendement des obligations des entreprises de premières catégories de maturité équivalente à la durée des régimes.

Les actifs de couverture du régime de couverture médicale sont investis exclusivement en bons du trésor émis par l'Etat marocain. Le taux de rendement des placements est donc celui des ces dernières.

2.14. PROVISIONS AU PASSIF

Les provisions enregistrées au passif du bilan du groupe, autres que celles relatives aux instruments financiers et aux engagements sociaux concernent principalement les provisions pour litiges, pour amendes, pénalités et risques fiscaux. Une provision est constituée lorsqu'il est probable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre une obligation née d'un événement passé et, lorsque le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable. Le montant de cette obligation est actualisé pour déterminer le montant de la provision, dès lors que cette actualisation présente un caractère significatif.

2.14.1. OPTIONS RETENUES PAR LE GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

Les provisions pour risques et charges supérieures à 1 MDH ont été analysées, afin de s'assurer de leur éligibilité aux conditions prévues par les normes IFRS.

2.15. IMPOTS COURANT ET DIFFERE

2.15.1. IMPOT COURANT

La charge d'impôt sur le bénéfice exigible est déterminée sur la base des règles et taux en vigueur dans chaque pays d'implantation des sociétés du groupe, sur la période à laquelle se rapportent les résultats.

2.15.2. IMPOT DIFFERE

Des impôts différés sont comptabilisés lorsqu'existent des différences temporelles entre les valeurs comptables des actifs et passifs du bilan et leurs valeurs fiscales. Des passifs d'impôts différés sont reconnus pour toutes les différences temporelles taxables à l'exception :

- Des différences temporelles taxables générées par la comptabilisation initiale d'un écart d'acquisition ;
- Des différences temporelles taxables relatives aux investissements dans des entreprises sous contrôle exclusif et contrôle conjoint, dans la mesure où le groupe est capable de contrôler la date à laquelle la différence temporelle s'inversera et qu'il est probable que cette différence temporelle ne s'inversera pas dans un avenir prévisible.

Des actifs d'impôts différés sont constatés pour toutes les différences temporelles déductibles et les pertes fiscales reportables, dans la mesure où il est probable que l'entité concernée disposera de bénéfices imposables futurs, sur lesquels ces différences temporelles et ces pertes fiscales pourront être imputées.

Les impôts différés actifs et passifs sont évalués selon la méthode du report variable au taux d'impôt, dont l'application est présumée sur la période au cours de laquelle l'actif sera réalisé ou le passif réglé, sur la base des taux d'impôt et réglementations fiscales qui ont été adoptés ou le seront avant la date de clôture de la période. Ils ne font pas l'objet d'une actualisation.

Les impôts différés actifs ou passifs sont compensés quand ils trouvent leur origine au sein d'un même groupe fiscal, relèvent de la même autorité fiscale, et lorsqu'existe un droit légal de compensation.

Les impôts exigibles et différés sont comptabilisés comme un produit ou une charge d'impôt dans le compte de résultat, à l'exception de ceux afférents aux gains et pertes latents sur les actifs disponibles à la vente et aux variations de valeur des instruments dérivés désignés en couverture de flux de trésorerie futurs, pour lesquels les impôts différés correspondants sont imputés sur les capitaux propres.

Les crédits d'impôt sur revenus de créances et de portefeuilles titres, lorsqu'ils sont effectivement utilisés en règlement de l'impôt sur les bénéfices dû au titre de l'exercice, sont comptabilisés dans la même rubrique que les produits auxquels ils se rattachent. La charge d'impôt correspondante est maintenue dans la rubrique « Impôt sur les bénéfices » du compte de résultat.

2.16. CAPITAUX PROPRES RECYCLABLES ET NON RECYCLABLES

Les ajustements FTA ont été inscrits dans les comptes consolidés de la banque en contrepartie des capitaux propres.

2.17. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Le solde des comptes de trésorerie et assimilés est constitué des soldes nets des comptes de caisse, banques centrales, offices des chèques postaux, ainsi que les soldes nets des prêts et emprunts à vue auprès des établissements de crédit.

Les variations de la trésorerie générée par l'activité opérationnelle enregistrent les flux de trésorerie générés par les activités du groupe, y compris ceux relatifs aux immeubles de placement, aux actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance et titres de créances négociables. Les variations de la trésorerie liées aux opérations d'investissement résultent des flux de trésorerie liés aux acquisitions et aux cessions de filiales, entreprises associées ou co-entreprises consolidées, ainsi que ceux liés aux acquisitions et aux cessions d'immobilisations, hors immeubles de placement et immeubles donnés en location simple.

Les variations de la trésorerie liées aux opérations de financement comprennent les encaissements et décaissements provenant des opérations avec les actionnaires et les flux liés aux dettes subordonnées et obligataires, et dettes représentées par un titre (hors Titres de créances négociables).

2.18. ACTIFS NON COURANTS DESTINES A ETRE CEDES ET ACTIVITES ABANDONNEES

Lorsque le groupe décide de vendre des actifs non courants, et lorsqu'il est hautement probable que cette vente interviendra dans les douze mois, ces actifs sont présentés séparément au bilan dans le poste « Actifs non courants destinés à être cédés ».

Les passifs qui leur sont éventuellement liés sont présentés séparément dans le poste « Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés ».

Dès lors qu'ils sont classés dans cette catégorie, les actifs non courants et groupes d'actifs et de passifs sont évalués au plus bas de leur valeur comptable et de leur juste valeur minorée des coûts de vente. Les actifs concernés cessent d'être amortis.

En cas de perte de valeur constatée sur un actif ou un groupe d'actifs et de passifs, une dépréciation est constatée en résultat.

Les activités abandonnées incluent à la fois les activités destinées à être cédées, les activités arrêtées, ainsi que les filiales acquises exclusivement dans une perspective de revente. L'ensemble des pertes et profits relatifs à ces opérations est présenté séparément au compte de résultat, sur la ligne « Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession ».

2.19. INFORMATION SECTORIELLE

Le groupe Banque Populaire est organisé autour de trois pôles d'activité principaux :

- Banque Maroc comprenant le Crédit populaire du Maroc, Média Finance, Chaabi International Bank Off Shore, Chaabi Capital Investissement (CCI), Upline Group, Maroc Assistance Internationale, Bank Al Amal, Attawfiq Micro Finance, BP Shore, FPCT Sakane, Infra Maroc Capital (IMC), Maroc traitement de transactions (M2T) et ALHIF Management, AL YOUSR et SOCINVEST.
- Sociétés de financement spécialisées comprenant Vivalis, Maroc Leasing et Chaabi LLD.
- Banque de détail à l'international comprenant Chaabi Bank, Banque Populaire Marococco-Centrafricaine, Atlantic Bank International et BCP Mauritius.

Chacun de ces métiers enregistre les charges et produits, ainsi que les actifs et passifs qui lui sont rattachés après élimination des transactions intragroupe.

2.20. UTILISATION D'ESTIMATIONS DANS LA PREPARATION DES ETATS FINANCIERS

La préparation des états financiers du groupe exige de la Direction et des gestionnaires la formulation d'hypothèses et la réalisation d'estimations, qui se traduisent dans la détermination des produits et des charges du compte de résultat, comme dans l'évaluation des actifs et passifs du bilan et dans la confection des notes associées.

Cet exercice suppose que les gestionnaires fassent appel à l'exercice de leur jugement et utilisent les informations disponibles à la date d'élaboration des états financiers pour procéder aux estimations nécessaires. Les résultats futurs définitifs des opérations pour lesquelles les gestionnaires ont recouru à des estimations peuvent à l'évidence s'avérer différents de celles-ci et avoir un effet significatif sur les états financiers. Ce qui est notamment le cas pour :

- Des dépréciations opérées pour couvrir les risques de crédit ;
- De l'usage de modèles internes pour la valorisation des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs ;
- Du calcul de la juste valeur des instruments financiers non cotés classés en « Actifs à la juste valeur par capitaux propres » ou en « Instruments financiers à la juste valeur par résultat » à l'actif ou au passif, et plus généralement du calcul des valeurs de marché des instruments financiers pour lesquels cette information doit être portée dans les notes aux états financiers ;
- Des tests de dépréciation effectués sur les actifs incorporels ;
- De la détermination des provisions destinées à couvrir les risques de pertes et charges.

2.21. PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

2.21.1. FORMAT DES ETATS FINANCIERS

En l'absence de format préconisé par les IFRS, les états financiers du groupe sont établis conformément aux modèles prescrits par Bank Al-Maghrib.

2.21.2. REGLES DE COMPENSATION DES ACTIFS ET PASSIFS

Un actif financier et un passif financier sont compensés et un solde net est présenté au bilan, si et seulement si le groupe a un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et s'il a l'intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

COMPTES CONSOLIDES AUX NORMES IFRS 30 JUIN 2019

BILAN IFRS CONSOLIDE

	Annexes	30/06/19	31/12/18
(en milliers de DH)			
ACTIF IFRS			
Valeurs en caisse, Banques Centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	3.11	15 825 892	15 195 065
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	3.1	60 848 080	57 090 928
Actifs financiers détenus à des fins de transactions		50 011 252	46 353 205
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat		10 836 828	10 737 723
Instruments dérivés de couverture			
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	3.2/3.11	26 824 727	23 883 842
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables		21 910 696	19 287 232
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables		4 914 031	4 596 610
Titres au coût amorti	3.3	11 334 127	12 046 873
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés, au coût amorti	3.4/3.11	12 923 281	14 699 452
Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti	3.5/3.11	247 085 333	244 228 412
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux			
Placements des activités d'assurance			
Actifs d'impôt exigible		1 578 536	1 209 299
Actifs d'impôt différé		3 744 004	3 651 042
Comptes de régularisation et autres actifs		8 941 859	7 590 756
Actifs non courants destinés à être cédés			
Participations dans des entreprises mises en équivalence		38 177	23 304
Immeubles de placement			
Immobilisations corporelles	3.6	15 857 225	14 345 160
Immobilisations incorporelles	3.6	1 091 220	1 113 638
Ecart d'acquisition	3.7	1 462 683	1 511 959
Total de l'actif		407 555 144	396 589 730

	Annexes	30/06/19	31/12/18
(en milliers de DH)			
PASSIF IFRS			
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		883 978	1 303 061
Passifs financiers à la juste valeur par résultat			
Passifs financiers détenus à des fins de transaction			
Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option			
Instruments dérivés de couverture			
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3.8	46 565 909	46 213 985
Dettes envers la clientèle	3.9	285 549 857	283 348 482
Dettes représentées par un titre			
Titres de créance émis		3 666 854	3 677 642
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux			
Passifs d'impôt courant		2 475 172	1 397 125
Passifs d'impôt différé		744 997	734 120
Comptes de régularisation et autres passifs		9 398 262	5 305 111
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés			
Provisions techniques des contrats d'assurance		1 554 523	1 232 993
Provisions pour risques et charges	3.10/3.11	4 776 011	4 742 320
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		3 231 282	3 229 294
Dettes subordonnées		7 329 233	7 216 565
Capitaux propres		41 379 066	38 189 032
Capital et réserves liées		28 307 216	22 329 658
Actions propres			
Réserves consolidées		11 265 120	12 491 076
- Part du groupe		3 433 830	3 179 603
- Part des minoritaires		7 831 290	9 311 473
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres		-192 015	-174 363
- Part du groupe		-73 795	-58 452
- Part des minoritaires		-118 220	-115 911
Résultat de l'exercice		1 998 745	3 542 661
- Part du groupe		1 640 667	2 942 525
- Part des minoritaires		358 078	600 136
Total du passif		407 555 144	396 589 730

COMPTE DE RESULTAT IFRS CONSOLIDE

	Annexes	30/06/19	30/06/18
(en milliers de DH)			
Intérêts et produits assimilés	4.1	8 092 287	7 946 859
Intérêts et charges assimilés	4.1	-2 608 389	-2 442 468
MARGE D'INTERETS		5 483 898	5 504 391
Commissions perçues	4.2	1 552 460	1 403 804
Commissions servies	4.2	-142 211	-128 273
MARGE SUR COMMISSIONS		1 410 249	1 275 531
+/- Gains ou pertes nets résultant des couvertures de position nette			
+/- Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par résultat		1 322 814	1 022 037
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction		1 295 881	959 794
Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat		26 933	62 243
+/- Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres		196 394	242 983
Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables		1 785	11 141
Rémunération des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes)		194 609	231 842
+/- Gains ou pertes nets résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti			
+/- Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers au coût amorti en actifs financiers à la juste valeur par résultat			
+/- Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres en actifs financiers à la juste valeur par résultat			
RESULTAT DES ACTIVITES DE MARCHÉ		1 519 208	1 265 020
Produits des autres activités		861 981	815 671
Charges des autres activités		-489 364	-473 555
PRODUIT NET BANCAIRE		8 785 972	8 387 058
Charges générales d'exploitation		-3 743 390	-3 819 830
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles		-661 770	-508 995
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION		4 380 812	4 058 233
Coût du risque	4.3	-1 379 465	-1 245 916
RESULTAT D'EXPLOITATION		3 001 347	2 812 317
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence		-1 082	-2 937
Gains ou pertes nets sur autres actifs		-21 015	13 485
Variations de valeurs des écarts d'acquisition			
RESULTAT AVANT IMPÔTS		2 979 250	2 822 865
Impôts sur les bénéfices		-980 505	-871 476
RESULTAT NET		1 998 745	1 951 389
Intérêts minoritaires		358 078	395 584
RESULTAT NET-PART DU GROUPE		1 640 667	1 555 805
Résultat par action (en dirham)		8,11	8,55
Résultat dilué par action (en dirham)		8,11	8,55

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	30/06/19	30/06/18
(en milliers de DH)		
Résultat avant impôts	2 979 250	2 822 865
+/- Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	589 162	501 431
+/- Dotations nettes pour dépréciation des écarts d'acquisition et des autres immobilisations	-4 551	553
+/- Dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers	1 167 386	760 710
+/- Dotations nettes aux provisions	47 932	-13 093
+/- Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence	1 082	2 936
+/- Perte nette/(gain net) des activités d'investissement	-461 753	-609 568
+/- Perte nette/(gain net) des activités de financement		
+/- Autres mouvements	96 860	40 239
Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et des autres ajustements	1 436 118	683 208
+/- Flux liés aux opérations avec les établissements de crédit et assimilés	1 836 351	-5 775 021
+/- Flux liés aux opérations avec la clientèle	-1 562 239	-3 666 500
+/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers	-6 393 512	3 183 261
+/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers	1 363 683	3 490 624
- Impôts versés	-763 922	-1 235 123
Diminution/(augmentation) nette des actifs et des passifs provenant des activités opérationnelles	-5 519 639	-4 002 759
Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle	-1 104 271	-496 686
+/- Flux liés aux actifs financiers et aux participations	1 073 521	2 343 819
+/- Flux liés aux immeubles de placement		
+/- Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles	-803 860	-1 845 492
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	269 661	498 327
+/- Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires	1 642 370	-2 810 460
+/- Autres flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	-64 979	-175 801
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	1 577 391	-2 986 261
Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie	-110 682	-30 097
Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	632 099	-3 014 717
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	18 539 275	19 326 712
Caisse, Banques centrales, CCP (actif & passif)	13 892 004	10 210 880
Comptes (actif & passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit	4 647 271	9 115 832
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	19 171 374	16 311 994
Caisse, Banques centrales, CCP (actif & passif)	14 941 914	11 601 083
Comptes (actif & passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit	4 229 460	4 710 911
Variation de la trésorerie nette	632 099	-3 014 717

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDE AU 30 JUIN 2019

	Capital	Réserves liées au capital	Actions propres	Réserves et résultats consolidés	Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables	Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables	Capitaux propres part Groupe	Intérêts minoritaires	Total
(en milliers de DH)									
Capitaux propres d'ouverture au 01/01/2018	1 822 547	19 537 956		8 963 937	271 169	-96 036	30 499 576	9 237 959	39 737 532
Opérations sur capital								-335 773	-335 773
Paiements fondés sur des actions									
Opérations sur actions propres								169 872	169 872
Affectation du résultat		2 230 876		-2 230 876					
Dividendes		-1 184 655					-1 184 655	197 312	-987 343
Résultat de l'exercice				2 942 525			2 942 525	600 136	3 542 661
Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions (D)									
Instruments financiers : variations de juste valeur et transferts en résultat (E)					-74 262	-114 746	-189 008	-6 657	-195 665
Ecarts de conversion : variations et transferts en résultat (F)				81 721	-51 204		30 517	-25 624	4 893
Gains ou pertes latents ou différés (D) + (E) + (F)				81 721	-125 466	-114 746	-158 491	-32 281	-190 772
Variation de périmètre					8 966	-4 608	-45 912	-115 131	-161 043
Autres variations		-77 066		-355 615	2 269		-430 415	73 604	-356 808
Capitaux propres clôture 31/12/2018	1 822 547	20 507 111		9 351 422	156 938	-215 390	31 622 628	9 795 698	41 418 326
Opérations sur capital	200 000	4 770 000					4 970 000	471 772	5 441 772
Paiements fondés sur des actions									
Opérations sur actions propres								-2 760 000	-2 760 000
Affectation du résultat		2 456 192		-2 456 192					
Dividendes		-1 366 910					-1 366 910	358 329	-1 008 581
Résultat de l'exercice				1 640 667			1 640 667	358 078	1 998 745
Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions (D)									
Instruments financiers : variations de juste valeur et transferts en résultat (E)					133 989	-9 769	124 220	3 401	127 621
Ecarts de conversion : variations et transferts en résultat (F)				17 685	-117 070		-99 385	-4 582	-103 967
Gains ou pertes latents ou différés (D) + (E) + (F)				17 685	16 919	-9 769	24 835	-1 181	23 654
Variation de périmètre				-19 133	-2 616	-19 876	-41 625	-9 211	-50 836
Autres variations		-81 724		-228 671			-310 395	-142 337	-452 732
Capitaux propres clôture 30/06/2019	2 022 547	26 284 669		8 305 778	171 241	-245 035	36 539 200	8 071 148	44 610 348

ETAT DU RESULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES

	(en milliers de DH)	
	30/06/19	30/06/18
Résultat net	1 998 745	1 951 389
Éléments recyclables en résultat net :	33 423	-94 973
Écarts de conversion	-103 967	-23 672
Réévaluation des actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables	137 390	-71 301
Réévaluation du risque de crédit propre des passifs financiers ayant fait l'objet d'une option de comptabilisation à la juste valeur par résultat		
Quote-part des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres des entreprises mises en équivalence		
Autres éléments comptabilisés par capitaux propres et recyclables		
Impôts liés		
Éléments non recyclables en résultat net :	-9 769	-58 041
Réévaluation des immobilisations		
Réévaluation (ou écarts actuariels) au titre des régimes à prestations définies		
Réévaluation du risque de crédit propre des passifs financiers ayant fait l'objet d'une option de comptabilisation à la juste valeur par résultat		
Réévaluation des instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres	-9 769	-58 041
Quote-part des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur entreprises mises en équivalence non recyclables		
Autres éléments comptabilisés par capitaux propres non recyclables		
Impôts liés		
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	23 654	-153 014
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	2 022 399	1 798 375
Dont part du Groupe	1 665 502	1 421 261
Dont part des intérêts minoritaires	356 897	377 114

3.1. ACTIFS FINANCIERS A LA JUSTE VALEUR PAR RESULTAT

	30/06/19		31/12/18	
	Actifs financiers détenus à des fins de transaction	Autres actifs financiers à la JV par résultat	Actifs financiers détenus à des fins de transaction	Autres actifs financiers à la JV par résultat
Créances sur les établissements de crédit				
Créances sur la clientèle				
Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes				
Valeurs reçues en pension				
Effets publics et valeurs assimilées	27 333 998		25 784 757	
Obligations et autres titres à revenu fixe	367 758		356 018	
Actions et autres titres à revenu variable	22 220 894	5 813 572	20 143 773	5 730 589
Titres de participation non consolidés		5 023 256		5 007 134
Instruments dérivés	88 602		68 657	
TOTAL DES ACTIFS FINANCIERS A LA JUSTE VALEUR PAR RESULTAT	50 011 252	10 836 828	46 353 205	10 737 723

3.2. ACTIFS FINANCIERS A LA JUSTE VALEUR PAR CAPITAUX PROPRES

	30/06/19			31/12/18		
	Valeur au bilan	Gains latents	Pertres latentes	Valeur au bilan	Gains latents	Pertres latentes
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	26 824 727	708 367	-755 603	23 883 842	477 245	-727 864
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	21 910 696	408 578	-32 776	19 287 232	190 014	-32 243
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables	4 914 031	299 789	-722 827	4 596 610	287 231	-695 621
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	Valeur au bilan	Gains latents	Pertes latentes	Valeur au bilan	Gains latents	Pertes latentes
Bons du Trésor et autres effets mobilisables auprès de la banque centrale (*)	6 129 639	400 026		3 528 441	187 282	
Autres titres de créance négociables (*)	1 064 418			1 526 771		
Obligations	14 716 639	8 552	-32 776	14 232 020	2 732	-32 243
Total des instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	21 910 696	408 578	-32 776	19 287 232	190 014	-32 243
Impôts		-151 174	8 111		-61 788	8 061
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables (nets d'impôts)		257 404	-24 665		128 226	-24 182
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables	Valeur au bilan	Gains latents	Pertes latentes	Valeur au bilan	Gains latents	Pertes latentes
Actions et autres titres à revenu variable						
Titres de participation non consolidés	4 914 031	299 789	-722 827	4 596 610	287 231	-695 621
Total des instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables	4 914 031	299 789	-722 827	4 596 610	287 231	-695 621
Impôts		-110 922	256 511		-106 275	239 601
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables (nets d'impôts)		188 867	-466 316		180 956	-456 020

3.3. TITRES AU COUT AMORTI

	30/06/19	31/12/18
3.3. Titres au coût amorti		
Titres de créance négociables	10 343 525	10 962 414
Bons du trésor et autres effets mobilisables auprès des banques centrales	10 201 793	10 829 555
Autres titres de créance négociables	141 732	132 859
Obligations	990 602	1 084 459
TOTAL DES TITRES AU COÛT AMORTI	11 334 127	12 046 873

3.4. PRETS ET CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT AU COUT AMORTI

(en milliers de DH)			(en milliers de DH)		
3.4.1. Prêts et créances sur les établissements de crédit au coût amorti	30/06/19	31/12/18	3.4.2. Ventilation des prêts et créances sur les établissements de crédit au coût amorti par zone géographique	30/06/19	31/12/18
Comptes à vue	5 731 419	5 991 983	Maroc	7 500 603	9 386 024
Prêts	7 225 806	8 550 161	Zone off shore	523 729	495 680
Opérations de pension	49 603	240 355	Afrique	4 482 204	4 260 274
TOTAL DES PRETS CONSENTIS ET CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDITS AVANT DEPRECIATION	13 006 828	14 782 499	Europe	416 745	557 474
Dépréciation des prêts et créances émis sur les établissements de crédit (*)	83 547	83 047	TOTAL DES PRETS ET CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT NETS DE DEPRECIATION (*)	12 923 281	14 699 452
TOTAL DES PRETS CONSENTIS ET CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDITS NETS DE DEPRECIATION	12 923 281	14 699 452			

(*) Voir note 3.11. Répartition des dépréciations par Bucket sous IFRS9

3.5. PRETS ET CREANCES SUR LA CLIENTELE AU COUT AMORTI

(en milliers de DH)			(en milliers de DH)		
3.5.1. Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti	30/06/19	31/12/18	3.5.2 Ventilation des créances sur la clientèle au coût amorti par zone géographique	30/06/19	31/12/18
Comptes ordinaires débiteurs	22 077 593	20 904 204	Maroc	207 787 927	205 964 230
Prêts consentis à la clientèle	227 427 679	222 950 775	ZONE OFF SHORE	2 380 936	2 251 362
Opérations de pension	3 712 152	5 915 078	AFRIQUE	35 064 621	34 343 196
Opérations de location-financement	15 168 285	14 827 465	EUROPE	1 851 849	1 669 624
TOTAL DES PRETS CONSENTIS ET CREANCES SUR LA CLIENTELE AU COUT AMORTI AVANT DEPRECIATION	268 385 709	264 597 522	TOTAL DES PRETS CONSENTIS ET CREANCES SUR LA CLIENTELE AU COUT AMORTI	247 085 333	244 228 412
Dépréciation des prêts et créances sur la clientèle (*)	21 300 376	20 369 110			
TOTAL DES PRETS CONSENTIS ET CREANCES SUR LA CLIENTELE AU COUT AMORTI NETS DE DEPRECIATION	247 085 333	244 228 412			

3.6 IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

	30/06/19			31/12/18		
	Valeur brute comptable	Cumul des amortissements et pertes de valeur	Valeur nette comptable	Valeur brute comptable	Cumul des amortissements et pertes de valeur	Valeur nette comptable
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	24 007 311	8 150 086	15 857 225	22 612 038	8 266 878	14 345 160
Terrains et constructions	14 332 637	3 410 444	10 922 193	13 923 977	3 233 232	10 690 745
Equipement, Mobilier, Installations	3 988 903	2 481 654	1 507 249	4 194 385	2 769 765	1 424 620
Biens mobiliers donnés en location						
Autres immobilisations	4 226 060	2 126 933	2 099 127	4 493 676	2 263 881	2 229 795
Droit d'utilisation	1 459 711	131 055	1 328 656			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 082 775	991 555	1 091 220	2 053 811	940 173	1 113 638
Droit au bail	321 849		321 849	328 137		328 137
Brevets et marque	83 391		83 391	53 679		53 679
Logiciels informatiques acquis	1 167 822	991 555	176 267	1 144 861	940 173	204 688
Autres immobilisations incorporelles	509 713		509 713	527 134		527 134
Droit d'utilisation						
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	26 090 086	9 141 641	16 948 445	24 665 849	9 207 051	15 458 798

CONTRATS DE LOCATION : DROITS D'UTILISATION - PRENEUR

(en milliers de DH)						
CONTRATS DE LOCATION : DROITS D'UTILISATION - PRENEUR	31/12/18	01/01/19	Augmentation	Diminution	Autres	30/06/19
DROIT D'UTILISATION D'IMMEUBLES D'EXPLOITATION		1 429 532	-126 082		-1 714	1 301 736
Valeur Brute		1 429 532	1 727		-1 714	1 429 545
Amortissements et dépréciations			-127 809			-127 809
DROIT D'UTILISATION DU MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION		5 123	-823		-2	4 298
Valeur Brute		5 123			-2	5 121
Amortissements et dépréciations			-823			-823
DROIT D'UTILISATION DES AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION		25 103	-2 423	-56	-2	22 622
Valeur Brute		25 103		-56	-2	25 045
Amortissements et dépréciations			-2 423			-2 423
TOTAL DROITS D'UTILISATION		1 459 758	-129 328	-56	-1 718	1 328 656

ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION - PRENEUR

(en milliers de DH)		
ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION - PRENEUR	30/06/19	31/12/18
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	15 857 225	14 345 160
Dont : Droits d'utilisation	1 328 656	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 091 220	1 113 638
Dont : Droits d'utilisation		

PASSIFS AU TITRE DE LA DETTE LOCATIVE

(en milliers de DH)		
PASSIFS AU TITRE DE LA DETTE LOCATIVE	30/06/19	31/12/18
COMPTES DE RÉGULARISATION ET AUTRES PASSIFS	9 398 262	5 305 111
Dont : Dettes locatives	1 329 527	

DÉTAIL DES CHARGES DE CONTRATS DE LOCATION

(en milliers de DH)	
DÉTAIL DES CHARGES DE CONTRATS DE LOCATION	30/06/19
Charges d'intérêts sur dettes locatives	-16 040
Dotations aux amortissements sur droits d'utilisation	-131 055

3.7 ECART D'ACQUISITION

(en milliers de dhs)					
	31/12/18	Variation périmètre	Ecart de conversion	Autres mouvements	30/06/19
Valeur Brute	1 511 959	-44 277	-4 999		1 462 683
Cumul des pertes de valeur					
Valeur nette au bilan	1 511 959	-44 277	-4 999		1 462 683

3.8 DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

(en milliers de DH)		
	30/06/19	31/12/18
Comptes à vue	1 501 959	1 344 712
Emprunts	21 012 839	20 677 466
Opérations de pension	24 051 111	24 191 807
TOTAL DES DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT	46 565 909	46 213 985

3.9. DETTES ENVERS LA CLIENTELE

3.9.1 Dettes envers la clientèle	(en milliers de DH)		3.9.2 ventilation des dettes sur la clientèle par zone géographique	(en milliers de DH)	
	30/06/19	31/12/18		30/06/19	31/12/18
Comptes ordinaires créditeurs	183 305 014	180 958 017	Maroc	246 010 944	245 121 836
Comptes à terme	54 193 732	56 219 825	Zone off shore	418 174	495 691
Comptes d'épargne à taux administré	37 314 067	36 307 089	Afrique	37 695 336	36 364 388
Bons de caisse	2 215 074	2 015 480	Europe	1 425 403	1 366 567
Opérations de pension	2 273 327	836 654	Total en principal	285 549 857	283 348 482
Autres dettes envers la clientèle	6 248 643	7 011 417			
TOTAL DES DETTES ENVERS LA CLIENTELE	285 549 857	283 348 482			

3.10 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

	(en milliers de DH)			
	PROVISIONS POUR RISQUES D'EXECUTION DES ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE (*)	PROVISIONS POUR ENGAGEMENTS SOCIAUX	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	VALEUR COMPTABLE AU BILAN
Montant au 31/12/2018	1 456 783	1 344 411	1 941 126	4 742 320
Dotations	112 844	22 975	67 377	203 196
Reprises	43 565	18 007	94 276	155 848
Autres mouvements	-8 467	3 827	-9 017	-13 657
MONTANT AU 30/06/2019	1 517 595	1 353 206	1 905 210	4 776 011

3.11. VENTILATION DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS PAR BUCKET AU 30 JUIN 2019

30 Juin 2019	ENCOURS			PROVISIONS			TAUX DE COUVERTURE		
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICES DES CHÈQUES POSTAUX	10 767 908			209 530			1,95%		
ACTIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR CAPITAUX PROPRES	22 345 679			434 983			1,95%		
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables									
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables									
Titres de dettes	22 345 679			434 983			1,95%		
ACTIFS FINANCIERS AU COÛT AMORTI	228 290 593	30 930 270	22 171 673	1 852 584	5 258 822	14 272 517	0,81%	17,00%	64,37%
Prêts et créances sur les établissements de crédit	13 006 828			83 547			0,64%		
Prêts et créances sur la clientèle	215 283 766	30 930 270	22 171 673	1 769 037	5 258 822	14 272 517	0,82%	17,00%	64,37%
Titres de dettes									
TOTAL DES ACTIFS FINANCIERS	261 404 181	30 930 270	22 171 673	2 497 098	5 258 822	14 272 517	0,96%	17,00%	64,37%
PASSIFS FINANCIERS	55 806 365	3 973 213	950 820	276 123	411 013	830 459	0,49%	10,34%	87,34%
Engagements hors bilan	55 806 365	3 973 213	950 820	276 123	411 013	830 459	0,49%	10,34%	87,34%

31 Décembre 2018	ENCOURS			PROVISIONS			TAUX DE COUVERTURE		
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICES DES CHÈQUES POSTAUX	9 509 494			193 412			2,03%		
ACTIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR CAPITAUX PROPRES	19 688 771			401 539			2,04%		
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables									
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables									
Titres de dettes	19 688 771			401 539					
ACTIFS FINANCIERS AU COÛT AMORTI	225 474 817	33 021 870	20 883 334	1 823 533	5 201 988	13 426 636	0,81%	15,75%	64,29%
Prêts et créances sur les établissements de crédit	14 782 499			83 047			0,56%		
Prêts et créances sur la clientèle	210 692 318	33 021 870	20 883 334	1 740 486	5 201 988	13 426 636	0,83%	15,75%	64,29%
Titres de dettes									
TOTAL DES ACTIFS FINANCIERS	254 673 082	33 021 870	20 883 334	2 418 484	5 201 988	13 426 636	0,95%	15,75%	64,29%
PASSIFS FINANCIERS	51 741 875	3 623 366	905 728	275 585	348 740	832 458	0,53%	9,62%	91,91%
Engagements hors bilan	51 741 875	3 623 366	905 728	275 585	348 740	832 458	0,53%	9,62%	91,91%

4.1 MARGE D'INTERET

	30/06/19			30/06/18		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTELE	6 967 725	1 813 049	5 154 676	6 801 562	1 767 617	5 033 945
Comptes et prêts/emprunts	6 547 853	1 726 809	4 821 044	6 362 552	1 700 285	4 662 267
Opérations de pensions	19 239	15 002	4 237	17 303	18 022	-719
Opérations de location-financement	400 633	71 238	329 395	421 707	49 311	372 396
OPÉRATIONS INTERBANCAIRES	304 276	605 459	-301 183	270 380	557 753	-287 374
Comptes et prêts/emprunts	177 308	306 284	-128 976	114 225	244 926	-130 702
Opérations de pensions	126 968	299 175	-172 207	156 155	312 827	-156 672
Emprunts émis par le Groupe		189 868	-189 868		113 614	-113 614
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	561 181	13	561 168	575 574	3 484	572 090
Actifs financiers au coût amorti	259 105		259 105	299 343		299 343
TOTAL DES PRODUITS ET CHARGES D'INTÉRÊTS OU ASSIMILÉS	8 092 287	2 608 389	5 483 898	7 946 859	2 442 468	5 504 391

(*) Voir note 3.11. Répartition des dépréciations par Bucket sous IFRS9

4.2 COMMISSIONS NETTES

(en milliers de DH)

	30/06/19			30/06/18		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Commissions sur titres	151 222	596	150 626	167 954	592	167 362
Produits nets sur moyen de paiement	246 860	20 469	226 391	215 386	20 724	194 662
Autres commissions	1 154 378	121 146	1 033 232	1 020 464	106 957	913 507
PRODUITS NETS DE COMMISSIONS	1 552 460	142 211	1 410 249	1 403 804	128 273	1 275 531

4.3 COUT DU RISQUE

(en milliers de DH)

	30/06/19	30/06/18
Dotations nettes de reprises des dépréciations	1 246 377	1 093 456
Bucket 1 : Pertes évaluées au montant des pertes de crédit attendues pour les 12 mois à venir	87 210	45 650
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables		
Instruments de dettes comptabilisés au coût amorti	86 594	49 838
Engagements par signature	616	-4 188
Bucket 2 : Pertes évaluées au montant des pertes de crédit attendues pour la durée de vie	123 428	19 782
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables		
Instruments de dettes comptabilisés au coût amorti	61 099	87 922
Engagements par signature	62 329	-68 140
Bucket 3 : Actifs dépréciés	1 035 739	1 028 024
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables		
Instruments de dettes comptabilisés au coût amorti	1 029 405	934 653
Engagements par signature	6 334	93 371
Autres provisions pour risques et charges	27 522	-22 667
Autres variations des provisions	105 566	175 127
Plus ou moins-values de cessions réalisées sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables dépréciés		
Gains ou pertes réalisés sur instruments de dettes comptabilisés au coût amorti dépréciés		
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables	192 078	249 946
Récupérations sur prêts et créances comptabilisés au coût amorti	86 512	74 819
Décotes sur crédits restructurés		
Pertes sur engagements par signature		
Autres pertes		
Autres produits		
Coût du risque	1 379 465	1 245 916

5 INFORMATION SECTORIELLE

(en milliers de DH)

5.1 BILAN	BANQUE MAROC & BANQUE OFF SHORE	SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT SPÉCIALISÉES	BANQUE DE DÉTAIL & ASSURANCE À L'INTERNATIONAL	INTERCO	TOTAL
TOTAL BILAN	343 034 489	20 368 730	70 402 324	-26 250 399	407 555 144
dont					
ELÉMENTS D'ACTIFS					
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	60 847 837		243		60 848 080
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	14 778 002	3 867	17 667 715	-5 624 857	26 824 727
Placements détenus jusqu'à leur échéance	11 049 718		284 409		11 334 127
Prêts et créances sur les Etablissements de crédit et assimilés	27 798 299	172 207	5 426 746	-20 473 971	12 923 281
Prêts et créances sur la clientèle	192 130 674	18 668 435	36 916 470	-630 246	247 085 333
ELÉMENTS DU PASSIF					
Dettes envers les EC et assimilés	32 469 625	14 559 314	20 521 187	-20 984 217	46 565 909
Dettes envers la clientèle	245 166 413	1 262 706	39 120 738		285 549 857
CAPITAUX PROPRES	42 209 330	1 753 872	5 063 317	-4 416 171	44 610 348

(en milliers de DH)

5.2 COMPTE DE RESULTAT	BANQUE MAROC & BANQUE OFF SHORE	SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT SPÉCIALISÉES	BANQUE DE DÉTAIL & ASSURANCE À L'INTERNATIONAL	INTERCO	TOTAL
Marge d'intérêt	4 204 870	318 511	959 998	519	5 483 898
Marges sur commissions	975 867	24 549	686 351	-276 518	1 410 249
Produit net bancaire	7 042 291	478 331	1 865 988	-600 638	8 785 972
Résultat Brut d'exploitation	3 545 932	273 043	561 837		4 380 812
Résultat d'exploitation	2 478 281	187 485	335 581		3 001 347
Résultat net	1 573 364	118 568	306 813		1 998 745
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	1 334 363	93 926	212 378		1 640 667

PERIMETRE DE CONSOLIDATION DU GROUPE BANQUE CENTRALE POPULAIRE

PARTICIPATION	% INTERET BCP	% CONTRÔLE	CAPITAL SOCIAL EN MILLIERS	METHODE DE CONSOLIDATION
Banque Centrale Populaire	100,00%	100,00%	2 022 547	TOP
BP Centre Sud	55,64%	55,64%	1 119 535	IG
BP Fes Taza	56,97%	56,97%	1 935 815	IG
BP Laayoune	56,09%	56,09%	547 045	IG
BP Marrakech B Mellal	54,71%	54,71%	1 104 010	IG
BP Nador Al Hoceima	59,05%	59,05%	824 850	IG
BP Oujda	60,92%	60,92%	697 885	IG
BP Tanger Tetouan	56,27%	56,27%	935 414	IG
BP Rabat Kenitra	55,28%	55,28%	1 842 996	IG
CHAABI BANK (EN KEURO)	100,00%	100,00%	47 478	IG
BPMC (EN KCFA)	75,00%	75,00%	15 000 000	IG
MAI	77,43%	77,43%	50 000	IG
CCI	80,21%	100,00%	1 926 800	IG
IMC	48,74%	50,03%	105 333	IG
VIVALIS	87,28%	87,28%	177 000	IG
MEDIA FINANCE	96,10%	100,00%	206 403	IG
CHAABI LLD	84,35%	83,62%	31 450	IG
CIB (EN KUSD)	87,10%	100,00%	2 200	IG
BANK AL AMAL	44,07%	38,59%	740 000	IG
ATTAWFIQ MICRO FINANCE	100,00%	100,00%		IG
M2T	83,74%	83,74%	15 000	IG
ALHIF SA	40,04%	49,92%	1 081 624	IG
UPLINE GROUP	90,25%	100,00%	46 784	IG
UPLINE SECURITIES	90,25%	100,00%	55 000	IG
UPLINE CAPITAL MANAGEMENT	90,25%	100,00%	10 000	IG
UPLINE CORPORATE FINANCE	90,25%	100,00%	1 000	IG
UPLINE REAL ESTATE	90,25%	100,00%	1 000	IG
MAGHREB TITRISATION	21,66%	24,00%	5 000	MEE
UPLINE ALTERNATIVE INVESTMENTS	90,25%	100,00%	300	IG
UPLINE VENTURES	29,78%	33,00%	97 087	MEE
AL ISTITMAR CHAABI	90,25%	100,00%	44 635	IG
ICF AL WASSIT	90,25%	100,00%	29 355	IG
UPLINE COURTAGE	90,25%	100,00%	1 500	IG
UPLINE INVESTEMENT FUND	32,49%	36,00%	100 000	MEE
UPLINE GESTION	90,25%	100,00%	1 000	IG
UPLINE INVESTEMENT	90,25%	100,00%	1 000	IG
UPLINE MULTI INVESTEMENTS	90,25%	100,00%	300	IG
UPLINE REAL ESTATE INVESTEMENTS	90,25%	100,00%	300	IG
UPLINE INTEREST	81,23%	90,00%	300	IG
ZAHRA GARDEN	45,13%	50,00%	100	MEE
ALHIF MANAGEMENT	72,20%	80,00%	5 000	IG
CHAABI MOUSSAHAMA	90,25%	100,00%	5 000	IG
EMERGENCE GESTION	29,78%	33,00%	300	MEE
SAPRESS	29,78%	33,00%	35 000	MEE
WARAK PRESS	29,78%	33,33%	5 000	MEE
MAROC LEASING	53,11%	53,11%	277 677	IG
BP SHORE GROUP	81,37%	100,00%	5 000	IG
BPREM	80,31%	100,00%	188 000	IG
PCA	81,37%	100,00%	35 000	IG
BP SHORE BO	80,53%	100,00%	3 000	IG
BP SHORE RH	81,37%	100,00%	1 000	IG
BP SHORE CONSULTING	81,37%	100,00%	10 000	IG
FPCT SAKANE	49,00%	100,00%		IG
AL AKARIA INVEST	100,00%	100,00%	1 350 300	IG
AL AKARIA INVEST I	100,00%	100,00%	57 000	IG
AL AKARIA INVEST II	99,99%	99,99%	506 300	IG
AL AKARIA INVEST III	99,99%	99,99%	369 300	IG
AL AKARIA INVEST IV	99,99%	99,99%	240 000	IG
AL AKARIA INVEST V	99,99%	99,99%	50 300	IG
AL AKARIA INVEST VII	99,87%	99,87%	300	IG
AL AKARIA TENSIFT	54,64%	99,87%	300	IG
BANK AL YOUSR	80,00%	80,00%	340 000	IG
SOCINVEST	100,00%	100,00%	1 500	IG
BCP MAURITIUS (En KMUR)	100,00%	100,00%	2 218 065	IG
ATLANTIC BANQUE INTERNATIONALE (En KCFA)	70,03%	70,03%	172 039 570	IG
ATLANTIQUE FINANCE (En KCFA)	69,97%	99,91%	360 000	IG
ATLANTIQUE ASSET MANAGEMENT (En KCFA)	69,97%	99,91%	100 000	IG
BANQUE ATLANTIQUE DU BURKINA FASSO (En KCFA)	42,40%	60,48%	12 246 850	IG
BANQUE ATLANTIQUE DU BENIN (En KCFA)	47,31%	67,56%	23 000 000	IG
BANQUE ATLANTIQUE DE LA COTE D'IVOIRE (En KCFA)	69,64%	99,29%	24 963 330	IG
BANQUE ATLANTIQUE DU MALI (En KCFA)	50,86%	72,61%	22 000 000	IG
BANQUE ATLANTIQUE DU NIGER (En KCFA)	55,67%	79,47%	11 619 600	IG
BANQUE ATLANTIQUE DU SENEGAL (En KCFA)	70,02%	99,99%	26 365 750	IG
BANQUE ATLANTIQUE DU TOGO (En KCFA)	59,57%	85,04%	10 619 260	IG
BIA NIGER (En KFCFA)	48,68%	69,51%	19 188 400	IG
BPMG (EN KGNF)	54,10%	77,25%	100 000 000	IG
ATLANTIQUE ASSURANCE COTE D'IVOIRE_IARD (En KCFA)	63,03%	90,00%	3 000 000	IG
ATLANTIQUE ASSURANCE COTE D'IVOIRE_VIE (En KCFA)	67,74%	96,73%	3 000 000	IG
GROUPEMENT TOGOLAIS ASSURANCE VIE (En KCFA)	44,67%	65,40%	3 000 000	IG
GROUPEMENT TOGOLAIS ASSURANCE_IARD (En KCFA)	68,30%	97,53%	3 000 000	IG

EXPOSITION AUX RISQUES ET STRATEGIE DE COUVERTURE

La Banque est dotée d'une organisation en ligne avec les meilleurs standards internationaux. Sa structure de gouvernance intégrée lui permet de repérer les risques auxquels elle est confrontée, de mettre en œuvre un système de contrôle interne adéquat et efficace et d'établir un système de suivi et de réajustement.

La responsabilité du contrôle, de la mesure et de la supervision des risques est partagée entre :

- les instances de gouvernance et de pilotage (Comité directeur, Conseil d'administration, Comité d'audit, Comités de gestion des risques, Comité placement...);
- la Direction Générale Risques Groupe et les autres entités dédiées et/ou impliquées dans le suivi des risques (crédit, marché, financier et opérationnel);
- les instances relevant du contrôle interne.

1. RISQUES DE CREDIT

Le risque de crédit est le risque de perte inhérent au défaut d'un emprunteur par rapport au remboursement de ses dettes (obligations, prêts bancaires, créances commerciales...). Ce risque se décompose en risque de défaut qui intervient en cas de manquement ou de retard de la part de l'emprunteur sur le paiement du principal et/ou des intérêts de sa dette, en risque sur le taux de recouvrement en cas de défaut, ainsi qu'en risque de dégradation de la qualité du portefeuille de crédit.

APERÇU DU DISPOSITIF DE GESTION DES RISQUES DE CREDIT

Le dispositif de contrôle et de gestion des risques de crédit repose principalement sur les axes suivants :

- Collégialité de la décision se traduisant par l'instauration des comités de crédit à tous les niveaux (Comité de crédit régionaux, Comité de crédit BCP : Comité interne de crédit, Comité du recouvrement et des grands risques...);
- Séparation des tâches entre les entités commerciales et celles chargées de l'évaluation, du suivi et de la gestion des risques liés au crédit;
- Définition des attributions et des modalités de fonctionnement de l'ensemble des comités par des circulaires.

Ces axes sont par ailleurs cantonnés dans un cadre général de contrôle répondant aux exigences réglementaires dictées par BAM. Au sein de la BCP, le dispositif de gestion des risques et le système de contrôle interne obéissent, au même titre que le groupe, à un suivi individualisé des activités générant des risques. Ce suivi, déployé à tous les échelons de la Banque, s'articule autour d'un dispositif opérationnel à trois composantes :

- Evaluation et suivi indépendant de la qualité des risques;
- Suivi particulier des risques majeurs et des risques de concentration;
- Suivi permanent et rapproché des créances sensibles.

Notre dispositif, s'appuyant sur une structure de gouvernance des risques et une culture de gestion des risques solidement ancrée, se complète progressivement par un cadre d'appétence au risque. Il assure une remontée régulière au Management et aux Instances de Gouvernance de la Banque permettant de mettre en place :

- Les politiques adéquates pour un développement maîtrisé;
- Les actions correctives pour sauvegarder les intérêts de la Banque.

SYSTEME DE NOTATION INTERNE

La Banque a mis en place un système de notation global en ligne avec les exigences réglementaires en matière d'utilisation et d'usage, applicable à l'ensemble des contreparties qu'il s'agisse d'Etats souverains, de banques ou d'entreprises. Celles opérant dans le secteur de la promotion immobilière sont qualifiées à travers la notation des projets. La clientèle des particuliers est assujettie actuellement au scoring à l'octroi applicable aux crédits à la consommation et aux crédits immobiliers, en attendant le déploiement du nouvel outil dédié à la notation des particuliers.

Le système de notation constitue le cœur du dispositif de gestion des risques de crédit et repose sur une série de modèles appropriés à chaque catégorie d'actifs. La notation consiste à attribuer une note à chaque contrepartie selon une échelle interne dont chaque niveau correspond à une probabilité de défaut. Elle constitue un des critères clés de la politique d'octroi de crédit. La notation est attribuée au moment du montage du dossier de crédit et est révisée au moins une fois par an. De plus, une attention est accordée à la cohérence entre les décisions prises et le profil du risque dégagé par chaque note ainsi que ses composantes, en l'occurrence les différentes informations qualitatives et quantitatives que la grille comprend.

La notation constitue également un axe important dans l'évaluation de la qualité des expositions de la Banque, à travers l'analyse du portefeuille noté et l'évolution de sa distribution. Un suivi particulier est assuré, par ailleurs, pour les contreparties présentant une détérioration de la qualité du risque.

En outre, le dispositif de notation est un élément fondamental du nouveau processus de provisionnement IFRS9.

Enfin et dans le cadre des travaux de maintenance continue de l'outil de notation des entreprises, le Groupe a défini une batterie de tests permettant de jauger la performance des modèles de notation en matière de discrimination, de prédiction de la défaillance et de stabilité. Ces tests, connus sous le nom de backtesting, sont opérés afin de s'assurer de la viabilité des modèles de notation et de mettre en place des actions correctives le cas échéant.

DISPOSITIF DE SUIVI DU RISQUE DE CONCENTRATION

Le risque de concentration fait l'objet d'un suivi minutieux par la banque pour, d'une part, obéir aux règles prudentielles imposées par l'exigence de la division des risques et d'autre part, assurer la diversification nécessaire à la dilution et la maîtrise des risques.

Le dispositif de gestion et de suivi, mis en place, est construit autour des éléments suivants :

- Un processus de revue de portefeuille s'appuyant sur une base de données risques construite et enrichie en permanence par les différentes applications, permettant la remontée de toutes les informations nécessaires à l'examen groupé d'un portefeuille donné (base des groupes et des engagements, centrales des bilans propres à la banque, base de notation,...);
- Un dispositif de limites sectorielles et individuelles constituant les premières bases du cadre d'appétence au risque.
- Une attention particulière apportée aux engagements dès que leur niveau dépasse 5% des fonds propres de la banque;
- Un processus d'examen des 100 premiers risques au sens contrepartie ou groupe de contreparties liées, pour l'ensemble des entités de la banque.

PROCESSUS DE REVUE DE PORTEFEUILLE

La revue de portefeuille constitue de plus en plus un outil important du dispositif de surveillance et de gestion des risques, notamment majeurs et de concentration. Il complète le processus classique de revue annuelle des dossiers et de suivi permanent des engagements en s'appuyant

sur les paramètres d'usage en matière d'appréciation du risque de crédit (données propres aux secteurs, éléments qualitatifs et quantitatifs liés à la contrepartie et au groupe d'appartenance,...). La notion de portefeuille concerne un ensemble d'actifs regroupés par secteur d'activité, par classes de risque, par niveau d'engagements...

A travers l'analyse globale et simultanée d'un portefeuille donné aboutissant à une classification homogène des contreparties, une définition de limites individuelles est opérée. La convergence recherchée entre les avis de la ligne commerciale et des risques permet aux instances supérieures de disposer des éléments nécessaires à la prise de décision, notamment en ce qui concerne la politique commerciale à adopter vis-à-vis d'un portefeuille donné (développement des relations, maintien, désengagement, renforcement des sûretés...).

DISPOSITIF D'APPETENCE AU RISQUE DE CREDIT

Le Groupe poursuit la construction progressive de son dispositif global d'appétence au risque. A ce jour, le dispositif se décline en :

Limites de concentration sectorielle : La démarche de fixation des limites sectorielles s'appuie sur des normes qualitatives et quantitatives, consistant à combiner la mesure du degré de sinistralité des secteurs avec leurs potentiels de développement. Ce dispositif constitue, depuis 2017, une composante importante du processus de planification dans la mesure où il permet de définir les orientations stratégiques en termes de part de marché global sur un secteur/sous-secteur donné, en vue d'assurer un développement ciblé et plus maîtrisé. La mise à jour des limites sectorielles s'opère une fois par an. Leur monitoring est assorti de mesures en fonction du niveau de la limite atteinte.

Limites de limite individuelle : En s'appuyant sur le processus de revue de portefeuille, les risques majeurs de la Banque font l'objet d'une analyse groupée qui permet d'aboutir à une classification par niveau de risques. Sur la base de cette classification et en intégrant d'autres paramètres (nature et niveau d'activité, fonds propres de la contrepartie et de la Banque, limite sectorielle ...), des limites par groupes de contreparties sont définis après approbation des comités idoines.

A souligner que la définition des limites intègre un processus de négociation avec les lignes métiers. Les résultats issus des modèles des limites sont ainsi examinés préalablement avec ces dernières pour intégrer toute composante éventuelle non modélisée par les calculs. Les propositions issues de ces discussions sont soumises aux comités idoines pour décision et arbitrage.

Les limites sont revues annuellement. Elles peuvent être sujettes à une réévaluation ponctuelle en cas de changement significatif des conditions de marché pouvant impacter la perception ou l'évaluation du risque. Le suivi du respect des limites se fait par les fonctions concernées à travers des outils de monitoring et de reporting adéquats.

Il y a lieu de noter que le Groupe a lancé fin 2018 le projet 'Risk Appetite Framework' visant à modéliser le capital économique, la rentabilité ajustée au risque et définir l'appétit au risque du Groupe.

DISPOSITIF DE SUIVI DES CREANCES SENSIBLES

L'objectif du dispositif de suivi des risques sensibles est d'identifier le plus tôt possible les signaux de détérioration potentielle du portefeuille sain, afin de pouvoir le traiter promptement, alors que des actions de protection des intérêts de la Banque, peuvent encore être assez efficaces et peu onéreuses. L'identification et le suivi de ces créances s'opèrent conjointement par les fonctions risques et les lignes métiers à cadence mensuelle.

Le mécanisme mis en place consiste à échanger en permanence, avec les gestionnaires de la relation, des informations sur chaque situation en vue d'entamer les négociations qui s'imposent pour la régularisation éventuelle de la créance. Les cas n'enregistrant pas une évolution favorable de leur situation sont inscrits dans la « Watch List », après décision des comités compétents. Cette « Watch List » qui constitue l'aboutissement de toutes les actions de surveillance fait elle-même l'objet d'un dispositif de suivi, pour permettre à la Banque de préserver, dans le temps, son potentiel de recouvrement.

En matière de provisionnement, la « Watch List » constitue une composante importante du dimensionnement à la fois des provisions sur base sociale (PRG) et sur base consolidée (IFRS9). Cela permet de faire converger parfaitement le système de gestion des risques et celui de provisionnement.

PROCESSUS DE SURVEILLANCE ET DE GESTION DU RISQUE PAYS

Pour accompagner le développement maîtrisé du Groupe au niveau international, la gestion des risques bénéficie d'un renforcement global des outils et des processus. En effet, le Groupe a continué à concentrer ses travaux sur les chantiers du projet de convergence qui vise l'harmonisation et le déploiement des normes groupe en matière de gestion et de maîtrise des risques. A cet effet, les différents chantiers sont érigés en un programme global avec une gouvernance adéquate pour s'assurer de leur bonne exécution.

Processus de gestion du risque pays

Le risque pays est le risque que les conditions économiques, financières, politiques, juridiques ou sociales d'un pays affectent les intérêts financiers de la Banque. Il ne constitue pas une nature de risques différente des risques "élémentaires" (crédit, marché, opérationnel) mais une agrégation des risques résultant de la vulnérabilité à un environnement politique, social, macroéconomique, et financier spécifique.

Le dispositif de mesure et de surveillance de risque pays mis en place repose sur les principes suivants :

- une organisation dédiée capable d'opérer les choix importants et d'effectuer les arbitrages nécessaires (Comité de suivi des activités des Banques à l'International au niveau de la BCP, Comités de la Holding);
- une architecture de décision et de délégations de pouvoirs (filiale, holding, BCP) aussi bien en termes d'octroi de crédit que d'investissement;
- des comités de portefeuille dédiés au suivi et à la surveillance des contreparties et secteurs sensibles de chaque filiale, avec un monitoring centralisé au niveau ABI et BCP;
- enfin, une revue des risques pays lors des différents Conseils d'Administration et Comités d'Audit et des Risques Groupe.

Sur le plan méthodologique, la banque s'est dotée d'un dispositif de gestion du risque pays basé sur un modèle de notation interne permettant de quantifier le risque sur les pays à partir des données et indicateurs économiques, financiers, politiques et réglementaires. Cette notation est déclinée selon quatre types de risques différents : le risque de défaut souverain, le risque de non-transfert, le risque corporate assimilé au risque de choc macroéconomique généralisé, ainsi que le risque de système bancaire. Pour chacun de ces types de risque, des notations distinguent le risque à court terme (moins de 12 mois) et le risque à moyen terme (au-delà de 12 mois). Ces notations internes des pays constituent une composante principale du dispositif de provisionnement du groupe.

Processus de surveillance des filiales étrangères

Le groupe dispose d'un système de remontée et de consolidation des risques au niveau local et central qui permet d'apprécier les zones de risques en vue de mettre en place les stratégies atténuantes. Ce dispositif renforcé en 2017-2018 par la mise en place du processus de la « Watch List » permet d'assurer un suivi rigoureux :

- du profil de risque et de la qualité du portefeuille pour chaque filiale ;
- des créances sensibles ou en souffrance ;
- des risques de concentration individuelle et sectorielle.

2. RISQUES DE MARCHÉ

Les risques de marché représentent les risques de perte ou d'exposition sur le portefeuille de négociation. Ils résultent d'une évolution défavorable des paramètres de marché (cours de change, taux d'intérêt, prix des titres de propriété, cours des matières premières, volatilité des instruments financiers dérivés).

La Banque, établissement financier de premier plan et intervenant important sur les activités de marché, est dotée d'un dispositif de gestion des risques de marché qui couvre l'ensemble des activités sur les opérations liées au portefeuille de négociation ou destinées à sa couverture ou son financement. Ce dispositif est fondé sur des principes directeurs clairs, des politiques et des procédures internes en ligne avec les niveaux de tolérance aux risques et les objectifs de rendement, et en adéquation avec les fonds propres de la Banque.

Ainsi, le niveau de tolérance de la Banque face aux risques de marché est décliné à travers les dispositifs des limites et des délégations de pouvoirs. Ce niveau de tolérance est fixé de sorte que les expositions face aux risques de marché ne puissent générer des pertes qui pourraient compromettre la solidité financière de la Banque et l'exposer à des risques inconsiderés ou importants.

Par ailleurs, en vue de sécuriser le développement des activités de marché, la Banque a développé dans le cadre de sa stratégie globale de gestion des risques, une culture de maîtrise et de surveillance rigoureuse des risques de marché, fondée sur des principes directeurs permettant de :

- Maîtriser les risques sur les expositions ;
- Sécuriser le développement des activités de marché de la Banque dans le cadre de ses orientations stratégiques et conformément aux dispositions réglementaires ;
- Adopter les meilleures pratiques sur le plan de la gestion des risques pour l'ensemble des activités de marché.

DISPOSITIF DE GESTION ET DE SUIVI DES RISQUES DE MARCHÉ

Dans un objectif d'encadrer les risques sur les activités de marché et d'en assurer la surveillance, le dispositif de gestion des risques de marché adopté par la Banque est organisé autour des axes suivants :

- Un dispositif de gouvernance qui comprend une organisation claire assurant un partage de responsabilités bien défini, et garantissant une indépendance entre les opérationnels et les organes de gestion et de contrôle des risques ;
- Une activité de pilotage et d'arbitrage entre les différentes activités de marché via le comité de placement ;
- Un système de délégation de pouvoirs définissant le processus de demande, de validation des limites et d'autorisation des dépassements ;
- Une activité de suivi et de surveillance des indicateurs de risque par les entités et les organes de contrôle des risques de marché ;
- Un ensemble d'outils de gestion et de contrôle des risques de marché.

DISPOSITIF DES LIMITES

Le dispositif des limites régissant les activités de marché est traduit par un système de limites internes encadrant les risques inhérents au portefeuille de négociation, notamment les limites de marché, limites de transaction et limites de contrepartie.

Le système des limites de marché consiste à définir une appétence aux risques de marché à partir de la capacité de prise de risque, tenant compte du capital disponible et d'un objectif de solvabilité. Cette tolérance maximale est déclinée en enveloppes de risques de marché autorisées, qui sont allouées à chaque ligne-produit ou classe d'actifs, en fonction d'une échelle d'allocation des enveloppes de perte, basée sur des mesures de performance ajustées au risque.

Les enveloppes de perte définies sont traduites par des limites de VaR globale et VaR par portefeuilles, qui sont complétées par des limites de stop loss et des limites de sensibilité appropriées à chaque type de produits. Ceci, en tenant compte des tailles des portefeuilles et des chocs historiques des paramètres de marché observés dans des périodes de haute volatilité.

Le système des limites de transaction représente les délégations de pouvoir en matière des montants des transactions à traiter, en fonction de la nature des instruments autorisés et du rang hiérarchique des intervenants de la filière activités de marché.

Les limites de contrepartie concernent le risque d'exposition sur les contreparties bancaires. Ces limites sont définies en se basant, soit sur un modèle expert à travers l'analyse des données qualitatives et quantitatives des contreparties ou à travers le rating des agences de notation, soit sur un modèle statistique à variables quantitatives conjuguées à une composante risque pays.

Par ailleurs, le dispositif des limites de marché et de transactions est basé sur une grille de délégation de pouvoirs fixant les limites par instrument, par marché et par intervenant. Le processus de renouvellement des limites et de gestion de dérogation est encadré par une circulaire interne.

OUTILS DE SUIVI ET DE GESTION DES RISQUES

L'évaluation des risques de marché repose sur la combinaison de deux groupes de mesures permettant de quantifier les risques potentiels : Le calcul de la value at risk (VaR) d'une part, et l'utilisation des mesures de sensibilité et des scénarii de stress d'autre part.

La Banque a adopté une structure de gestion et de suivi des risques de marché qui inclut le recours à une approche VaR pour l'ensemble du portefeuille de négociation.

La VaR est définie comme étant la perte théorique maximale que peut subir un portefeuille en cas de mouvements défavorables des paramètres de marché, sur un horizon de temps et pour un intervalle de confiance donné. La Banque retient un intervalle de confiance de 99 % et un horizon de temps d'un jour, en s'appuyant sur deux ans d'historique de données. Cela permet de suivre, au jour le jour, les risques de marché pris par la Banque sur les activités de trading dans les conditions normales du marché.

La méthode retenue pour le calcul de la VaR est celle d'un modèle historique basé sur les scénarii historiques des facteurs de risques inhérents au portefeuille trading. Ce modèle prend implicitement en compte les corrélations entre les différents facteurs de risque. Une VaR globale est calculée pour l'ensemble des activités de négociation, par nature d'instrument et par classe de facteurs de risque.

En complément de l'indicateur VaR, la Banque incorpore dans son dispositif de surveillance des analyses et des limites de sensibilité. Ainsi, des impacts en termes de P&L à partir des scénarii standards ou des scénarii de stress, sont estimés pour l'ensemble du portefeuille de négociation.

Ces scénarii sont choisis parmi trois catégories, à savoir des scénarii historiquement avérés, des scénarii hypothétiques et des scénarii adverses.

Les principaux scénarii retenus sont :

- Une variation des taux d'intérêt de +/-1 bp, +/-10 bps, +/- 25 bps, +/-50 bps et +/- 100 bps (chocs globaux et par tranche de maturité) ;
- Une variation extrême des taux d'intérêt de 200 bps ;
- Une variation des cours de change de +/- 1% et de 5%, en tenant compte de la corrélation entre l'EUR et l'USD dans la composition du panier MAD ;
- Des variations extrêmes calculées sur la base d'un historique des taux d'intérêt, des cours des différentes devises et de l'indice MASI.

SYSTEME DE SUIVI DES INDICATEURS DE RISQUE

Le suivi des risques de marché est assuré quotidiennement par les fonctions Middle-Office et Risk Management. Le Comité Gestion des Risques Groupe s'assure via un reporting bimestriel des niveaux d'exposition, des rendements, des risques adossés aux activités de marché, du respect des exigences réglementaires et de la conformité au dispositif des limites. Ce reporting comprend également l'analyse de la sensibilité des portefeuilles et des simulations dans le cas de scénarii extrêmes tenant compte à la fois de la structure des portefeuilles et des corrélations entre les différents facteurs de risque.

En plus des reportings réglementaires, le système de reporting des risques au sein de la Banque revêt deux formes :

- Un reporting interne relatif au processus de surveillance et de gestion des risques de marché, comprenant des indicateurs de risque par compartiment ;
- Un reporting interne relatif à la surveillance et à la gestion des risques de marché destiné au Comité Gestion des Risques Groupe tenu à une fréquence bimestrielle, et aux Comités émanant des organes de gouvernance. Ce reporting structuré par classe d'actif à un niveau de granularité assez fin, est basé sur l'approche VaR et sur des mesures systématiques de sensibilités des portefeuilles aux différents paramètres de marché. Il retrace l'évolution des expositions et des indicateurs de risque sur une année écoulée avec un zoom quotidien sur les trois derniers mois. Ces indicateurs de risque sont comparés à l'instar des mesures de positions, aux limites internes fixées préalablement.

3. RISQUES ALM

La stratégie de gestion du risque global de taux et de liquidité, obéit à l'objectif de maîtrise des risques inscrits dans le processus de développement planifié et adopté par le Groupe. Cette stratégie repose sur les principes directeurs suivants :

- Orienter les activités de développement dans le cadre d'un plan moyen terme en tenant compte des risques de taux et de liquidité ;
- Maintenir une structure stable et variée des dépôts avec une maîtrise du potentiel de croissance des engagements.
- Améliorer progressivement le Gap global de taux en vue de maintenir un équilibre des différentes activités en termes de profil de taux et de liquidité ;
- Développer les actifs à taux variables pour immuniser une partie du bilan suite à une évolution défavorable des taux d'intérêt.

RISQUE GLOBAL DE TAUX

Le risque global de taux représente la perte provoquée par l'évolution défavorable des taux d'intérêt sur l'ensemble du bilan de la banque eu égard à sa capacité de transformer l'épargne et les ressources en des emplois productifs.

L'analyse du risque global de taux est complexe, en raison de la nécessité de formuler des hypothèses relatives au comportement des déposants concernant l'échéance de dépôts remboursables contractuellement sur demande et sur les actifs et les passifs non sensibles directement au taux d'intérêt. Lorsque les caractéristiques comportementales d'un produit sont différentes de ses caractéristiques contractuelles, les caractéristiques comportementales sont évaluées afin de déterminer le risque de taux d'intérêt réel sous-jacent.

Le processus d'évaluation et de contrôle du niveau général du risque global de taux s'opère :

- Une fois par trimestre à l'arrêt des états de synthèse ;
- En adossement au processus de planification (phase de la note d'orientations stratégiques et phase de cadrage du Plan financier à Moyen Terme), et ce en tant que dispositif de validation définitive du PMT ;
- A l'occasion des changements importants des grilles tarifaires pour en évaluer les impacts.

Ce dispositif de surveillance repose sur :

- Une méthodologie d'évaluation basée sur l'approche des gaps (impasses). Cela se traduit par une classification des actifs et passifs selon leur profil d'échéance et de taux (fixe ou variable), en tenant compte des facteurs de durée résiduelle et de comportement futur (approche prévisionnelle sur un horizon de quatre ans et selon les hypothèses du PMT).
- Un système de reporting trimestriel à l'attention du Comité ALM sur les niveaux d'exposition, les stress tests en termes d'impact sur le PNB et sur les fonds propres, et l'évolution prévisionnelle des ratios prudentiels.
- Un système de limites en termes d'impacts des risques, par rapport au PNB et aux fonds propres.

A travers ce dispositif, la gestion du risque global de taux vise à optimiser l'impact de taux sur le bénéfice et sur les fonds propres en s'appuyant sur un calcul de Gap.

RISQUE DE LIQUIDITÉ

Ce risque peut découler de la structure du bilan en raison des décalages entre les échéances réelles des éléments de l'actif et du passif, des besoins de financement des activités futures, du comportement des clients ou d'une éventuelle perturbation dans les marchés, ou de la conjoncture économique. La gestion du risque de liquidité vise à garantir à la BCP l'accès aux fonds nécessaires afin d'honorer ses engagements financiers lorsqu'ils deviennent exigibles.

La gestion de ce risque se traduit par le maintien d'un niveau suffisant de titres liquides et un approvisionnement en fonds stable et diversifié. Le portefeuille des titres est constitué majoritairement de Bons du Trésor ainsi que de positions sur actions liquides et sur OPCVM.

La gestion de la liquidité s'appuie sur :

- Le suivi des ratios de liquidité du bilan selon les exigences internes et celles issues de la réglementation ;
- L'élaboration d'un échéancier de liquidité sur la base de scénarios dynamiques et sur l'horizon du PMT, ainsi que l'élaboration d'un échéancier de liquidité statique donnant des indications sur la situation de la liquidité de la banque à moyen et long terme ;
- Le suivi du portefeuille d'investissement ;
- Le maintien d'un éventail varié de sources de financement et le suivi de la concentration des dépôts par nature de produits et de contreparties avec un suivi régulier de la concentration des 10 plus grands déposants ;
- Le maintien des rapports privilégiés avec les investisseurs institutionnels et les grandes Corporates.

Le Groupe dispose d'une politique de gestion du risque de refinancement applicable dans des conditions normales du marché mais également en cas de crise de liquidité. Cette politique définit les mécanismes de suivi ainsi que les alternatives permettant d'atténuer les risques de refinancement en cas de crise prolongée de liquidité. Les dépôts à vue de la clientèle (comptes

courants et comptes d'épargne) constituent une part importante du financement global du Groupe qui s'est révélée stable au fil des ans.

Par ailleurs, la BCP est un intervenant important sur les marchés monétaire et obligataire, par l'intermédiaire de ses activités de marchés. La position de la BCP lui permet de recourir, à court terme, aux opérations de pension auprès de BAM, des banques et d'autres institutions financières.

4. RISQUES OPERATIONNELS ET PLAN DE CONTINUITÉ D'ACTIVITÉ

DISPOSITIF DE GESTION DES RISQUES OPERATIONNELS

Les risques opérationnels sont définis comme étant le risque de subir un préjudice potentiel en raison d'une inadéquation ou d'une défaillance attribuable aux procédures, aux personnes, aux systèmes ou aux événements externes. Cette définition du risque opérationnel inclut le risque juridique, mais elle exclut le risque stratégique et de réputation.

Au-delà des exigences réglementaires d'allocation de fonds propres au titre du risque opérationnel, le dispositif mis en place cherche à répondre au mieux aux recommandations de BAM et aux saines pratiques préconisées par les accords de Bâle II. De ce fait, il s'inscrit dans un système d'amélioration continue :

- Collecter les données sur les risques (potentiels) et/ou les incidents (avérés) ;
- Analyser ces risques et/ou incidents et évaluer leurs fréquences et conséquences financières ;
- Accompagner les métiers dans l'élaboration des plans d'actions et actions préventives et/ou correctives pour réduire les impacts et la probabilité de survenance des événements de risque opérationnel les plus significatifs ;
- Collaborer avec les métiers pour se doter d'instruments de couverture alternatifs de type Assurances ;
- Disposer d'outils de pilotage et d'indicateurs de risque reflétant l'exposition au risque opérationnel.

ORGANISATION DE LA FILIÈRE RISQUES OPERATIONNELS

La filière risques opérationnels est organisée autour de :

- La fonction centrale au niveau de la BCP qui a pour mission la conception et le pilotage des outils méthodologiques et informatiques tout en assurant la sensibilisation, la formation et l'assistance des différents intervenants ;
- Des gestionnaires de risques régionaux assurant les relais de la fonction centrale au niveau des Banques Régionales ;
- Des homologues au niveau des filiales qui veillent à la mise en place de la méthodologie et des outils informatiques en synergie avec les dispositifs adoptés au sein du groupe ;
- Des correspondants risque opérationnel désignés par métier dans le cadre du protocole de collecte des incidents. Ces correspondants ont pour rôle de recenser les pertes opérationnelles et de les répertorier dans l'outil de gestion de risque opérationnel mis à leur disposition.

CARTOGRAPHIE DE RISQUE OPERATIONNEL

La démarche de revue de la cartographie de risque opérationnel s'appuie sur le référentiel interne des processus. A l'aide des ateliers avec les experts métiers, des événements de risque opérationnel sont identifiés et évalués.

L'évaluation de ces événements de risque opérationnel s'effectue selon le paramètre de la fréquence et celui de l'impact unitaire moyen et ce, suivant deux grilles établies à cet égard et qui prévoient chacune 6 degrés de score. Les dispositifs de maîtrises de risque sont appréciés par rapport à leurs pertinences et leurs applicabilités selon les trois niveaux suivants : satisfaisant, à renforcer ou insatisfaisant.

Les travaux de revue de la cartographie de risque opérationnel permettent une vue hiérarchisée des risques et la mise en place de plans d'actions par métier.

COLLECTE DES INCIDENTS

En ligne avec la réglementation, un système de collecte des incidents liés au risque opérationnel, basé sur un mécanisme déclaratif est mis en place. Ce système est géré, en temps réel, grâce

à l'outil Front Risk. D'ailleurs, les correspondants risques opérationnels désignés au niveau des différents métiers déclarent directement au niveau de Front Risk. Ensuite, un workflow est prévu afin d'offrir aux managers une veille permanente de la survenance d'un risque opérationnel.

L'animation continue des acteurs du processus de collecte des incidents permet d'améliorer la qualité des déclarations et d'avoir une meilleure visibilité sur le profil de risque de la Banque.

SUIVI DES ACTIVITES EXTERNALISEES

Pour apprécier le risque encouru par la banque, deux grilles d'évaluation sont mises en place :

- Grille de criticité comportant 8 axes (mise en place de la prestation, nombre de prestation en région, coût de la prestation, exigence réglementaire,...) sur une échelle de 1 à 4 permettent d'ordonner les prestations selon leur exposition au risque ;
- Grille du niveau de contrôle incluant 5 axes (Santé financière, PCA, visite du prestataire,...) sur une échelle de 1 à 4 mettent en exergue le niveau de maîtrise des risques entre les prestataires d'une même activité.

DISPOSITIF DE GESTION DU PLAN DE CONTINUITÉ D'ACTIVITÉ

Le Groupe Banque Populaire définit le plan de continuité d'activité (PCA) comme étant un plan d'action écrit qui expose les procédures et détermine les processus et les systèmes nécessaires pour poursuivre ou rétablir les opérations d'une organisation en cas de perturbation opérationnelle majeure.

La stratégie de continuité d'activité prévoit le recensement des processus critiques. Ces processus constituent le périmètre de continuité d'activité en cas de survenance d'un sinistre tel que répertorié dans la cartographie des menaces pouvant mettre à l'arrêt la Banque.

Cette stratégie couvre les scénarii de la cartographie de menaces dont les conséquences sont :

- Indisponibilité du personnel ;
- Indisponibilité du système d'information ;
- Indisponibilité des locaux ;
- Indisponibilité des prestataires essentiels.

ACTIVATION DU PLAN DE CONTINUITÉ D'ACTIVITÉ

Il est important de signaler qu'aucun sinistre majeur n'est survenu courant le premier semestre de l'année 2019 obligeant la banque à activer son plan de continuité d'activité. Par ailleurs, des exercices d'entraînement ainsi que des séances de sensibilisation au profit de la cellule de crise et des métiers ont été organisés.

5. DISPOSITIF D'EVALUATION DE L'ADEQUATION GLOBALE DES FONDS PROPRES

Les Fonds Propres mettent en évidence le niveau de solvabilité et la capacité du groupe à couvrir les risques non avérés, tout en offrant aux déposants et aux créanciers la protection nécessaire. Le groupe détient des capitaux propres suffisants, qui lui procurent la flexibilité nécessaire pour prendre de l'expansion, tant par la croissance interne que par des acquisitions stratégiques.

Depuis 2007, la Banque calcule les ratios de solvabilités selon les normes Bâle II. A partir de 2014, les nouvelles normes Bâle III concernant les Fonds Propres ont été adoptées par Bank Al-Maghrib. Cette nouvelle réglementation, en plus de maintenir des minima élevés pour les ratios Tier1 et Tier2 (9% et 12% respectivement), instaure des critères d'éligibilité plus sévères, notamment pour les augmentations de capital financées par la Banque, les participations croisées avec les établissements de crédit, les intérêts minoritaires...

En respect total de ces normes, la Banque détient en permanence un coussin confortable en Fonds Propres lui permettant de couvrir les risques et réussir les stress tests réglementaires tout en restant en dessus du minimum réglementaire. Ses ratios des Fonds Propres élevés sont attribuables, principalement, au report quasi systématique des résultats dégagés.

Par ailleurs, le processus d'évaluation de l'adéquation des Fonds Propres fait partie intégrante des analyses de cohérence de nos plans stratégiques qui interviennent au minimum une fois par an lors de l'examen des impacts du Plan Moyen Terme sur les Fonds Propres et les ratios prudentiels.

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la Banque Centrale Populaire et ses filiales (Groupe Banque Centrale Populaire) comprenant le bilan, le compte de résultat, l'état du résultat global, le tableau des flux de trésorerie, l'état de variation des capitaux propres et une sélection de notes explicatives au terme du trimestre couvrant la période du 1er janvier au 30 juin 2019. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 44.610.348, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 1.998.745.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire des états financiers consolidés ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe Banque Populaire établis au 30 juin 2019, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Casablanca, le 18 septembre 2019

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON
Faiçal MEKOUAR
Associé



KPMG
Fouad LAHGAZI
Associé



A1. ETAT DES PRINCIPES ET METHODES D'EVALUATION

Les établissements de crédit sont tenus d'établir à la fin de chaque exercice comptable des états de synthèse aptes à donner une image fidèle de leur patrimoine, de leur situation financière, des risques assumés et de leurs résultats.

Dans le cas où l'application de ces principes et de ces prescriptions ne suffit pas à obtenir des états de synthèse une image fidèle, l'établissement de crédit doit obligatoirement fournir dans l'état des informations complémentaires (ETIC) toutes indications permettant d'atteindre l'objectif de l'image fidèle.

A1.2 PRESENTATION :

Les états financiers contiennent les comptes du siège social et les agences du réseau Casablanca et El Jadida.

A1.3 PRINCIPES GENERAUX :

Les états financiers de la Banque Centrale Populaire respectent les principes comptables généraux applicables aux établissements de crédits. Ils sont présentés conformément au Plan Comptable des Etablissements de Crédit.

3.1 Créances et engagements par signature :

• Présentation générale des créances

Les créances se présentent principalement en deux catégories ; les créances sur les établissements de crédits et les créances sur la clientèle ; elles sont ventilées selon leur durée initiale et leur objet économique.

Les créances sont ventilées comme suit :

- Créances sur les établissements de crédit et assimilés à vue et à terme ;
- Crédits de trésorerie et de consommation, crédits à l'équipement, crédits immobiliers et autres crédits ;
- Créances acquises par affacturage.

Les engagements par signature comptabilisés en hors bilan correspondent à des engagements irrévocables de financement et à des engagements de garantie.

Les opérations de pension, matérialisées par des titres ou des valeurs, sont enregistrées sous les différentes rubriques de créances concernées (Etablissements de crédit, clientèle).

Les intérêts courus sur les créances sont portés en compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

• Créances en souffrance sur la clientèle

Les créances en souffrance sur la clientèle sont comptabilisées et évaluées conformément à la réglementation bancaire en vigueur.

Les principales dispositions appliquées se résument comme suit :

Les créances en souffrance sont, après déduction des quotités de garantie prévues par la réglementation en vigueur, provisionnées à hauteur de :

- 20% pour les créances pré-douteuses ;
- 50% pour les créances douteuses ;
- 100% pour les créances compromises.

Les provisions relatives aux risques crédits sont déduites des postes d'actifs concernés.

- Dès le déclassement des créances saines en créances compromises, les intérêts ne sont plus décomptés et comptabilisés. Ils sont constatés en produits à leur encaissement.
- Les pertes sur créances irrécouvrables sont constatées lorsque les chances de récupérations des créances en souffrance sont jugées nulles.
- Les reprises de provisions pour créances en souffrance sont constatées lorsque celles-ci ont connu une évolution favorable (remboursements effectifs ou restructuration de la créance avec un remboursement partiel ou total).

3.2 Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle :

Les dettes envers les établissements de crédit et la clientèle sont présentées dans les états de synthèse selon leur durée initiale ou la nature de ces dettes :

- Dettes à vue et à terme envers les établissements de crédit
- Compte à vue créditeurs, comptes d'épargne, dépôts à terme et autres comptes créditeurs.

Sont incluses dans ces différentes rubriques, en fonction de la nature de la contrepartie, les opérations de pension, matérialisées par des titres ou des valeurs.

Les intérêts courus sur ces dettes sont enregistrés en compte de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat.

3.3 Portefeuille titres :

• Présentation générale

Les opérations sur titres sont comptabilisées et évaluées conformément aux dispositions du Plan Comptable des Etablissements de Crédit.

Les titres sont classés d'une part, en fonction de la nature juridique du titre (titre de créance ou titre de propriété), d'autre part, en fonction de l'intention (titres de transaction, titres d'investissement, titres de placement, titres de participations).

• Titres de transaction

Sont des titres acquis en vue de leur revente à brève échéance et dont le marché de négociation est jugé actif.

Ces titres sont enregistrés à leur valeur d'achat, frais de transaction exclus, coupon couru inclus. A chaque arrêté comptable, la différence résultant des variations de prix de marché est portée au compte de produits et charges.

• Titres de placement

Sont considérés comme des titres de placement, les titres à revenu fixe ou à revenu variable détenus dans une optique de placement pour une période indéterminée et que l'établissement peut être amené à céder à tout moment.

Aucune condition n'est exigée pour classer les titres dans cette catégorie.

Les titres de créances sont enregistrés au pied de coupon. La différence entre le prix d'acquisition et le prix de remboursement est amortie sur la durée résiduelle du titre.

Les titres de propriété sont enregistrés à leur valeur d'achat hors frais d'acquisition.

A chaque arrêté comptable, la différence négative entre la valeur de marché et la valeur d'entrée des titres fait l'objet d'une provision pour dépréciation. Les plus-values latentes ne sont pas enregistrées.

• Titres d'investissement

Sont les titres à revenu fixe acquis avec l'intention de les détenir de façon durable, en principe jusqu'à la date de leur échéance.

A leur date d'acquisition, ces titres sont enregistrés à leur prix d'acquisition frais inclus et coupon couru inclus.

A chaque arrêté comptable, les titres sont maintenus pour leur valeur d'acquisition quel que soit la valeur de marché du titre. En conséquence, la perte ou le profit latent ne sont pas enregistrés.

• Titres de participation

Sont classés parmi ces valeurs, les titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la banque, permettant ou non d'exercer une influence notable, un contrôle conjoint ou un contrôle exclusif sur la société émettrice.

Ces titres sont ventilés selon les dispositions préconisées par le plan Comptable des Etablissements de Crédit en :

- Titres de participation
- Titres de participations dans les entreprises liées
- Titres de l'activité du portefeuille
- Autres emplois assimilés

Seules les moins-values latentes donnent lieu, au cas par cas, selon la valeur d'utilité de la participation à la constitution de provisions pour dépréciation.

• Pensions livrées

Les titres donnés en pension sont maintenus à l'actif du bilan et le montant encaissé représentatif de la dette à l'égard du cessionnaire, est enregistré au passif du bilan. Les titres cédés continuent d'être évalués suivant les règles applicables à leur catégorie.

Les titres reçus en pension ne sont pas inscrits au bilan, mais le montant décaissé représentatif de la créance sur le cédant est enregistré à l'actif du bilan. Aucune provision n'est constatée en cas de dépréciation des titres reçus mais les intérêts courus sur la créance sont constatés.

3.4 Opérations libellées en devises

Les créances et les dettes ainsi que les engagements par signature libellés en devises étrangères sont convertis en dirhams au cours de change moyen en vigueur à la date de clôture.

La différence de change constatée sur les emprunts en devises couverts contre le risque de change est inscrite au bilan dans la rubrique autres actifs ou autres passifs selon le sens. La différence de change résultant de la conversion des titres immobilisés acquis en devises est inscrite en écart de conversion dans les postes de titres concernés.

La différence de change sur les comptes tenus en devises est enregistrée en compte de résultat. Les produits et les charges en devises étrangères sont convertis au cours du jour de leur comptabilisation.

3.5 Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles figurent au bilan à la valeur d'acquisition diminuée des amortissements cumulés, calculés selon la méthode linéaire sur les durées de vie estimées.

Les immobilisations incorporelles ventilées en immobilisations d'exploitation et hors exploitation sont amorties sur les durées suivantes :

Nature	Durée d'amortissement
Droit au bail	non amortissable
Brevets et marques	Durée de protection des brevets
Immobilisations en recherche et développement	1 an
Logiciels informatiques	5 ans

Les immobilisations corporelles ventilées en immobilisations d'exploitation et hors exploitation sont composées et sont amorties sur les durées suivantes :

Nature	Durée d'amortissement
Terrain	non amortissable
Immeubles d'exploitation	
Mobilier de bureau	10 ans
Matériel informatique	5 ans
Matériel roulant	5 ans
Agencements, aménagements et installations	10 ans
Parts des sociétés civiles	non amortissables

3.6. Charges à répartir

Les charges à répartir enregistrent des dépenses qui, eu égard à leur importance et leur nature, sont susceptibles d'être rattachées à plus d'un exercice.

3.7 Provisions

Ce poste recouvre les provisions destinées à couvrir des risques et des charges directement liés ou non à des opérations bancaires.

- **Les provisions pour risques et charges** : sont constituées en cas d'une obligation envers un tiers à la clôture et à l'absence de contrepartie équivalente attendue.
- **Provisions pour risques généraux** : Ces provisions sont constituées, à l'appréciation des dirigeants, en vue de faire face à des risques futurs relevant de l'activité bancaire, actuellement non identifiés et non mesurables avec précision. Les provisions ainsi constituées font l'objet d'une réintégration fiscale.
- **Les provisions réglementées** : sont constituées en application des dispositions législatives ou réglementaires, notamment fiscales.

3.8 Prise en compte des intérêts et commissions dans le compte de produits et charges

• Intérêts

Sont considérés comme intérêts les produits et charges calculés sur des capitaux effectivement prêtés ou empruntés.

Sont considérés comme intérêts assimilés les produits et charges calculés sur une base prorata temporis et qui rémunèrent un risque. Entrent notamment dans cette catégorie, les commissions sur engagements de garantie et de financement (caution, crédit documentaire ...).

Les intérêts courus sur les capitaux effectivement prêtés ou empruntés sont constatés dans les comptes de créances et dettes rattachées les ayant générés par la contrepartie du compte de résultat.

Les intérêts assimilés sont constatés en produits ou en charges dès leur facturation.

• Commissions

Les produits et charges qui rémunèrent une prestation de service, sont constatés en tant que commissions dès leur facturation.

Les commissions sont enregistrées selon la nature de la prestation.

3.9 Charges et produits non courants

Ils représentent exclusivement les charges et les produits à caractère extraordinaire et sont par principe rares puisque de nature inhabituelle et de survenance exceptionnelle.



RESULTATS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2019

BILAN

	(en milliers de DH)	
ACTIF	30/06/19	31/12/18
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	9 029 881	7 431 032
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	31 893 812	33 761 760
. A vue	4 148 626	4 789 771
. A terme	27 745 186	28 971 989
Créances sur la clientèle	100 148 649	101 251 004
. Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation	26 368 349	24 810 750
. Crédits et financements participatifs à l'équipement	30 746 305	30 684 753
. Crédits et financements participatifs immobiliers	26 440 253	26 733 638
. Autres crédits et financements participatifs	16 593 742	19 021 863
Créances acquises par affacturage	9 177 950	9 405 216
Titres de transaction et de placement	54 608 415	50 307 045
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	29 033 653	26 856 178
. Autres titres de créance	649 552	642 735
. Titres de propriété	24 925 210	22 808 132
. Certificats de Sukuks	-	-
Autres actifs	3 011 756	2 046 304
Titres d'investissement	11 989 737	12 655 140
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	11 260 429	11 900 873
. Autres titres de créance	729 308	754 267
. Certificats de Sukuks	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	24 454 462	24 032 157
. Participation dans les entreprises liées	22 460 985	22 126 346
. Autres titres de participation et emplois assimilés	1 993 477	1 905 811
. Titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Créances subordonnées	120 025	123 337
Dépôts d'investissement placés	160 000	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Immobilisations données en Ijara	662	683
Immobilisations incorporelles	367 808	379 745
Immobilisations corporelles	5 185 143	5 183 417
TOTAL DE L'ACTIF	250 148 300	246 576 840

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	(en milliers de DH)	
	30/06/19	30/06/18
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	6 521 858	6 474 918
Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	519 502	492 277
Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	2 313 223	2 275 769
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	340 551	381 016
Produits sur titres de propriété et certificats de Sukuks	1 351 867	1 421 654
Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Produits sur immobilisations données en Ijara	46	46
Commissions sur prestations de service	303 622	275 880
Autres produits bancaires	1 693 047	1 628 276
Transfert de charges sur dépôts d'investissement reçus	-	-
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 579 045	2 447 576
Intérêts et charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	1 494 941	1 407 290
Intérêts et charges sur opérations avec la clientèle	416 656	367 551
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	38 315	-
Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Charges sur immobilisations données en Ijara	21	21
Autres charges bancaires	629 112	672 714
Transfert de produits sur dépôts d'investissement reçus	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	3 942 813	4 027 342
Produits d'exploitation non bancaire	705 928	687 818
Charges d'exploitation non bancaire	2 134	4 778
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	1 490 549	1 430 200
Charges de personnel	506 425	492 380
Impôts et taxes	20 491	26 249
Charges externes	745 268	714 985
Autres charges générales d'exploitation	68 225	53 930
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	150 140	142 656
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	972 209	1 420 707
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	456 148	483 174
Pertes sur créances irrécouvrables	32 992	71 528
Autres dotations aux provisions	483 069	866 005
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	235 530	368 532
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	193 661	231 646
Récupérations sur créances amorties	21 271	23 986
Autres reprises de provisions	20 598	112 900
RESULTAT COURANT	2 419 379	2 228 007
Produits non courants	1 259	101 306
Charges non courantes	50 442	21 690
RESULTAT AVANT IMPOTS	2 370 196	2 307 623
Impôts sur les résultats	568 983	593 563
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	1 801 213	1 714 060

HORS BILAN

	(en milliers de DH)	
	30/06/19	31/12/18
ENGAGEMENTS DONNES	42 297 549	38 756 686
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	560 881	620 881
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	22 448 248	22 704 578
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	9 600 157	6 124 525
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	9 688 263	9 262 010
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	44 692
ENGAGEMENTS RECUS	14 287 502	12 621 272
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	2 520	4 882
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	13 067 414	11 718 801
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	1 217 568	805 730
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	-	91 859
Titres de Moucharaka et Moudaraba à recevoir	-	-

PASSIF

	(en milliers de DH)	
	30/06/19	31/12/18
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	6	7
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	138 990 760	139 719 354
. A vue	104 438 105	102 224 548
. A terme	34 552 655	37 494 806
Dépôts de la clientèle	58 413 185	62 414 382
. Comptes à vue créditeurs	37 581 252	36 930 442
. Comptes d'épargne	7 678 006	7 529 636
. Dépôts à terme	10 990 669	15 092 779
. Autres comptes créditeurs	2 163 258	2 861 525
Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	-	-
Titres de créance émis	3 031 428	3 012 146
. Titres de créance négociables émis	3 031 428	3 012 146
. Emprunts obligataires émis	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	3 941 176	1 569 093
Provisions pour risques et charges	5 279 289	4 812 569
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	3 220 527	3 220 527
Dettes subordonnées	7 163 500	7 042 911
Dépôts d'investissement reçus	-	-
Ecarts de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	25 684 393	19 961 922
Capital	2 022 547	1 822 547
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	600 276	545 190
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	1 801 213	2 456 192
TOTAL DU PASSIF	250 148 300	246 576 840

ETAT DES SOLDES DE GESTION

	(en milliers de DH)	
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	30/06/19	30/06/18
(+) Intérêts et produits assimilés	3 173 262	3 149 063
(-) Intérêts et charges assimilées	1 949 913	1 774 840
MARGE D'INTERET	1 223 349	1 374 223
(+) Produits sur financements participatifs	13	-
(-) Charges sur financements participatifs	-	-
MARGE SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	13	-
(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et location	-	-
(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et location	-	-
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL ET LOCATION	-	-
(+) Produits sur immobilisations données en Ijara	46	46
(-) Charges sur immobilisations données en Ijara	22	21
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS D'IJARA	24	25
(+) Commissions perçues	303 622	275 880
(-) Commissions servies	63 272	55 134
MARGE SUR COMMISSIONS	240 350	220 746
(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	998 134	704 604
(+) Résultat des opérations sur titres de placement	-7 441	202 873
(+) Résultat des opérations de change	202 053	135 715
(+) Résultat des opérations sur produits dérivés	1 149	11 453
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ	1 193 895	1 054 645
(+/-) Résultat des opérations sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
(+) Divers autres produits bancaires	1 351 879	1 438 305
(-) Diverses autres charges bancaires	66 699	60 602
(+/-) Part des titulaires de comptes de dépôts d'investissement	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	3 942 811	4 027 342
(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-453	-37 924
(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	705 928	679 600
(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	2 133	1 779
(-) Charges générales d'exploitation	1 490 549	1 430 200
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	3 155 604	3 237 039
(+/-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-274 208	-299 070
(+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-462 017	-709 962
RESULTAT COURANT	2 419 379	2 228 007
RESULTAT NON COURANT	-49 183	79 616
(-) Impôts sur les résultats	568 983	593 563
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	1 801 213	1 714 060
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	30/06/19	30/06/18
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	1 801 213	1 714 060
(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	150 140	142 656
(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	5 074	52 670
(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	461 606	777 640
(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
(+) Dotations non courantes	-	-
(-) Reprises de provisions	4 621	9 528
(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	1 587	-
(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
(-) Plus-values de cession des immobilisations financières	-	8 218
(+) Moins-values de cession des immobilisations financières	-	3 000
(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
(+) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	2 411 825	2 672 280
(-) Bénéfices distribués	-	-
(+) AUTOFINANCEMENT	2 411 825	2 672 280

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	(en milliers de DH)	
	30/06/19	31/12/18
1. (+) Produits d'exploitation bancaire perçus	5 109 891	9 724 134
2. (+) Récupérations sur créances amorties	21 271	35 784
3. (+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	705 600	1 523 904
4. (-) Charges d'exploitation bancaire versées	(2 910 127)	(5 909 754)
5. (-) Charges d'exploitation non bancaire versées	(52 576)	(42 731)
6. (-) Charges générales d'exploitation versées	(1 340 388)	(2 705 130)
7. (-) Impôts sur les résultats versés	(568 983)	(945 467)
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	964 688	1 680 740
Variations des :		
8. (+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	1 867 948	1 808 132
9. (+) Créances sur la clientèle	1 335 195	(10 163 103)
10. (+) Titres de transaction et de placement	(4 319 380)	(2 356 886)
11. (+) Autres actifs	(967 019)	1 075 917
12. (-) Titres Moudaraba et Moucharaka	-	-
13. (+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
14. (+) Immobilisations données en Ijara	-	-
15. (+) Dépôts d'investissement placés auprès des établissements de crédit et assimilés	(160 000)	-
16. (+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	(728 594)	6 911 522
17. (+) Dépôts de la clientèle	(4 082 921)	2 443 256
18. (+) Dettes envers la clientèle sur financements participatifs	-	-
19. (+) Titres de créance émis	-	3 010 000
20. (+) Autres passifs	2 374 027	(2 097 085)
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	(4 680 744)	631 753
III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I+II)	(3 716 056)	2 312 493
21. (+) Produit des cessions d'immobilisations financières	538 688	1 917 352
22. (+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	15 353	1 158
23. (-) Acquisition d'immobilisations financières	(422 735)	(3 568 575)
24. (-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	(153 716)	(1 166 465)
25. (+) Intérêts perçus	382 360	677 760
26. (+) Dividendes perçus	1 351 867	1 445 580
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	1 711 817	(693 190)
27. (+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	(423 093)
28. (+) Emission de dettes subordonnées	-	2 000 000
29. (+) Dépôts d'investissement reçus	-	-
30. (+) Emission d'actions	4 970 000	-
31. (-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-
32. (-) Dépôts d'investissement remboursés	-	-
33. (-) Intérêts versés	-	(168 683)
34. (-) Rémunérations versées sur dépôts d'investissement	-	-
35. (-) Dividendes versés	(1 366 911)	(1 184 654)
V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	3 603 089	223 570
VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V)	1 598 850	1 842 873
VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	7 431 025	5 588 152
VIII. TRESORERIE A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	9 029 875	7 431 025

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I-Changement affectant les méthodes d'évaluation		NEANT
II-Changement affectant les règles de présentation		NEANT

ETAT DES DEROGATIONS

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I-Dérogations aux principes comptables fondamentaux		NEANT
II-Dérogations aux méthodes d'évaluation		NEANT
III-Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		NEANT

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

CREANCES	(en milliers de DH)					30/06/19	31/12/18
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger			
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	8 227 849	1 245 569	729 907	702 858		10 906 183	10 573 400
VALEURS REÇUES EN PENSION	-	-	-	-		-	858 199
- au jour le jour	-	-	-	-		-	446 379
- à terme	-	-	-	-		-	411 820
PRETS DE TRESORERIE	- 2 130 000	6 075 549	1 420 594	9 626 143		12 098 626	
- au jour le jour	- 1 330 000	130 747	-	1 460 747		274 693	
- à terme	- 800 000	5 944 802	1 420 594	8 165 396		11 823 933	
PRETS FINANCIERS	- 1 222 625	17 972 808	-	- 19 195 433		16 488 121	
AUTRES CREANCES	- 239 430	-	-	53		239 483	164 577
INTERETS COURUS A RECEVOIR	6 389	12 042	127 492	8 496		154 419	91 114
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-		-	-
TOTAL	8 234 238	4 849 666	24 905 756	2 132 001		40 121 661	40 274 037

CREANCES SUR LA CLIENTELE

CREANCES	Secteur public	SECTEUR PRIVE			30/06/19	31/12/18
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREDITS DE TRESORERIE	1 492 622	202 722	20 721 089	426 783	22 843 216	21 155 979
- Comptes à vue débiteurs	1 292 621	183 574	7 359 204	186 084	9 021 483	8 689 452
- Créances commerciales sur le Maroc	-	-	2 916 828	868	2 917 696	2 964 576
- Crédits à l'exportation	-	-	76 151	-	76 151	74 317
- Autres crédits de trésorerie	200 001	19 148	10 368 906	239 831	10 827 886	9 427 634
CREDITS A LA CONSOMMATION	-	-	-	3 255 303	3 255 303	3 381 668
CREDITS A L'EQUIPEMENT	10 257 780	365 905	19 356 717	216 482	30 196 884	30 232 944
CREDITS IMMOBILIERS	-	-	9 458 142	16 735 976	26 194 118	26 470 955
AUTRES CREDITS	545 302	11 996 794	1 112 031	552 505	14 206 632	17 008 487
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	7 937 214	-	1 220 403	-	9 157 617	9 387 130
INTERETS COURUS A RECEVOIR	229 865	65 900	574 557	281 758	1 152 080	1 062 578
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	64	1 702 744	617 941	2 320 749	1 956 479
- Créances pré-douteuses	-	-	88 767	144 010	232 777	144 469
- Créances douteuses	-	34	175 794	52 875	228 703	180 494
- Créances compromises	-	30	1 438 183	421 056	1 859 269	1 631 516
TOTAL	20 462 783	12 631 385	54 145 683	22 086 748	109 326 599	110 656 220

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT

	(en milliers de DH)					
	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
TITRES DE TRANSACTION	47 682 545	47 682 545	23 850 817	-	-	-
Bons Du Trésor Et Valeurs Assimilées	25 095 902	25 095 902	23 497 668	-	-	-
Obligations	367 759	367 759	353 149	-	-	-
Autres Titres De Créance	-	-	-	-	-	-
Titres De Propriété	22 218 884	22 218 884	-	-	-	-
TITRES DE PLACEMENT	6 953 522	6 925 869	4 053 400	-	27 653	27 653
Bons Du Trésor Et Valeurs Assimilées	3 937 761	3 937 751	3 773 400	-	10	10
Obligations	281 792	281 792	280 000	-	-	-
Autres Titres De Créance	-	-	-	-	-	-
Titres De Propriété	2 733 969	2 706 326	-	-	27 643	27 643
TITRES D'INVESTISSEMENT	11 989 738	11 989 738	11 297 200	-	-	-
Bons Du Trésor Et Valeurs Assimilées	11 260 429	11 260 429	10 576 200	-	-	-
Obligations	719 927	719 927	711 944	-	-	-
Autres Titres De Créance	9 382	9 382	9 056	-	-	-
TOTAL GENERAL	66 625 805	66 598 152	39 201 417	-	27 653	27 653

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR

	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	EMETTEURS PRIVES		30/06/19	31/12/18
			Financiers	Non financiers		
TITRES COTES	89 506	-	14 490	839 650	943 646	166 474
Bons Du Trésor Et Valeurs Assimilées	-	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres Titres De Créance	-	-	-	-	-	-
Titres De Propriété	89 506	-	14 490	839 650	943 646	166 474
TITRES NON COTES	152 141	40 294 082	23 895 086	1 313 197	65 654 506	62 795 711
Bons Du Trésor Et Valeurs Assimilées	-	40 294 082	-	-	40 294 082	38 757 051
Obligations	142 759	-	-	1 226 719	1 369 478	1 377 535
Autres Titres De Créance	9 382	-	-	-	9 382	19 467
Titres De Propriété	-	-	23 895 086	86 478	23 981 564	22 641 658
TOTAL	241 647	40 294 082	23 909 576	2 152 847	66 598 152	62 962 185

DETAIL DES AUTRES ACTIFS

RUBRIQUE	(en milliers de DH)	
	30/06/19	31/12/18
Instruments optionnels	719	402
Opérations diverses sur titres (débiteur)	-	-
Sommes réglées à récupérer auprès des émetteurs	-	-
Autres comptes de règlement relatif aux opérations sur titres	-	-
Débiteurs divers	1 244 646	768 607
- Sommes dues par l'Etat	597 289	91 369
- Sommes dues par les organismes de prévoyance	748	763
- Sommes diverses dues par le personnel	7 670	6 530
- Comptes clients de prestations non bancaire	-	-
- Divers autres débiteurs	638 939	669 945
Valeurs et emplois divers	14 761	16 379
- Valeurs et emplois divers	14 761	16 379
Comptes d'ajustement de hors bilan (débiteur)	165 578	88 958
Comptes d'écart sur devises et titres (débiteur)	1 944	9
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées	-	-
Pertes à étaler sur opérations de couvertures dénouées	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	290 097	304 550
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (débiteur)	13 042	144 060
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	1 115 276	550 932
- Produits à recevoir	948 305	535 121
- Charges constatées d'avance	166 971	15 811
Comptes transitoires ou d'attente débiteurs	165 693	172 407
Créances en souffrance sur opérations diverses	-	-
Provisions pour créances en souffrance sur opérations diverses	-	-
TOTAL	3 011 756	2 046 304



BANQUE CENTRALE POPULAIRE

COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2019

TITRES DE PARTICIPATIONS ET EMPLOIS ASSIMILES

(en milliers de DH)

Dénomination ou raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital Social en milliers	Taux de participation	Valeur comptable brute	Ecart de conversion	Provisions cumulées	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la sté émettrice				PRODUITS INSCRITS AU CPC		
								Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	Devise			
A) PARTICIPATION DANS LES E/SES LIEES								22 703 976	-68 347	311 338	22 460 985			1 307 892
CHAABI INTER.BANK OFF SHORE (CIB)	Banque	2 200	70,00%	14 741	1 851	-	12 890	31-déc-18	24 287	19 658	USD	107 277		
CHAABI BANK (BCDM)	Banque	47 478	100,00%	532 251	-6 982	-	539 232	31-déc-18	44 445	239	EURO	-		
BPMC	Banque	15 000 000	75,00%	101 284	-279	-	101 562	31-déc-18	20 869 593	2 348 028	FCFA	-		
ATLANTIC BUSINESS INTERNATIONAL (ABI)	Holding	172 039 570	70,03%	2 786 991	-48 061	-	2 835 053	30-juil-18	288 606 026	15 446 248	FCFA	173 783		
BCP BANK MAURITIUS	Banque	2 218 065	100,00%	435 824	-14 876	-	450 700	31-déc-18	2 350 147	-39 836	Roupie mauricienne	-		
MEDIAFINANCE	Banque	206 403	60,00%	141 052	-	-	141 052	31-déc-18	264 070	34 340	MAD	19 419		
VIVALIS SALAF	Crédit Consommation	177 000	87,28%	288 133	-	-	288 133	31-déc-18	846 066	127 146	MAD	77 240		
BP REM	Immobilier / Aménagement	188 000	43,13%	81 075	-	-	81 075	31-déc-18	229 594	22 624	MAD	8 625		
CHAABI LLD	Services financiers	31 450	83,62%	32 352	-	-	32 352	31-déc-18	71 505	23 074	MAD	12 623		
MAROC ASSISTANCE INTERNATIONALE	Assurance	50 000	77,43%	71 267	-	-	71 267	31-déc-18	378 448	66 954	MAD	38 715		
DAR ADDAMANE	Services financiers	75 000	6,21%	4 694	-	-	4 694	30-juil-18	183 102	-23 531	MAD	-		
STE H. PARTNERS GESTION	Fonds d'investissement	5 000	50,00%	2 500	-	-	2 500	31-déc-18	16 770	1 014	MAD	-		
UPLINE GROUP	Banque	46 784	77,39%	777 225	-	-	777 225	31-déc-18	560 429	118 549	MAD	85 126		
GENEX PARTICIPATIONS	Services divers	1 250	100,00%	1 360	-	97	1 263	31-déc-17	1 263	-5	MAD	-		
SCI OASIS YVES	Immobilier / Aménagement	15	99,67%	3 282	-	3 282	-	-	-	-	MAD	-		
SCI OASIS PAPILLONS	Immobilier / Aménagement	8	99,33%	814	-	-	814	31-déc-18	-477	-15	MAD	-		
SCI OASIS JEAN	Immobilier / Aménagement	15	99,67%	1 936	-	-	1 936	31-déc-18	-130	-12	MAD	-		
CHAABI CAPITAL INVESTISSEMENT	Fonds d'investissement	1 926 800	54,10%	1 042 399	-	173 434	868 965	31-déc-18	1 533 113	-53 199	MAD	-		
BANK AL YOUSR	Banque	340 000	80,00%	272 000	-	-	272 000	31-déc-18	257 875	-51 635	MAD	-		
BANQUE POPULAIRE PATRIMOINE	Immobilier / Aménagement	150 300	100,00%	150 300	-	-	150 300	31-déc-17	-366	-158	MAD	-		
AL AKARIA INVEST	Immobilier / Aménagement	1 350 300	100,00%	1 350 300	-	-	1 350 300	31-déc-18	1 266 159	-44 087	MAD	-		
Maroc Traitement de Transactions (M2T)	Services Paiements	15 000	83,74%	133 347	-	-	133 347	31-déc-18	53 004	2 100	MAD	-		
BANK AL AMAL	Banque	740 000	38,59%	329 709	-	-	329 709	31-déc-18	910 682	-144 781	MAD	-		
SIBA	Immobilier / Aménagement	3 333	90,10%	59 200	-	-	59 200	31-déc-18	10 727	118	MAD	-		
FONDS MOUSSAHAMA II	Fonds d'investissement	162 880	63,97%	247 690	-	134 526	113 164	31-déc-18	167 400	208	MAD	-		
MAROC LEASING	Crédit bail	277 677	53,11%	493 623	-	-	493 623	31-déc-18	893 148	72 140	MAD	23 595		
SCI DAIT ROUMI II	Immobilier / Aménagement	10	90,00%	9	-	-	9	-	-	-	MAD	-		
BP SHORE GROUP	Holding	5 000	56,80%	2 840	-	-	2 840	31-déc-18	141 612	159	MAD	17 040		
BP SHORE BACK OFFICE	Services divers	3 000	1,00%	30	-	-	30	31-déc-18	32 979	24 571	MAD	245		
ATLANTIC MICROFINANCE	Holding	334 828	100,00%	334 828	-	-	334 828	30-juil-18	109 469	756	MAD	-		
IMC (INFRA MAROC CAPITAL)	Fonds d'investissement	105 333	43,50%	1 766 971	-	-	1 766 971	31-déc-18	4 031 578	-2 522	MAD	25 178		
BP CENTRE SUD	Banque	1 119 535	53,98%	1 758 308	-	-	1 758 308	30-juil-18	4 901 978	157 339	MAD	131 216		
BP FES-TAZA	Banque	1 935 815	53,26%	2 076 145	-	-	2 076 145	30-juil-18	5 842 354	269 602	MAD	88 759		
BP LAAYOUNE	Banque	547 045	56,13%	515 799	-	-	515 799	30-juil-18	1 341 905	54 650	MAD	49 388		
BP MARRAKECH-B MELLAL	Banque	1 104 010	53,24%	1 024 213	-	-	1 024 213	30-juil-18	2 981 151	78 690	MAD	94 425		
BP NADOR-AL HOCEIMA	Banque	824 850	54,02%	1 527 084	-	-	1 527 084	30-juil-18	5 033 642	116 117	MAD	40 475		
BP OUIDJA	Banque	697 885	56,23%	1 220 009	-	-	1 220 009	30-juil-18	3 323 394	115 221	MAD	84 434		
BP TANGER-TETOUAN	Banque	935 414	55,01%	1 059 427	-	-	1 059 427	30-juil-18	3 134 004	137 437	MAD	47 922		
BP RABAT-KENITRA	Banque	1 842 996	53,54%	1 861 466	-	-	1 861 466	30-juil-18	4 677 880	239 451	MAD	182 409		
SOCINVEST SARL	Holding	1 500	100,00%	1 500	-	-	1 500	-	-	-	MAD	-		
BCP INTERNATIONAL	Holding	200 000	100,00%	200 000	-	-	200 000	31-déc-18	199 949	-50	MAD	-		
B) AUTRES TITRES DE PARTICIPATION								265 380	-	28 118	237 262			66
ATPS	Services divers	300	100,00%	2 351	-	-	2 351	31-déc-18	1 886	-150	MAD	66		
SOGEPPOS	Immobilier / Aménagement	35 000	13,20%	4 622	-	-	4 622	31-déc-17	46 092	9 812	MAD	-		
CENTRE MONETIQUE INTERBANCAIRE (CMI)	Services financiers	98 200	13,24%	12 853	-	-	12 853	31-déc-16	202 971	83 632	MAD	-		
CASABLANCA FINANCE CITY AUTHORITY	Services financiers	400 000	12,50%	50 000	-	741	49 259	31-déc-17	394 074	13 278	MAD	-		
CASA TRANSPORTS	Services divers	4 000 000	0,38%	15 000	-	4 466	10 534	31-déc-18	2 809 200	-149 163	MAD	-		
SOCIETE DE BOURSE DE CASABLANCA	Services financiers	387 518	8,00%	31 373	-	-	31 373	31-déc-17	651 810	28 253	MAD	-		
PART MAMDA RE	Assurance	600 000	16,67%	100 890	-	-	100 890	-	-	-	MAD	-		
AUTRES				48 292	-	22 912	25 380	-	-	-				
C) TITRES ACTIVITE DE PORTEFEUILLE								103 765	-1 879	-	105 643			7 777
AWB MOROCCO MAURITANIE	Holding	14 940	33,03%	53 765	-1 879	-	55 643	31-juil-17	16 368	-31	EURO	7 777		
UNIVERSITE INTERNATIONALE DE RABAT	Enseignement supérieur	131 000	38,17%	50 000	-	-	50 000	30-juil-17	67 454	9 358	MAD	-		
D) EMPLOIS ASSIMILES								1 667 364	8 493	8 301	1 650 570			22 816
UBAF	Banque	250 727	4,99%	136 279	-4 599	-	140 878	31-déc-17	316 890	-1 313	EURO	1 494		
BACB	Banque	104 357	6,17%	59 650	-2 272	-	61 922	31-déc-17	216 833	6 825	Livre Sterling	-		
BACB				118 226	15 931	-	102 295	-	-	-	USD	-		
UBAE	Banque	159 861	4,66%	90 030	-3 038	-	93 068	31-déc-17	226 543	9 440	EURO	-		
BMICE	Banque	150 000	4,00%	57 431	1 942	-	55 489	31-déc-17	147 064	-1 814	USD	-		
AUTRES (y compris C/C)				1 205 749	529	8 301	1 196 919	-	-	-		21 322		
Total Général				24 740 485	-61 733	347 757	24 454 461					1 338 552		

CREANCES SUBORDONNEES

(en milliers de DH)

	Montant Global	APPARENTES				30/06/19	31/12/2018
		Ets De Cred & Assim	Eses Financières	Eses Non Financières	Autres Apparentes		
Créances subordonnées	120 025	120 007	-	-	-	120 025	123 337
Titres subordonnés des établissements de crédits et assimilés	120 025	120 007	-	-	-	120 025	123 337
Titres subordonnés de la clientèle							
Prêts subordonnés aux établissements de crédits et assimilés							
Prêts subordonnés à la clientèle							
Créances subordonnées en souffrance							
Agios réservés sur créances subordonnées							
(-) Provisions pour créances subordonnées en souffrance							

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

(en milliers de DH)

IMMOBILISATIONS	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	AMORTISSEMENTS ET/OU PROVISIONS			Cumul	Montant net à la fin de l'exercice
					Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	926 932	22 455	160	949 227	547 179	34 240	-	581 419	367 809
Droit au bail	142 601	-	-	142 601	-	-	-	-	142 601
Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	784 332	22 455	160	806 627	547 179	34 240	-	581 419	225 208
Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	7 867 427	131 400	14 291	7 984 536	2 683 335	115 921	525	2 798 731	5 185 805
IMMEUBLE D'EXPLOITATION	1 465 349	4 937	-	1 470 286	796 567	22 392	-	818 959	651 327
Terrain d'exploitation	275 977	297	-	276 274	-	-	-	-	276 274
Immeubles d'exploitation bureaux	1 188 297	4 640	-	1 192 937	795 521	22 390	-	817 911	375 026
Immeubles d'exploitation logement de fonction	1 075	-	-	1 075	1 046	2	-	1 048	28
MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	825 398	13 155	-	838 553	632 751	23 910	-	656 661	181 893
Mobilier de bureau d'exploitation	219 191	1 870	-	221 061	170 109	5 852	-	175 960	45 101
Matériel de bureau d'exploitation	46 393	3 340	-	49 732	34 747	1 260	-	36 007	13 726
Matériel informatique	455 049	7 906	-	462 956	340 355	13 325	-	353 681	109 275
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	3 022	-	-	3 022	2 923	15	-	2 938	84
Autres matériels d'exploitation	101 743	39	-	101 782	84 618	3 458	-	88 075	13 707
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION	753 716	9 172	-	762 888	527 992	22 817	-	550 809	212 079
IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION</									

CESSIONS DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

(en milliers de DH)

	Valeur comptable brute	Cumul des amortissements et/ou des provisions pour dépréciation	Valeur comptable nette	Produit de la cession	plus-value de cession	moins-value de cession
- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	-	-	-	-	-	-
Droit au bail	-	-	-	-	-	-
Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	-	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES	14 291	525	13 766	15 353	1 587	-
- IMMEUBLE D'EXPLOITATION	-	-	-	-	-	-
Terrain d'exploitation	-	-	-	-	-	-
Immeubles d'exploitation bureaux	-	-	-	-	-	-
Immeubles d'exploitation logement de fonction	-	-	-	-	-	-
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	-	-	-	-	-	-
Mobilier de bureau d'exploitation	-	-	-	-	-	-
Matériel de bureau d'exploitation	-	-	-	-	-	-
Matériel informatique	-	-	-	-	-	-
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	-	-	-	-	-	-
Autres matériels d'exploitation	-	-	-	-	-	-
- AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION	-	-	-	-	-	-
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION	14 291	525	13 766	15 353	1 587	-
Terrain hors exploitation	5 606	-	5 606	6 533	927	-
Immeubles hors exploitation	8 685	525	8 160	8 820	660	-
Mobilier et matériel hors exploitation	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-
TOTAL	14 291	525	13 766	15 353	1 587	-

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

(en milliers de DH)

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/19	Total 31/12/18
	Bank Al Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS	-	102 892 640	434 388	311 794	103 638 822	103 835 261
VALEURS DONNEES EN PENSION	21 131 875	1 600 072	-	-	22 731 947	23 700 111
- au jour le jour	1 500 924	1 600 072	-	-	3 100 996	1 200 074
- à terme	19 630 951	-	-	-	19 630 951	22 500 037
EMPRUNTS DE TRESORERIE	700 000	781 436	4 657 777	1 182 855	7 322 068	6 667 443
- au jour le jour	700 000	491 436	-	143 577	1 335 013	763 482
- à terme	-	290 000	4 657 777	1 039 278	5 987 055	5 903 961
EMPRUNTS FINANCIERS	-	-	584 864	2 216 905	2 801 769	3 112 591
AUTRES DETTES	1 172	1 214 378	-	-	1 215 550	1 135 887
INTERETS COURUS A PAYER	5 316	1 249 665	20 898	4 731	1 280 610	1 268 068
TOTAL	21 838 363	107 738 191	5 697 927	3 716 285	138 990 766	139 719 361

DEPOTS DE LA CLIENTELE

(en milliers de DH)

DEPOTS	Secteur public	SECTEUR PRIVE			Total 30/06/19	Total 31/12/18
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS	1 649 540	2 089 523	5 728 256	28 110 237	37 577 556	36 926 926
COMPTES D'EPARGNE	-	-	-	7 641 725	7 641 725	7 494 756
DEPOTS A TERME	36 486	783 000	289 752	9 718 514	10 827 752	14 935 573
AUTRES COMPTES CREDITEURS	47 534	180 549	1 015 088	919 701	2 162 872	2 861 091
INTERETS COURUS A PAYER	723	12 023	5 120	185 414	203 280	196 036
TOTAL	1 734 283	3 065 095	7 038 216	46 575 591	58 413 185	62 414 382

PROVISIONS

(en milliers de DH)

	Encours 31/12/18	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/19
PROVISIONS DEDUITES DE L'ACTIF	5 782 042	479 388	197 564	5 613	6 058 253
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	5 425 095	456 148	192 788	5 613	5 682 842
Titres de placement et d'investissement	9 642	18 166	155	-	27 653
Titres de participation et emplois assimilés	347 305	5 074	4 621	-	347 758
Immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-	-
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	4 812 569	477 995	16 850	-5 575	5 279 289
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	536 189	-	873	-5 575	540 891
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	3 706 496	461 606	-	-	4 168 102
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges	569 885	16 389	15 977	-	570 296
Provisions réglementées	-	-	-	-	-
TOTAL GENERAL	10 594 611	957 383	214 414	37	11 337 542

DETAIL DES AUTRES PASSIFS

(en milliers de DH)

	30/06/19	31/12/18
Instruments optionnels vendus	1 243	198
Comptes de règlement d'opérations sur titres	-	-
Dettes sur titres	-	-
Versement à effectuer sur titres non libérés	56 458	34 436
Provisions pour service financier aux émetteurs	-	-
Sommes réglées par la clientèle à reverser aux émetteurs	-	-
Créditeurs divers	2 749 670	820 577
- Sommes dues à l'Etat	1 059 963	477 439
- Sommes dues aux organismes de prévoyance	127 959	114 806
- Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	1 366 948	38
- Sommes dues au personnel	1	2
- Fournisseurs de biens et services	2 543	2 538
- Divers autres Créditeurs	192 256	225 754
Comptes d'ajustement de hors bilan	438	15 040
Comptes d'écart sur devises et titres	-	-
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées	-	-
Gains à étaler sur opérations de couvertures dénouées	-	-
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (créditeur)	-	-
Charges à payer et produits constatés d'avance	790 487	558 625
- Charges à payer	756 727	522 074
- Produits constatés d'avance	33 764	36 551
Comptes transitoires ou d'attente créditeurs	342 880	140 217
TOTAL	3 941 176	1 569 093

SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE

(en milliers de DH)

	30/06/19	31/12/18
SUBVENTIONS ET FONDS PUBLICS AFFECTES	-	-
Subventions d'investissement reçues	-	-
- Subventions d'investissement reçues	-	-
- Subventions d'investissement reçues inscrites au CPC	-	-
Fonds publics affectés	-	-
- Fonds publics affectés	-	-
FONDS SPECIAUX DE GARANTIE	3 220 527	3 220 527
Fonds de garantie à caractère mutuel	-	-
- Fonds de garantie à caractère mutuel	-	-
- Autres fonds spéciaux de garantie	-	-
- Fonds de soutien CPM	3 220 527	3 220 527

TITRES DE CREANCES EMIS AU 30/06/2019

(en milliers de DH)

NATURE DES TITRES	CARACTERISTIQUES					30/06/19
	date de jouissance	date d'échéance	valeur nominale	taux	Mode de remboursement	
Certificat de dépôts	11/07/18	12/07/20	100 000	0,01%	In Fine	10 000
Certificat de dépôts	28/06/19	27/06/20	100 000	2,51%	In Fine	1 500 000
Certificat de dépôts	21/12/18	20/12/19	100 000	2,64%	In Fine	1 500 000
TOTAL						3 010 000

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION SIMPLE AU 30/06/2019

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT BAIL ET EN LOCATION SIMPLE

NEANT

DETTES SUBORDONNEES

	MONTANT GLOBAL	NON APPARENTE	APPARENTES				30/06/19	31/12/18
			ETS. DE CRED & ASSIM	ESES FINANCIERES	ESES NON FINANCIERES	AUTRES APPARENTES		
DETTES SUBORDONNEES	7 163 500	5 092 101	36 094	2 035 305	-	-	7 163 500	7 042 911
DETTES SUBORDONNEES A DUREE DETERMINEE	7 000 000	4 976 000	35 100	1 988 900	-	-	7 000 000	7 000 000
Titres subordonnés à durée déterminée	-	-	-	-	-	-	-	-
Emprunts subordonnés à durée déterminée auprès des établissements de crédit	35 100	-	35 100	-	-	-	35 100	35 100
Emprunts subordonnés à durée déterminée auprès de la clientèle	6 964 900	4 976 000	-	1 988 900	-	-	6 964 900	6 964 900
DETTES SUBORDONNEES A DUREE INDETERMINEE	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres subordonnés à durée indéterminée	-	-	-	-	-	-	-	-
Emprunts subordonnés à durée indéterminée auprès des établissements de crédit	-	-	-	-	-	-	-	-
Emprunts subordonnés à durée indéterminée auprès de la clientèle	-	-	-	-	-	-	-	-
INTERETS COURUS A PAYER	163 500	116 101	994	46 405	-	-	163 500	42 911

CAPITAUX PROPRES

	(en milliers de DH)			
	Encours 31/12/18	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/19
Réserves et primes liées au capital	19 961 922	952 471	4 770 000	25 684 393
Réserve légale	182 255	-	-	182 255
Autres réserves	8 713 120	952 471	-	9 665 591
Primes d'émission, de fusion et d'apport	11 066 547	-	4 770 000	15 836 547
Capital	1 822 547	-	200 000	2 022 547
Capital appelé	1 822 547	-	200 000	2 022 547
Capital non appelé	-	-	-	-
Certificats d'investissement	-	-	-	-
Fonds de dotations	-	-	-	-
Actionnaires. Capital non versé	-	-	-	-
Report à nouveau (+/-)	545 190	55 086	-	600 276
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	2 456 192	-2 456 192	-	1 801 213
Total	24 785 851	-1 448 635	4 970 000	30 108 429

ENGAGEMENTS SUR TITRES

	(en milliers de DH)	
	30/06/19	31/12/18
ENGAGEMENTS DONNES		44 692
Titres achetés à réméré	-	-
Titres à livrer		44 692
- Marché primaire		44 692
- Marché gris		-
- Marchés réglementés		-
- Marché gré à gré		-
- Autres		-
ENGAGEMENTS REÇUS		91 859
Titres vendus à réméré	-	-
Titres à recevoir		91 859
- Marché primaire		91 859
- Marché gris		-
- Marchés réglementés		-
- Marché gré à gré		-
- Autres		-

NEANT

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

	(en milliers de DH)	
	30/06/19	31/12/18
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	42 858 683	39 257 699
Engagements de financement en faveur d'établissement de crédit et assimilés	560 881	620 881
Crédits documentaires import	-	-
Acceptations ou engagements de payer	-	-
Ouvertures de crédit confirmés	460 881	620 881
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Engagements irrévocables de crédit-bail	-	-
Autres engagements de financement donnés	100 000	-
Engagements de financement en faveur de la clientèle	22 448 248	22 704 578
Crédits documentaires import	5 224 232	4 887 885
Acceptations ou engagements de payer	2 481 100	2 732 275
Ouvertures de crédit confirmés	14 742 916	15 084 418
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Engagements irrévocables de crédit-bail	-	-
Autres engagements de financement donnés	-	-
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	9 600 157	6 124 524
Crédits documentaires export confirmés	782 450	754 275
Acceptations ou engagements de payer	-	-
Garanties de crédits donnés	-	-
Autres cautions, avals et garanties donnés	8 817 707	5 370 249
Engagements en souffrance	-	-
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	10 249 397	9 807 716
Garanties de crédits donnés	1 067 512	850 877
Caution et garanties en faveur de l'administration publique	3 776 371	3 795 307
Autres cautions et garanties donnés	4 844 380	4 615 826
Engagements en souffrance	561 134	545 706
Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE REÇUS	14 287 502	12 529 413
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	2 520	4 882
Ouvertures de crédit confirmés	2 520	4 882
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Autres engagements de financement reçus	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	13 067 414	11 718 801
Garanties de crédits	-	-
Autres garanties reçues	13 067 414	11 718 801
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	1 217 568	805 730
Garanties de crédits	1 217 568	805 730
Autres garanties reçues	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES

	(en milliers de DH)	
	30/06/19	31/12/18
OPERATIONS DE CHANGE A TERME	22 934 960	36 172 666
Devises à recevoir	1 187 886	7 121 481
Dirhams à livrer	206 721	711 253
Devises à livrer	10 943 331	17 170 914
Dirhams à recevoir	10 597 022	11 169 018
Dont swaps financiers de devises	-	-
ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES	3 010 307	638 014
Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt	-	-
Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt	-	-
Engagements sur marchés réglementés de cours de change	-	-
Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change	2 992 290	620 008
Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments	-	-
Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments	18 017	18 006

VALEURS ET SURETES REÇUES ET DONNEES EN GARANTIE

VALEURS ET SURETES REÇUES EN GARANTIES	Valeur comptable nette	(en milliers de DH)	
		Rubrique de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés	Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts
Bons du trésor et valeurs assimilées	202 424		
Autres titres	23 083 136		
Hypothèques	23 870 536		
Autres valeurs et sûretés réelles	169 002 295		
TOTAL	216 158 391		
VALEURS ET SURETES DONNEES EN GARANTIES	Valeur comptable nette	Rubrique du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature reçus	Montants des dettes ou des engagements par signature reçus couverts
Bons du trésor et valeurs assimilées	428 500		
Autres titres	-		
Hypothèques	-		
Autres valeurs et sûretés réelles	-		
TOTAL	428 500		

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

(en milliers de DH)

	D≤1 mois	1 mois<D≤3mois	3 mois<D≤1 an	1 an<D≤5 ans	D≥5 ans	TOTAL
ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	3 585 801	4 687 065	6 140 156	10 427 105	2 520 701	27 360 828
Créances sur la clientèle	2 408 999	10 976 939	12 776 572	31 761 563	34 625 621	92 549 694
Titres de créance		214 946	3 821 661	21 766 758	39 933 372	65 736 737
Créances subordonnées				120 000	7	120 007
Crédit-bail et assimilés						
TOTAL	5 994 800	15 878 950	22 738 389	64 075 426	77 079 701	185 767 266
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	21 512 242	2 602 936	1 502 828	1 551 499	1 250 270	28 419 775
Dettes envers la clientèle	1 333 061	3 156 034	5 418 796	919 888		10 827 779
Titres de créance émis			3 000 000	10 000		3 010 000
Emprunts subordonnés				1 933 800	5 066 200	7 000 000
TOTAL	22 845 303	5 758 970	9 921 624	4 415 187	6 316 470	49 257 554

VENTILATION DE L'ACTIF, PASSIF ET HORS BILAN EN MONNAIES ETRANGERES

(en milliers de DH)

	30/06/19	31/12/18
ACTIF		
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	13 105 534	15 084 411
Créances sur la clientèle	5 294 903	5 737 997
Titres de transaction et de placement	839 384	808 252
Autres actifs	32 198	9 779
Titres d'investissement	59 430	69 698
Titres de participation et emplois assimilés	4 571 409	4 317 515
Créances subordonnées	-	-
TOTAL ACTIF	23 902 858	26 027 652
PASSIF		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	9 092 876	8 831 957
Dépôts de la clientèle	2 140 171	2 073 282
Autres passifs	12 669 811	15 122 413
TOTAL PASSIF	23 902 858	26 027 652
HORS-BILAN		
ENGAGEMENTS DONNES	13 173 722	12 919 197
ENGAGEMENTS RECUS	4 204 301	3 552 128

MARGE D'INTERET

(en milliers de DH)

	30/06/19	30/06/18
INTERETS PERCUS	3 173 263	3 149 062
* Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	519 489	492 277
* Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	2 313 223	2 275 769
* Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	340 551	381 016
INTERETS SERVIS	1 949 912	1 774 841
* Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	1 494 941	1 407 290
* Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	416 656	367 551
* Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	38 315	-
MARGE D'INTERET	1 223 351	1 374 223

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

(en milliers de DH)

	30/06/19	30/06/18
PRODUITS SUR TITRES DE PLACEMENT (DE PROPRIETE)	13 315	13 893
- Dividendes sur titres OPCVM	-	-
- Dividendes sur autres titres de propriété	6 804	6 414
- Autres produits sur titres de propriété	6 511	7 479
PRODUITS SUR TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES	1 338 552	1 407 761
- Dividendes sur titres de participation	14 338	6 500
- Dividendes sur participations liées	1 307 892	1 394 900
- Autres produits sur titres de propriété	16 322	6 361

COMMISSIONS REÇUES ET VERSEES

(en milliers de DH)

	COMMISSIONS 2019		COMMISSIONS 2018	
	E. CREDIT	CLIENTELE	E. CREDIT	CLIENTELE
COMMISSIONS REÇUES	17 254	286 368	17 301	258 579
Commissions sur fonctionnement de compte	-	18 518	-	19 734
Commissions sur moyens de paiement	17 254	117 597	17 022	89 754
Commissions sur opérations de titres	-	-	-	1 417
Commissions sur titres en gestion/en dépôt	-	11 096	-	13 539
Commissions sur prestations de service sur crédit	-	18 436	-	19 756
Produits sur activités de conseil et d'assistance	-	176	-	39
Autres produits sur prestations de service	-	120 545	-	114 340
Commissions de placement sur le marché primaire	-	-	-	-
Commissions de garantie sur le marché primaire	-	-	-	-
Commissions sur produits dérivés	-	-	-	-
Commissions sur opérations de change virement	-	-	279	-
Commissions sur opérations de change billet	-	-	-	-
COMMISSIONS VERSEES	-	63 272	-	55 134
Charges sur moyens de paiement	-	3 930	-	2 943
Commissions sur achat et vente de titres	-	-	-	-
Commissions sur droits de garde de titres	-	-	-	-
Commissions et courtages sur opérations de marché	-	505	-	445
Commissions sur engagements sur titres	-	-	-	-
Commissions sur produits dérivés	-	-	-	-
Commissions sur opérations de change virement	-	-	-	-
Commissions sur opérations de change billets	-	49 447	-	43 924
Autres charges s/prestations de services	-	9 390	-	7 822

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ

(en milliers de DH)

	30/06/19	30/06/18
Gains sur titres de transaction	1 315 588	858 400
Pertes sur titres de transaction	317 454	153 796
RESULTAT SUR TITRES DE TRANSACTION	998 134	704 604
Plus-values de cession sur titres de placement	15 484	216 531
Reprises de provision sur dépréciation des titres de placement	155	29
Moins-values de cession sur titres de placement	4 914	385
Dotations aux provisions sur dépréciation des titres de placement	18 166	13 302
RESULTAT SUR TITRES DE PLACEMENT	-7 441	202 873
Produits sur engagement sur titres	-	-
Charges sur engagement sur titres	-	-
RESULTAT SUR ENGAGEMENTS SUR TITRES	-	-
Produits sur engagement sur produits dérivés	3 636	40 377
Charges sur engagement sur produits dérivés	2 487	28 924
RESULTAT SUR ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES	1 149	11 453
Produits sur opérations de change	358 171	496 287
Charges sur opérations de change	156 118	360 572
RESULTAT SUR OPERATIONS DE CHANGE	202 053	135 715

ETAT DU CHIFFRE D'AFFAIRES

(en milliers de DH)

	30/06/19	31/12/18	30/06/18
CHIFFRE D'AFFAIRES	6 521 858	11 182 453	6 474 918

ETAT DES CREANCES EN SOUFFRANCE ET DES PROVISIONS CORRESPONDANTES

(en milliers de DH)

	MONTANT AU 30/06/2019	
	Par décaissement	Par signature
CREANCES	8 004 211	561 134
PROVISIONS	5 683 462	540 891

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

	(en milliers de DH)	
	30/06/19	30/06/18
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	1 490 549	1 430 200
CHARGES DE PERSONNEL	506 425	492 380
Salaires et appointements	145 950	153 245
Primes et Gratifications	209 599	198 672
Autres rémunérations du personnel	19 352	13 275
Charges d'assurances sociales	25 071	26 516
Charges de retraite	89 504	91 677
Charges de formation	15 706	8 919
Autres charges de personnel	1 243	76
IMPOTS ET TAXES	20 491	26 249
Taxe urbaine et taxe d'édilité	2 717	3 958
Patente	7 652	10 280
Taxes locales	4 370	3 347
Droits d'enregistrement	55	9
Timbres fiscaux et formules timbrées	7	1
Taxes sur les véhicules	7	7
Autres impôts et taxes, droits assimilés	5 683	8 647
CHARGES EXTERIEURES	185 424	182 061
Loyers de crédit-bail	10 379	14 294
Loyers de location simple	36 992	32 857
Frais d'entretien et de réparation	84 269	97 301
Rémunérations du personnel intérimaire	1 444	1 009
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	35 121	21 091
Primes d'assurance	6 305	3 921
Frais d'actes et de contentieux	302	285
Frais électricité, eau, chauffage et combustible	10 612	11 303
CHARGES EXTERNES	559 844	532 924
Transport et déplacement	24 698	17 886
Mission et réception	5 546	4 073
Publicité, publication et relations publiques	48 093	43 840
Frais postaux & de télécommunication	41 934	42 514
Frais de recherche et de documentation	8 414	8 835
Frais de conseil et d'assemblée	1 222	-
Dons et cotisations	10 106	10 103
Fournitures de bureau et imprimés	4 249	5 525
Autres charges externes	415 582	400 148
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	68 225	53 930
Frais préliminaires	-	-
Frais d'acquisition d'immobilisations	-	-
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices	56 918	46 713
Pénalités et délits	-	-
Rappels d'impôts autres qu'impôts sur les résultats	-	-
Dons libéralités et lots	-	-
Subventions d'investissement et d'exploitation accordées	-	-
Charges générales d'exploitation des exercices antérieurs	11 307	7 217
Diverses autres charges générales d'exploitation	-	-
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENT ET AUX PROVISIONS DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	150 140	142 656

AUTRES PRODUITS ET CHARGES

	(en milliers de DH)	
	30/06/19	30/06/18
AUTRES PRODUITS BANCAIRES	1 693 047	1 628 276
Plus values sur cession de titres de placement	15 484	216 531
Commissions sur produits dérivés	-	-
Gains sur produits dérivés de cours de change	3 636	40 377
Produits sur opérations de change	358 171	496 287
Divers autres produits bancaires	1 315 601	875 052
Quote-part sur opérations bancaires faite en commun	-	-
Produits des exercices antérieurs	12	16 637
Divers autres produits bancaires	1 315 589	858 415
Reprise de provisions pour dépréciation des titres de placement	155	29
AUTRES CHARGES BANCAIRES	629 112	672 714
Moins values sur cession de titres de placement	4 915	385
Charges sur moyens de paiement	3 930	2 942
Divers charges sur titres de propriété	-	-
Frais d'émission des emprunts	-	-
Autres charges sur opérations sur titres (Titres de transaction)	317 454	153 796
Pertes sur produits dérivés de cours de change	2 487	28 924
Autres charges sur prestations de services	9 896	8 268
Charges sur opérations de change	205 565	404 497
Divers autres charges bancaires	66 699	60 602
Quote-part sur opérations d'exploitation bancaires	-	-
Cotisation au fonds de garantie des déposants	54 643	54 106
Produits rétrocédés	-	-
Charges des exercices antérieurs	12 030	6 494
Divers autres charges bancaires	26	-
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement	18 166	13 302
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRES	705 928	687 818
Produits sur valeurs et emplois assimilés	-	-
Plus-values de cession sur immobilisations financières	-	8 219
Plus-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles	1 587	-
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	-	-
Produits accessoires	693 244	675 891
Subventions reçues	-	-
Autres produits d'exploitation non bancaires	11 097	3 708
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRES	2 134	4 778
Charges sur valeurs et emplois assimilés	-	-
Moins-values de cession sur immobilisations financières	-	2 999
Moins-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles	-	-
Fonds de soutien CPM	-	-
Autres charges d'exploitation non bancaires	2 134	1 779

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL DE LA BCP

Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Part du capital détenue %
		Exercice actuel	Exercice précédent	
BANQUES POPULAIRES REGIONALES		104 226 380	94 226 380	51,53%
TRESORERIE GENERALE	RABAT	1	1	0,00%
PERSONNEL		13 489 273	5 096 260	6,67%
DIVERS		84 539 002	82 932 015	41,80%
Total		202 254 656	182 254 656	100,00%

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

	(en milliers de DH)	
	MONTANTS	MONTANTS
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats
Décision de l'A.G.O du 16/05/2019		
Report à nouveau	545 190	Réserve légale
Résultats nets en instance d'affectation		Autres réserves
Résultat net de l'exercice	2 456 192	Dividendes
Prélèvements sur les bénéficiaires		Autres affectations
Autres prélèvements		Report à nouveau
TOTAL A	3 001 382	TOTAL B
		3 001 382

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I- DATATION

- Date de clôture de l'exercice : 30/06/2019
- Date d'établissement des états de synthèse : SEPTEMBRE 2019

II- EVÉNEMENTS POSTÉRIEURS AU 30/06/2019

NEANT

EFFECTIFS

	(en nombre)	
	30/06/19	31/12/18
Effectifs rémunérés	2 777	2 770
Effectifs utilisés	2 777	2 770
Effectifs équivalent plein temps	2 777	2 770
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)	1 300	1 307
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)	1 477	1 463
Cadres (équivalent plein temps)	2 245	2 267
Employés (équivalent plein temps)	532	503
dont effectifs employés à l'étranger	26	26

TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS

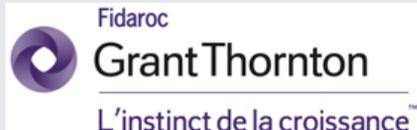
	(en milliers de DH)			
	NOMBRE DE COMPTES		MONTANTS	
	30/06/19	31/12/18	30/06/19	31/12/18
Titres dont l'établissement est dépositaire	61 054	58 232	354 680 500	303 360 994
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire	48	47	72 783 651	56 679 697
Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Autres actifs dont l'établissement est dépositaire				
Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion				

RESEAU

	(en nombre)	
	30/06/19	31/12/18
RESEAU		
Guichets permanents	387	332
Guichets périodiques		
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque	418	419
Succursales et agences à l'étranger	51	53
Bureaux de représentation à l'étranger	7	7

COMPTES DE LA CLIENTELE

	(en nombre)	
	30/06/19	31/12/18
COMPTES DE LA CLIENTELE		
Comptes courants	65 445	63 307
Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger	169 220	165 520
Autres comptes chèques	926 637	896 586
Comptes d'affacturage	357	338
Comptes d'épargne	290 518	280 045
Comptes à terme	16 473	16 733
Bons de caisse	9	10
Autres comptes de dépôts	27 710	28 254



47, rue Allal Ben Abdellah 20 000 Casablanca
Maroc



11, Avenue Bir Kacem Soussi
Rabat

BANQUE CENTRALE POPULAIRE (BCP)
ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX
AU 30 JUIN 2019

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la Banque Centrale Populaire (BCP) comprenant le bilan, l'hors bilan et le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2019. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 40.492.456 KMAD dont un bénéfice net de 1.801.213 KMAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Banque Centrale Populaire (BCP) arrêtés au 30 juin 2019, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 18 septembre 2019

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON
Faïçal MEKOUAR
Associé



KPMG
Fouad LAHGAZI
Associé

