



EXTRAITS

BILAN

ACTIF	31/12/10	31/12/09 PUBLIÉ	31/12/09 PROFORMA
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	7 066 569	8 169 730	8 417 933
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	16 173 863	25 741 581	21 019 297
A vue	3 647 721	16 771 393	4 732 672
A terme	12 526 142	8 970 188	16 286 625
Créances sur la clientèle	65 629 790	24 995 341	57 375 748
Crédits de trésorerie et à la consommation	23 396 201	8 052 223	20 163 818
Crédits à l'équipement	21 526 835	11 745 358	16 520 960
Crédits immobiliers	18 415 092	3 467 272	18 637 639
Autres crédits	2 291 662	1 730 488	2 053 331
Créances acquises par affacturage	-	-	-
Titres de transaction et de placement	10 729 031	8 807 609	9 104 386
Bons du Trésor et valeurs assimilées	7 751 027	6 216 271	6 216 271
Autres titres de créance	-	83 667	83 667
Titres de propriété	2 978 004	2 507 671	2 804 448
Autres actifs	1 508 477	1 140 287	647 613
Titres d'investissement	17 189 329	20 022 072	20 022 072
Bons du Trésor et valeurs assimilées	16 291 742	18 825 681	18 825 681
Autres titres de créance	897 587	1 196 391	1 196 391
Titres de participation et emplois assimilés	8 857 970	7 950 507	8 156 604
Créances subordonnées	1 153 915	1 153 989	1 153 989
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-	-
Immobilisations incorporelles	115 563	56 015	118 744
Immobilisations corporelles	1 333 811	739 893	1 200 683
TOTAL DE L'ACTIF	129 758 318	98 776 574	127 217 069

(en milliers de DH)

PASSIF

PASSIF	31/12/10	31/12/09 PUBLIÉ	31/12/09 PROFORMA
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	67 348 711	67 536 876	67 001 839
A vue	57 810 222	51 796 612	52 488 023
A terme	9 538 489	15 740 264	14 513 816
Dépôts de la clientèle	44 901 552	18 485 092	45 832 770
Comptes à vue créditeurs	22 141 570	1 646 014	18 715 695
Comptes d'épargne	2 987 395	-	2 751 106
Dépôts à terme	18 401 284	15 918 820	22 945 455
Autres comptes créditeurs	1 371 303	920 258	1 420 514
Titres de créance émis	2 002 194	-	-
Titres de créance négociables	2 002 194	-	-
Emprunts obligataires	-	-	-
Autres titres de créance émis	-	-	-
Autres passifs	1 465 833	1 274 415	1 400 734
Provisions pour risques et charges	302 060	249 661	380 168
Provisions réglementées	-	44 027	51 871
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	4 165 711	2 914 861	3 842 071
Dettes subordonnées	1 554 658	1 554 658	1 554 658
Ecarts de réévaluation	-	-	-
Reserves et primes liées au capital	5 447 741	4 738 121	4 738 121
Capital	664 107	660 982	660 982
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-	-
Report à nouveau (+/-)	262 701	176 021	176 021
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	1 643 050	1 141 860	1 577 834
TOTAL DU PASSIF	129 758 318	98 776 574	127 217 069

(en milliers de DH)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	31/12/10	31/12/09 PUBLIÉ	31/12/09 PROFORMA
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	7 522 157	5 865 824	7 925 948
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	785 739	861 540	792 802
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	3 484 410	1 139 385	3 109 419
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	1 083 389	1 490 868	1 499 090
Produits sur titres de propriété	310 351	401 116	428 255
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-
Commissions sur prestations de service	273 979	177 677	276 014
Autres produits bancaires	1 584 289	1 795 238	1 820 368
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	4 264 373	4 249 164	4 838 579
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	1 980 998	2 203 389	2 205 498
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	1 060 977	595 443	1 079 858
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	2 194	-	-
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-
Autres charges bancaires	1 220 204	1 450 332	1 553 223
PRODUIT NET BANCAIRE	3 257 784	1 616 660	3 087 369
Produits d'exploitation non bancaire	1 216 564	1 405 582	1 227 153
Charges d'exploitation non bancaire	283	40 946	113 712
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	1 971 630	1 326 107	1 827 296
Charges de personnel	776 610	479 638	776 338
Impôts et taxes	24 856	17 495	34 786
Charges externes	979 067	716 998	858 340
Autres charges générales d'exploitation	57 365	21 355	26 567
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	133 732	90 621	131 265
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	609 028	182 732	898 891
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	397 018	110 202	353 593
Pertes sur créances irrécouvrables	145 341	18 716	463 866
Autres dotations aux provisions	66 669	53 814	81 432
REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	513 610	105 565	796 015
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	263 534	60 791	651 354
Récupérations sur créances amorties	41 357	6	65 129
Autres reprises de provisions	208 719	44 768	79 532
RÉSULTAT COURANT	2 407 017	1 578 022	2 270 638
Produits non courants	28 676	48 647	67 632
Charges non courantes	92 166	51 205	92 304
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	2 343 527	1 575 464	2 245 966
Impôts sur les résultats	700 477	433 604	668 132
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	1 643 050	1 141 860	1 577 834

(en milliers de DH)

HORS BILAN

HORS BILAN	31/12/10	31/12/09 PUBLIÉ	31/12/09 PROFORMA
Engagements donnés	35 009 197	47 108 706	32 545 943
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	2 098 700	551 000	2 013 370
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	22 821 745	12 610 259	20 564 397
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	3 694 521	3 110 058	3 214 571
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	6 394 231	833 219	6 749 050
Titres achetés à réméré	-	-	-
Autres titres à livrer	-	4 170	4 555
Engagements reçus	3 944 989	3 908 789	4 979 673
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	6 636	-	6 647
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	3 799 704	3 804 039	4 837 736
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	31 040	-	30 540
Titres vendus à réméré	-	-	-
Autres titres à recevoir	107 610	104 750	104 750

(en milliers de DH)

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION	31/12/10	31/12/09 PUBLIÉ	31/12/09 PROFORMA
(+) Intérêts et produits assimilés	5 353 538	3 491 793	5 401 312
(-) Intérêts et charges assimilés	3 044 169	2 798 832	3 285 357
MARGE D'INTÉRÊT	2 309 369	692 961	2 115 955
(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-
(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL ET DE LOCATION	-	-	-
(+) Commissions perçues	274 170	179 631	277 968
(-) Commissions servies	8 209	2 618	6 282
MARGE SUR COMMISSIONS	265 961	177 013	271 686
(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	99 680	-	-
(+) Résultat des opérations sur titres de placement	157 439	167 271	124 061
(+) Résultat des opérations de change	145 918	193 648	212 304
(+) Résultat des opérations sur produits dérivés	50 641	-	-
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ	453 678	360 919	336 365
(+) Divers autres produits bancaires	311 441	403 825	430 963
(-) Diverses autres charges bancaires	82 664	18 059	67 601
PRODUIT NET BANCAIRE	3 257 784	1 616 659	3 087 368
(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	92 337	135 596	181 358
(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	1 127 186	1 260 447	1 037 520
(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	283	40 946	97 834
(-) Charges générales d'exploitation	1 971 630	1 326 107	1 827 296
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	2 505 395	1 645 649	2 381 116
(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-237 469	-68 121	-100 976
(-) Autres dotations nettes des reprises aux provisions	139 091	494	-9 502
RÉSULTAT COURANT	2 407 017	1 578 022	2 270 638
RÉSULTAT NON COURANT	-63 489	-2 558	-24 672
(-) Impôts sur les résultats	700 477	433 604	668 132
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	1 643 050	1 141 860	1 577 834
(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	133 733	90 622	131 266
(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	11 957	11 814	11 814
(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	-	-	-
(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-	-
(+) Dotations non courantes	-	-	-
(-) Reprises de provisions	66 787	2 380	27 368
(-) Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	387	102	165
(-) Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	283	-	6 635
(-) Plus-values de cession sur immobilisations financières	89 378	145 135	189 632
(-) Moins-values de cession sur immobilisations financières	-	-	15 878
(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-	-
(-) CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	1 632 472	1 096 679	1 526 262
(+) Bénéfices distribués	396 589	380 065	380 065
(+) AUTOFINANCEMENT	1 235 883	716 614	1 146 197

(en milliers de DH)

BANQUE CENTRALE POPULAIRE (BCP)
ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN
ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES
PÉRIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2010

M A Z A R S

Deloitte.

En application de 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 provisoire de la Banque Centrale Populaire (BCP) comprenant le bilan, le 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 31 décembre 2010. Cette situation provisoire, qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 13.737.968 dont un bénéfice net de KMAD 1.643.050, 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 provisoire 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 provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 31 décembre 2010, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 14 mars 2011

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit
A. Benabdalkhalek
Associé

Mazars Masnaoui
K. Mokdad
Associé



EXTRAITS

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

	31/12/10	31/12/09
1) Produits d'exploitation bancaires perçus	6 560 394	4 230 266
2) Récupération de créances amorties	41 357	6
3) Produits d'exploitation non bancaires perçus	1 155 475	1 294 818
4) Charges d'exploitation bancaires versées	(4 718 927)	(4 323 425)
5) Charges d'exploitation non bancaires versées	(92 166)	(51 205)
6) Charges générales d'exploitation versées	(1 838 378)	(1 243 272)
7) Impôt sur les résultats versé	(700 477)	(433 604)
I- FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE PRODUITS ET CHARGES	407 277	(526 417)
Variations des :		
8) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	10 149 435	(4 669 222)
9) Créances sur la clientèle	(40 634 449)	(6 217 802)
10) Titres de transaction et de placement	(1 674 629)	(1 570 022)
11) Autres actifs	(368 458)	165 139
12) Immobilisations données en crédit bail et en location		
13) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	(188 165)	(535 594)
14) Dépôts clientèle	26 370 614	3 307 936
15) Titres de créances émis	2 000 000	
16) Autres passifs	191 418	(202 453)
II- SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	(4 154 234)	(9 722 018)
III- FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (H-HI)	(3 746 957)	(10 248 434)
17) Produits des cessions d'immobilisations financières	2 982 275	4 969 815
18) Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	438	102
19) Acquisition d'immobilisations financières	(994 109)	(7 283 538)
20) Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(264 012)	(117 906)
21) Intérêts perçus	1 158 443	1 510 948
22) Dividendes perçus	301 724	393 732
IV- FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	3 184 760	(526 847)
23) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	(72 500)	530 724
24) Emission de dettes subordonnées		1 500 000
25) Émission d'actions	3 125	1 000 000
26) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
27) Intérêts versés	(75 000)	
28) Dividendes versés	(396 589)	(380 064)
V- FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	(540 964)	2 650 660
VI- VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+IV+V)	(1 103 161)	(8 124 621)
VII- TRÉSORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	8 169 730	16 294 351
VIII- TRÉSORERIE A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	7 066 569	8 169 730

PRINCIPALES MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES

INDICATION DES MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES PAR L'ÉTABLISSEMENT

- Application des méthodes d'évaluation prévues par le plan comptable des établissements de crédit (P.C.E.C) entré en vigueur depuis le 01/01/2000, mis à jour en Octobre 2007 et applicable à compter du 01/01/2008
- Les états de synthèse sont présentés conformément aux dispositions du P.C.E.C

ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES

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

ÉTAT DES DÉROGATIONS

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

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS

	Bank Al Maghrib Trésor public et Services des chèques postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/10	Total 31/12/09
CRÉANCES						
COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS						
VALEURS REÇUES EN PENSION	6 839 728	536 270	874 198	840 576	9 090 772	24 781 920
- au jour le jour			13 000	-	13 000	1 590 061
- à terme						
PRÊTS DE TRÉSORERIE	500 000	985 669	4 107 715	607 102	6 200 486	5 768 243
- au jour le jour	500 000	418 669	567 000	460 803	1 379 472	1 379 472
- à terme			4 107 715	146 299	4 821 014	5 768 243
PRÊTS FINANCIERS						
AUTRES CRÉANCES		482 857	7 062 425	315	7 545 282	1 558 524
INTÉRÊTS COURUS A RECEVOIR		48 886			49 201	43 658
CRÉANCES EN SOUFFRANCE		12 745	76 441	25 663	114 849	168 905
TOTAL	7 339 728	2 066 427	12 133 779	1 473 656	23 013 590	33 911 311

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE

CRÉANCES	Secteur public	SECTEUR PRIVÉ				Total 31/12/10	Total 31/12/09
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle	Total 31/12/09		
CRÉDITS DE TRÉSORERIE							
	952 048	79 599	20 251 907	400 358	21 683 912	7 834 062	
- Comptes à vue débiteurs	843 715	79 599	12 271 142	32 831	13 227 287	3 212 079	
- Créances commerciales sur le Maroc			1 113 110		1 113 110	242 582	
- Crédits à l'exportation			34 427		34 427	1 147	
- Autres crédits de trésorerie	108 333		6 833 228	367 527	7 309 088	4 378 254	
CRÉDITS A LA CONSOMMATION			164	1 487 228	1 487 392	130 274	
CRÉDITS A L'ÉQUIPEMENT	623 012		20 757 131	35 619	21 415 762	11 699 423	
CRÉDITS IMMOBILIERS			10 335 865	7 940 019	18 275 884	3 456 823	
AUTRES CRÉDITS	1 250 000		1 802	664 081	1 915 883	1 675 423	
CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE							
INTÉRÊTS COURUS A RECEVOIR	15 877	1 173	409 161	48 968	475 179	144 272	
CRÉANCES EN SOUFFRANCE			56 230	319 548	375 778	55 065	
- Créances pré-douteuses			1 374	45 980	47 354		
- Créances douteuses			5 385	30 108	35 493		
- Créances compromises			49 471	243 460	292 931	55 065	
TOTAL	2 840 937	80 772	51 812 260	10 895 821	65 629 790	24 995 342	

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

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
TITRES DE TRANSACTION						
Bons du trésor et valeurs assimilées	5 436 929	5 436 929	5 264 400			
Obligations	201 266	201 266	200 000			
Autres titres de créance	328 917	328 917	320 000			
Titres de propriété						
TITRES DE PLACEMENT	4 802 912	4 761 919	1 721 090	3 436	40 993	40 993
Bons du trésor et valeurs assimilées	1 788 418	1 783 915	1 721 090	3 436	4 503	4 503
Obligations						
Autres titres de créance	3 014 494	2 978 004			36 490	36 490
Titres de propriété						
TITRES D'INVESTISSEMENT	17 197 030	17 189 329	15 613 470		7 701	7 701
Bons du trésor et valeurs assimilées	16 299 443	16 291 742	14 744 400		7 701	7 701
Obligations	743 052	743 052	719 824			
Autres titres de créance	154 535	154 535	149 246			
Titres de propriété						
TOTAL	27 967 054	27 918 360	23 118 960	3 436	48 694	48 694

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATÉGORIE D'ÉMETTEURS

TITRES	Etablissement de crédit et assimilés	Emetteurs publics	EMETTEURS PRIVÉS Financiers Non financiers	Total 31/12/10	Total 31/12/09
TITRES CÔTÉS					
Bons du trésor et valeurs assimilées	292 027		2 592 324	110 379	2 994 730
Obligations					81 403
Autres titres de créance					
Titres de propriété	292 027		2 592 324	110 379	2 994 730
TITRES NON CÔTÉS	588 845	23 252 659	74 264	483 714	24 399 482
Bons du trésor et valeurs assimilées		22 978 593			24 350 561
Obligations	132 324	274 066	54 500	462 072	659 803
Autres titres de créance	456 521			21 642	478 163
Titres de propriété			19 764		19 764
TOTAL	880 872	23 252 659	2 666 588	594 093	27 394 212

*Les montants sont hors intérêts courus et provisions

DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS

RUBRIQUE	31/12/10	31/12/09
INSTRUMENTS OPTIONNELS		
OPÉRATIONS DIVERSES SUR TITRES (DÉBITEUR)	639	1 025
Sommes réglées à récupérer auprès des émetteurs	-	-
Autres comptes de règlement relatif aux opérations sur titres	-	-
DÉBITEURS DIVERS	732 893	626 031
- Sommes dues par l'Etat	142 795	110 094
- Sommes dues par les organismes de prévoyance	909	788
- Sommes diverses dues par le personnel	2 209	42
- Comptes clients de prestations non bancaire	-	-
- Divers autres débiteurs	586 980	515 107
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS	15 380	7 742
- Valeurs et emplois divers	15 380	7 742
Comptes d'ajustement de hors bilan (débiteur)	47 775	45 922
Comptes d'écart sur devises et titres (débiteur)		5 380
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées	-	-
Pertes à étaler sur opérations de couvertures dénouées	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	53 894	40 356
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (débiteur)	-	105 774
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	489 521	250 152
- Produits à recevoir	485 376	248 739
- Charges constatées d'avance	4 145	1 413
Comptes transitoires ou d'attente débiteurs	168 375	57 905
Créances en souffrance sur opérations diverses	-	-
Provisions pour créances en souffrance sur opérations diverses	-	-
TOTAL	1 508 477	1 140 287



EXTRAITS

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS

Dénomination ou raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital en milliers	Taux de participation	Valeur comptable brute	Provisions	Valeur comptable nette	EXTRAITS DES DERNIERS ÉTATS DE SYNTHÈSE DE LA STÉ ÉMETTRICE			PRODUITS INSCRITS AU CPC
							Date de clôture de l'exercice	Situation nette EN MILLIERS	Résultat net EN MILLIERS	
- Participations dans les entreprises liées										
CHAABI BANK	Banque	30 000	100,00%	350 536		350 536	30-juin-10	40 928	1 412	207 966
BPMC (FCFA)	Banque	8 127 050	62,50%	18 697		18 697	30-juin-10	11 778 000	1 378 000	33 577
BPMG (en GNF)	Banque	50 000 000	53,90%	89 570		89 570	31-déc-09	42 864 050	8 589 074	13 893
MEDIAFINANCE	M/che capitaux (IVT)	206 403	60,00%	141 052		141 052	30-juin-10	208 303	1 089	660
BP SHORE (ESSOUKNA)	Immobilier	150 000	51,00%	76 500		76 500	30-juin-10	169 101	1 621	5 400
FONDS MOUSSAHAMA I	Fonds d' Investissement	36 400	99,86%	78 028	36 642	41 386	30-juin-10	41 444	-1 627	
FONDS MOUSSAHAMA II	Fonds d' Investissement	400 000	56,00%	240 000		240 000	30-juin-10	125 342	-2 849	
ASSARF CHAABI (en ESP)	Change	120	70,00%	1 410	1 410	-	31-déc-05	152	15	
MAROC ASSISTANCE INTERNATIONALE	Assistance	50 000	77,43%	71 267		71 267	30-juin-10	177 472	15 295	20 000
DAR ADDAMANE	Cautonnement des crédits	75 000	5,71%	4 319		4 319	31-déc-09	214 205	3 375	
CHAABI COURTAGE	Assurance	1 500				-	31-déc-09	13 904	12 088	8 100
CHAABI LLD	Location longue durée	31 450	72,93%	22 935	1 602	21 333	30-juin-10	29 253	-2 053	
BPR				48 665		48 665				3 564
GÉNEX	Société de Portefeuille	1 250	100,00%	1 360	43	1 317	31-déc-09	1 316	-7	
SCI OASIS YVES	Immobilier	15	99,67%	3 282		3 282	31-déc-09	-750	-65	
SCI OASIS PAPILLONS	Immobilier	8	99,33%	814		814	31-déc-09	-343	-27	
SCI OASIS JEAN	Immobilier	15	99,67%	1 936		1 936	31-déc-09	-29	-13	
SIBA	Immobilier	3 333	90,10%	59 200		59 200	31-déc-09	12 045	4 742	5 103
CIB	Banque off shore	2200	70,00%	12 858		12 858	30-juin-10	7 112	1 412	10 850
STE H.PARTNERS GESTION	Société de gestion	5 000	50,00%	2 500		2 500	30-juin-10	30 709	4 310	
UPLINE GROUP	Banque d'affaires	46 784	74,87%	760 374		760 374	30-juin-10	341 013	2 637	
MAROC LEASING	Crédit bail	277 677	53,11%	493 623		493 623	30-juin-10	734 772	36 203	29 493
VIVALIS SALAF	Crédit à la consommation	177 000	63,86%	166 726		166 726	30-juin-10	386 899	35 855	7 347
SMMG	Services	-	-	-		-	-	-	-	69 979
SOGEPOS	Services	35 000	13,20%	4 621		4 621				
ECART DE CONVERSION					13 065	-13 065				
- Autres titres de participation										
BENAF	Immobilier	192	100,00%	22 828		22 828	31-déc-09	12 717	12 799	14 060
SCI DAIT ROUMI II	Immobilier	10	90,00%	9		9	31-déc-09	-78	-2	11 200
FONDS AM INVEST MOROCCO	Fonds d'investissement	383 000	10,44%	40 270		40 270	30-juin-10	359 137	35 561	
SOCIETE MONETIQUE INTERBANCAIRE	Services	98 200	13,24%	12 853		12 853	31-déc-09	168 859	34 119	2 860
M I T C	Services	46 000	17,50%	8 050	1 273	6 777	31-déc-09	38 723	3 655	
EUROCHEQUE	Services	1 500	17,48%	84	84	-	31-déc-03	470	-51	
IDMAJ SAKANE	Immobilier	20 000	10,00%	2 000		2 000	31-déc-08	10 731	2 620	
REGIONAL GESTION	Société de gestion	1 000	18,00%	180		180	31-août-10	3 573	1 020	
FIROGEST	Société de gestion	2 000	12,50%	250		250	31-déc-09	3 306	567	
FONDS SGAM AL KANTARA	Fonds d'investissement	99 965	12,50%	12 500		12 500	30-juin-10	47 079	-5 428	
FONDS H. PARTNERS	Fonds d'investissement	1 050 007	28,57%	300 000		300 000	30-juin-10	943 367	-15 271	
CASABLANCA TRANSPORT	Services	140 000	10,71%	15 000		15 000				
CASABLANCA AMENAGEMENT	Services	40 000	12,50%	5 000		5 000				
FOND CHAABI CAPITAL INVEST	Fonds de fonds d'investiss,	600 000	49,00%	294 000		294 000	30-juin-10	289 829	-4 622	
MOROCCAN FINANCIAL BOARD	Financier	120 000	16,67%	20 000		20 000				
MITC CAPITAL	Société de gestion	2 000	20,00%	400		400	31-déc-09	18	-275	
FONDS MAROC NUMERIC	Fonds d'investissement	50 000	20,00%	10 000		10 000				
BANK AL AMAL	Banque	500 000	8,76%	43 634		43 634	31-déc-09	631 715	23 851	
- Titres activité de portefeuille										
AWB MOROCCO MAURITANIE	Financier	2 306	33,00%	25 769		25 769				
ECART DE CONVERSION					-11	11				
- Emplois assimilés										
OCF	Industrie	8 287 500	5,88%	5 000 000	17 995	5 000 000	30-juin-09	20 530 711	2 198 696	79 698
BACB	Banque		8,26%	166 003		166 003	31-déc-09	169 273	3 092	69 469
UBAE	Banque	151 061	4,66%	92 325		92 325	31-déc-09	185 096	8 045	
UBAF	Banque	250 727	4,99%	139 754		139 754	31-déc-09	282 053	16 662	8 023
Autres Emplois assimilés				79 003	16 103	62 900				2 206
ECART DE CONVERSION					1 892	-1 892				
Total Général				8 940 185	82 215	8 857 970				301 724

(en milliers de Dirh)

CRÉANCES SUBORDONNÉES

RUBRIQUE	Montant Global	APPARENTÉS				Exercice 31/12/10	Exercice 31/12/09
		Ets. de Crédit & Assim.	Eses Financières	Eses Non Financières	Autres Apparentés		
Créances subordonnées	1 153 915					1 153 915	1 153 989
Titres subordonnés des établissements de crédit et assimilés	1 153 915					1 153 915	1 153 989
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		-	-	-	-	-	-

(en milliers de Dirh)

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

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				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	Cumul	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	272 477	24 222	722	295 976	153 733	27 153	472	180 413	115 563
-Droit au bail	62 739	14 292	188	76 843	-	-	-	-	76 843
-Immobilisations en recherche et développement									
-Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	209 737	9 930	534	219 134	153 733	27 153	472	180 413	38 720
-Immobilisations incorporelles hors exploitation									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 463 424	258 288	84 612	2 637 100	1 262 740	106 579	66 031	1 303 289	1 333 811
-IMMEUBLE D'EXPLOITATION	809 734	68 865	30 707	847 892	409 417	28 252	19 165	418 503	429 389
Terrain d'exploitation	117 411	15 356	-	132 767	-	-	-	-	132 767
Immeubles d'exploitation bureaux	691 704	53 510	30 089	715 125	408 921	28 252	18 670	418 503	296 622
Immeubles d'exploitation logement de fonction	618	-	618	-	496	-	496	-	-
-MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	441 853	44 657	38 139	448 371	357 057	22 974	36 734	343 297	105 074
Mobilier de bureau d'exploitation	142 469	20 589	17 002	146 056	108 422	6 554	16 290	98 686	47 370
Matériel de bureau d'exploitation	30 821	1 123	6 631	25 313	25 601	1 017	6 412	20 206	5 107
Matériel informatique	209 026	11 200	9 948	210 278	194 342	9 580	9 686	194 237	16 042
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	2 974	48	452	2 570	2 509	91	343	2 257	313
Autres matériels d'exploitation	56 562	11 696	4 105	64 153	26 183	5 731	4 003	27 911	36 242
-AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION	309 151	40 143	12 021	337 273	189 714	21 646	6 513	204 847	132 427
-IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION	902 685	104 623	3 745	1 003 563	306 553	33 708	3 619	336 642	666 921
Terrain hors exploitation	176 810	28 411	-	205 221	-	-	-	-	205 221
Immeubles hors exploitation	593 812	63 049	542	656 319	244 608	23 342	542	267 408	388 911
Mobilier et matériel hors exploitation	57 300	1 090	3 103	55 286	33 930	3 493	3 077	34 346	20 941
Autres immobilisations corporelles hors exploitation	74 764	12 072	100	86 736	28 015	6 873	-	34 888	51 849
TOTAL	2 735 900	282 510	85 334	2 933 076	1 416 473	133 732	66 503	1 483 702	1 449 374

(en milliers de Dirh)



EXTRAITS

CESSIONS DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

IMMOBILISATIONS CÉDÉES	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	271	271	-	-	-	-
Droit au bail	-	-	-	-	-	-
Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	271	271	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	45 554	45 221	333	438	387	283
-IMMEUBLE D'EXPLOITATION	2 828	2 748	80	2	-	79
Terrain d'exploitation	-	-	-	-	-	-
Immeubles d'exploitation bureaux	2 828	2 748	80	2	-	79
Immeubles d'exploitation logement de fonction	-	-	-	-	-	-
-MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	34 804	34 581	223	318	270	175
Mobilier de bureau d'exploitation	15 589	15 386	202	114	72	160
Matériel de bureau d'exploitation	6 057	6 054	3	24	23	2
Matériel informatique	9 010	9 010	-	63	63	-
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	301	290	11	108	105	8
Autres matériels d'exploitation	3 848	3 841	7	8	6	6
-AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION	4 390	4 362	28	1	-	27
-IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION	3 532	3 531	1	117	117	1
Terrain hors exploitation	-	-	-	-	-	-
Immeubles hors exploitation	542	542	-	-	-	-
Mobilier et matériel hors exploitation	2 990	2 989	1	117	117	1
Autres immobilisations corporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-
TOTAL	45 825	45 492	333	438	387	283

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/10	Total 31/12/09
	Bank Al Maghrib, Trésor Public et Services des Cheques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS	62 909 233	251 194	39 786	63 200 213	60 267 353	3 679 620
VALEURS DONNÉES EN PENSION	199 951	-	-	226 096	199 951	50 000
- au jour le jour	199 951	-	-	199 951	199 951	-
- à terme	-	-	-	26 145	26 145	3 679 620
EMPRUNTS DE TRÉSORERIE	99 693	157 000	2 823 663	3 080 356	2 821 578	50 000
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	99 693	157 000	2 823 663	3 080 356	2 821 578	50 000
EMPRUNTS FINANCIERS	31 207	-	8 728	39 935	51 758	-
AUTRES DETTES	1 589	67 189	68 778	73 333	31 221	-
INTÉRÊTS COURUS A PAYER	478	724 218	1 705	6 932	733 333	685 346
TOTAL	59 419	64 000 284	409 899	2 879 109	67 348 711	67 536 876

DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE

DÉPÔTS	Secteur public	SECTEUR PRIVÉ			Total 31/12/10	Total 31/12/09
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CRÉDITEURS	179 536	747 354	8 891 091	12 319 314	22 137 295	1 645 959
COMPTES D'ÉPARGNE	-	-	-	2 964 609	2 964 609	-
DÉPÔTS A TERME	4 900 000	2 917 064	4 967 777	5 389 405	18 174 246	15 830 612
AUTRES COMPTES CRÉDITEURS	-	27 090	170 682	1 173 423	1 371 195	920 254
INTÉRÊTS COURUS A PAYER	61 247	36 588	63 789	92 583	254 207	88 267
TOTAL	5 140 783	3 728 096	14 093 339	21 939 334	44 901 552	18 485 092

PROVISIONS

RUBRIQUE	Encours 31/12/09	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/10
PROVISIONS DEDUITES DE L'ACTIF	226 052	403 178	329 486	906 691	1 206 434
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	128 820	-	-	128 820
Créances sur la clientèle	110 558	257 587	262 515	856 022	961 652
Titres de placement et d'investissement	48 477	4 814	54 281	49 684	48 694
Titres de participation et emplois assimilés	67 016	11 957	12 690	985	67 269
Immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-	-
Autres actifs	-	-	-	-	-
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	293 688	65 323	194 822	137 871	302 060
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	-	10 611	1 018	47 544	57 136
Provisions pour risques de change	82 152	977	-	-	83 128
Provisions pour risques généraux	-	-	-	-	-
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	10 569	21 424	8 397	10 250	33 845
Provisions pour autres risques et charges	156 940	32 312	133 535	72 233	127 950
Provisions réglementées	44 027	-	51 871	7 844	-
TOTAL GENERAL	519 739	468 501	524 308	1 044 561	1 508 494

Autres variations : stock provisions BP CASA au 31/12/09

SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTÉS ET FONDS SPÉCIAUX DE GARANTIE

RUBRIQUE	31/12/10	31/12/09
SUBVENTIONS ET FONDS PUBLICS AFFECTÉS		
Subventions d'investissement reçues	-	-
- Subventions d'investissement reçues	-	-
- Subventions d'investissement reçues inscrites au CPC	-	-
Fonds publics affectés	-	-
- Fonds publics affectés	-	-
FONDS SPÉCIAUX DE GARANTIE	4 165 711	2 914 861
Fonds de garantie à caractère mutuel	-	-
- Fonds de garantie à caractère mutuel	-	-
- Autres fonds spéciaux de garantie	-	-
- Fonds de soutien CPM	4 165 711	2 914 861

DETTES SUBORDONNÉES

RUBRIQUE	MONTANT GLOBAL	NON APPARENTÉ	APPARENTÉ			EXERCICE 31/12/10	EXERCICE 31/12/09
			ETS. DE CRÉD. & ASSIM.	ESES FINANCIÈRES	ESES NON FINANCIÈRES		
DETTES SUBORDONNÉES	1 554 658	1 431 321	-	102 193	21 144	1 554 658	1 554 658
DETTES SUBORDONNÉES À DURÉE DÉTERMINÉE	1 500 000	1 381 000	-	98 600	20 400	1 500 000	1 500 000
Titres subordonnés à durée déterminée	-	-	-	-	-	-	-
Emprunts subordonnés à durée déterminée auprès des établissements de crédit	119 000	119 000	-	-	-	119 000	119 000
Emprunts subordonnés à durée déterminée auprès de la clientèle	1 381 000	1 262 000	-	98 600	20 400	1 381 000	1 381 000
DETTES SUBORDONNÉES À DURÉE INDÉTERMINÉE	-	-	-	-	-	-	-
Titres subordonnés à durée indéterminée	-	-	-	-	-	-	-
Emprunts subordonnés à durée indéterminée auprès des établissements de crédit	-	-	-	-	-	-	-
Emprunts subordonnés à durée indéterminée auprès de la clientèle	-	-	-	-	-	-	-
INTÉRÊTS COURUS À PAYER	54 658	50 321	-	3 593	744	54 658	54 658

DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS

RUBRIQUE	31/12/10	31/12/09
Instruments optionnels vendus	1 550	1 164
Comptes de règlement d'Opérations sur titres	-	-
Dettes sur titres	-	-
Versement à effectuer sur titres non libérés	199 058	311 840
Provisions pour service financier aux émetteurs	-	-
Sommes réglées par la clientèle à reverser aux émetteurs	-	-
CRÉDITEURS DIVERS	713 907	573 550
- Sommes dues à l'Etat	375 063	112 486
- Sommes dues aux organismes de prévoyance	101 095	47 750
- Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	221	-
- Sommes dues au personnel	-	-
- Fournisseurs de biens et services	3 429	3 478
- Divers autres Créditeurs	234 099	409 836
COMPTES D'AJUSTEMENT DE HORS BILAN	1 031	28 766
COMPTES D'ÉCART SUR DEVICES ET TITRES	48	-
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)	92 854	-
CHARGES À PAYER ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	456 484	347 906
- Charges à payer	425 464	320 800
- Produits constatés d'avance	31 020	27 106
COMPTES TRANSITOIRES OU D'ATTENTE CRÉDITEURS	901	11 189
TOTAL	1 465 833	1 274 415

TITRES DE CRÉANCES ÉMIS AU 31/12/2010

NATURE DES TITRES	CARACTÉRISTIQUES					MONTANT
	DATE DE JOUISSANCE	DATE D'ÉCHÉANCE	VALEUR NOMINALE	Taux	MODE DE REMBOURSEMENT	
Certificat de dépôt	21/12/2010	20/12/2011	2 000 000	3,95%	IN FINE	2 000 000
TOTAL						2 000 000

IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT BAIL ET EN LOCATION SIMPLE

IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT BAIL ET EN LOCATION SIMPLE	NEANT



EXTRAITS

CAPITAUX PROPRES

RUBRIQUE	Encours 31/12/09	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/10
Réserves et primes liées au capital	4 738 121	612 744	96 875	5 447 741
Réserve légale	61 722	4 376	-	66 098
Autres réserves	2 876 349	608 368	-	3 484 717
Primes d'émission, de fusion et d'apport	1 800 050	-	96 875	1 896 925
Capital	660 982	-	3 125	664 107
Capital appelé	660 982	-	3 125	664 107
Capital non appelé	-	-	-	-
Certificats d'investissement	-	-	-	-
Fonds de dotations	-	-	-	-
Actionnaires. Capital non versé	-	-	-	-
Report à nouveau (+/-)	176 021	262 701	-	262 701
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	1 141 860	-	-	1 643 050
TOTAL GENERAL	6 716 984	875 445	100 000	8 017 599

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

ENGAGEMENTS	31/12/10	31/12/09
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	35 070 974	17 108 705
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENT DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	2 098 700	551 000
Crédits documentaires import	-	-
Acceptations ou engagements de payer	-	-
Ouvertures de crédit confirmés	2 098 700	551 000
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Engagements irrévocables de crédit-bail	-	-
Autres engagements de financement donnés	-	-
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE	22 821 746	12 610 258
Crédits documentaires import	9 127 003	7 682 010
Acceptations ou engagements de payer	1 328 209	499 150
Ouvertures de crédit confirmés	12 366 534	4 340 656
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Engagements irrévocables de crédit-bail	-	-
Autres engagements de financement donnés	-	88 442
ENGAGEMENTS DE GARANTIE D'ORDRE D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	3 694 521	3 110 058
Crédits documentaires export confirmés	116 122	1 986 019
Acceptations ou engagements de payer	-	-
Garanties de crédits donnés	-	-
Autres cautions, avals et garanties donnés	3 578 399	1 124 039
Engagements en souffrance	-	-
ENGAGEMENTS DE GARANTIE D'ORDRE DE LA CLIENTÈLE	6 456 007	833 219
Garanties de crédits donnés	4 785	-
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique	1 884 607	128 411
Autres cautions et garanties donnés	4 504 838	704 808
Engagements en souffrance	61 777	-
Autres titres à livrer	-	4 170
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE REÇUS	3 944 990	3 908 789
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	6 636	-
Ouvertures de crédit confirmés	6 636	-
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Autres engagements de financement reçus	-	-
ENGAGEMENTS DE GARANTIE REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	3 799 704	3 804 039
Garanties de crédits	-	-
Autres garanties reçues	3 799 704	3 804 039
ENGAGEMENTS DE GARANTIE REÇUS DE L'ÉTAT ET D'ORGANISMES DE GARANTIE DIVERS	31 040	-
Garanties de crédits	31 040	-
Autres garanties reçues	-	-
AUTRES TITRES À RECEVOIR	107 610	104 750

ENGAGEMENTS SUR TITRES

ENGAGEMENTS	31/12/10	31/12/09
ENGAGEMENTS DONNÉS	-	4 170
Titres achetés à réméré	-	-
Titres à livrer	-	4 170
- Marché primaire	-	-
- Marché gris	-	-
- Marchés réglementés	-	4 170
- Marché gré à gré	-	-
- Autres	-	-
ENGAGEMENTS REÇUS	107 610	104 750
Titres vendus à réméré	-	-
Titres à recevoir	107 610	104 750
- Marché primaire	-	-
- Marché gris	-	-
- Marchés réglementés	7 610	4 750
- Marché gré à gré	-	-
- Autres	100 000	100 000

OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DÉRIVÉS

RUBRIQUE	Opérations de couverture	
	31/12/10	31/12/09
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME	11 462 003	14 689 100
Devises à recevoir	617 349	1 009 909
Dirhams à livrer	415 487	976 929
Devises à livrer	5 269 922	6 321 770
Dirhams à recevoir	5 159 245	6 380 492
Dont swaps financiers de devises	-	-
ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DÉRIVÉS	122 176	132 280
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	14 171	30 058
Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments	105 165	99 534
Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments	2 840	2 688

VALEURS ET SÛRETÉS REÇUES ET DONNÉES EN GARANTIE

Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeur comptable nette	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	133 472	-	-
Autres titres	14 892 170	-	-
Hypothèques	-	-	-
Autres valeurs et sûretés réelles	48 436 862	-	-
TOTAL	63 462 504	-	-
Valeurs et sûretés données en garantie	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	324 790	-	-
Autres titres	-	-	-
Hypothèques	-	-	-
Autres valeurs et sûretés réelles	-	-	-
TOTAL	324 790	-	-

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DURÉE RÉSIDUELLE

	D≤ 1 mois	1 mois < D < 3 mois	3 mois < D < 1 an	1 an < D < 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	1 692 778	2 145 197	4 625 052	3 948 266	-	12 411 293
Créances sur la clientèle	5 092 779	4 711 756	6 625 280	8 536 656	26 960 853	51 927 324
Titres de créance	70 750	547 894	4 190 930	8 038 568	11 531 576	24 379 718
Créances subordonnées	-	-	-	309 907	829 500	1 139 407
Crédit-bail et assimilés	-	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIF	6 856 307	7 404 847	15 441 262	20 833 397	39 321 929	89 857 742
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	862 966	1 188 240	1 038 266	17 030	5 698 654	8 805 156
Dettes envers la clientèle	588 016	1 466 105	8 582 106	3 655 192	8 214 356	22 505 775
Titres de créance émis	-	-	2 000 000	-	-	2 000 000
Emprunts subordonnés	-	-	-	-	1 500 000	1 500 000
TOTAL PASSIF	1 450 982	2 654 345	11 620 372	3 672 222	15 413 010	34 810 931

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

DÉSIGNATION	31/12/10	31/12/09
ACTIF		
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	5 985 386	8 866 149
Créances sur la clientèle	2 730 833	2 416 976
Titres de transaction et de placement	-	83 659
Autres actifs	1 127	1 471
Titres de participation et emplois assimilés	916 871	403 149
Créances subordonnées	-	-
TOTAL ACTIF	9 634 217	11 771 404
PASSIF		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 849 366	2 749 226
Dépôts de la clientèle	934 391	865 008
Autres passifs	5 850 460	8 157 170
TOTAL PASSIF	9 634 217	11 771 404
HORS-BILAN		
Engagements donnés	6 588 246	6 921 460
Engagements reçus	2 990 714	2 565 789

MARGE D'INTÉRÊT

DÉSIGNATION	31/12/10	31/12/09
INTÉRÊTS PERÇUS	5 353 538	3 491 793
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	785 739	861 540
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	3 484 410	1 139 385
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	1 083 389	1 490 868
INTÉRÊTS SERVIS	3 044 169	2 798 832
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	1 980 998	2 203 389
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	1 060 977	595 443
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	2 194	-
MARGE D'INTÉRÊT	2 309 369	692 961

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIÉTÉ

RUBRIQUE	31/12/10	31/12/09
Produits sur titres de placement (de propriété)	8 627	7 385
- Dividendes sur titres OPCVM	-	-
- Dividendes sur autres titres de propriété	7 091	5 435
- Autres produits sur titres de propriété	1 536	1 950
Produits sur titres de participation et emplois assimilés	301 724	393 732
- Dividendes sur titres de participation	14 060	393 732
- Dividendes sur participations liées	207 966	-
- Autres produits sur titres de propriété	79 698	-



EXTRAITS

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION

RUBRIQUE	31/12/10	31/12/09
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	1 971 629	1 326 107
CHARGES DE PERSONNEL	776 610	479 637
Salaires et appointements	242 962	147 244
Primes et Gratifications	306 722	201 048
Autres rémunérations du personnel	16 454	8 352
Charges d'assurances sociales	46 311	30 035
Charges de retraite	140 270	74 016
Charges de formation	22 056	18 177
Autres charges de personnel	1 835	765
IMPÔTS ET TAXES	24 856	17 495
Taxe urbaine et taxe d'édilité	4 087	2 216
Patente	9 812	3 857
Taxes locales	-	-
Droits d'enregistrement	2 464	10 000
Timbres fiscaux et formules timbrées	40	194
Taxes sur les véhicules	9	35
Autres impôts et taxes, droits assimilés	8 445	1 193
CHARGES EXTÉRIEURES	242 814	174 085
Loyers de crédit-bail	14 400	8 074
Loyers de location simple	62 088	41 645
Frais d'entretien et de réparation	88 452	61 013
Rémunération du personnel intérimaire	506	439
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	48 248	47 565
Primes d'assurance	4 065	1 650
Frais d'actes et de contentieux	1 854	515
Frais électricité, eau, chauffage et combustible	23 201	13 184
CHARGES EXTERNES	736 252	542 913
Transport et déplacement	43 418	36 388
Mission et réception	3 525	3 431
Publicité, publication et relations publiques	63 631	67 138
Frais postaux & de télécommunication	127 539	119 005
Frais de recherche et de documentation	11 576	13 235
Frais de conseil et d'assemblée	865	642
Dons et cotisations	28 968	16 149
Fournitures de bureau et imprimés	22 312	16 090
Autres charges externes	434 418	270 835
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	57 365	21 355
Frais préliminaires	-	-
Frais d'acquisition d'immobilisation	-	-
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices	19 065	11 583
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	38 300	9 772
Diverses autres charges générales d'exploitation	-	-
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENT ET AUX PROVISIONS	133 732	90 622
DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES		

(en milliers de DH)

COMMISSIONS REÇUES ET VERSÉES

RUBRIQUE	COMMISSIONS 2010		COMMISSIONS 2009	
	E. CRÉDIT	CLIENTÈLE	E. CRÉDIT	CLIENTÈLE
COMMISSIONS REÇUES	20 649	253 520	14 779	164 853
Commissions sur fonctionnement de compte	-	28 125	-	1 395
Commissions sur moyens de paiement	20 458	41 494	12 824	16 092
Commissions sur opérations de titres	-	-	-	-
Commissions sur titres en gestion/en dépôt	-	-	-	-
Commissions sur prestations de service sur crédit	-	16 174	-	28 333
Produits sur activités de conseil et d'assistance	-	-	-	2 505
Autres produits sur prestations de service	-	167 727	-	116 528
Commissions de placement sur le marché primaire	-	-	-	-
Commissions de garantie sur le marché primaire	-	-	-	-
Commissions sur produits dérivés	191	-	1 955	-
Commissions sur opérations de change virement	-	-	-	-
Commissions sur opérations de change billet	-	-	-	-
COMMISSIONS VERSÉES	-	8 209	-	2 617
Charges sur moyens de paiement	-	4 462	-	38
Commissions sur achat et vente de titres	-	-	-	-
Commissions sur droits de garde de titres	-	-	-	-
Commissions et courtages sur opérations de marché	-	1 116	-	-
Commissions sur engagements sur titres	-	-	-	-
Commissions sur produits dérivés	-	-	-	-
Commissions sur opérations de change virement	-	-	-	-
Commissions sur opérations de change billets	-	-	-	-
Autres charges s/prestations de services	-	2 631	-	2 579

(en milliers de DH)

RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ

RUBRIQUE	31/12/10	31/12/09
Gains sur titres de transaction	101 273	-
Pertes sur titres de transaction	1 593	-
RÉSULTAT SUR TITRES DE TRANSACTION	99 680	-
Plus-values de cession sur titres de placement	182 888	163 539
Moins-values de cession sur titres de placement	72 690	42 875
RÉSULTAT SUR TITRES DE PLACEMENT	110 198	120 664
Produits sur engagement sur titres	-	-
Charges sur engagement sur titres	-	-
RÉSULTAT SUR ENGAGEMENTS SUR TITRES	-	-
Produits sur engagement sur produits dérivés	177 019	-
Charges sur engagement sur produits dérivés	126 378	-
RÉSULTAT SUR ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DÉRIVÉS	50 641	-
Produits sur opérations de change	1 069 773	1 570 461
Charges sur opérations de change	923 855	1 376 813
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS DE CHANGE	145 918	193 648

(en milliers de DH)

PASSAGE DU RÉSULTAT NET COMPTABLE AU RÉSULTAT NET FISCAL

INTITULÉS	RÉINTÉGRATIONS	DÉDUCTIONS
I - RÉSULTAT NET COMPTABLE	1 643 050	
• Bénéfice net		
• Perte nette		
II - RÉINTÉGRATIONS FISCALES	719 593	
1- Courantes	716 326	
Charges sur exercices prescrits	544	
TVA / crédits immobiliers au personnel	1 071	
Excédents d'amortissements	2	
Dons non déductibles	959	
Abandons de créances	196	
Assainissement non déductibles des petites créances	51	
Dotations de prime fin de carrière	13 026	
Impôt sur les sociétés	700 477	
2- Non courantes	3 267	
Amendes et pénalités de toutes nature et majorations non déductibles	22	
Divers	3 244	
III - DÉDUCTIONS FISCALES		469 409
1- Courantes		359 679
Abattement sur les produits de participation		307 809
Reprise de provision pour investissement		51 870
2- Non courantes		109 730
Subvention fonds de soutien		24 624
Autres déductions		85 106
TOTAL	2 362 643	469 409
IV - RÉSULTAT BRUT FISCAL		1 893 234
• Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		1 893 234
• Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		-
V - REPORTS DÉFICITAIRES IMPUTÉS (C) (1)		
• Exercice n-4		
• Exercice n-3		
• Exercice n-2		
• Exercice n-1		
VI - RÉSULTAT NET FISCAL		1 893 234
• Bénéfice net fiscal (A - C)		1 893 234
OU		
• Déficit net fiscal (B)		
VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFÉRES		
VIII - CUMUL DES DÉFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
• Exercice n-4		
• Exercice n-3		
• Exercice n-2		
• Exercice n-1		

(en milliers de DH)

AUTRES PRODUITS ET CHARGES

RUBRIQUE	31/12/10	31/12/09
AUTRES PRODUITS BANCAIRES	1 584 289	1 795 238
Plus values sur cession de titres de placement	182 888	163 539
Commissions sur produits dérivés	191	1 954
Gains sur produits dérivés de cours de change	177 019	-
Produits sur opérations de change	1 069 773	1 570 461
Divers autres produits bancaires	102 363	2 709
Quote-part sur opérations bancaires faite en commun	-	-
Produits des exercices antérieurs	1 090	2 709
Divers autres produits bancaires	101 273	-
Reprise de provisions pour dépréciation des titres de placement	52 055	56 575
AUTRES CHARGES BANCAIRES	1 220 204	1 450 331
Moins values sur cession de titres de placement	72 690	42 874
Charges sur moyens de paiement	4 462	38
Diverses charges sur titres de propriété	-	-
Frais d'émission des emprunts	-	-
Autres charges sur opérations sur titres	1 594	-
Pertes sur produits dérivés de cours de change	126 378	-
Autres charges sur prestations de services	3 747	2 579
Charges sur opérations de change	923 855	1 376 813
Diverses autres charges bancaires	82 664	18 059
Quote-part sur opérations d'exploitation bancaires	-	-
Cotisation au fonds de garantie des déposants	74 698	17 707
Produits rattachés	-	-
Charges des exercices antérieurs	7 966	352
Diverses autres charges bancaires	-	-
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement	4 814	9 968
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRES	1 216 564	1 405 582
Produits sur valeurs et emplois assimilés	-	-
Plus-values de cession sur immobilisations financières	89 378	145 135
Plus-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles	387	102
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-
Produits accessoires	1 065 118	1 169 677
Subventions reçues	-	-
Autres produits d'exploitation non bancaires	61 680	90 668
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRES	283	40 946
Charges sur valeurs et emplois assimilés	-	-
Moins-values de cession sur immobilisations financières	-	-
Moins-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles	283	-
Fond de soutien CPM	-	40 946

(en milliers de DH)

(1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A)



EXTRAITS

DÉTERMINATION DU RÉSULTAT COURANT APRÈS IMPÔTS

RUBRIQUE	MONTANT AU 31/12/10
I. DÉTERMINATION DU RÉSULTAT	
Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)	2 407 017
Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	15 849
Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	359 679
Résultat courant théorique imposable (=)	2 063 187
Impôt théorique sur résultat courant (-)	763 379
Résultat courant après impôt (=)	1 643 638
II. INDICATIONS DU RÉGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYÉS PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LÉGALES SPÉCIFIQUES	

DÉTAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE

NATURE	Solde au début de l'exercice (1)	Opérations comptables de l'exercice (2)	Déclarations T.V.A. de l'exercice (3)	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. T.V.A. Collectée				
B. T.V.A. à Récupérer				
- sur charges				
- sur immobilisations				
C. T.V.A. due ou crédit de TVA = (A - B)				

**EN RAISON DE L'UNICITÉ FISCALE
LE TABLEAU EST DISPONIBLE AU NIVEAU CPM**

RÉSEAU

RÉSEAU	31/12/10	31/12/09
GUICHETS PERMANENTS	180	
GUICHETS PÉRIODIQUES		
DISTRIBUTEURS AUTOMATIQUES DE BANQUE ET GUICHETS AUTOMATIQUES DE BANQUE	183	
SUCCURSALES ET AGENCES À L'ÉTRANGER	2	2
BUREAUX DE REPRÉSENTATION À L'ÉTRANGER	7	13

COMPTES DE LA CLIENTÈLE

COMPTES DE LA CLIENTÈLE	31/12/10	31/12/09
Comptes courants	32 318	235
Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger	95 492	
Autres comptes chèques	234 878	
Comptes d'affacturage		
Comptes d'épargne	73 942	
Comptes à terme	23 716	22
Bons de caisse	355	
Autres comptes de dépôts		

DATATION ET ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS

• Date de clôture de l'exercice	31/12/2010
• Date d'établissement des états de synthèse	Mars 2011

EFFECTIFS

EFFECTIFS	31/12/10	31/12/09
Effectifs rémunérés	2 529	1 216
Effectifs utilisés	2 529	1 216
Effectifs équivalent plein temps	2 529	1 216
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)	1 650	1 216
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)	879	-
Cadres (équivalent plein temps)	1 760	985
Employés (équivalent plein temps)	769	231
dont effectifs employés à l'étranger	18	64

TITRES ET AUTRES ACTIFS GÉRÉS OU EN DÉPÔTS

TITRES	NOMBRE DE COMPTES		MONTANTS	
	31/12/10	31/12/09	31/12/10	31/12/09
Titres dont l'établissement est dépositaire	659	440	81 576 372	51 141 729
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion	3	2	3 433 617	1 217 300
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire	16	16	9 111 419	6 039 152
Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion	néant	néant	néant	néant
Autres actifs dont l'établissement est dépositaire	néant	néant	néant	néant
Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion	néant	néant	néant	néant

AFFECTATION DES RÉSULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

A. ORIGINE DES RESULTATS AFFECTÉS	MONTANTS	B. AFFECTATION DES RESULTATS	MONTANTS
Décision de l'A.G.O du 28/05/2010			
• Report à nouveau	176 021	• Réserve légale	4 376
• Résultats nets en instance d'affectation		• Dividendes	396 589
• Résultat net de l'exercice	1 141 860	• Autres affectations	654 215
• Prélèvements sur les bénéfices		• Report à nouveau	262 701
• Autres prélèvements			
TOTAL A	1 317 881	TOTAL B	1 317 881

RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

	Exercice 2010	Exercice 2009	Exercice 2008
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS	13 737 968	11 230 530	7 367 408
OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	3 257 784	1 616 660	1 172 704
2- Résultat avant impôts	2 343 527	1 575 464	1 200 236
3- Impôts sur les résultats	700 477	433 604	415 102
4- Bénéfices distribués	396 589	380 065	282 626
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	695 048	292 446	232 298
RÉSULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	25	17	127
Bénéfice distribué par action ou part sociale	6	5,75	48
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	776 610	479 638	486 524
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	2 529	1 216	1 249

ÉTAT DU CHIFFRE D'AFFAIRES AU 31/12/2010

	31/12/2010	31/12/2009	30/06/2010
CHIFFRE D'AFFAIRES	7 522 157	5 865 824	2 790 793

ÉTAT DES CRÉANCES EN SOUFFRANCE ET DES PROVISIONS CORRESPONDANTES

NATURE	31/12/10		30/06/10	
	CRÉANCES	PROVISIONS	CRÉANCES	PROVISIONS
CRÉANCES PRÉ-DOUTEUSES	52 350	4 962		
CRÉANCES DOUTEUSES	54 421	14 264	34 051	10 875
CRÉANCES COMPROMISES	1 292 694	999 562	166 227	111 163
TOTAL	1 399 465	1 018 788	200 278	122 038