



BILAN

	En milliers de DH	
	31/12/2015	31/12/2014
ACTIF		
Valuers en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	2 699 639	1 485 051
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	24 495 193	19 189 919
A vue	3 100 756	3 277 067
A terme	21 394 437	15 912 852
Créances sur la clientèle	112 328 625	99 394 296
Crédits de trésorerie et à la consommation	39 141 837	36 322 292
Crédits à l'équipement	16 069 204	15 874 715
Crédits immobiliers	36 374 121	34 902 957
Autres crédits	21 743 423	12 284 182
Créances acquises par affacturage		
Titres de transaction et de placement	25 429 973	28 818 673
Bons du Trésor et valeurs assimilées	5 325 412	3 917 123
Autres titres de créance	709 167	2 671 234
Titres de propriété	19 395 393	22 230 316
Autres actifs	1 877 269	1 817 097
Titres d'investissement	5 587 659	4 186 530
Bons du Trésor et valeurs assimilées	1 642 327	1 558 770
Autres titres de créance	2 945 192	2 527 760
Titres de participation et emplois assimilés	8 735 714	6 795 302
Créances subordonnées	195 461	198 777
Immobilisations données en crédit-bail et en location		
Immobilisations incorporelles	464 103	465 661
Immobilisations corporelles	4 418 365	2 221 952
TOTAL DE L'ACTIF	187 232 001	164 573 198

	En milliers de DH	
	31/12/2015	31/12/2014
PASSIF		
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	31 244 236	16 381 572
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	6 527 146	1 234 214
A vue	22 717 090	15 096 638
A terme	121 205 803	110 102 437
Dépôts de la clientèle	63 460 442	58 971 097
Comptes à vue créditeurs	20 159 145	19 170 935
Comptes d'épargne	31 043 282	26 758 229
Dépôts à terme	8 549 854	5 011 876
Autres comptes créditeurs	9 454 620	13 734 518
Titres de créance émis	7 427 788	11 021 963
Titres de créance négociables	2 026 832	2 712 555
Emprunts obligataires	2 433 750	3 950 602
Autres titres de créance émis	483 194	409 099
Autres passifs		
Provisions pour risques et charges		
Provisions réglementées		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	8 206 900	6 303 067
Dettes subordonnées	11 104 784	10 693 747
Ecart de réévaluation	1 794 634	1 794 634
Reserves et primes liées au capital		
Capital		
Actionnaires, Capital non versé (-)		
Report à nouveau (+/-)	44	10
Résultats nets en instance d'affectation (-/-)		
Résultat net de l'exercice (+/-)	1 304 036	1 203 572
TOTAL DU PASSIF	187 232 001	164 573 198

HORS BILAN

	En milliers de DH	
	31/12/2015	31/12/2014
HORS BILAN		
ENGAGEMENTS DONNÉS	18 830 322	15 707 834
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	940 029	1 010 948
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	4 805 370	5 135 737
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	3 643 050	2 475 877
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	9 381 412	7 051 626
Titres achetés à réméré	78 357	
Autres titres à livrer	2 104	33 646
ENGAGEMENTS REÇUS	8 331 036	6 069 533
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	8 089 828	5 880 241
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	30 773	30 773
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir	210 435	158 419

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	En milliers de DH	
	31/12/2015	31/12/2014
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	10 822 117	10 802 567
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	705 261	545 344
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	5 378 909	5 388 763
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	490 961	565 720
Produits sur titres de propriété	489 124	417 379
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Commissions sur prestations de service	949 600	876 888
Autres produits bancaires	2 815 262	3 058 475
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	5 447 786	5 284 035
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	802 951	928 694
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	1 779 179	1 739 036
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	547 152	641 689
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Autres charges bancaires	2 318 504	1 974 616
PRODUIT NET BANCAIRE	5 374 331	5 518 532
Produits d'exploitation non bancaire	134 233	153 683
Charges d'exploitation non bancaire	48 713	55 594
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	3 262 976	3 028 121
Charges de personnel	1 455 087	1 352 126
Impôts et taxes	85 290	63 553
Charges externes	1 383 566	1 272 849
Autres charges générales d'exploitation	41	41
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	339 052	339 599
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES	1 734 984	2 154 539
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	1 283 564	1 585 000
Pertes sur créances irrécouvrables	373 676	459 926
Autres dotations aux provisions	77 744	109 613
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	1 160 482	1 020 745
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	733 941	649 959
Recuperations sur créances amorties	42 340	21 577
Autres reprises de provisions	384 201	349 209
RESULTAT COURANT	1 622 471	1 454 706
Produits non courants		
Charges non courantes		
RESULTAT AVANT IMPOTS	1 622 471	1 454 706
Impôts sur les résultats	318 435	251 123
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	1 304 036	1 203 574

ETAT DES SOLDES DE GESTION

	En milliers de DH	
	31/12/2015	31/12/2014
TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS		
(+) Intérêts et produits assimilés	6 575 131	6 500 827
(-) Intérêts et charges assimilés	3 129 281	3 309 419
MARGE D'INTERET	3 445 850	3 191 408
(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
RESULTAT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAIL ET DE LOCATION		
(+) Commissions perçues	1 131 043	1 031 764
(-) Commissions servies	213 808	222 188
MARGE SUR COMMISSIONS	917 235	809 576
(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	358 569	393 537
(-) Résultat des opérations sur titres de placement	32 069	86 205
(+) Résultat des opérations de change	292 469	211 126
(-) Résultat des opérations sur produits dérivés	-27 078	7 801
Résultat des opérations de marché	716 031	1 299 070
(+) Divers autres produits bancaires	489 124	417 379
(-) Divers autres charges bancaires	193 910	158 802
PRODUIT NET BANCAIRE	10 822 117	10 802 567
(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	134 233	110 676
(-) Autres produits d'exploitation non bancaire	134 233	153 563
(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	47 259	48 599
(-) Charges générales d'exploitation	2 362 976	2 028 123
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	2 577 529	2 606 148
(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-880 960	-1 373 389
(-) Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-74 098	221 946
RESULTAT COURANT	1 622 471	1 454 706
(-) Impôts sur les résultats	318 435	251 123
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	1 304 036	1 203 572
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	1 304 036	1 203 572
(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	339 052	338 594
(-) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		91 385
(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	65 205	13 423
(-) Dotations aux provisions réglementées		
(-) Dotations non courantes		
(-) Reprises de provisions	380 656	109 026
(+) Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	63 644	45 781
(-) Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		250
(+) Plus-values de cession sur immobilisations financières		121
(-) Moins-values de cession sur immobilisations financières		6 694
(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	1 655	
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	1 265 549	1 498 971
(-) Benefices distribués	739 639	717 854
(+) AUTOFINANCEMENT	475 910	781 117

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	En milliers de DH	
	31/12/2015	31/12/2014
Produits d'exploitation bancaire perçus	9 884 270	9 881 735
Reprises sur créances amorties	42 340	21 577
Produits d'exploitation non bancaire perçus	134 233	153 683
Charges d'exploitation bancaire versées	5 502 164	5 772 078
Charges d'exploitation non bancaire versées	48 713	55 594
Charges générales d'exploitation versées	2 923 924	2 689 528
Impôts sur les résultats versés	318 435	251 123
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	1 267 408	1 328 662
Variation de :		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-5 305 274	-3 184 550
Créances sur la clientèle	-13 934 389	3 254 232
Titres de transaction et de placement	1 987 571	-382 505
Autres actifs	-60 172	-382 886
Immobilisations données en crédit-bail et en location		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	18 862 724	9 054 393
Dépôts de la clientèle	11 103 366	7 499 152
Titres de créance émis	-4 279 898	1 958 058
Autres passifs	-1 531 270	-4 152 956
Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	2 842 658	-4 456 450
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	4 110 366	-3 127 788
Produit des cessions d'immobilisations financières	95 103	71 284
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	1 608 499	86 778
Acquisition d'immobilisations financières	2 565 211	394 303
Intérêts perçus	514 412	571 616
Dividendes perçus	423 145	342 216
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-3 141 051	508 009
Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
Emission de dettes subordonnées	1 903 833	882 070
Emission d'actions		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés	868 921	946 924
Dividendes versés	789 639	717 853
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	245 273	-782 707
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	1 214 588	-3 402 486
TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	1 485 051	4 887 537
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	2 699 639	1 485 051

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES AU 31 DECEMBRE 2015

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT

Les méthodes d'évaluation sont conformes à celles préconisées par le plan comptable des établissements de crédit

Grant Thornton
 15, rue des Palmiers
 30 000 Casablanca
 Maroc
 Ancien Administrateur de
 BMCE BANK
 N°15, Avenue Hassan II
 Casablanca

KPMG
 15, rue des Palmiers
 30 000 Casablanca
 Maroc
 Ancien Administrateur de
 BMCE BANK
 N°15, Avenue Hassan II
 Casablanca

RÉSUMÉ DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2015

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 27 Mai 2016, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2015.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la Banque Marocaine du Commerce Extérieur « BMCE Bank », comprenant le bilan, le hors bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2015. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 22 470 298, dont un bénéfice net de MAD 1 204 036.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Nous sommes responsables et déclarons en ce qui concerne ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre mission selon les Normes de la Profession au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Nous certifions que les états de synthèse, tels qu'ils résultent de ce rapport, sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Banque Marocaine du Commerce Extérieur au 31 décembre 2015 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérités et informations utiles

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la sincérité et de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la Banque.

En annexes à ce rapport sont présentés les états de synthèse relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2014.

- 100% du capital de la société « RHAD AL ANDJUR » pour MMAD 18 ;
 - 10% du capital de la société « RHAD MEDITERRANEE INTERNATIONALE » pour MMAD 71 ;
 - 15,3% du capital de la société « RHAD BANQUE MAROCAINE » pour MMAD 82 ;
 - 17% supplémentaire du capital de la société « LA CONSIGLIERE DE BANQUE » pour MMAD 58. Cette acquisition a permis de porter la participation de la banque dans le capital de cette société à 37% ;
 - 10,8% du capital de la société « COOPÉRATIVE DE SERVICES » pour MMAD 12 ;
 - 20% du capital de la société « SONORAMA » pour MMAD 30.

Casablanca, le 12 avril 2016

FIRMOGRAPHIE

Les Commissaires aux Comptes

Grant Thornton

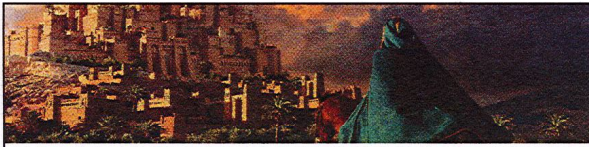
KPMG

Signature

Signature

Signature

Signature



BMCE BANK OF AFRICA

ETATS DE SYNTHESE

COMPTES SOCIAUX

AU 31 DÉCEMBRE 2015

www.bmcebank.ma

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

En milliers de DH

	Bank Al-Maghrib Trésor Public et services des chèques postaux	Banques au Maroc	Autres Ets. de crédit et assimilés au Maroc	Ets. de crédit à l'étranger	Total 31/12/2015	Total 31/12/2014
Comptes ordinaires débiteurs						
Valeurs reçues en pension	1 216 564	1 230 836	2 037 317	1 271 325	5 756 042	4 747 487
Au jour le jour			2 554 737		2 554 737	45 210
A terme			2 554 737		2 554 737	45 210
Droits de trésorerie			4 539 680	934 661	5 474 341	4 100 656
Au jour le jour						
A terme			4 539 680	934 661	5 474 341	4 100 656
Prêts financiers		758 542	4 539 650	904 661	6 236 853	8 761 190
Autres créances	2 895 759	227 183	46 203	46 203	3 165 491	3 004 045
Intérêts courus à recevoir	2 908	1 568	13 120	1 624	19 220	16 382
Créances en souffrance						
TOTAL	4 115 231	2 218 129	18 564 110	2 297 362	27 194 832	20 674 970

CREANCES SUR LA CLIENTELE

En milliers de DH

	Secteur public	Entreprises financières	Secteur privé Entreprises non financières	Autres clientèles	Total 31/12/2015	Total 31/12/2014
Crédits de trésorerie	580 422	1 771 147	27 429 606	52 214	29 833 489	27 461 801
Comptes à vue débiteurs	544 439	1 771 147	16 282 102	41 204	18 638 892	17 053 584
Créances commerciales sur le Maroc	20 078		3 348 752	2 106	3 368 936	3 381 140
Crédits à l'exportation			545 927		545 927	331 211
Autres crédits de trésorerie	15 905		7 256 825	9 004	7 281 734	6 495 866
Crédits à la consommation				9 328 888	9 328 888	8 395 860
Crédits à l'équipement	3 584 875		12 301 604		15 886 479	15 642 922
Crédits immobiliers			9 183 256	27 136 464	36 319 719	34 852 464
Autres crédits de trésorerie	232 702	18 260 237	391 276		18 885 215	10 547 432
Créances acquises par affacturage						
Intérêts courus à recevoir	28 593	130 200	320 477	237 397	716 667	756 593
Créances en souffrance	10 417	11 559	1 355 151	881 082	2 358 209	1 737 161
Créances pré-doutées			75 443	191 308	266 751	401 251
Créances douteuses	10 389	141	1 032 182	148 601	1 191 293	575 064
Créances compromises	48	11 418	247 526	641 173	900 165	760 845
TOTAL	4 403 009	20 372 143	50 931 263	27 728 105	119 329 625	93 944 238

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

En milliers de DH

	Ets de crédit et assimilés	Emetteurs privés		Total 31/12/2015	Total 31/12/2014	
		Emetteurs publics	Non Financiers			
Titres cotés	1 418 864	7 002 856	19 464 976	512 881	28 399 578	29 740 787
Bons du Trésor et valeurs assimilées		6 398 410		6 398 410	5 489 410	748 138
Obligations	1 418 864	64 441	69 583	512 881	2 065 769	2 030 056
Autres titres de créance						
Titres de propriété			19 395 393	19 395 393	22 230 316	
Titres non cotés	2 444 658	45 005	125 096	3 296	2 618 055	3 255 415
Bons du Trésor et valeurs assimilées						
Obligations	2 025 839			2 025 839	1 000 146	
Autres titres de créance	389 914			389 914	2 089 384	
Titres de propriété						
Intérêts courus	28 905	45 005	125 096	3 296	202 302	165 835
TOTAL	3 863 522	7 047 862	19 590 072	516 177	31 017 632	33 005 202

CREANCES EN SOUFFRANCE SUR LA CLIENTELE SOCIALE

En milliers de DH

	Crédits par décaissement	Crédits par signature	Total	provision pour crédits par décaissement
Créances pré-doutées	289 846		289 846	23 095
Créances douteuses	1 939 431		1 939 431	748 138
Créances compromises	4 941 580		4 941 580	4 041 614
TOTAL	7 170 857		7 170 857	4 812 647

DETAIL DES AUTRES ACTIFS

En milliers de DH

	31/12/2015	31/12/2014
ACTIF	4 089	19 703
Instruments optionnels achetés	91 776	83 631
Opérations diverses sur titres	560 921	366 480
Débiteurs divers	405 921	282 423
Sommes dues par l'Etat		
Sommes dues par les organismes de prévoyance		
Sommes diverses dues par le personnel	81 578	72 596
Comptes clients de prestations non bancaires		
Divers autres débiteurs	72 422	11 461
Valeurs et emplois divers	4 822	6 501
Comptes de régularisation	1 215 661	1 340 782
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan	78 753	163 114
Contrepartie du résultat de change de hors bilan		
Contrepartie du résultat sur produits dérivés de hors bilan		
Comptes d'écart sur devises et titres		
Résultats sur produits dérivés de couverture		
Charges à répartir sur plusieurs exercices	182 255	112 904
Comptes de liaison entre sièges, succ. et agences au Maroc	308 147	466 224
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	210 183	210 056
Produits à recevoir	1 468	38 151
Charges constatées d'avance	208 695	171 905
Comptes transitoires ou d'attente débiteurs		
Autres comptes de régularisation	436 343	388 484
Créances en souffrance sur opérations diverses		
TOTAL	1 877 269	1 817 097

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

En milliers de DH

	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
					Dotations au titre d'amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotations au titre d'amortissements et/ou provisions au cours de l'exercice	Dotations au titre d'amortissements et/ou provisions au cours de l'exercice	
Immobilisations incorporelles	995 354	116 028	1 111 352	529 693	117 587	647 280	464 102	
Droit au bail	89 955	4 950	94 905				94 905	
Immobilisations en recherches et développement								
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	905 399	111 078	1 016 477	529 693	117 587	647 280	369 197	
Immobilisations corporelles	5 272 089	2 449 183	36 843	7 684 429	3 050 137	221 308	4 418 366	
Immobilisations corporelles hors exploitation	1 097 202	17 180	2 311	1 112 071	310 382	20 909	326 063	
Immobilisations d'exploitation	4 174 887	2 431 993	34 532	6 576 350	2 739 755	200 399	4 136 300	
Terrain d'exploitation	186 016		457	186 513			16 214	
Immobilisations d'exploitation - Bureaux	911 186	17 180	1 854	929 512	310 382	20 909	595 171	
Immobilisations d'exploitation - Logements de fonctions								
Equipement et matériel d'exploitation	1 619 460	81 256	9 069	1 699 775	1 008 469	6 629	889 316	
Mobilier de bureau d'exploitation	413 379	38 216	451 635	451 635	303 896	18 444	122 340	
Matériel de bureau d'exploitation	175 656	5 377	3 792	177 241	158 340	6 479	16 127	
Matériel informatique	904 877	12 488	917 365	917 365	837 202	32 920	870 122	
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	19 634	2 263	21 397	21 397	9 190	2 957	12 087	
Autres matériel d'exploitation	96 947	3 123	37	100 038	73 864	3 259	77 087	
Autres immobilisations corporelles d'exploitation	1 781 944	122 641	1 904 585	1 175 572	113 825	113 825	1 289 397	
Immobilisations corporelles hors exploitation	782 450	2 247 850	30 703	2 999 597	181 750	22 515	2 795 936	
Terrain hors exploitation	379 838	2 194 604	30 039	2 594 343			2 594 343	
Immobilisations hors exploitation	292 523	48 138	604	340 557	98 001	15 526	227 134	
Mobilier et matériel hors exploitation	48 911	1 585	50 496	50 496	2 764	2 764	40 345	
Autres immobilisations corporelles hors exploitation	61 178	3 523	64 701	64 701	4 225	4 225	50 394	
TOTAL	6 267 443	2 565 211	8 795 811	3 579 830	338 895	5 382	3 912 343	

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

En milliers de DH

Titres de transaction	Valeur			Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
	comptable brute	actuelle	reprise			
Titres de transaction	25 113 079	25 069 522	25 069 522			42 556
Bons du Trésor et valeurs assimilées	5 167 017	5 124 516	5 124 516			42 501
Obligations	168 871	168 871	168 871			
Autres titres de créance	380 742	380 742	380 742			
Titres de propriété	19 396 449	19 395 393	19 395 393			1 056
Titres de placement	360 451	360 451	360 451			
Bons du Trésor et valeurs assimilées	200 897	200 897	200 897			
Obligations						
Autres titres de créance	159 554	159 554	159 554			
Titres de propriété						
Titres d'investissement	5 594 605	5 587 659	5 512 034		75 624	6 947
Bons du Trésor et valeurs assimilées	1 642 527	1 642 527	1 580 844			61 683
Obligations	3 477 947	3 471 000	3 457 059		19 941	6 947
Autres titres de créance	474 131	474 131	474 131			
TOTAL	31 068 135	31 017 632	30 946 007		75 624	50 503

CREANCES SUBORDONNEES

En milliers de DH

	Montant		Dont entreprises liées et apparentées	
	Brut	31/12/2015 Provisions	31/12/2014 Net	31/12/2015 Net
Créances subordonnées aux établissements de crédit et assimilés	190 859		190 859	190 859
Créances subordonnées à la clientèle			194 160	190 859
TOTAL	190 859		190 859	194 160

PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS

En milliers de DH

Date de cession ou de retrait	Nature	Montant Brut	Amortissements cumulés	Valeur nette comptable	Produit de cession	Plus-values de cession	Moins-values de cession
26/02/2015	matériel de bureau divers	1 290	1 290		129	129	
23/03/2015	isac & alenda	778		778	31 076	30 298	
29/04/2015	matériel de bureau divers	1 702	1 702		170	170	
03/06/2015	appartement youssoufia	877	219	658	1 860	1 222	
15/06/2015	matériel de bureau divers	800	800		80	80	
30/06/2015	ferme sdé messoud	15 000		15 000	20 000	5 000	
24/07/2015	villa agadir rue d'isac	724	604	120	4 900	4 770	
08/10/2015	tract cycle divers	37	36	1	2	1	
08/12/2015	appartement immeuble nador	1 434	731	703	1 458	755	
31/12/2015	laghazout lot n°17- n°18	190		190	1 408	1 218	
31/12/2015	terrain abdelmoumen	14 000		14 000			



DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS

En milliers de DH

	Bank Al-Maghrib et Services des chèques postaux		Autres Banques au Maroc		Ets. de crédit et assimilés au Maroc		Ets. de crédit à l'étranger		Total	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Comptes ordinaires créditeurs		3 436	24 880	255 128	283 444	234 612				
Valeurs données en pension	5 258 943	8 365 596		782 748	14 407 687	4 278 100				
Au jour le jour	2 916 242	2 450 008			5 366 250					
A terme	2 343 101	5 915 588		782 748	9 041 437	4 278 100				
Emprunts de trésorerie	3 110 000	4 256 310	4 406 240	2 446 817	14 919 447	10 189 470				
Au jour le jour		3 028 507	182 625	372 994	3 584 126	1 595 494				
A terme	3 710 000	1 927 803	4 223 615	2 073 823	11 335 321	8 593 976				
Emprunts financiers	81 581	1 927 803	540 406	891 355	1 513 342	1 544 528				
Autres dettes	9 820	399	34 803		45 022	68 089				
Intérêts courus à payer	21 888	30 741	12 094	10 571	75 294	66 713				
TOTAL	9 082 632	17 259 562	5 018 423	4 236 619	31 244 226	16 281 317				

DEPOTS DE LA CLIENTÈLE

En milliers de DH

Secteur	Secteur Privé				TOTAL	TOTAL
	Public	Entreprises Financières	Entreprises non Financières	Autre clientèle		
Comptes à vue créditeurs	1 167 090	7 291 856	14 468 497	45 937 656	51 704 447	56 989 937
Comptes d'épargne			38 353	20 696 987	20 735 340	19 484 747
Depôts à terme	4 482 560	4 936 601	2 952 854	16 765 631	29 137 736	25 248 615
Autres comptes créditeurs	3 002 771	2 255 728	3 210 905	186 292	9 024 696	8 448 142
Intérêts courus à payer	43 633	41 047	103 262	415 639	603 581	531 595
TOTAL	8 696 063	8 224 221	20 973 814	83 301 105	121 205 803	110 102 437

DETAIL DES AUTRES PASSIFS

En milliers de DH

ACTIF	31/12/2015	31/12/2014
Instruments optionnels vendus	9 253	11 279
Opérations diverses sur titres	414 092	2 251 953
Créditeurs divers	1 193 397	1 140 528
Sommes dues à l'Etat	598 259	559 114
Sommes dues aux organismes de prévoyance	49 096	51 841
Sommes dues dues au personnel	181 679	162 670
Sommes dues dues aux actionnaires et associés	3 589	3 588
Fournisseurs de biens et services	38 861	29 069
Divers autres créditeurs	320 803	340 243
Comptes de régularisation	817 007	546 844
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan	24 725	150 827
Comptes d'écart sur devises et titres		
Résultats sur produits dérivés de couverture		
Comptes de liaison entre sièges, succ. et agences au Maroc	73 406	90 551
Charges à payer et produits constatés d'avance	211 733	209 824
Autres comptes de régularisation	507 143	95 642
TOTAL	2 453 750	3 930 692

PROVISIONS

En milliers de DH

Provisions déduites de l'Actif:	Encours		Dotations	Reprises	Autres variations	Encours	
	31/12/2015	31/12/2014				31/12/2015	31/12/2014
Provisions sur les établissements de crédit et assimilés	5 356 292	1 327 120	1 114 549	-2 712	5 566 151		
Créances sur la clientèle	58 669	53			58 616		
Agios réservés	4 192 992	1 283 564	793 941	1 683	4 744 296		
Titres de placements	9 793				9 793		
Titres de participation et emplois assimilés	1 087 389	43 556	380 000	-4 388	703 001		
Immobilisations en crédit-bail et en location							
Titres d'investissement	7 509		555	-7	6 947		
Provisions inscrites au Passif:	409 098	77 744	3 646	-3	483 193		
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	1 757		1 575		182		
Provisions pour risques de change							
Provisions pour risques généraux	390 600	85 205			455 805		
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires							
Provisions pour autres risques et charges	16 741	12 539	2 071	-3	27 206		
Provisions réglementées							
TOTAL GÉNÉRAL	5 765 390	1 404 864	1 118 195	-2 715	6 049 344		

SITUATION DES CERTIFICATS DE DEPOT AU 31/12/2015

En milliers de DH

LIGNE	Date de jouissance	Date d'échéance	Caractéristiques		Taux	Mode de remboursement	Volume
			Valeur nominale unitaire	Volume			
CD BMCE	21/03/2014	21/03/2016	100	4,10%	Infini	705 000	
CD BMCE	18/04/2014	18/04/2017	100	4,25%	Infini	420 000	
CD BMCE	01/04/2014	01/04/2016	100	4,10%	Infini	60 000	
CD BMCE	09/04/2014	09/04/2018	100	3,85%	Infini	65 000	
CD BMCE	07/04/2014	07/04/2017	100	4,25%	Infini	443 000	
CD BMCE	30/04/2014	30/04/2017	100	4,20%	Infini	310 000	
CD BMCE	30/04/2014	30/04/2018	100	4,40%	Infini	170 000	
CD BMCE	30/04/2014	30/04/2019	100	4,55%	Infini	365 000	
CD BMCE	08/05/2014	08/05/2017	100	4,15%	Infini	70 000	
CD BMCE	08/05/2014	08/05/2019	100	4,50%	Infini	12 000	
CD BMCE	13/05/2014	13/05/2016	100	3,90%	Infini	200 000	
CD BMCE	15/05/2014	15/05/2017	100	4,20%	Infini	210 000	
CD BMCE	27/10/2014	27/10/2016	100	3,35%	Infini	143 000	
CD BMCE	11/11/2014	11/11/2016	100	3,35%	Infini	370 000	
CD BMCE	19/01/2015	18/01/2016	100	2,85%	Infini	1 885 000	
CD BMCE	19/01/2015	19/01/2017	100	2,85%	Infini	105 000	
CD BMCE	04/02/2016	03/02/2018	100	8,00%	Infini	320 000	
CD BMCE	04/02/2016	04/02/2018	100	3,10%	Infini	430 000	
CD BMCE	09/03/2016	07/03/2016	100	2,80%	Infini	180 000	
CD BMCE	27/04/2016	25/04/2016	100	2,85%	Infini	150 000	
CD BMCE	08/10/2015	06/10/2016	100	2,94%	Infini	400 000	
						7 223 000	

CAPITAUX PROPRES

En milliers de DH

Ecrits de réévaluation	Encours		Affectation du résultat	Autres variations	Encours	
	31/12/2015	31/12/2014			31/12/2015	31/12/2014
Reserves liées au capital	10 693 747		412 900	-2 862	11 104 784	
Reserve légale	460 306				460 306	
Autres réserves	5 327 023		412 900	-2 862	5 736 061	
Primes d'émission, de fusion et d'apport	4 906 418				4 906 418	
Capital	1 794 633				1 794 633	
Capital appelé	1 794 633				1 794 633	
Capital non appelé						
Certificats d'investissement						
Fonds de dotations						
Actionnaires - Capital non versé			34		44	
Report à nouveau (+/-)						
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)						
Résultat net de l'exercice (+/-)	1 203 572				1 204 036	
TOTAL	13 691 962		413 934	-2 862	14 203 497	

DETTES SUBORDONNEES

En milliers de DH

Monnaie de l'emprunt	Montant en monnaie de l'emprunt	Cours	Taux	Durée	Conditions de remboursement anticipé, subordonnée et convertibilité	Montant de l'emprunt en monnaie nationale (contre-valeur DH)
DH	1 000 000	1	4,38%	10 ans		1 000 000
DH	150 000	1	5,25%	Perpétuel		150 000
DH	850 000	1	3,95%	Perpétuel		850 000
DH	950 000	1	4,23%	Perpétuel		950 000
DH	50 000	1	5,30%	Perpétuel		50 000
DH	160 000	1	6,18%	10 ans		160 000
DH	50 000	1	6,18%	10 ans		50 000
DH	790 000	1	5,08%	10 ans		790 000
DH	154 500	1	5,64%	10 ans		154 500
DH	845 500	1	4,22%	10 ans		845 500
DH	626 000	1	4,74%	10 ans		626 000
DH	1 374 000	1	3,69%	10 ans		1 374 000
EUR	70 000	10,78	5,86%	10 ans		754 810
EUR	25 000	10,78	5,90%	10 ans		269 575

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

En milliers de DH

ENGAGEMENTS	31/12/2015	31/12/2014
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNÉS	16 749 860	15 674 188
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés	840 029	1 010 948
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés	940 029	1 010 948
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	4 505 370	5 135 737
Crédits documentaires import	2 204 722	1 840 429
Acceptations ou engagements de payer	758 904	688 944
Ouvertures de crédit confirmés	1 350 790	2 322 282
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés	430 954	304 632
Engagements de garantie d'ordres d'établissements de crédit et assimilés	3 643 500	2 475 877
Crédits documentaires export confirmés	606 302	32 556
Acceptations ou engagements de payer	4 347	4 186
Garanties de crédits donnés		
Autres cautions, avais et garanties donnés	3 032 401	2 439 335
Engagements en souffrance		
Engagements de financement et de garantie reçus	9 361 411	7 051 626
Garanties de crédits donnés		
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique	6 932 541	5 097 562
Autres cautions et garanties donnés	2 428 870	1 954 064
Engagements en souffrance		
Engagements de financement et de garantie reçus	8 120 601	5 911 114
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Autres engagements de financement reçus		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	8 089 828	5 880 341
Garanties de crédits	2 145 021	2 079 868
Autres garanties reçues	5 944 807	3 801 073
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de crédit divers	30 773	30 773
Garanties de crédits	30 773	30 773
Autres garanties reçues		

ENGAGEMENTS SUR TITRES

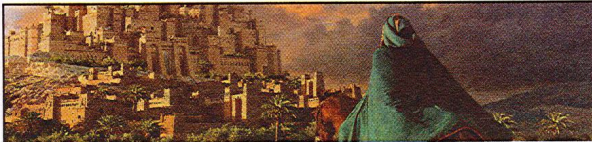
En milliers de DH

ENGAGEMENTS	Montant
ENGAGEMENTS DONNÉS	80 461
Titres achetés à réméré	78 357
Autres titres à livrer	2 104
ENGAGEMENTS REÇUS	210 436
Titres vendus à réméré	210 436
Autres titres à livrer	

OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES

En milliers de DH

Opérations de couverture	Opérations de couverture		Autres opérations	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Opérations de change à terme	23 271 896	16 073 787	17 383 899	9 980 955
Devises à recevoir	10 6			



VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIE ÉTRANGÈRE

BILAN	En milliers de DH	
	31/12/2015	31/12/2014
Actif	37 007 051	37 007 051
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	80 456	80 456
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	20 596 417	20 596 417
Créances sur la clientèle	6 457 679	6 457 679
Titres de transaction et de placement et d'investissement	4 260 570	4 260 570
Autres actifs	139 086	139 086
Titres de participation et emplois assimilés	5 281 994	5 281 994
Créances subordonnées	190 859	190 859
Immobilisations données en crédit-bail et location		
Immobilisations incorporelles et corporelles		
Passif	32 628 878	32 628 878
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	26 349 494	26 349 494
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 190 136	3 190 136
Dépôts de la clientèle	2 028 832	2 028 832
Titres de créance émis	38 091	38 091
Autres passifs		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	1 024 285	1 024 285
Dettes subordonnées	6 601 204	6 601 204
hors bilan	9 900 479	9 900 479
Engagements donnés		
Engagements reçus	208 031	208 031

MARGE D'INTERETS

	En milliers de DH	
	31/12/2015	31/12/2014
Intérêts perçus	6 575 131	6 500 827
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	705 261	545 344
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	5 378 909	5 388 763
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	490 961	566 720
Intérêts servis	3 128 281	3 309 419
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	802 951	928 695
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	1 779 179	1 739 036
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	547 152	641 688

COMMISSIONS

	En milliers de DH	
	31/12/2015	31/12/2014
COMMISSIONS	1 131 043	1 031 765
Commissions perçues		
Sur opérations avec les établissements de crédit	169	169
Sur opérations avec la clientèle	444 409	367 607
Sur opérations de change	188 443	205 878
Relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres	34 687	28 040
Sur produits dérivés	27 269	26 639
Sur opérations sur titres en gestion et en dépôt	308 911	286 131
Sur activités de conseil et d'assistance	50 306	49 826
Sur ventes de produits d'assurances	67 018	67 474
Sur autres prestations de service	213 808	222 187
Commissions versées		
Sur opérations avec les établissements de crédit	129 718	126 248
Sur opérations avec la clientèle	4 591	5 276
Sur opérations sur titres en gestion et en dépôt	1 778	19 444
Sur moyens de paiement	49 012	42 447
Sur activités de conseil et d'assistance		
Sur ventes de produits d'assurances		
Sur autres prestations de service	28 707	28 772

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ

	En milliers de DH	
	31/12/2015	31/12/2014
PRODUITS ET CHARGES	2 626 818	2 852 596
Produits		
Gains sur les titres de transaction	469 773	1 065 354
Plus-value de cession sur titres de placement	356 831	174 222
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement		
Gains sur les produits dérivés	952 418	1 188 156
Gains sur les opérations de change	847 796	424 863
Charges	1 910 787	1 553 526
Pertes sur les titres de transaction	111 204	71 417
Moins value de cession sur titres de placement	221 205	88 017
Dotations aux provisions sur dépréciation des titres de placement	43 557	-
Pertes sur les produits dérivés	979 484	1 180 355
Pertes sur opérations de change	555 327	219 737
RESULTAT	716 031	1 299 070

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION

	En milliers de DH	
	31/12/2015	31/12/2014
CHARGES	1 455 087	1 352 127
Charges de personnel	85 230	63 559
Impôts et taxes	1 383 607	1 273 849
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	339 052	338 593

RESEAU

	En nombre	
	31/12/2015	31/12/2014
RESEAU	697	665
Guichets permanents	697	665
Guichets périodiques		
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque	824	702
Succursales et agences à l'étranger	1	1
Bureaux de représentation à l'étranger	39	29

TITRES ET AUTRES ACTIFS GÉRÉS OU EN DÉPÔTS

	Nombre de comptes		Montants	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Titres dont l'établissement est dépositaire	9 840	10 480	2 209 807 585	195 865 090
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire	83	68	90 090 939	78 929 048
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				

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

INTITULES	Montant
I- Résultat Net Comptable	1 304 036
Bénéfice net	1 304 036
Perte nette	447 251
II- Réintégration fiscales	128 816
1- Courantes	6 336
Dons et subventions	7 570
Cadeaux	1 625
Charges non déductibles	8 946
Primes de jouets	65 205
Amortissement voitures non déductibles	17 069
Provisions pour risques généraux	318 435
Contribution à la cohésion sociale	218 435
2- Non courantes	423 435
Impôts sur les sociétés	423 435
III- Déductions fiscales	423 435
1- Courantes	423 435
Dividendes	423 435
2- Non courantes	
VI- Résultat net fiscal	1 327 853
Impôts sur les sociétés	318 435
VI- Résultat net fiscal	1 327 853
Reprise sur provisions pour investissements	

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

INTITULES	Montant
DETERMINATION DU RESULTAT	1 622 471
Résultat courant d'après le compte de produits et charges	1 622 471
(+) Réintégrations fiscales sur opérations courantes	423 435
(-) Déductions fiscales sur opérations courantes	1 327 853
(*) Résultat courant théoriquement imposable	491 053
(-) Impôt théorique sur résultat courant	1 131 166
(*) Résultat courant après impôts	1 131 166

INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYÉS PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LÉGALES SPÉCIFIQUES

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE

	Solde au début de l'exercice (1)	Opérations comptables de l'exercice (2)	Declarations de TVA de l'exercice (3)	Solde fin d'exercice (4=1+2-3)
A- TVA collectée	93 138	619 945	614 068	99 015
B- TVA à récupérer	91 480	445 259	427 284	99 255
Sur charges	86 047	388 709	388 109	86 648
Sur immobilisations	5 433	56 550	51 276	10 707
C- TVA due ou crédit de TVA (A-B)	1 657	168 685	176 684	-6 342

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

MONTANT DU CAPITAL : 1 794 633 900 DH
 VALEUR NOMINALE DES TITRES : 10 DH

Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Exercice précédent	Exercice actuel	Part du capital détenue (%)	Pourcentage des droits de vote (%)
A- Actionnaires marocains					
RMA WATANYA*	67 Avenue des FAR - Casablanca	53 814 031	53 558 056	29,84	29,84
SPICA	239 Bd Mohamed V	907 205	907 205	0,51	0,51
FINANCECOM	69 Avenue des FAR - Casablanca	10 705 347	10 705 351	5,97	5,97
CMR	100, Bd Abdelmoumen - Casablanca	7 348 804	7 348 804	4,09	4,09
CDG**		15 186 872	17 138 328	9,55	9,55
MAMDA/MCMA	16 Rue Abou Inane - Rabat	9 220 533	9 220 533	5,14	5,14
Personnel BMCE		2 620 016	2 355 167	1,51	1,31
SBI/C et divers		27 997 960	26 565 784	14,80	14,80
TOTAL (1)		127 800 228	127 800 228	71,21	71,21
B- Actionnaires étrangers					
BESVIDA COMPANHIA		4 634 108	4 634 108	2,58	2,58
DE SEGUROS SA		47 029 054	47 029 054	26,21	26,21
Banque fédérative du crédit mutuel					
TOTAL		179 463 390	179 463 390	100	100

* Y compris OPCVM délégués DE RMA WATANYA
 ** Suivant confirmation CDG datée du 25/05/2015

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

A- Origine des résultats affectés	Montant	B- Affectation des résultats	Montant
Décision du : 27 mai 2005			
Report à nouveau	10	Reserves légales	789 639
Résultats nets en instance d'affectation		Dividendes	413 943
Résultats nets de l'exercice	1 203 572	Autres affectations	
Prélèvement sur les bénéfices			
Autres prélèvements			
TOTAL A	1 203 582	TOTAL B	1 203 582

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

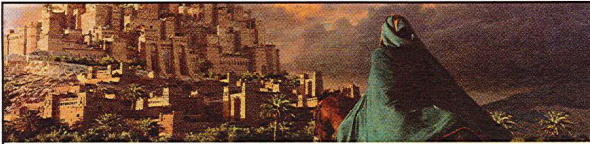
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
Capitaux propres et assimilés	22 410 398	19 995 030	18 633 841
Opérations et résultats de l'exercice			
Produit net bancaire	5 374 331	5 518 532	4 809 284
Résultat avant impôts	1 622 471	1 454 706	1 480 987
Impôts sur les résultats	318 435	251 133	372 862
Bénéfices distribués	789 639	717 854	592 229
Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation)			
Résultat par titre (en MAD)			
Résultat net par action au 31/12/2015	4	4	3
Bénéfice distribué par action ou part sociale			
Personnel			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	1 455 087	1 352 127	1 308 295
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	4 909	4 955	4 883

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I- DATATION	31/12/2015
Date de clôture (1)	31/12/2015
Date d'établissement des états de synthèse (2)	11/03/2016
(1) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de la date de clôture de l'exercice	
(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse	
II- EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA TENE COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHÈSE	
Dates	Indications des événements Favorables Défavorables

EFFECTIFS

	31/12/2015	31/12/2014
EFFECTIFS	4 909	4 955
Effectifs rémunérés	4 909	4 955
Effectifs utilisés	4 909	4 955
Effectifs équivalent plein temps	4 909	4 955
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	3 158	2 052
Employés (équivalent plein temps)	1 751	1 903
... Dont effectifs employés à l'étranger	49	94



BMCE BANK OF AFRICA
ETATS DE SYNTHÈSE
COMPTES SOCIAUX
AU 31 DÉCEMBRE 2015
www.bmcebkm.ma

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES
SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

En milliers de DH

Actif	D < 1 mois					1 à 5 ans					Total
	D < 1 mois	1 mois - D < 3 mois	3 mois - D < 1 an	1 an - D < 5 ans	D > 5 ans	D < 1 an	1 an - D < 5 ans	D > 5 ans	Total		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	7 884 331	3 144 279	2 493 456	7 343 168	529 203	21 394 947					
Créances sur la clientèle	27 095 179	6 589 152	9 258 492	24 096 110	26 468 371	93 507 304					
Titres de créance	23 732 777	107 259	3 594 440	2 072 875	1 910 281	31 017 632					
Créances subordonnées											
Crédit-bail et assimilés											
TOTAL	58 712 287	9 840 690	15 346 388	33 512 153	28 507 855	145 919 379					
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	12 558 208	5 276 912	3 819 791	763 682	298 497	22 717 090					
Dettes envers la clientèle	6 324 166	5 385 077	16 514 828	2 819 191		31 043 262					
Titres de créance émis	1 895 000	1 403 000	1 923 000	2 600 000		7 223 000					
Emprunts subordonnés				2 024 385	4 000 000	6 024 385					
TOTAL	20 777 374	12 066 989	21 657 619	8 207 258	4 298 497	67 007 737					

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIÉTÉ

En milliers de DH

Catégorie de titres	31/12/2015	31/12/2014
Titres de participation	22 108	16 978
Participations dans les entreprises liées	423 435	349 216
Titres de l'activité de portefeuille		
Emplois assimilés	43 592	51 185
TOTAL	469 126	417 379

TITRES DE PARTICIPATION AU 31/12/2015

Titres de participation	Secteur d'activité	Nombre de titres	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Provisions	Valeur comptable nette
TITRES DE PARTICIPATION							
RADIO MEDITERRANEE	AUDIOVISUEL	708 260	210 000 000	33,73	70 827		70 827
CASABLANCA FINANCE CITY AUTHORITY	GEST DE LA PLACE FINANCIERE DE CASABLANCA	500 000	400 000 000	12,50	50 000		50 000
TANGER ZONE FRANÇHE	STÉ D'AMÉNAGEMENT	545 932	644 150 000	8,47	24 991		34 991
EMAT	STÉ HOLDING	44 828	8 047 300	55,71	55 710	30 355	370 770
MAGSHORE	OFFSHORING	1 488	300 000	50,00	19 250		19 250
FINANCIERE EMERGENCE	PROM, IMMOBILIER INDUSTRIEL ET DE SERVICES	1 193 392	240 033 800	8,06	18 131		18 131
ECOPARC DE BERRECHID	STÉ D'AMÉNAGEMENT	120 000	35 000 000	21,82	12 000		12 000
CENTRE MONETIQUE INTERBANCAIRE	GESTION MONETIQUE	109 984	98 200 000	11,20	11 000		11 000
FONDS DE GARANTIE DE LA COMMANDE PUBLIQUE	FONDS D'INVESTISSEMENT	100 000	100 000 000	10,00	10 000		10 000
MOROCCAN INFORMATION TECHNO PARC CIE	GESTIMTECH-INO PARC	56 500	46 000 000	12,28	6 660		6 660
HARTHO (MAGHREB ARAB TRADING C°)	ETS FINANCIER	12 000	600 000 USD	20,00	971	971	51 817
MTC CAPITAL	GEST. FONDS MAF	4 000	2 000 000	20,00	400		400
STÉ RECOURS	STÉ DE RECOURS	3 750	2 500 000	15,00	375	375	375
O TOWER	STÉ D'AMÉNAGEMENT	2 250	1 000 000	22,50	225		225
511 TITRES DE PARTICIPATION					264 174	50 950	213 223
TITRES DES ENTREPRISES LIÉES							
BOA GROUP	ETS DE CRÉDIT/ÉTRANGER	437 662	90 489 465	74,97	2 935 301		2 935 301
BITI	ETS DE CRÉDIT/ÉTRANGER	144 838 000	144 838 000	100,00	2 119 710	207 300	1 912 410
STÉ SALAFIN	CRÉDIT À LA CONSOMMATION	1 790 432	239 449 700	74,77	628 835		628 835
MAGHREBAIL	STÉ HOLDING	726 220	193 418 200	56,47	370 770		370 770
LITTORAL INVEST	SOCIÉTÉ IMMOBILIÈRE	26 000	2 600 000	100,00	450 000		450 000
LOCASOM	LOCATION LONGUE DURÉE	784 768	83 042 300	94,50	336 882		336 882
HANOULTY	DISTRIBUTION	76 486	16 767 800	45,60	121 815	121 815	126 006
BANQUE DE DEVELOPPEMENT DU MALI	ETS DE CRÉDIT ÉTRANGER	121 723	10 000 429 600 FCFA	32,38	126 000		126 000
BMCE CAPITAL	BANQUE D'AFFAIRES	1 000 000	100 000 000	100,00	100 000		100 000
STÉ CONSEIL INGENIERIE ET DEVELOPPEMENT	BUREAU D'ÉTUDE	155 437	40 000 000	38,85	90 192		90 192
RYAD ALNOUR (VAR)	HÔTELLERIE	3 000	300 000	100,00	78 357		78 357
MAROC FACTORING	FACTORING	450 000	450 000 000	100,00	51 817		51 817
GLOBAL NETWORK SYSTEMS HOLDING	TRAITEMENT DE L'INFORMATION	116 000	11 600 000	100,00	46 591		46 591
EUBOSERVICES	ETS FINANCIER	3 768	4 831 000	78,00	40 630		40 630
BMCE IMMOBILIER	SCI	200 000	20 000 000	100,00	29 700		29 700
RM EXPERTS	RECOURS FINANCIER	199 398	70 000 000	100,00	20 000		20 000
CONGOLENE DE BANQUE	ETS DE CRÉDIT ÉTRANGER	370 000	10 000 000 000 FCFA	37,00	75 751		75 751
ACHMAR	ASSURANCES ET SERVICE	100 000	50 000 000	20,00	10 001		10 001
BMCE CAPITAL BOURSE	STÉ DE BOURSE	67 300	10 000 000	67,30	6 790		6 790
STÉ FINANCIERE ITALIE	SOCIÉTÉ FINANCIERE	600 000	600 000 000	100,00	6 470	6 470	6 470
BMCE CAPITAL GESTION	GESTION OPCVM	50 000	5 000 000	100,00	6 443		6 443
EURAFRIC INFORMATIQUE	SERVICE INFORMATIQUE	40 998	10 000 000	41,00	4 100		4 100
DOCUPRINT	STÉ DE SERVICE	50 000	5 000 000	100,00	19 000		19 000
BM ASSURANCES	ASSURANCES	15 000	15 000 000	100,00	3 025		3 025
IT INTERNATIONAL SERVICE	STÉ DE SERVICE INFORMATIQUE	3 100	31 000 000	100,00	334		334
EURAFRIC GED SERVICES	STÉ DE SERVICE	897	2 200 000	4,26	94		94
SONORIMA	SOCIÉTÉ IMMOBILIÈRE	500	100 000	50,00	80		80
512 TITRES DE PARTICIPATION DANS LES ENTREPRISES LIÉES					7 688 406	335 840	7 352 566
TITRES DE L'ACTIVITÉ DE PORTFEUILLE							
PROPARGO	ETS CRÉDIT MULTI-NATIONAL	1 082 935	693 079 200 EUR	2,50	173 008		173 008
E.S.F.G.	ETS CRÉDIT /ÉTRANGER	923 105	207 075 338 EUR	0,45	171 928	159 851	12 077
ES.I	ETS CRÉDIT /ÉTRANGER	467 250	500 400 000 EUR	0,93	148 002	134 973	13 029
UBAE ARAB ITALIAN BANK	ETS CRÉDIT/ÉTRANGER	63 032	159 869 800 EUR	4,34	71 400		71 400
AMETHIS FINANCE LUXEMBOURG	STÉ D'INVEST EN CAPITAL À RISQUE	1 790	56 702 294	3,16	37 803		37 803
BANQUE MAGHREBINE D'INVEST ET DU COMMERCE EXT	ETS CRÉDIT	6 000	150 000 000 USD	4,00	14 851		14 851
FONDS D'INVESTISSEMENT DE L'ORIENTAL	FONDS D'INVESTISSEMENT	107 500	300 000 000	11,17	10 750	3 906	6 844
MAROC NUMERIC FUND	FONDS D'INVESTISSEMENT	50 000	50 000 000	20,00	10 000		10 000
INMAA SA	SOCIÉTÉ DE SERVICE	53 333	20 000 000	26,67	5 333		5 333
AFREXIM BANK (AFRICAN IMPORT EXPORT)	ETS CRÉDIT /ÉTRANGER	30	175 621 000 USD	0,20	3 054		3 054
FONDS MONETAIRE ARABE (ARAB TRADE FINANCING PROGRAM)	ETS FINANCIER	50	500 000 000 USD	0,05	2 970		2 970
FRIROGEST	ASSURANCES	2 500	2 500 000	12,50	250		250
SOCIÉTÉ MAROCAINE DE GESTION DES FONDS DE GARANTIE BANCAIRE	GESTION DES FONDS DE GARANTIE	588	1 000 000	5,88	59		59
513 TITRES DE L'ACTIVITÉ DE PORTFEUILLE					649 438	303 319	346 120
AUTRES TITRES DE PARTICIPATION							
CFI GROUP	BANQUE D'INVESTISSEMENT	285 065	288 856 800	9,87	102 997		102 997
MUTANDIS SCA	FONDS D'INVESTISSEMENT	582 354	619 264 100	9,40	64 752		64 752
MUTANDIS AUTOMOBILE SCA	FONDS D'INVESTISSEMENT	592 451	630 000 000	9,40	65 874		65 874
ROYAL RANCHES MARRAKECH	PROMOT. IMMOBILIÈRE ET TOURISTIQUE	106 667	800 000 000	13,33	60 000		60 000
VIGEO	CONSEIL FINANCIER	24 000	11 966 940 EUR	4,01	9 176		9 176
SOGEPOS	STÉ D'AMÉNAGEMENT	46 216	35 000 000	13,20	4 622		4 622
LA CELLULOSE DU MAROC	PÂTE À PAPIER	52 864	700 484 000	0,75	3 393	3 393	3 393
SMAEX	ASSURANCES ET SERVICE	16 900	37 500 000	4,51	1 690		1 690
FRUMAT	AGRO-ALIMENTAIRE	4 000	19 000 000	3,08	1 450		1 450
STÉ IMMOBILIÈRE SIEGE GPBM	IMMOBILIER	16 870	19 005 000	6,87	1 267		1 267
STÉ D'AMÉNAGEMENT DU PARC INDUSTRIE	STÉ D'AMÉNAGEMENT	10 000	60 429 000	1,65	1 000		1 000
MAROCLEAR	DÉPOSITAIRE CENTRAL	8 030	20 000 000	4,02	803		803
EXPERIAN MAROC	STÉ DE SERVICE	27 000	90 000 000	3,00	2 700		2 700
GECOTEX	INDUSTRIE	5 000	10 000 000	5,00	500		500
SOCIÉTÉ ALLICOM MAROC	INDUSTRIE	5 000	20 000 000	2,50	500		500
DAR ADDAHANE	ORGANISME DE GARANTIE	0 010	76 000 000	0,64	481		481
STÉ IPE	ÉDITION ET IMPRESSION	4 000	5 440 000	7,35	400		400
SINCOMAR	AGRO-ALIMENTAIRE	494	37 440 000	0,13	49	49	49
PORNET	SERVICE INFORMATIQUE	1 800	6 000 000	0,03	180		180
SWIFT	STÉ DE SERVICE	23	434 020 000 EUR	0,01	23		23
DYAR AL MADINA	CIE IMMOBILIÈRE	640	20 000 000	0,32	9		9
RMA WATANYA	ASSURANCES	5	1 796 770 800	0,00	2		2
RISMA	TOURISME	10	795 941 500	0,00010	2		2
514 AUTRES EMPLOIS ASSIMILÉS					318 870	8 593	310 277
TOTAL GÉNÉRAL							
					9 403 916	703 001	8 700 915

Tout assortis de la mention "Néant", pour l'exercice 2015, les états suivants :

- Etat des dérogations ;
- Etat des changements de méthodes ;
- Immobilisations données en crédit-bail, en location avec option d'achat et en location simple ;
- Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie.

Société Anonyme au capital de 1.794.633.900 dirhams
 Siège Social : Casablanca - 140, Avenue Hassan II
 Arrêté du Ministre des Finances n° 2348-84 du 14 rabii 11415 (23 août 1994).
 R.C. Casablanca n° 27129



NOTE DE PRÉSENTATION DES RÈGLES, PRINCIPES COMPTABLES ET MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES

www.bmcebank.ma

1- PRINCIPES COMPTABLES FONDAMENTAUX

- 1.1 - 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.
- 1.2 - La représentation d'une image fidèle, repose nécessairement sur le respect des sept principes comptables fondamentaux préconisés par la Norme Comptable Générale.
- 1.3 - Lorsque les opérations, événements et situations sont traduits en comptabilité dans le respect des principes comptables fondamentaux et des prescriptions du PCEC, les états de synthèse sont présumés donner une image fidèle du patrimoine, de la situation financière, des risques assumés et des résultats de l'établissement de crédit.
- 1.4 - 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.
- 1.5 - Dans le cas exceptionnel où l'application stricte d'un principe ou d'une prescription se révèle contraire à l'objectif de l'image fidèle, l'établissement de crédit doit y déroger.
 - Cette dérogation doit être mentionnée dans l'ETIC et être dûment motivée avec indication de son influence sur le patrimoine, la situation financière et les résultats de l'établissement de crédit.
- 1.6 - Les principes comptables fondamentaux retenus se présentent comme ci-après :
 - Principe de continuité d'exploitation.
 - Principe de permanence des méthodes.
 - Principe du coût historique.
 - Principe de spécialisation des exercices.
 - Principe de prudence.
 - Principe de clarté.
 - Principe d'importance significative.

2.1. Présentation

- Les états de synthèse comprennent :
 - les comptes du Siège central
 - les comptes des agences établies au Maroc
 - les comptes des succursales et agences établies à l'étranger (succursale de Paris, et l'agence de Tanger Off Shore).
 - Les opérations et soldes significatifs internes entre les différentes entités sont éliminés.

2.2. Principes généraux

- Les états de synthèse sont établis dans le respect des principes comptables généraux applicables aux établissements de crédit.
- La présentation des états de synthèse de BMCE Bank est conforme aux dispositions du Plan Comptable des Etablissements de Crédit.

2.3. Créances sur les établissements de crédit et la clientèle et engagements par signature

Présentation générale des créances

- Les créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle sont ventilées selon leur durée initiale ou l'objet et économique des concours :
 - créances à vue et à terme, pour les établissements de crédit,
 - crédits de trésorerie, crédits à l'équipement, crédits à la consommation, crédits immobiliers et autres crédits pour la clientèle.
- Les engagements par signature comptabilisés en hors bilan correspondant 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 (établissements de crédit, clientèle)
- Les valeurs reçues à l'encaissement qui ne sont portées au crédit du remettant qu'après leur encaissement effectif ou après un délai contractuel ne sont pas comptabilisées dans le bilan, mais font l'objet d'une comptabilité matrice.
- 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, selon le degré de risque, classées en créances pré-doutées, douteuses ou compromises,
 - Après déduction des quotas de garantie prévues par la réglementation en vigueur les créances en souffrance sont provisionnées à hauteur de :
 - 20 % pour les créances pré-doutées,
 - 50 % pour les créances douteuses,
 - 100 % pour les créances compromises.

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

- Des le déclassement des créances saines en créances compromises, les intérêts ne sont plus décomptés et comptabilisés. Ils ne sont constatés en produits qu'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 deviennent sans objet (évolution favorable, remboursements effectifs ou restructuration de la créance avec un remboursement partiel ou total).
- 2.4. 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 pour les établissements de crédit,
 - comptes à vue créditeurs, comptes d'épargne, dépôts à terme et autres comptes créditeurs pour la clientèle.

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 mobilières.

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

2.5. Portefeuilles de titres

2.5.1. 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 (titre de transaction, titre de placement, titre d'investissement, titre de participation).

2.5.2. Titres de Transaction

Sont considérés comme des titres de transaction, les titres qui à l'origine sont :

- acquis ou vendus avec l'intention de les revendre ou de les racheter à court terme dans le but d'en tirer un profit.
- détenus par l'établissement de crédit dans le cadre de son activité de maintien de marché, le classement en titres de transaction étant subordonné à la condition que le stock des titres fasse l'objet d'un volume d'opérations significatif compte tenu des opportunités du marché.
- acquis ou vendus dans le cadre d'une gestion spécialisée de portefeuille comprenant des instruments dérivés, des titres ou d'autres instruments gérés ensemble, et présentant des indications d'un profil récent de prise de bénéfices à court terme.
- ou qui font l'objet d'un engagement de vente dans le cadre d'une opération d'arbitrage.

Les titres de transaction sont comptabilisés à leur prix d'acquisition, frais de transaction exclus et, le cas échéant, coupon couru inclus. Les frais de transaction sont directement constatés en résultat. Les titres cédés sont évalués suivant ces mêmes règles.

2.5.3. 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.

Par défaut, il s'agit de titres qui ne sont pas classés dans une autre catégorie.

Les titres de placement sont enregistrés à leur prix d'acquisition, frais inclus, coupon couru inclus.

Les titres en provenance des catégories "Titres de l'activité de portefeuille" et "Titres de participation et parts dans les entreprises liées" font l'objet, à la date de transfert et préalablement à celui-ci, d'une évaluation selon les règles de la catégorie d'origine. Ils sont transférés dans la catégorie "titres de placement" à cette valeur comptable.

Dans le cas où le titre proviendrait de la catégorie "Titres d'investissement", il sera évalué à sa valeur nette comptable déterminée à la date du reclassement.

2.5.4. Titres d'Investissement

Les titres d'investissement sont des titres de créance qui sont acquis ou qui proviennent d'une autre catégorie de titres, avec l'intention de les détenir jusqu'à l'échéance, pour en procurer, sur une assez longue période, des revenus réguliers.

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

2.5.5. Titres de participation

Sont inscrits dans cette catégorie, les titres dont la possession durable est estimée utile à la banque. Ces titres sont ventilés selon les dispositions préconisées par le Plan Comptable des Etablissements de Crédit en :

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

A chaque arrêté comptable, leur valeur est estimée sur la base des éléments généralement admis, valeur d'usage, quote-part dans la situation nette, perspectives de résultats et cours de bourse. Seules, les moins valeurs latentes donnent lieu, au cas par cas, à la constitution de provisions pour dépréciation.

2.5.6. Pensions livrées

Les titres donnés en pension sont maintenus au bilan et le montant encaissé représentatif de la dette à l'égard du cessionnaire, est enregistré au passif du bilan.

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.

2.6. Les 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 dotations des succursales à l'étranger et 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 autres comptes tenus en devises est enregistrée en compte de résultat.

Les produits et charges en devises étrangères sont convertis au cours du jour de leur comptabilisation.

2.7. La conversion des états financiers libellés en monnaie étrangère

La méthode utilisée pour convertir les états financiers libellés en monnaie étrangère est celle dite du "taux de clôture".

Conversion des éléments du bilan et hors bilan
Tous les éléments d'actif, de passif et de hors bilan de l'entité étrangère (Agence de Paris) sont convertis sur la base du cours de la devise à la date de clôture.

Les capitaux propres (hors résultat de l'exercice) sont évalués aux différents cours historique (dotations) et de constitution des réserves. L'écart résultant de cette correction (cours de clôture - cours historique) est constaté parmi les capitaux propres au poste "écart de conversion".

Conversion des éléments du compte de résultat à l'exception des dotations aux amortissements et provisions convertis au cours de clôture, l'ensemble des éléments du compte de résultat sont convertis au cours moyen de la devise convertie au cours de clôture car cette méthode ne fait pas apparaître de différence significative par rapport à la méthode du taux moyen.

2.8. Les 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, non identifiés et non mesurables avec précision.

Les provisions ainsi constituées font l'objet d'une réintégration fiscale.

2.9. Les 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
Autres éléments du fonds de commerce	Non amortissable
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 :	
Construits avant 1986	20 ans
Construits après 1986	40 ans
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

2.10. Charges à répartir

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

2.11. Provisions réglementées

Les provisions réglementées sont constituées en application de dispositions législatives ou réglementaires, notamment fiscales. Leur constitution facultative relève d'une décision de gestion motivée notamment par le souci de bénéficier d'un avantage fiscal.

Dès lors que les conditions de constitution et d'utilisation sont réunies et ayant été constituées pour bénéficier d'un avantage fiscal certain, les provisions réglementées, à l'exception des amortissements dérogatoires, ont un caractère de réserves libérées d'impôt.

2.12. Prises 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 (cautions, avais et autres...).

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

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

Commissions

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

2.10. Charges et produits non courants

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

2.14. Engagements de retraite

Les engagements de retraites (wissam Al Chogh, indemnités de départ à la retraite) qui ne sont pas couverts par des régimes de retraite gérés par des organismes indépendants externes (à caractère non obligatoire) ne font pas l'objet d'une provision pour risques et charges.

Grant Thornton

47 rue Abd el Moumen
30 000 Casablanca
Maroc

Aux Actes de la
BMCE BANK
100, Avenue Hassan II
Casablanca

KPMG

11, Avenue Dr Hassan
30000 Rabat

**RÉSUMÉ DU RAPPORT D'AUDIT SUR LES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS
EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2015**

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints de la Banque Marocaine du Commerce Extérieur et ses filiales (Groupe (BMCE Bank), comprenant le bilan au 31 décembre 2015, le compte de résultat, l'état du résultat global, l'état des variations des capitaux propres et le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir un montant de capitaux propres consolidés de 10MAD 22.109.552 dont un bénéfice net consolidé de 10MAD 2.654.792.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Notre responsabilité est d'examiner une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession sur Maroc.

A notre avis, les états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Groupe (BMCE Bank) constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation au 31 décembre 2015, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes et principes comptables décrits dans l'état des informations complémentaires consolidé.

Casablanca, le 12 avril 2016

FIDAROC GRANT THORNTON

Associé

KPMG

Associé