



Kasbah Ait Hammou Ou Said, réhabilitée et transformée en école Medersat.com par la Fondation BMCE BANK



30 Juin 2015

BMCE BANK

EXTRAIT DES NORMES ET PRINCIPES

COMPTABLES APPLIQUES PAR

LE GROUPE

www.bmcebanc.ma

## 1.1. RÉSUMÉ DES PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUÉS PAR LE GROUPE

### 1.1.1. Normes comptables applicables

Le Groupe BMCE Bank a adopté les normes internationales d'information financière IFRS depuis l'arrêté des comptes consolidés au 30 juin 2008, avec un bilan d'ouverture au 1<sup>er</sup> janvier 2007.

Les comptes consolidés semestriels résumés du Groupe BMCE BANK ont été préparés et sont présentés En conformité avec la norme IAS (International accounting standards) 34 « information financière intermédiaire » Ainsi les notes présentées en annexe des états financiers consolidés semestriels portent sur les événements et transactions importants pour comprendre l'évolution de la situation et de la performance financières du Groupe au cours du premier semestre 2015. Ces notes doivent être lues en liaison avec les comptes consolidés audités de l'exercice clos le 31 décembre 2014 tels qu'ils figurent dans le Document de référence au titre de l'exercice 2014.

Par ailleurs, les activités du Groupe ne présentant pas de caractère saisonnier ou cyclique, les résultats du premier semestre ne sont donc pas influencés par ces facteurs.

### 1.1.2. Principes de consolidation

#### a. Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation intègre toutes les entités étrangères et nationales, dont le Groupe détient des participations directes ou indirectes.

Le Groupe BMCE Bank intègre dans son périmètre de consolidation les entités, quelles que soient leurs activités, dont il détient au moins 20% de ses droits de vote existants et potentiels.

Par ailleurs, il intègre les entités dont les montants consolidés remplissent une des conditions suivantes :

- Le total du bilan de la filiale est supérieur à 0,5% du total du bilan de l'entité mère ;
- La situation nette de la filiale est supérieure à 0,5% de la situation nette de l'entité mère ;
- Les produits bancaires de la filiale sont supérieurs à 0,5% des produits bancaires de l'entité mère ;
- Seuils « cumulatifs » qui permettent de s'assurer que le total combiné des entités exclues de la consolidation ne dépasse pas 5% de l'agrégat en consolidé.

#### b. Les méthodes de consolidation

Le niveau d'intégration, (une intégration globale ou une mise en équivalence) varie respectivement selon que le Groupe exerce un contrôle exclusif, conjoint ou une influence notable.

Au 30 juin 2015, aucune filiale du Groupe n'est contrôlée de manière conjointe.

#### c. Les règles de consolidation

Les Etats financiers consolidés sont établis en utilisant des méthodes comptables uniformes pour des transactions et autres événements semblables dans des circonstances similaires.

#### Élimination des opérations réciproques

Les soldes réciproques résultant d'opérations réalisées entre sociétés consolidées du Groupe ainsi que les opérations elles-mêmes, y compris les produits, les charges et les dividendes, sont éliminés. Les profits et les pertes réalisés du fait de cessions d'actifs à l'intérieur du Groupe sont éliminés, sauf dans l'hypothèse où l'actif cédé est considéré comme durablement déprécié.

### Conversion des comptes en devises étrangères

Les comptes consolidés du Groupe BMCE Bank sont établis en dirham. La conversion des comptes des entités dont la monnaie fonctionnelle est différente du dirham est effectuée par application de la méthode du cours de clôture. Selon cette méthode, tous les éléments d'actif et de passif, monétaires ou non monétaires, sont convertis au cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice. Les produits et les charges sont convertis au cours moyen de la période.

#### d. Regroupement d'entreprises et évaluation des écarts d'acquisition

##### Coût d'un regroupement d'entreprise

Le coût d'un regroupement d'entreprises est évalué comme le total des justes valeurs des actifs remis, des passifs encourus ou assumés, et des instruments de capitaux propres émis par l'acquéreur, en échange du contrôle de l'entreprise acquise. Les frais connexes à l'acquisition sont comptabilisés en charges.

##### Affectation du coût de regroupement d'entreprises aux actifs acquis et aux passifs et passifs éventuels assumés

Le Groupe affecte, à la date d'acquisition, le coût d'un regroupement d'entreprises en comptabilisant les actifs, les passifs et les passifs éventuels identifiables de l'entreprise acquise qui satisfont aux critères de comptabilisation à leur juste valeur respective à cette date.

Toute différence positive entre le coût du regroupement d'entreprises et la part d'intérêt du Groupe dans la juste valeur nette des actifs, passifs et passifs éventuels identifiables est constatée au niveau de l'écart d'acquisition.

##### Ecart d'acquisition

A la date d'acquisition, l'écart d'acquisition est comptabilisé à l'actif. Il est initialement évalué à son coût, c'est-à-dire l'excédent du coût du regroupement d'entreprises sur la part d'intérêt du Groupe dans la juste valeur nette des actifs, passifs et passifs éventuels identifiables.

Le Groupe pratique, à partir de 2012, la méthode du « Goodwill complet » pour les nouvelles acquisitions. Cette méthode consiste à déterminer l'écart d'acquisition sur la base de l'excédent du prix du regroupement d'entreprises et du montant des intérêts minoritaires sur la juste valeur des actifs, passifs et passifs éventuels identifiables.

Il est à noter que le Groupe n'a pas retraité les regroupements d'entreprises intervenus antérieurement au 01/01/2008, date de la première transition, selon la norme IFRS 3 et ce en application de l'exemption offerte par l'IFRS 1.

##### Acquisitions successives

Conformément aux dispositions de la norme IFRS 3 Révisée, le Groupe ne calcule pas un écart d'acquisition complémentaire sur les acquisitions successives après la prise de contrôle initiale.

En particulier, en cas d'augmentation du pourcentage d'intérêt dans une entité déjà consolidée par intégration globale, l'écart entre le coût d'acquisition de la quote-part supplémentaire d'intérêts et la quote-part acquise de l'actif net de l'entité à cette date est enregistré dans les réserves consolidées part du Groupe.

### 1.1.3. Actifs et passifs financiers

#### a. Prêts et créances

La catégorie « Prêts et créances » inclut les crédits consentis par le Groupe.

Les prêts et créances sont comptabilisés initialement à leur juste valeur, qui est, en règle générale, le montant net décaissé à l'origine, et comprend les coûts d'origine directement imputables à l'opération ainsi que certaines commissions perçues (commissions de participation et d'engagement, frais de dossier), analysées comme un ajustement du rendement effectif du prêt.

Les prêts et créances sont évalués ultérieurement au coût amorti, et les intérêts, ainsi que les coûts de transaction et commissions inclus dans la valeur initiale des crédits concourent à la formation du résultat de ces opérations sur la durée du crédit calculé selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

#### b. Titres

##### Catégories de titres

Les titres détenus par le Groupe peuvent être classés en trois catégories.

##### Actifs financiers à la valeur de marché par résultat

Cette catégorie regroupe les actifs et passifs financiers détenus à des fins de transaction. Ils sont évalués à leur juste valeur en date de clôture et portés au bilan dans la rubrique « actifs ou passifs à la juste valeur par résultat ». Les variations de juste valeur sont enregistrées dans le résultat de la période dans la rubrique « Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat ».

Il est à signaler que le Groupe n'a pas désigné dès l'origine des actifs et passifs financiers non dérivés à la juste valeur en contrepartie du compte de résultat conformément à l'option offerte par l'IAS 39.

##### Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance

La catégorie des « Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance » comprend les titres à revenu fixe ou déterminable, et assortis d'une maturité fixe, que le Groupe a l'intention et la capacité de détenir jusqu'à leur échéance.

Ils sont évalués après leur acquisition au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif, qui intègre l'amortissement des primes et décotes correspondant à la différence entre la valeur d'acquisition et la valeur de remboursement de ces titres ainsi que les frais d'acquisition des titres s'ils sont significatifs. Ils peuvent faire l'objet, le cas échéant, de dépréciations en cas de défaillance de l'émetteur. Les revenus perçus sur ces titres sont présentés sous la rubrique « Intérêts et produits assimilés » du compte de résultat.

##### Actifs financiers disponibles à la vente

La catégorie des « Actifs financiers disponibles à la vente » comprend les titres à revenu fixe ou à revenu variable qui ne relèvent pas des deux catégories précédentes.

Les titres classés dans cette catégorie sont initialement comptabilisés à leur valeur de marché, frais de transaction inclus lorsque ces derniers sont significatifs. En date d'arrêté, ils sont évalués à leur valeur de marché et les variations de celle-ci, présentées sous une rubrique spécifique des capitaux propres. Lors de la cession des titres, ces gains ou pertes latents précédemment comptabilisés en capitaux propres sont constatés en compte de résultat dans la rubrique « Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente ». Il en est de même en cas de dépréciation.

Les revenus comptabilisés selon la méthode du taux d'intérêt effectif sur les titres à revenu fixe de cette catégorie sont présentés dans l'agrégat « Intérêts et produits assimilés » du compte de résultat.

Les dividendes perçus sur les titres à revenu variable sont présentés dans l'agrégat « Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente » lorsque le droit du Groupe à les recevoir est établi.



Kasbah Ait Hammou Ou Said, réhabilitée et transformée en école Medersat.com par la Fondation BMCE BANK



30 Juin 2015

BMCE BANK

EXTRAIT DES NORMES ET PRINCIPES

COMPTABLES APPLIQUES PAR

LE GROUPE

www.bmcebanc.ma

## Acquisitions et cessions temporaires

### Opérations de pension

Les titres faisant l'objet d'une mise en pension restent comptabilisés au bilan du Groupe dans leur poste d'origine.

L'obligation de restituer les sommes encaissées est inscrite en Dettes au passif du Bilan.

Les titres acquis temporairement dans le cas d'une prise en pension ne sont pas comptabilisés au bilan du Groupe. Le droit à restitution des sommes délivrées par le Groupe est inscrit à l'actif du bilan en « prêts et créances ».

### Opérations de prêts et emprunts de titres

Les opérations de prêts de titres ne donnent pas lieu à la décomptabilisation des titres prêtés et les opérations d'emprunts de titres donnent lieu à la comptabilisation au bilan des titres empruntés en contrepartie d'une dette au passif.

### Date de comptabilisation des opérations sur titres

Les titres en valeur de marché par résultat ou classés en actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance ou en actifs financiers disponibles à la vente sont comptabilisés en date de négociation.

Les opérations de cession temporaire de titres (qu'elles soient comptabilisées en prêts et créances ou en dettes) ainsi que les ventes de titres empruntés sont comptabilisées initialement en date de règlement livraison.

Ces opérations sont maintenues au bilan jusqu'à l'extinction des droits du Groupe à recevoir les flux qui leur sont attachés ou jusqu'à ce que le Groupe ait transféré substantiellement tous les risques et avantages qui leur sont liés.

## c. Opérations en devises

### Actifs et passifs monétaires libellés en devises

Les actifs et passifs monétaires libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle de l'entité concernée du Groupe au cours de clôture. Les écarts de change sont comptabilisés en résultat, à l'exception des écarts de change relatifs à des instruments financiers désignés comme instruments de couverture de résultats futurs ou de couverture d'investissement net en devises qui sont, dans ce cas, comptabilisés en capitaux propres.

## d. Dépréciation et restructuration des actifs financiers

### Dépréciations sur prêts et créances et sur actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance, dépréciations sur engagements de financement et de garantie

A chaque date de clôture, le Groupe détermine s'il existe une indication objective de dépréciation d'un actif financier ou d'un Groupe d'actifs financiers résultant d'un ou de plusieurs événements survenus après la comptabilisation initiale, que cet événement affecte les flux de trésorerie futurs dans leur valeur ou leur échéancier et que ses conséquences peuvent être estimées de façon fiable.

Le Groupe apprécie en premier lieu si des indications objectives de dépréciation existent individuellement, pour des actifs individuellement significatifs, de même que individuellement ou collectivement, pour des actifs financiers qui ne sont pas individuellement significatifs.

Si le Groupe détermine qu'il n'existe pas d'indications objectives de dépréciation pour un actif financier considéré individuellement, significatif ou non, il inclut cet actif dans un Groupe d'actifs financiers représentant des caractéristiques de risque de crédit similaires et les soumet collectivement à un test de dépréciation.

Au niveau individuel, constitue notamment une indication objective de perte de valeur toute donnée observable afférente aux événements suivants :

- L'existence d'impayés ;
- La connaissance ou l'observation de difficultés financières significatives de la contrepartie telles qu'il est possible de conclure à l'existence d'un risque avéré, qu'un impayé ait été ou non constaté ;
- Les concessions consenties aux termes des crédits, qui ne l'auraient pas été en l'absence de difficultés financières de l'emprunteur.

La dépréciation est mesurée comme la différence entre la valeur comptable et la valeur actualisée au taux d'intérêt effectif d'origine de l'actif des composantes jugées recouvrables (principal, intérêts, garanties...).

Le Groupe répartit le portefeuille des créances douteuses comme suit :

Créances individuellement significatives : Revue individuelle de chacun des dossiers pour estimer les flux de recouvrement et les positionner dans le temps. La dépréciation en IFRS correspond à la différence entre l'encours débiteur et la somme des recouvrements attendus actualisés

Les créances non individuellement significatives : La population non couverte de manière individuelle fait l'objet d'une segmentation en classes homogènes de risque et fait l'objet d'un traitement suivant un modèle statistique, fondé sur des données historiques, des flux de recouvrement par année de déclassement approprié à chaque classe homogène des risques.

### Les contreparties ne représentant pas des indicateurs de dépréciation

Ces créances font l'objet d'une analyse du risque par portefeuilles homogènes, fondé sur des données historiques, ajustées si nécessaire pour tenir compte des circonstances prévalant à la date de l'arrêté. Cette analyse permet d'identifier les Groupes de contreparties qui, compte tenu d'événements survenus depuis la mise en place des crédits, ont atteint collectivement une probabilité de défaut à maturité qui fournit une indication objective de perte de valeur sur l'ensemble du portefeuille, sans que cette perte de valeur puisse être à ce stade allouée individuellement aux différentes contreparties composant le portefeuille.

Cette analyse fournit également une estimation des pertes afférentes aux portefeuilles concernés en tenant compte de l'évolution du cycle économique sur la période analysée.

L'exercice du jugement expérimenté des métiers ou de la Direction des Risques peut conduire le Groupe à constater des dépréciations collectives additionnelles au titre d'un secteur économique ou d'une zone géographique affectés par des événements économiques exceptionnels, le Groupe établit dans ce sens des watch list qui représentent la liste des comptes à risque.

Les dotations et reprises des dépréciations de valeur des actifs sont enregistrées dans le compte de résultat, dans la rubrique « Coût du risque » tandis que la reprise dans le temps des effets de l'actualisation constitue la rémunération comptable des créances dépréciées et est enregistrée en intérêts et produits assimilés au compte de résultat.

### Dépréciation des actifs financiers disponibles à la vente

Les « Actifs financiers disponibles à la vente », essentiellement composés d'instruments de capitaux propres, sont dépréciés par contrepartie du compte de résultat lorsqu'existe une indication objective de dépréciation résultant d'un ou plusieurs événements intervenus depuis l'acquisition.

Le Groupe a défini deux critères de dépréciation non cumulatifs pour les instruments de capitaux propres inscrits au niveau des actifs financiers disponibles à la vente, l'un fondé sur la baisse significative du cours du titre en considérant comme significative une baisse du cours supérieure à 40 % de la valeur d'acquisition, un autre fondé sur la baisse durable à travers l'observation d'une moins-value latente sur une année.

Pour les instruments cotés sur un marché actif, la dépréciation est déterminée sur la base du cours coté, pour les instruments non cotés sur la base de la valeur de modèle.

La dépréciation des instruments de capitaux propres est enregistrée au sein du Produit Net Bancaire sous la rubrique « Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente » et ne peut être reprise en compte de résultat, le cas échéant, qu'à la date de cession du titre. En outre, toute baisse ultérieure de la valeur de marché constitue une dépréciation reconnue en résultat.

Pour les instruments de dettes, la dépréciation se fait de la même manière que les prêts et créances, soit une dépréciation sur base individuelle en cas d'indices de dépréciation durable et sur base collective en l'absence d'indices de dépréciation.

Compte tenu de la nature du portefeuille, le Groupe n'est pas concerné par la dépréciation des instruments de dette.

### Restructuration des actifs classés dans la catégorie « Prêts et créances »

Une restructuration pour cause de difficultés financières de l'emprunteur d'un actif classé dans la catégorie « Prêts et créances » se définit comme une modification des termes et conditions de la transaction initiale que le Groupe n'envisage que pour des raisons économiques ou juridiques liées aux difficultés financières de l'emprunteur, et telle qu'il en résulte une moindre obligation du client, mesurée en valeur actuelle, à l'égard du Groupe par rapport aux termes et conditions de la transaction avant restructuration.

Au moment de la restructuration, l'actif restructuré fait l'objet d'une décote pour amener sa valeur comptable au montant actualisé au taux d'intérêt effectif d'origine de l'actif des nouveaux flux futurs attendus.

La modification à la baisse de valeur de l'actif est enregistrée dans le compte de résultat, dans la rubrique « Coût du risque ».

Pour chaque dossier, la décote à la date de renégociation a été recalculée sur la base des échéanciers d'origine et des conditions de renégociation.

La décote est calculée comme la différence entre :

- La somme, à la date, de renégociation des flux contractuels initiaux actualisés au taux d'intérêt effectif.
- La somme, à la date, de renégociation des flux contractuels renégociés actualisés au taux d'intérêt effectif. La décote nette d'amortissement est comptabilisée en diminution de l'encours du crédit en contrepartie du résultat, les amortissements seront ensuite comptabilisés en PNB.



Kasbah Ait Hammou Ou Said, réhabilitée et transformée en école Medersat.com par la Fondation BMCE BANK



30 Juin 2015

EXTRAIT DES NORMES ET PRINCIPES

COMPTABLES APPLIQUES PAR

LE GROUPE

www.bmcebanc.ma

#### e. Dettes émises représentées par un titre

Les instruments financiers émis par le Groupe sont qualifiés d'instruments de dettes s'il existe une obligation contractuelle pour la société du Groupe émettrice de ces instruments de délivrer du numéraire ou un actif financier au détenteur des titres. Il en est de même dans les cas où le Groupe peut être contraint à échanger des actifs ou des passifs financiers avec une autre entité à des conditions potentiellement défavorables, ou de livrer un nombre variable de ses propres actions.

Il s'agit pour le Groupe des certificats de dépôts émis par les banques du Groupe notamment BMCE BANK et BANK OF AFRICA ainsi que les bons de sociétés de financement émis par MAGHREBAIL et SALAFIN.

#### f. Actions propres

Le terme « actions propres » désigne les actions de la société mère BMCE BANK SA et de ses filiales consolidées par intégration globale.

Au 30 juin 2015, le groupe ne détient pas d'actions propres.

#### g. Instruments dérivés

Tous les instruments dérivés sont comptabilisés au bilan en date de négociation pour leur prix de transaction. En date d'arrêté, ils sont réévalués à leur valeur de marché.

Ces dérivés sont comptabilisés au bilan dans le poste « Actifs et passifs financiers à la valeur de marché par résultat ». Ils sont comptabilisés en actifs financiers lorsque la valeur de marché est positive, en passifs financiers lorsqu'elle est négative.

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

La couverture de valeur est notamment utilisée pour couvrir le risque de taux d'intérêt des actifs et passifs à taux fixe, tant pour des instruments financiers identifiés (titres, émissions, prêts, emprunts) que des portefeuilles d'instruments financiers (dépôts à vue et crédits à taux fixe notamment).

#### h. Détermination de la juste valeur des instruments financiers

La juste valeur est le montant pour lequel un actif pourrait être échangé ou un passif éteint, entre parties bien informées, consentantes et agissant dans des conditions de concurrence normale.

Sont évalués à la juste valeur les actifs financiers des catégories « actifs financiers à la juste valeur par résultat » et « actifs financiers disponibles à la vente »

La juste valeur retenue dans un premier temps correspond au prix coté lorsque l'instrument financier est coté sur un marché actif.

Celles-ci, intègrent, en fonction de l'instrument financier, l'utilisation de données issues de transactions récentes effectuées dans des conditions de concurrence normale, de juste valeur d'instruments substantiellement similaires, de modèles d'actualisation des flux ou de valeur comptables réévaluées.

Le caractère actif d'un marché s'apprécie par la disponibilité régulière des cours des instruments financiers et l'existence de transactions réelles intervenant dans des conditions de concurrence normale.

L'appréciation du caractère inactif d'un marché s'appuie sur des indicateurs tels que la baisse significative du volume des transactions et du niveau d'activité sur le marché, de la forte dispersion des prix disponibles entre les différents intervenants de marché ou l'ancienneté des prix provenant de transactions observées.

#### i. Revenus et charges relatifs aux actifs et passifs financiers

La méthode du taux d'intérêt effectif est utilisée pour la comptabilisation des revenus et charges relatifs aux instruments financiers évalués au coût amorti.

Le taux d'intérêt effectif est le taux d'actualisation qui assure l'identité entre la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs sur la durée de vie de l'instrument financier, ou selon le cas sur une durée de vie plus courte, et le montant inscrit au bilan. Le calcul de ce taux tient compte des commissions reçues ou payées et faisant par nature partie intégrante du taux effectif du contrat, des coûts de transaction et des primes et décotes.

#### j. Coût du risque

La rubrique Coût du risque comprend les dotations nettes des reprises aux dépréciations et provisions pour risque de crédit, les pertes sur créances irrécouvrables et les récupérations sur créances amorties ainsi que des dotations et reprises de provisions pour autres risques notamment les risques opérationnels.

#### k. Compensation des actifs et passifs financiers

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

Le Groupe ne compense pas les actifs et passifs financiers.

#### 1.1.4. Immobilisations

##### a. Immobilisations Corporelles:

Le Groupe a opté pour la méthode du coût pour l'évaluation des immobilisations.

Il est à signaler, qu'en application de l'option accordée par IFRS 1, le Groupe a choisi d'évaluer certaines immobilisations corporelles à la date de transition à leur juste valeur et utiliser cette juste valeur en tant que coût présumé à cette date.

Le coût d'entrée des immobilisations intègre les frais d'emprunt supportés à l'occasion en respect de la norme IAS 23.

Dès qu'elles sont aptes à être utilisées, les immobilisations corporelles sont amorties sur leur durée d'utilité.

Compte tenu de la nature des immobilisations du Groupe BMCE Bank, le Groupe n'a retenu aucune valeur résiduelle sauf pour le matériel de transport détenu par la filiale LOCASOM.

En effet, les autres actifs du Groupe ne font pas l'objet d'un marché suffisamment actif ou d'une politique de renouvellement sur une durée pratique nettement inférieure à la durée d'utilisation possible pour qu'une valeur résiduelle puisse être retenue.

Cette valeur résiduelle vient en déduction de la base amortissable.

Compte tenu de l'activité du Groupe, l'approche par composants a été appliquée essentiellement pour les immeubles. L'option retenue par le Groupe est la reconstitution du coût historique amorti par composants en appliquant une matrice de décomposition en fonction des caractéristiques propres aux constructions du Groupe BMCE Bank.

#### Matrice de décomposition retenue par BMCE BANK

|                                    | Immeubles<br>Sièges |     | Immeubles<br>autres que sièges |     |
|------------------------------------|---------------------|-----|--------------------------------|-----|
|                                    | Durée               | QP  | Durée                          | QP  |
| Structure, gros œuvres             | 80                  | 55% | 80                             | 65% |
| Façade                             | 30                  | 15% |                                |     |
| Installations générales techniques | 20                  | 20% | 20                             | 15% |
| Agencements                        | 10                  | 10% | 10                             | 20% |

#### Pertes de valeur

Le Groupe a jugé que la notion de perte de valeur ne sera applicable qu'aux constructions et qu'en conséquence le prix de marché (valeur d'expertise) comme indicateur de dépréciation.

#### b. Immeubles de placement

La norme IAS 40 définit un immeuble de placement comme étant un bien immobilier détenu pour retirer des loyers et/ou valoriser le capital. Un immeuble de placement génère donc des flux de trésorerie largement indépendants des autres actifs de l'entreprise contrairement aux biens immobiliers dont l'objet principal est la production ou la fourniture de biens ou de services.

Le Groupe qualifie en immeuble de placement, toute immobilisation classée socialement en hors exploitation.

Le Groupe BMCE Bank a opté pour la méthode du coût pour la valorisation de ses immeubles de placement. Le traitement en matière de valorisation est identique à celui retenu pour la valorisation des immeubles d'exploitation.

#### c. Immobilisations incorporelles

L'évaluation initiale d'une immobilisation incorporelle se fait au coût qui est égal au montant de trésorerie ou d'équivalent de trésorerie payé ou à la juste valeur de toute autre contrepartie donnée pour acquérir un actif au moment de son acquisition ou de sa construction.

L'évaluation postérieure se fait au coût amorti, l'immobilisation est alors comptabilisée à son coût diminué du cumul des amortissements et des pertes de valeur.

Les pertes de valeurs sont constatées dès lors que des indices de perte de valeur (internes ou externes) sont présents. Les indices de perte de valeur sont appréciés à chaque clôture.

#### 1.1.5. Contrats de location

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

Les contrats de location consentis par le Groupe sont analysés en contrats de location-financement (crédit-bail et autres) ou en contrats de location simple.

#### a. La société du Groupe est le bailleur du contrat de location

##### Contrats de location-financement

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

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

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

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

##### Contrats de location simple

Est un contrat de location simple, un contrat par lequel l'essentiel des risques et avantages de l'actif mis en location n'est pas transféré au preneur.

Le bien est comptabilisé à l'actif du bailleur en immobilisations et amorti linéairement sur la période de location. L'amortissement du bien s'effectue hors valeur résiduelle tandis que les loyers sont comptabilisés en résultat pour leur totalité de manière linéaire sur la durée du contrat de location.

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





Kasbah Ait Hammou Ou Said, réhabilitée et transformée en école Medersat.com par la Fondation BMCE BANK



30 Juin 2015

BMCE BANK

EXTRAIT DES NORMES ET PRINCIPES

COMPTABLES APPLIQUES PAR

LE GROUPE

www.bmcebank.ma

## b. La société du Groupe est le preneur du contrat de location

Les contrats de location conclus par le Groupe sont analysés en contrats de location-financement (crédit-bail et autres) ou en contrats de location simple.

### Contrats de location financement

Un contrat de location-financement est considéré comme un bien acquis par le preneur et financé par emprunt. L'actif loué est comptabilisé pour sa valeur de marché à l'actif du bilan du preneur ou si celle-ci est inférieure, pour la valeur actualisée des paiements minimaux au titre du contrat de location déterminée au taux d'intérêt implicite du contrat.

En contrepartie, une dette financière d'un montant égal à la valeur de marché de l'immobilisation ou à la valeur actualisée des paiements minimaux est constatée au passif du preneur. Le bien est amorti selon la même méthode que celle applicable aux immobilisations détenues pour compte propre, après avoir déduit de son prix d'acquisition l'estimation de sa valeur résiduelle. La durée d'utilisation retenue est la durée de vie utile de l'actif. La dette financière est comptabilisée au coût amorti.

### Contrats de location simple

Le bien n'est pas comptabilisé à l'actif du preneur. Les paiements effectués au titre des contrats de location simple sont enregistrés dans le compte de résultat linéairement sur la période de location.

#### 1.1.6. Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées

Un actif est classé comme détenu en vue de la vente si sa valeur comptable est recouvrée principalement par le biais d'une transaction de vente que par l'utilisation continue.

Le Groupe ne dispose pas au 30 juin 2015 d'actifs détenus en vue de la vente ou des activités abandonnées.

#### 1.1.7. Avantages au personnel

##### Classification des avantages au personnel

###### a. Avantages à court terme

Avantages dus les 12 mois suivant la fin de l'exercice pendant lequel les membres du personnel ont rendu les services correspondants. Ils sont à comptabiliser en charges de l'année.

###### b. Postérieurs à l'emploi à cotisations définies

L'employeur paye un montant fixe de cotisations à un fonds externe et n'a aucune autre obligation. Les prestations reçues sont déterminées par le cumul des cotisations versées augmentées des éventuels intérêts, ils sont comptabilisés en charges de l'année.

###### c. Postérieurs à l'emploi à prestations définies

Avantages désignant les avantages postérieurs à l'emploi autres que ceux des régimes à cotisations définies. L'employeur s'engage à verser après le départ des salariés un certain montant d'avantages, quelle que soit la couverture de l'engagement. On comptabilise les provisions constituées.

Pour le Groupe, l'indemnité de fin de carrière rentre dans la catégorie des avantages postérieurs à l'emploi à prestations définies : il s'agit d'une prime octroyée lors du départ en retraite et qui dépend de l'ancienneté.

###### d. Avantages à long terme

Avantages qui ne sont pas dus intégralement dans les douze mois suivant la fin de l'exercice pendant lequel les membres du personnel ont rendu les services correspondants. Les provisions sont comptabilisées si l'avantage dépend de l'ancienneté.

Pour le Groupe, la médaille du travail rentre dans la catégorie des avantages à long terme : il s'agit d'indemnités versées aux salariés lorsqu'ils atteignent 6 niveaux d'anciennetés compris entre 15 et 40 ans.

### e. Indemnités de fin de contrat de travail

Indemnités de rupture de contrat de travail versées en cas de licenciement ou de plan de départ volontaire. L'entreprise peut constituer des provisions si elle est manifestement engagée à mettre fin au contrat de travail des salariés.

#### a. Méthode d'évaluation

L'évaluation de l'engagement est réalisée en suivant la méthode des unités de crédit projetées « projected unit credit » préconisée par la norme IAS 19. Le calcul se fait individu par individu. L'engagement de la société est constitué de la somme des engagements individuels.

Selon cette méthode, la valeur actuarielle des prestations futures est déterminée en calculant le montant des prestations dues à la date du départ à la retraite en tenant compte d'une projection des salaires et de l'ancienneté à cette date, en prenant en compte les facteurs d'actualisation et de la probabilité de présence et de survie jusqu'à la date de départ à la retraite.

L'engagement représente la valeur actuarielle des prestations futures qui est considérée comme relative aux services passés dans l'entreprise avant la date d'évaluation. Cet engagement est déterminé en appliquant à la valeur actuarielle des prestations futures le ratio de l'ancienneté à la date d'évaluation sur l'ancienneté à la date du départ à la retraite.

Le coût annuel du régime attribuable au coût d'une année de service additionnelle pour chacun des participants est déterminé par le rapport de la valeur actuarielle des prestations futures sur l'ancienneté projetée au moment du départ à la retraite.

#### b. Principes de comptabilisation

Une provision est comptabilisée au passif du bilan en provision pour couvrir l'intégralité des engagements.

Les différences liées aux changements d'hypothèses de calcul (départs anticipés, taux d'actualisation...) ou constatées entre les hypothèses actuarielles et la réalité (rendement des actifs de couverture...) constituent des écarts actuariels (gains ou pertes).

En application de l'amendement de la norme IAS 19R, ces écarts actuariels ne sont plus amortis et sont comptabilisés directement dans les gains et pertes latents.

Le coût des services passés est étalé sur la durée résiduelle d'acquisition des droits.

La charge annuelle comptabilisée en frais de personnel au titre des régimes à prestations définies comprend :

- les droits supplémentaires acquis par chaque salarié (coût des services rendus) ;
- le coût financier correspondant à l'effet de la désactualisation ;
- le produit attendu des placements dans les fonds de couverture (rendement brut) ;
- l'effet des réductions et liquidations de régimes

#### 1.1.8. Paiement à base d'actions

Le Groupe offre à ses salariés la possibilité de participer à des augmentations de capital dans le cadre de plans d'attribution d'actions.

Des actions nouvelles sont alors proposées avec une décote liée à une période d'incessibilité des actions souscrites.

La charge afférente aux plans attribués est étalée sur la période d'acquisition des droits, dans la mesure où l'obtention de l'avantage est soumise à une condition de présence.

Cette charge, inscrite dans les frais de personnel, dont la contrepartie figure en capitaux propres, est calculée sur la base de la valeur globale du plan, déterminée à la date d'attribution par le Conseil d'Administration.

En l'absence de marché pour ces instruments, des modèles financiers de valorisation prenant en compte le cas échéant les conditions de performance relative de l'action BMCE BANK sont utilisés. La charge totale du plan est déterminée en multipliant la valeur unitaire de l'option ou de l'action gratuite attribuée par le nombre estimé d'options ou d'actions gratuites acquises en fin de période d'acquisition des droits compte tenu des conditions de présence des bénéficiaires.

#### 1.1.9. Provisions de passif

Les provisions enregistrées au passif du bilan du Groupe, autres que celles relatives aux instruments financiers, aux engagements sociaux, concernent principalement les provisions pour restructuration, pour litiges, pour amendes, pénalités et risques fiscaux.

Une provision est constituée lorsqu'il est probable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre une obligation née d'un événement passé et lorsque le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable. Le montant de cette obligation est actualisé pour déterminer le montant de la provision, dès lors que cette actualisation présente un caractère significatif.

Une provision pour risques et charges est un passif dont l'échéance ou le montant sont incertains.

3 critères sont prévus par la norme pour la constitution de la provision pour risques et charges :

- obligation actuelle envers un tiers.
- Probabilité de sortie de ressources pour éteindre l'obligation.
- fiabilité de l'évaluation de cette sortie de ressource.

#### 1.1.10. Impôt exigible et différé :

L'impôt exigible est calculé sur la base des règles et taux appliqués dans les pays d'implantation du Groupe.

"L'impôt différé est comptabilisé lorsqu'existent des différences temporelles entre les valeurs comptables des actifs et passifs du bilan et leurs valeurs fiscales".

Un impôt différé passif correspond à un impôt différé à payer. Il est reconnu pour toutes les différences temporelles taxables à l'exception des différences temporelles taxables générées par la comptabilisation initiale d'un écart d'acquisition ou la comptabilisation initiale d'un actif ou d'un passif dans une transaction qui n'est pas un regroupement d'entreprises et qui au moment de la transaction, n'affecte ni le bénéfice comptable ni le bénéfice imposable.

Un impôt différé actif correspond à un impôt à récupérer dans le futur. Il est constaté pour toutes les différences temporelles déductibles et les pertes fiscales reportables dans la mesure où il est probable que l'entité concernée disposera de bénéfices imposables futurs sur lesquels ces différences temporelles et ces pertes fiscales pourront être imputées.

Le Groupe a opté pour l'appréciation de la probabilité de récupération des actifs d'impôt différé.

Les impôts différés dont la probabilité de recouvrement est incertaine ne sont pas activés. La probabilité de recouvrement est appréhendée par les business plans des sociétés concernées.



30 Juin 2015

### 1.1.11. Tableau des flux de trésorerie

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

Les variations de la trésorerie générées par l'activité opérationnelle enregistrent les flux de trésorerie générés par les activités du Groupe, y compris ceux relatifs aux immeubles de placement, aux actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance et titres de créances négociables.

Les variations de la trésorerie liées aux opérations d'investissement résultent des flux de trésorerie liés aux acquisitions et aux cessions de filiales, entreprises associées ou coentreprises consolidées ainsi que ceux liés aux acquisitions et aux cessions d'immobilisations, hors immeubles de placement et immeubles donnés en location simple.

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

### 1.1.12. Utilisation d'estimations dans la préparation des états financiers

La préparation des états financiers du Groupe exige des responsables des métiers et des fonctions, la formulation d'hypothèses et la réalisation d'estimations qui se traduisent dans la détermination des produits et des charges du compte de résultat comme dans l'évaluation des actifs et passifs du bilan et dans la confection des notes annexes qui leur sont relatives.

Cet exercice suppose que les gestionnaires fassent appel à l'exercice de leur jugement et utilisent les informations disponibles à la date d'élaboration des états financiers pour procéder aux estimations nécessaires.

Les résultats futurs définitifs des opérations pour lesquelles les gestionnaires ont recouru à des estimations peuvent à l'évidence s'avérer sensiblement différents de celles-ci notamment en fonction de conditions de marché différentes et avoir un effet significatif sur les états financiers.

Les estimations ayant un effet significatif sur les comptes concernent principalement :

- Les dépréciations (individuelles et collectives) opérées pour couvrir les risques de crédit inhérents aux activités d'intermédiation bancaire ;

Par ailleurs, d'autres estimations sont effectuées par le management et concernent essentiellement :

- Les tests de dépréciation effectués sur les écarts d'acquisition ;
- Les provisions pour les avantages au personnel ;
- La détermination des provisions destinées à couvrir les risques de pertes et charges.

### BILAN

En milliers de DH

| ACTIF IFRS   | juin-15            | déc.-14            |
|--|--------------------|--------------------|
| Valeurs en caisse, Banques Centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 10 062 952         | 9 966 747          |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat                                 | 26 179 826         | 28 609 790         |
| Instruments dérivés de couverture  | 15 141             |                    |
| Actifs financiers disponibles à la vente   | 5 415 360          | 4 891 427          |
| Prêts et créances sur les Etablissements de crédit et assimilés                  | 19 080 727         | 16 072 610         |
| Prêts et créances sur la clientèle   | 162 068 234        | 155 152 943        |
| Ecarts de réévaluation actif des portefeuilles couverts en taux                  |                    |                    |
| Placements détenus jusqu'à leur échéance   | 21 924 999         | 18 153 337         |
| Actifs d'impôt exigible  | 268 821            | 199 008            |
| Actifs d'impôt différé   | 385 660            | 445 733            |
| Comptes de régularisation et autres actifs                                       | 5 047 389          | 4 978 851          |
| Actifs non courants destinés à être cédés  |                    |                    |
| Participations dans des entreprises mises en équivalence                         | 543 804            | 513 766            |
| Immeubles de placement   | 1 977 986          | 835 047            |
| Immobilisations corporelles  | 5 968 332          | 5 847 075          |
| Immobilisations incorporelles  | 725 676            | 744 273            |
| Ecarts d'acquisition   | 832 469            | 832 470            |
| <b>TOTAL ACTIF IFRS</b>  | <b>260 497 376</b> | <b>247 243 077</b> |

En milliers de DH

| PASSIF IFRS   | juin-15            | déc.-14            |
|---|--------------------|--------------------|
| Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux     |                    |                    |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat                 | 3 002 478          | 2 745 648          |
| Instruments dérivés de couverture                                 |                    | 2 018              |
| Dettes envers les Etablissements de crédit et assimilés           | 35 385 984         | 33 142 978         |
| Dettes envers la clientèle  | 171 030 791        | 161 268 876        |
| Titres de créance émis  | 12 547 061         | 13 170 353         |
| Ecarts de réévaluation passif des portefeuilles couverts en taux  |                    |                    |
| Passifs d'impôt courant   | 356 706            | 55 341             |
| Passifs d'impôt différé   | 1 064 839          | 1 099 810          |
| Comptes de régularisation et autres passifs                       | 7 186 029          | 7 636 569          |
| Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés        |                    |                    |
| Provisions techniques des contrats d'assurance                    |                    |                    |
| Provisions pour risques et charges                                | 538 931            | 523 011            |
| Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie |                    |                    |
| Dettes subordonnées   | 8 613 628          | 6 795 304          |
| <b>TOTAL DETTES</b>   | <b>239 726 447</b> | <b>226 439 908</b> |
| Capital et réserves liées   | 12 905 317         | 12 488 381         |
| Réserves consolidées  |                    |                    |
| - Part du groupe  | 2 024 756          | 1 481 861          |
| - Part des minoritaires   | 4 266 575          | 4 000 114          |
| Gains ou pertes latents ou différés, part du groupe               | 153 574            | 149 436            |
| Gains ou pertes latents ou différés, part des minoritaires        | -4 296             | -8 802             |
| Résultat net de l'exercice  |                    |                    |
| - Part du groupe  | 1 064 481          | 1 943 864          |
| - Part des minoritaires   | 360 522            | 748 315            |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES</b>                          | <b>20 770 929</b>  | <b>20 803 169</b>  |
| <b>TOTAL PASSIF IFRS</b>  | <b>260 497 376</b> | <b>247 243 077</b> |

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES IFRS CONSOLIDES

En milliers de DH

|  | juin-15          | juin-14          |
|--|------------------|------------------|
| Intérêts et produits assimilés   | 6 565 347        | 6 129 293        |
| Intérêts et charges assimilés  | -2 447 521       | -2 459 817       |
| <b>MARGE D'INTERETS</b>  | <b>4 117 826</b> | <b>3 669 476</b> |
| Commissions perçues  | 1 147 367        | 1 075 221        |
| Commissions servies  | -146 200         | -162 350         |
| <b>MARGE SUR COMMISSIONS</b>   | <b>1 001 167</b> | <b>912 871</b>   |
| Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat                     | 353 941          | 689 601          |
| Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente                                  | 191 686          | 121 051          |
| <b>RESULTAT DES ACTIVITES DE MARCHÉ</b>  | <b>545 627</b>   | <b>810 652</b>   |
| Produits des autres activités  | 450 931          | 413 327          |
| Charges des autres activités   | -192 046         | -208 245         |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>  | <b>5 923 505</b> | <b>5 598 081</b> |
| Charges générales d'exploitation   | -2 921 842       | -2 655 701       |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles | -339 757         | -314 833         |
| <b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>  | <b>2 661 906</b> | <b>2 627 547</b> |
| Coût du risque   | -806 776         | -1 054 734       |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>   | <b>1 855 130</b> | <b>1 572 813</b> |
| Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence                                    | 56 996           | 37 864           |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs   | -2 601           | 21 820           |
| Variations de valeurs des écarts d'acquisition   |                  |                  |
| <b>RESULTAT AVANT IMPOTS</b>   | <b>1 909 525</b> | <b>1 632 497</b> |
| Impôts sur les bénéfices   | -484 522         | -403 052         |
| <b>RESULTAT NET</b>  | <b>1 425 003</b> | <b>1 229 445</b> |
| Résultat hors groupe   | 360 522          | 327 854          |
| <b>RESULTAT NET PART DU GROUPE</b>   | <b>1 064 481</b> | <b>901 591</b>   |
| Résultat par Action (EN MAD)   | 5,9              | 5,0              |
| Résultat dilué par Action (EN MAD)   | 5,9              | 5,0              |

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

En milliers de DH

| Résultat net   | 30-juin-15       | 30-juin-14       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres et qui seront reclassés ultérieurement en résultat</b>        | <b>1 425 003</b> | <b>1 229 445</b> |
| Ecarts de conversion   | 8 646            | 45 911           |
| Actifs financiers disponibles à la vente   | 5 442            | 5 640            |
| Ecarts de réévaluation   | 3 204            | 40 271           |
| <b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres et qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat</b> | <b>8 646</b>     | <b>45 911</b>    |
| Ecarts actuariels sur les régimes à prestations définies   |                  |                  |
| Quote part des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur entreprises MEE                               |                  |                  |
| <b>Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</b>   | <b>8 646</b>     | <b>45 911</b>    |
| <b>Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres au 30/06/2015</b>                             | <b>1 433 649</b> | <b>1 275 356</b> |
| Part du groupe   | 1 068 620        | 940 094          |
| Part des intérêts minoritaires   | 365 029          | 335 262          |

47, rue Abâd Ben Abdillah  
30 000 Casablanca  
Maroc

11, Avenue Bir Kacem  
Sraïr  
Rabat

**GRUPE BANQUE MAROCAINE DU COMMERCE EXTERIEUR**  
**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE**  
**CONSOLIDEE AU 30 JUIN 2015**

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la Banque Marocaine du Commerce Extérieur et ses Filiales (Groupe BMCE Bank) comprenant le bilan, le compte de résultat, l'état du résultat global, le tableau des flux de trésorerie, l'état de variation des capitaux propres et une sélection de notes explicatives au terme du semestre couvrant la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2015. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totaux de MAD 20.770.929, dont un bénéfice net consolidé de MAD 1.425.003.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe BMCE Bank arrêtés au 30 juin 2015, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Casablanca, le 18 septembre 2015

**FIDAROC GRANT THORNTON**  
 FIDAROC GRANT THORNTON  
 11, Avenue Bir Kacem  
 Sraïr  
 Rabat

**KPMG**  
 J. SAAD EL IDRISSI  
 Associé









Kasbah Ait Hammou Ou Said, réhabilitée et transformée en école Medersat.com par la Fondation BMCE BANK



30 Juin 2015

BMCE BANK

EXTRAIT DES NOTES ANNEXES AUX

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

EN NORMES IFRS

www.bmcebanc.ma

## ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES A LA VENTE

En milliers de DH

|   | juin-15          | décembre-14      |
|---|------------------|------------------|
| Titres de créance négociables   |                  |                  |
| Bons du Trésor et autres effets mobilisables auprès de la banque centrale |                  |                  |
| Autres titres de créance négociables                                      |                  |                  |
| Obligations   | 3 076 709        | 2 737 896        |
| Obligations d'Etat  | 1 912 343        | 1 957 528        |
| Autres Obligations  | 1 164 067        | 780 368          |
| Actions et autres titres à revenu variable                                | 2 743 441        | 2 561 896        |
| dont titres cotés   | 323 743          | 325 463          |
| dont titres non cotés   | 2 419 698        | 2 236 433        |
| <b>TOTAL DES ACTIFS DISPONIBLES A LA VENTE AVANT DEPRECIATION</b>         | <b>5 819 850</b> | <b>5 299 792</b> |
| Provisions pour dépréciation des actifs disponibles à la vente            | -404 491         | -408 365         |
| Titres à revenu fixe  |                  |                  |
| Titres à revenu variable  | -404 491         | -408 365         |
| <b>TOTAL DES ACTIFS DISPONIBLES A LA VENTE, NETS DE DEPRECIATIONS</b>     | <b>5 415 360</b> | <b>4 891 427</b> |

dont titres à revenu fixe, nets de dépréciations

## PRETS CONSENTIS ET CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

En milliers de DH

|   | 30-juin-15        | 31-déc-14         |
|---|-------------------|-------------------|
| Comptes à vue   | 4 903 559         | 3 923 290         |
| Prêts   | 12 641 706        | 12 169 796        |
| Opérations de pension   | 1 602 115         | 47 877            |
| <b>TOTAL DES PRETS CONSENTIS ET CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDITS AVANT DEPRECIATION</b>   | <b>19 147 380</b> | <b>16 140 963</b> |
| Dépréciation des prêts et créances émis sur les établissements de crédit                            | 66 653            | 68 353            |
| <b>TOTAL DES PRETS CONSENTIS ET CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDITS NETS DE DEPRECIATION</b> | <b>19 080 727</b> | <b>16 072 610</b> |

## DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

En milliers de DH

|   | 30-juin-15        | 31-déc-14         |
|---|-------------------|-------------------|
| Comptes à vue   | 2 289 700         | 2 254 051         |
| Emprunts  | 26 567 164        | 26 604 762        |
| opérations de pension                                       | 6 529 120         | 4 284 165         |
| <b>TOTAL DES DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT</b> | <b>35 385 984</b> | <b>33 142 978</b> |

## PRETS CONSENTIS ET CREANCES SUR LA CLIENTELE

En milliers de DH

|  | 30-juin-15         | 31-déc-14          |
|--|--------------------|--------------------|
| Comptes ordinaires débiteurs   | 23 962 394         | 24 271 477         |
| Prêts consentis à la clientèle   | 119 910 365        | 116 381 173        |
| Opérations de pension  | 13 420 288         | 9 467 823          |
| Opérations de location-financement   | 12 084 970         | 11 910 030         |
| <b>TOTAL DES PRETS CONSENTIS ET CREANCES SUR LA CLIENTELE AVANT DEPRECIATION</b>   | <b>169 431 920</b> | <b>162 030 503</b> |
| Dépréciation des prêts et créances sur la clientèle                                | -7 309 783         | -6 877 560         |
| <b>TOTAL DES PRETS CONSENTIS ET CREANCES SUR LA CLIENTELE NETS DE DEPRECIATION</b> | <b>162 068 234</b> | <b>155 152 943</b> |

## VENTILATION DES CREANCES ENVERS LA CLIENTELE PAR AGENT ECONOMIQUE

En milliers de DH

|                                 | 30-juin-15         | 31-déc-14          |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Banque au Maroc                 | 106 236 180        | 99 346 209         |
| Services Financiers Spécialisés | 14 511 929         | 14 867 010         |
| Activités à l'international     | 41 319 976         | 40 939 545         |
| Gestion d'actifs                | 149                | 179                |
| Autres Activités                |                    |                    |
| <b>Total en principal</b>       | <b>162 068 234</b> | <b>155 152 943</b> |
| Dettes rattachées               |                    |                    |
| <b>Valeur au bilan</b>          | <b>162 068 234</b> | <b>155 152 943</b> |

## VENTILATION DES CREANCES SUR LA CLIENTELE PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

En milliers de DH

|                           | 30-juin-15         | 31-déc-14          |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| Maroc                     | 120 748 258        | 114 213 398        |
| Afrique                   | 37 964 199         | 37 560 208         |
| Europe                    | 3 355 776          | 3 379 337          |
| <b>Total en principal</b> | <b>162 068 234</b> | <b>155 152 943</b> |
| Dettes rattachées         |                    |                    |
| <b>Valeur au bilan</b>    | <b>162 068 234</b> | <b>155 152 943</b> |

## DETTES ENVERS LA CLIENTELE

En milliers de DH

|   | 30-juin-15         | 31-déc-14          |
|---|--------------------|--------------------|
| Comptes ordinaires créditeurs               | 92 828 928         | 89 254 191         |
| Comptes à terme                             | 39 312 187         | 35 948 532         |
| Comptes d'épargne                           | 20 401 715         | 19 993 183         |
| Bons de caisse                              | 5 513 190          | 4 488 643          |
| Opérations de pension                       | 3 708 204          | 3 246 264          |
| Autres comptes créditeurs                   | 9 266 567          | 8 338 063          |
| <b>TOTAL DES DETTES ENVERS LA CLIENTELE</b> | <b>171 030 791</b> | <b>161 268 876</b> |

## VENTILATION DES DETTES ENVERS LA CLIENTELE PAR AGENT ECONOMIQUE

En milliers de DH

|                                 | 30-juin-15         | 31-déc-14          |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Banque au Maroc                 | 117 349 326        | 109 986 007        |
| Services Financiers Spécialisés | 1 075 735          | 1 225 018          |
| Activités à l'international     | 52 605 730         | 50 057 851         |
| Gestion d'actifs                |                    |                    |
| Autres Activités                |                    |                    |
| <b>TOTAL EN PRINCIPAL</b>       | <b>171 030 791</b> | <b>161 268 876</b> |
| Dettes rattachées               |                    |                    |
| <b>VALEUR AU BILAN</b>          | <b>171 030 791</b> | <b>161 268 876</b> |

## VENTILATION DES DETTES SUR LA CLIENTELE PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

En milliers de DH

|                           | 30-juin-15         | 31-déc-14          |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| Maroc                     | 118 425 061        | 111 211 025        |
| Afrique                   | 51 236 686         | 48 544 736         |
| Europe                    | 1 369 044          | 1 513 115          |
| <b>TOTAL EN PRINCIPAL</b> | <b>171 030 791</b> | <b>161 268 876</b> |
| Dettes rattachées         |                    |                    |
| <b>VALEUR AU BILAN</b>    | <b>171 030 791</b> | <b>161 268 876</b> |

## IMMOBILISATIONS DE PLACEMENT ET D'EXPLOITATION

En milliers de DH

|   | 30 juin 2015           |  |                        | 31 déc 2014            |  |                        |
|---|------------------------|--|------------------------|------------------------|--|------------------------|
|   | Valeur brute comptable | Cumul des amortissements et pertes de valeur | Valeur nette comptable | Valeur brute comptable | Cumul des amortissements et pertes de valeur | Valeur nette comptable |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                | <b>10 757 187</b>      | <b>4 788 855</b>                             | <b>5 968 332</b>       | <b>10 437 505</b>      | <b>4 590 430</b>                             | <b>5 847 075</b>       |
| Terrains et constructions                         | 941 359                | 476 962                                      | 464 397                | 2 036 095              | 454 328                                      | 1 581 767              |
| Équipement, Mobilier, Installations               | 3 909 687              | 1 908 969                                    | 2 000 718              | 3 871 866              | 1 687 683                                    | 2 155 139              |
| Biens mobiliers donnés en location                |                        |  |                        |                        |  |                        |
| Autres immobilisations                            | 5 906 141              | 2 402 924                                    | 3 503 217              | 4 529 544              | 2 448 419                                    | 2 081 475              |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>              | <b>1 789 023</b>       | <b>1 063 347</b>                             | <b>725 676</b>         | <b>1 711 352</b>       | <b>967 079</b>                               | <b>744 273</b>         |
| Logiciels informatiques acquis                    | 1 080 130              | 638 224                                      | 441 906                | 1 045 026              | 563 703                                      | 514 944                |
| Logiciels informatiques produits par l'entreprise |                        |  |                        |                        |  |                        |
| Autres immobilisations incorporelles              | 708 893                | 425 123                                      | 283 770                | 666 326                | 403 376                                      | 255 577                |
| <b>Immeubles de placements</b>                    | <b>2 055 941</b>       | <b>77 955</b>                                | <b>1 977 986</b>       | <b>941 187</b>         | <b>106 140</b>                               | <b>835 047</b>         |

## PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES

En milliers de DH

|   | 30-juin-15     | 31-déc-14      |
|---|----------------|----------------|
| <b>TOTAL DES PROVISIONS CONSTITUÉES EN DÉBUT DE PÉRIODE</b> | <b>523 011</b> | <b>456 573</b> |
| Dotations aux provisions                                    | 74 274         | 129 384        |
| Reprises de provisions                                      | -44 512        | -45 024        |
| Utilisation des provisions                                  | -12 738        | -12 682        |
| Variation des parités monétaires et divers                  | -1 104         | -5 240         |
| <b>TOTAL DES PROVISIONS CONSTITUÉES EN FIN DE PÉRIODE</b>   | <b>538 931</b> | <b>523 011</b> |

## EVOLUTION DU CAPITAL ET RESULTAT PAR ACTION

|  | juin-15       | juin-14       |
|--|---------------|---------------|
| Capital (EN MAD)   | 1 794 633 900 | 1 794 633 900 |
| Nombre d'actions ordinaires en circulation au cours de l'année | 179 463 390   | 179 463 390   |
| Résultat Part groupe (EN MAD)                                  | 1 064 480 875 | 901 591 490   |
| Résultat par Action (EN MAD)                                   | 5,9           | 5,0           |
| Résultat dilué par Action (EN MAD)                             | 5,9           | 5,0           |

## PERIMETRE DE CONSOLIDATION

| Dénomination                        | Secteur d'activité       | % du contrôle | % d'intérêts | Méthode de consolidation |
|-------------------------------------|--------------------------|---------------|--------------|--------------------------|
| BMCE BANK                           | Banque                   |               |              | Mère                     |
| BMCE CAPITAL                        | Banque d'Affaire         | 100,00%       | 100,00%      | I.G.                     |
| BMCE CAPITAL GESTION                | Gestion d'actif          | 100,00%       | 100,00%      | I.G.                     |
| BMCE CAPITAL BOURSE                 | Intermédiation boursière | 100,00%       | 100,00%      | I.G.                     |
| MAROC FACTORING                     | Factoring                | 100,00%       | 100,00%      | I.G.                     |
| MAGHREBAIL                          | Crédit-Bail              | 52,47%        | 52,47%       | I.G.                     |
| SALAFIN                             | Crédit à la consommation | 74,76%        | 74,76%       | I.G.                     |
| BMCE EUROSERVICES                   | Ets financier            | 100,00%       | 100,00%      | I.G.                     |
| LA CONGOLAISE DES BANQUES           | Banque                   | 25,00%        | 25,00%       | I.G.                     |
| BMCE BANK INTERNATIONAL HOLDING     | Banque                   | 100,00%       | 100,00%      | I.G.                     |
| BANK OF AFRICA                      | Banque                   | 73,68%        | 73,68%       | I.G.                     |
| LOCASOM                             | Location de voiture      | 100,00%       | 97,30%       | I.G.                     |
| RM EXPERTS                          | Recouvrement             | 100,00%       | 100,00%      | I.G.                     |
| BANQUE DE DEVELOPPEMENT DU MALI     | Banque                   | 32,38%        | 32,38%       | M E E                    |
| EULER HERMES ACMAR                  | Assurance                | 20,00%        | 20,00%       | M E E                    |
| EURAFRIC INFORMATION                | Informatique             | 41,00%        | 41,00%       | M E E                    |
| CONSEIL INGENIERIE ET DEVELOPPEMENT | Bureau d'étude           | 38,90%        | 38,90%       | M E E                    |