



## 1.1. PRÉSENTATION

BMCI est une société anonyme de droit commun constituée au Maroc en 1943. Les états de synthèse comprennent les comptes du Siège ainsi que des agences établies au Maroc.

## 1.2 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 la BMCI est conforme aux dispositions du Plan Comptable des Etablissements de Crédit.

## 1.3 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 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 correspondent à des engagements irrévocables de financement et à des engagements de garantie.

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

• Les 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 matière.

• 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-douteuses, douteuses ou compromises.

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

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

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

Dès le déclassement des créances saines en créances compromises, les intérêts ne sont plus décomptés et comptabilisés. Ils sont constatés en produits à leur encaissement.

• Les pertes sur créances irrécouvrables sont constatées lorsque les chances de récupérations des créances en souffrance sont jugées nulles.

• Les reprises de provisions pour créances en souffrance sont constatées lorsque celles-ci ont connu une évolution favorable (remboursements effectifs ou restructuration de la créance avec un remboursement partiel ou total).

### 1.4 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.

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

## 1.5 PORTEFEUILLE DE TITRES

### 1.5.1 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).

### 1.5.2 Titres de transaction

Sont inscrits dans ce portefeuille, les titres dont la liquidité est assurée et qui ont été acquis avec une intention de revente à brève échéance.

Ces titres sont enregistrés à leur valeur d'achat (coupon inclus). A chaque arrêté comptable, la différence entre cette valeur et la valeur de marché est inscrite directement en compte de résultats.

### 1.5.3 Titres de placement

Sont inscrits dans ce portefeuille, les titres acquis dans un objectif de détention supérieure à 6 mois à l'exception des titres à revenus fixes destinés à être conservés jusqu'à leur échéance. Cette catégorie de titres comprend notamment les titres qui ne satisfont pas aux conditions nécessaires leur permettant d'être classés dans une autre catégorie de titres.

Les titres de créances sont comptabilisés, coupon couru inclus dans le prix d'acquisition.

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

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

### 1.5.4 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 procurer, sur une assez longue période, des revenus réguliers.

A leur date d'acquisition, ces titres sont enregistrés coupon inclus dans le prix d'acquisition

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

Au 31 décembre, aucun titre n'est classé dans la catégorie de titres d'investissement ; en effet, la banque a procédé au reclassement de la totalité de son portefeuille de titres d'investissement en titres de placement afin d'harmoniser la classification des titres entre les comptes sociaux et les comptes consolidés, en conformité avec les dispositions de la section 2 « opération sur titres » du PCEC mis à jour, en vigueur à compter du 01/01/2008.

### 1.5.5 Titres de participation

Sont inscrits dans cette catégorie les titres dont la possession durable est estimée utile à la banque.

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

### 1.5.6 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.

## 1.6 LES OPÉRATIONS LIBELLÉES EN DEVICES

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 sur les 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.

## 1.7 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, actuellement non identifiés et non mesurables avec précision.

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

## 1.8. 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
Logiciels informatiques	7 ans

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

NATURE	DURÉE D'AMORTISSEMENT
Terrains d'exploitation	non amortissables
Immeubles d'exploitation : bureaux	25 ans
Matériel roulant	5 ans
Matériel de bureau	5 ans
Mobilier de bureau	10 ans
Agencements, aménagements et installations d'exploitation	10 ans
Matériel informatique :	
Grosse informatique	10 ans
Micro informatique	7 ans

## 1.9 CHARGES À RÉPARTIR

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

## 1.10 PROVISIONS RÉGLEMENTÉES

Les provisions réglementées sont constituées en application de dispositions législatives ou réglementaires, 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.

## 1.11 PRISE EN COMPTE DES INTÉRÊTS ET COMMISSIONS DANS LE COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

### Intérêts

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

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

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

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

### Commissions

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

## 1.12 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.

## 1.13 ENGAGEMENTS DE RETRAITE

Les engagements de retraites (Wissam Al Choghl, 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.



BILAN ACTIF	En milliers de DH	
	31/12/15	31/12/14
<b>1. VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX</b>	<b>1 478 978</b>	<b>1 868 606</b>
<b>2. CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS</b>	<b>4 899 019</b>	<b>4 545 493</b>
A vue	2 252 051	2 311 510
A terme	2 646 968	2 233 983
<b>3. CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE</b>	<b>39 926 298</b>	<b>41 775 963</b>
Crédits de trésorerie et à la consommation	15 186 261	17 817 961
Crédits à l'équipement	7 757 719	7 323 180
Crédits immobiliers	14 432 796	14 584 396
Autres crédits	2 549 522	2 050 446
<b>4. CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE</b>	<b>967 545</b>	<b>1 008 144</b>
<b>5. TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT</b>	<b>6 908 350</b>	<b>8 817 109</b>
Bons du trésor et valeurs assimilées	6 150 392	7 040 286
Autres titres de créance	751 048	1 732 577
Titres de propriété	6 910	44 246
<b>6. AUTRES ACTIFS</b>	<b>612 041</b>	<b>518 453</b>
<b>7. TITRES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Bons du trésor et valeurs assimilées	-	-
Autres titres de créance	-	-
<b>8. TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS</b>	<b>277 992</b>	<b>273 533</b>
<b>9. CRÉANCES SUBORDONNÉES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>10. IMMOBILISATIONS INCRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION</b>	<b>305 687</b>	<b>189 652</b>
<b>11. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>514 260</b>	<b>493 761</b>
<b>12. IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>1 521 559</b>	<b>1 548 838</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>57 411 728</b>	<b>61 039 552</b>

HORS BILAN	En milliers de DH	
	31/12/15	31/12/14
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>18 551 680</b>	<b>18 461 373</b>
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	0	0
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	6 291 719	4 259 395
3. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	5 894 926	7 374 704
4. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	6 365 034	6 719 212
5. Titres achetés à réméré	0	0
6. Autres titres à livrer	0	108 062
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>3 625 812</b>	<b>7 231 508</b>
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	0	0
8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	3 625 812	7 231 508
9. Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	0	0
10. Titres vendus à réméré	0	0
11. Autres titres à recevoir	0	0

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DU 01/01/15 AU 31/12/15	En milliers de DH	
	31/12/15	31/12/14
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>4 013 858</b>	<b>4 611 716</b>
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	159 578	177 537
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	2 508 092	2 696 108
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	261 398	335 005
Produits sur titres de propriété	121 994	126 178
Produits sur opérations de crédit-bail et de location	85 901	41 842
Commissions sur prestations de service	455 507	434 528
Autres produits bancaires	421 388	800 519
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>-1 054 622</b>	<b>-1 529 172</b>
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	-62 440	-57 238
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	-348 532	-509 172
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	-181 901	-287 227
Charges sur opérations de crédit-bail et de location	-109 668	-53 124
Autres charges bancaires	-352 080	-622 412
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>2 959 236</b>	<b>3 082 544</b>
Produits d'exploitation non bancaire	35 232	34 827
Charges d'exploitation non bancaire	-9 912	-3 187
<b>CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION</b>	<b>-1 526 854</b>	<b>-1 489 455</b>
Charges de personnel	-835 247	-823 382
Impôts et taxes	-26 025	-23 043
Charges externes	-470 875	-460 118
Autres charges générales d'exploitation	-103	-1 392
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	-194 603	-181 520
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES</b>	<b>-1 460 303</b>	<b>-1 178 745</b>
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-1 019 010	-968 938
Pertes sur créances irrécouvrables	-319 800	-18 525
Autres dotations aux provisions	-121 493	-191 282
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES</b>	<b>673 070</b>	<b>375 403</b>
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	495 855	193 106
Récupérations sur créances amorties	4 637	
Autres reprises de provisions	172 578	182 297
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>670 469</b>	<b>821 386</b>
Produits non courants	10 595	0
Charges non courantes	-91 181	-70 709
<b>RESULTAT AVANT IMPÔTS</b>	<b>589 883</b>	<b>750 677</b>
Impôts sur les résultats	-177 322	-289 541

<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>412 561</b>	<b>461 136</b>
<b>TOTAL PRODUITS</b>	<b>4 732 754</b>	<b>5 021 946</b>
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>-4 320 193</b>	<b>-4 560 810</b>
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>412 561</b>	<b>461 136</b>

BILAN PASSIF	En milliers de DH	
	31/12/15	31/12/14
<b>1. BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2. DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉES</b>	<b>1 481 589</b>	<b>1 487 700</b>
A vue	1 025 070	811 388
A terme	456 519	676 312
<b>3. DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE</b>	<b>41 722 736</b>	<b>43 014 851</b>
Comptes à vue créditeurs	28 049 841	29 001 372
Comptes d'épargne	8 282 616	8 046 530
Dépôts à terme	3 987 284	4 552 042
Autres comptes créditeurs	1 402 996	1 414 907
<b>4. TITRES DE CRÉANCE ÉMIS</b>	<b>3 564 325</b>	<b>5 768 041</b>
Titres de créance négociables	3 564 325	5 768 041
Emprunts obligataires	0	0
Autres titres de créance émis	0	0
<b>5. AUTRES PASSIFS</b>	<b>1 421 206</b>	<b>1 555 469</b>
<b>6. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>265 521</b>	<b>272 752</b>
<b>7. PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>8. SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTÉS ET FONDS SPÉCIAUX DE GARANTIE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>9. DETTES SUBORDONNÉES</b>	<b>754 393</b>	<b>754 478</b>
<b>10. ECARTS DE RÉÉVALUATION</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>11. RÉSERVES ET PRIMES LIÉES AU CAPITAL</b>	<b>3 284 453</b>	<b>3 284 449</b>
<b>12. CAPITAL</b>	<b>1 327 929</b>	<b>1 327 929</b>
<b>13. ACTIONNAIRES, CAPITAL NON VERSÉ (-)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>14. REPORT À NOUVEAU (+/-)</b>	<b>3 177 016</b>	<b>3 112 749</b>
<b>15; RÉSULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (+/-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>16. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+/-)</b>	<b>412 561</b>	<b>461 136</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>57 411 728</b>	<b>61 039 552</b>

ETAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/15 AU 31/12/15	En milliers de DH	
	31/12/15	31/12/14
<b>I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS</b>		
1 (+) Intérêts et produits assimilés	2 929 067	3 208 650
2 (-) Intérêts et charges assimilées	592 873	853 637
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>2 336 194</b>	<b>2 355 013</b>
3 (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	85 901	41 842
4 (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	109 668	53 124
<b>RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL ET DE LOCATION</b>	<b>-23 767</b>	<b>-11 282</b>
5 (+) Commissions perçues	459 366	438 447
6 (-) Commissions servies	61 801	56 551
<b>MARGE SUR COMMISSIONS</b>	<b>397 565</b>	<b>381 895</b>
7 (+) Résultats des opérations sur titres de transaction	29 870	86 944
8 (+) Résultats des opérations sur titres de placement	17 878	80 985
9 (+) Résultats des opérations de change	161 565	152 554
10 (+) Résultats des opérations sur produits dérivés	4 993	-1 017
<b>RÉSULTATS DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ</b>	<b>214 306</b>	<b>319 467</b>
11 (+) Divers autres produits bancaires	129 758	133 355
12 (-) Diverses autres charges bancaires	94 821	95 904
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>2 959 236</b>	<b>3 082 544</b>
13 (+) Résultats des opérations sur immobilisations financières	29 315	3 772
14 (+) Autres produits d'exploitation non bancaire	8 782	34 827
15 (-) Autres charges d'exploitation non bancaire	9 912	3 187
16 (-) Charges générales d'exploitation	1 526 854	1 489 455
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>1 460 566</b>	<b>1 628 500</b>
17 (+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-838 318	-794 358
18 (+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	48 220	-12 757
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>670 469</b>	<b>821 386</b>
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>-80 586</b>	<b>-70 709</b>
19 (-) Impôts sur les résultats	177 322	289 541
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>412 561</b>	<b>461 136</b>

II- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	En milliers de DH	
	31/12/15	31/12/14
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>412 561</b>	<b>461 136</b>
20 (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	194 603	181 520
21 (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	3 518	2 619
22 (+) Dotations aux provisions pour risques généraux	104 252	140 824
23 (+) Dotations aux provisions réglementées	0	0
24 (+) Dotations aux provisions courantes	10 000	0
25 (-) Reprises de non courants	-171 163	-180 933
26 (-) Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	0	0
27 (+) Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	4 183	0
28 (-) Plus-values de cession sur immobilisations financières	-26 450	0
29 (+) Moins-values de cession sur immobilisations financières	0	0
30 (-) Reprises de subventions d'investissement reçues	0	0
<b>+ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>531 505</b>	<b>605 166</b>
- Bénéfices distribués	398 379	398 365
<b>AUTOFINANCEMENT</b>	<b>133 126</b>	<b>206 801</b>

CRÉANCES	En milliers de DH					
	MONTANT			DONT ENTREPRISES LIÉES ET APPARENTÉES		
	31/12/N	31/12/N-1	31/12/N	31/12/N-1	31/12/N	31/12/N-1
	BRUT 1	PROV 2.	NET 3	NET 4	NET 5	NET 6
Créances subordonnées aux Etablissements de crédit et assimilés				NEANT		
Créances subordonnées à la clientèle						
<b>TOTAL</b>						



DETAIL DES AUTRES ACTIFS	En milliers de DH	
ACTIF	31/12/15	31/12/14
<b>INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES</b>	<b>5 095</b>	<b>3 039</b>
<b>OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES</b>	<b>3 319</b>	<b>957</b>
<b>DEBITEURS DIVERS</b>	<b>259 111</b>	<b>143 288</b>
Sommes dues par l'Etat	212 242	137 336
Sommes dues par les organismes de prévoyance	-	-
Sommes diverses dues par le personnel	1 650	1 711
Comptes clients de prestations non bancaires	-	-
Divers autres débiteurs	45 219	4 241
<b>VALEURS ET EMPLOIS DIVERS</b>	<b>121 902</b>	<b>20 102</b>
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>222 614</b>	<b>351 067</b>
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan	-	-
Comptes d'écarts sur devises et titres	3 665	12 423
Résultats sur produits dérivés de couverture	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	30 522	27 797
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc	9 181	-
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	68 104	36 279
Autres comptes de régularisation	111 141	274 568
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES</b>	<b>1</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL</b>	<b>612 041</b>	<b>518 453</b>

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIES	En milliers de DH	
	31/12/15	31/12/14
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES</b>	<b>18 551 680</b>	<b>18 461 373</b>
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS</b>		
- Crédits documentaires import	-	-
- Acceptations ou engagements de payer	-	-
- Ouvertures de crédits confirmés	-	-
- Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
- Engagements irrévocables de crédit-bail	-	-
- Autres engagements de financement donnés	-	-
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE</b>	<b>6 291 719</b>	<b>4 259 395</b>
- Crédits documentaires import	2 952 104	2 325 821
- Acceptations ou engagements de payer	855 835	690 221
- Ouvertures de crédits confirmés	195 519	186 979
- Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
- Engagements irrévocables de crédit-bail	-	-
- Autres engagements de financement donnés	2 288 261	1 056 375
<b>ENGAGEMENTS DE GARANTIE EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS</b>	<b>5 894 926</b>	<b>7 374 704</b>
- Crédits documentaires export confirmés	32 022	31 950
- Acceptations ou engagements de payer	10 578	13 420
- Garanties de crédits donnés	-	-
- Autres cautions, avals et garanties donnés	5 852 326	7 329 334
- Engagements en souffrance	-	-
<b>ENGAGEMENTS DE GARANTIE DE L'ORDRE DE LA CLIENTÈLE</b>	<b>6 365 034</b>	<b>6 719 212</b>
- Garanties de crédits donnés	-	-
- Cautions et garanties en faveur de l'administration publique	3 836 594	4 147 752
- Autres cautions et garanties donnés	2 528 440	2 571 460
- Engagements en souffrance	-	-
<b>AUTRES TITRES À LIVRER</b>	<b>-</b>	<b>108 062</b>

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	3 625 812	7 231 508
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT RECUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS</b>	-	-
- Ouvertures de crédit confirmés	-	-
- Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
- Autres engagements de financement reçus	-	-
<b>ENGAGEMENTS DE GARANTIE RECUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS</b>	<b>3 625 812</b>	<b>7 231 508</b>
- Garanties de crédits	-	-
- Autres garanties reçues	3 625 812	7 231 508
<b>ENGAGEMENTS DE GARANTIE RECUS DE L'ÉTAT ET D'ORGANISMES DE GARANTIE DIVERS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Garanties de crédits	-	-
- Autres garanties reçues	-	-
<b>AUTRES TITRES À RECEVOIR</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

COMMISSIONS AU 31/12/2015	En milliers de DH
COMMISSIONS	MONTANT
<b>COMMISSIONS PERCUES :</b>	<b>459 366</b>
sur opérations de change	3 859
sur opérations sur titres	3 028
sur engagements sur titres	-
sur opérations sur titres en gestion et en dépôt	39 309
sur moyens de paiement	127 730
sur activités de conseil et d'assistance	24 949
sur ventes de produits d'assurances	23 999
Commissions de fonctionnement de compte	33 887
Commissions sur prestations de service sur crédit	39 122
sur autres prestations de service	163 483
<b>COMMISSIONS VERSEES :</b>	<b>61 801</b>
sur opérations de change	-
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres	-
sur produits dérivés	-
sur opérations sur titres en gestion et en dépôt	-
sur moyens de paiement	41 902
sur activités de conseil et d'assistance	-
sur ventes de produits d'assurances	-
sur autres prestations de service	19 899

ÉTAT DES DEROGATIONS AU 31/12/2015	En milliers de DH	
INDICATIONS DE DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NEANT	NEANT
Dérogations aux méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	NEANT	NEANT

DETAIL DES AUTRES PASSIFS	En milliers de DH	
PASSIF	31/12/15	31/12/14
<b>INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS</b>	<b>5 911</b>	<b>5 529</b>
<b>OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES</b>	<b>5 441</b>	<b>1 341</b>
<b>CRÉDITEURS DIVERS</b>	<b>511 088</b>	<b>598 768</b>
Sommes dues à l'Etat	204 489	368 449
Sommes dues aux organismes de prévoyance	38 194	37 800
Sommes diverses dues au personnel	-	-
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	1 522	1 710
Fournisseurs de biens et services	35 806	60 092
Divers autres créditeurs	231 077	130 717
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>898 766</b>	<b>949 830</b>
Compte de concordance Dirhams/devises	-	-
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan	-	-
Comptes d'écarts sur devises et titres	32	-
Résultats sur produits dérivés de couverture	-	-
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc	699 027	901 371
Charges à payer et produits constatés d'avance	136 946	37 238
Autres comptes de régularisation	-	-
Comptes transitoires ou d'attente crédateur	62 761	11 221
<b>TOTAL</b>	<b>1 421 206</b>	<b>1 555 469</b>

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE AU 31/12/2015	En milliers de DH
CATEGORIE DES TITRES	PRODUITS PERCUS
Titres de participation	9 297
Participations dans les entreprises liées	112 697
Titres de l'activité de portefeuille	0
Emplois assimilés	0
<b>TOTAL</b>	<b>121 994</b>

ENGAGEMENTS SUR TITRES AU 31/12/2015	En milliers de DH
ENGAGEMENTS DONNES	MONTANT
Titres achetés à réméré	NEANT
Autres titres à livrer	NEANT
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>MONTANT</b>
Titres vendus à réméré	NEANT
Autres titres à recevoir	NEANT

VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIE ETRANGERE AU 31/12/2015	En milliers de DH
BILAN	MONTANT
<b>ACTIF:</b>	<b>2 279 373</b>
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	7 363
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	1 015 217
Créances sur la clientèle	18
Titres de transaction et de placement et investissement	54 090
Autres actifs	1 148 231
Titres de participation et emplois assimilés	54 454
Créances subordonnées	-
Immobilisations données en crédit-bail et location	-
Immobilisations incorporelles et corporelles	-
<b>PASSIF:</b>	<b>2 279 373</b>
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	0
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	896 452
Dépôts de la clientèle	1 327 050
Titres de créance émis	-
Autres passifs	55 871
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-
Dettes subordonnées	-
<b>HORS BILAN:</b>	
Engagements donnés	9 127 399
Engagements reçus	21 566

OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES	En milliers de DH			
TITRES	OPÉRATIONS DE COUVERTURE		AUTRES OPÉRATIONS	
	31/12/15	31/12/14	31/12/15	31/12/14
<b>OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME</b>	<b>3 893 171</b>	<b>4 790 587</b>		
Devises à recevoir	1 404 109	1 678 942		
Dirhams à livrer	1 181 660	829 840		
Devises à livrer	775 532	1 567 488		
Dirhams à recevoir	531 869	714 316		
Dont swaps financiers de devises	-	-		
<b>ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DÉRIVÉS</b>	<b>9 365</b>	<b>2 422</b>		
Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt	-	-		
Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt	-	-		
Engagements sur marchés réglementés de cours de change	9 365	2 422		
Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change	-	-		
Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments	-	-		
Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments	-	-		
<b>TOTAL</b>	<b>3 902 536</b>	<b>4 793 009</b>		



**AUTRES PRODUITS ET CHARGES AU 31/12/2015** En milliers de DH

PRODUITS ET CHARGES	MONTANT
<b>AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES</b>	<b>69 308</b>
Autres produits bancaires	421 388
Autres charges bancaires	352 080
<b>COMMENTAIRES</b>	
Dont gains sur titres de transaction	215 030
Dont plus-values de cession sur BDT	17 104
Dont Produits sur engagements sur titres	0
Dont Produits sur engagements sur produits dérivés	6 414
Dont produits sur opérations de change	174 172
Dont Divers autres Produits bancaires	7 764
Dont reprises de provision p/dep des titres de placement	905
Dont pertes sur titres de transaction	185 160
Dont MOINS-values de cession sur BDT	71
Dont charges sur moyens de paiement	41 902
Dont autres charges sur prestations de service	19 899
Dont charges sur engagements de titres	0
Dont charges sur produits dérivés	1 420
Dont pertes sur opérations de change	8 748
Dont cotisation au fonds de garantie des dépôts	83 021
Dont dotations aux prov depreciait des titres de placement	60
DIVERSES CHARGES BANCAIRES	11 800

**PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE** MONTANT

PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	MONTANT
<b>CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</b>	<b>9 912</b>
<b>COMMENTAIRES</b>	
Produits	
- dont produits sur valeurs et emplois divers	0
- dont plus-values de cession sur immobilisations financières	26 450
- dont plus-values de cession sur immobilisations incorp et corporelles	0
- dont produits accessoires	965
- dont autres produits d'exploitation non bancaire	7 817
Charges	
- dont autres charges sur valeurs et emplois divers	5 729
- dont moins-values de cession sur immobilisations	4 183

**AUTRES CHARGES** MONTANT

DOTATION AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	MONTANT
<b>COMMENTAIRES</b>	
Dont dotations aux provisions pour créances en souffrance	987 010
Dont pertes sur créances irrécouvrables	319 800
Dont dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	3 518
Dont dotations aux provisions pour risques d'exécut d'engag par signature	32 000
Dont dotations aux provisions pour autres risques et charges	116 505
Dont dotations aux provisions réglementées	0
Dont dotations aux autres provisions	1 470

**AUTRES PRODUITS** MONTANT

REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	MONTANT
<b>COMMENTAIRES</b>	
dont reprise de provisions pour créances en souffrance	495 786
dont récupérations sur créances amorties	4 637
Dont reprise aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	6 383
dont reprise de provisions pour risque d'exécut d'engag p signat	69
dont reprise de provisions pour autres risques et charges	166 195
dont reprise de provisions réglementées	0
dont reprise des autres provisions	0

**PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS** MONTANT

PRODUITS NON COURANTS	MONTANT
<b>CHARGES NON COURANTES</b>	<b>91 181</b>

**RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE AU 31/12/2015** En milliers de DH

PRODUITS ET CHARGES	MONTANT
<b>PRODUITS</b>	<b>409 765</b>
Gains sur les titres de transaction	215 030
Plus value de cession sur titres de placement	17 104
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement	905
Gains sur les produits dérivés	6 414
Gains sur les opérations de change	170 312
<b>CHARGES</b>	<b>195 459</b>
Pertes sur les titres de transaction	185 160
Moins value de cession sur titres de placement	71
Dotation aux provisions sur dépréciation des titres de placement	60
Pertes sur les produits dérivés	1 420
Pertes sur opérations de change	8 748
<b>RESULTAT</b>	<b>214 306</b>

**VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION, DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR AU 31/12/2015** En milliers de DH

TITRES	ETABLISSEMENT DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	EMETTEURS PRIVÉS			TOTAL AU 31/12/15	TOTAL AU 31/12/14
		EMETTEURS PUBLICS	FINANCIERS	NON FINANCIERS		
<b>TITRES COTES</b>						
Bons du trésor et valeurs assimilées						
Obligations						
Autres titres de créance						
Titres de propriété			1 519	3 915	5 434	42 771
<b>TITRES NON COTES</b>						
Bons du trésor et valeurs assimilées		6 024 313		0	6 024 313	6 905 386
Obligations	0	0	0	47 290	47 290	0
Autres titres de créance	696 211			0	696 211	1 720 913
Titres de propriété	0		28	1 446	1 475	1 474
<b>TOTAL</b>	<b>696 211</b>	<b>6 024 313</b>	<b>1 547</b>	<b>52 652</b>	<b>6 774 723</b>	<b>8 670 544</b>

Les chiffres ci-dessus sont présentés hors intérêts courus

**CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION AU 31/12/2015** En milliers de DH

CHARGES	MONTANT
<b>CHARGES DE PERSONNEL</b>	<b>835 247</b>
<b>COMMENTAIRES</b>	
Dont salaires et appointements	495 074
Dont primes et gratifications	91 687
Dont charges d'assurances sociales	144 553
Dont charges de retraite	5 989
Dont charges de formation	16 598
Dont autres charges de personnel	81 346

**IMPOTS ET TAXES** MONTANT

COMMENTAIRES	MONTANT
Taxe urbaine et taxe d'édilité	2 857
Patente	13 709
Droits d'enregistrements	1 600
Timbres fiscaux et formules timbrées	5
Taxe sur les véhicules	0
Autres impôts, taxe et droits assimilés	7 855

**CHARGES EXTERNES** MONTANT

COMMENTAIRES	MONTANT
Dont loyers de crédit-bail et de location	64 164
Dont frais d'entretien et de réparation	82 171
Dont rémunérations d'intermédiaire, et honoraires	74 315
Prime d'assurance	3 631
Frais d'électricité, d'eau, de chauffage et de combustible	21 570
Dont transports et déplacements	44 143
Mission et réception	8 439
Dont publicité et publication	55 205
Dont postaux et télécommunications	82 742
frais de recherche et de documentation	527
frais de conseils et d'assemblée	834
Dons et cotisations	4 001
Fournitures de bureau et imprimés	7 663
Dont autres charges externes	21 470

**AUTRES CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION** MONTANT

COMMENTAIRES	MONTANT
Dont pénalités et débits	103
Dont diverses autres charges générales d'exploitation	0

**DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS DES IMMOBILISATIONS INCORPORÉES ET CORPORELLES** MONTANT

COMMENTAIRES	MONTANT
	194 603

**CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2015** En milliers de DH

CAPITAUX PROPRES	ENCOURS 31/12/2014	AFFECTATION DU RESULTAT	AUTRES VARIATIONS	ENCOURS 31/12/2015
<b>Ecarts de réévaluation</b>				
<b>Réserves et primes liées au capital</b>	<b>3 284 449</b>	<b>4</b>		<b>3 284 453</b>
Réserve légale	132 788	4		132 793
Autres réserves	366 714	0		366 714
Primes d'émission, de fusion et d'apport	2 784 946			2 784 946
<b>Capital</b>	<b>1 327 929</b>	<b>0</b>		<b>1 327 929</b>
Capital appelé	1 327 929			1 327 929
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
<b>Actionnaires / Capital non versé</b>				
<b>Report à nouveau (+/-)</b>	<b>3 112 749</b>	<b>62 753</b>	<b>1 513</b>	<b>3 177 016</b>
<b>Résultat net de l'exercice 2014</b>	<b>461 136</b>			
<b>Résultat net de l'exercice 2015</b>	<b>0</b>			<b>412 561</b>
<b>TOTAL</b>	<b>8 186 263</b>			<b>8 201 958</b>



**CREANCES SUR LA CLIENTELE AU 31/12/2015**

En milliers de DH

CREANCES	SECTEUR PRIVÉ				TOTAL AU 31/12/15	TOTAL AU 31/12/14
	SECTEUR PUBLIC	ENTREPRISES FINANCIÈRES	ENTREPRISES NON FINANCIÈRES	AUTRE CLIENTÈLE		
<b>COMPTES DE TRESORERIE</b>	<b>222 451</b>	<b>1 215</b>	<b>10 706 163</b>	<b>378 252</b>	<b>11 308 081</b>	<b>13 865 789</b>
- Comptes à vue débiteurs	108	1 215	5 516 603	295 338	5 813 264	7 492 682
- Comptes commerciales sur le Maroc	2 337		2 396 917	6 378	2 405 632	3 372 831
- Crédits à l'exportation			90 124		90 124	81 483
- Autres crédits de trésorerie	220 006		2 702 519	76 536	2 999 061	2 918 793
<b>CREDITS A LA CONSOMMATION</b>			<b>60 400</b>	<b>3 780 041</b>	<b>3 840 441</b>	<b>3 918 098</b>
<b>CREDITS A L'EQUIPEMENT</b>	<b>1 177 980</b>		<b>6 501 201</b>	<b>36 396</b>	<b>7 715 577</b>	<b>7 289 552</b>
<b>CREDITS IMMOBILIERS</b>			<b>1 730 148</b>	<b>12 673 476</b>	<b>14 403 624</b>	<b>14 554 809</b>
<b>AUTRES CREDITS</b>	<b>324 285</b>	<b>43 271</b>	<b>350 590</b>		<b>718 146</b>	<b>530 150</b>
<b>CREANCES ACQUISES PAR AFFECTURAGE</b>			<b>967 545</b>		<b>967 545</b>	<b>1 003 728</b>
<b>INTERETS COURUS A RECEVOIR</b>	<b>8 092</b>	<b>3</b>	<b>42 853</b>	<b>58 104</b>	<b>109 052</b>	<b>101 684</b>
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 355 692</b>	<b>475 684</b>	<b>1 831 376</b>	<b>1 520 296</b>
- Créances pré-douteuses			0	0	0	0
- Créances douteuses			700 276	114 057	814 333	497 070
- Créances compromises			655 415	361 627	1 017 043	1 023 226
<b>TOTAL</b>	<b>1 732 808</b>	<b>44 489</b>	<b>21 714 592</b>	<b>17 401 953</b>	<b>40 893 842</b>	<b>42 784 107</b>

Commentaires : Les entreprises non financières comprennent également les entreprises publiques non financières conformément à la présentation préconisée par le PCEC.

**CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 31/12/2015**

En milliers de DH

CREANCES	ETABLISSEMENTS DE CRÉDIT AU MAROC				TOTAL AU 31/12/15	TOTAL AU 31/12/14
	BANK AL MAGHRIB TRÉSOR PUBLIC SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX	BANQUE AU MAROC	AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU MAROC	ETABLISSEMENTS DE CRÉDIT À L'ÉTRANGER		
<b>COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS</b>	<b>725 455</b>	<b>29 712</b>	<b>3 480</b>	<b>892 771</b>	<b>1 651 418</b>	<b>2 213 215</b>
<b>VALEURS RECUES EN PENSION</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- au jour le jour		0			0	0
- à terme					0	0
<b>PRETS DE TRESORERIE</b>	<b>0</b>	<b>1 220 000</b>	<b>518 374</b>	<b>0</b>	<b>1 738 374</b>	<b>1 923 671</b>
- au jour le jour	0	1 200 000	72 771	0	1 272 771	1 326 976
- à terme	0	20 000	445 603	0	465 603	596 695
<b>PRETS FINANCIERS</b>		<b>20 000</b>	<b>2 100 683</b>	<b>0</b>	<b>2 120 683</b>	<b>1 594 833</b>
<b>AUTRES CREANCES</b>		<b>53 563</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>53 563</b>	<b>60 405</b>
<b>INTERETS COURUS A RECEVOIR</b>		<b>144</b>	<b>60 292</b>	<b>0</b>	<b>60 436</b>	<b>42 331</b>
<b>TOTAL</b>	<b>725 455</b>	<b>1 323 419</b>	<b>2 682 829</b>	<b>892 771</b>	<b>5 624 474</b>	<b>5 834 455</b>

**DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 31/12/2015**

En milliers de DH

DETTES	ETABLISSEMENTS DE CRÉDIT AU MAROC				TOTAL AU 31/12/15	TOTAL AU 31/12/14
	BANK AL MAGHRIB TRÉSOR PUBLIC SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX	BANQUE AU MAROC	AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU MAROC	ETABLISSEMENTS DE CRÉDIT À L'ÉTRANGER		
<b>COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS</b>		<b>7 721</b>	<b>67 211</b>	<b>145 333</b>	<b>220 265</b>	<b>167 561</b>
<b>VALEURS DONNEES EN PENSION</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- au jour le jour					0	0
- à terme	0				0	0
<b>EMPRUNTS DE TRESORERIE</b>	<b>200 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>791 436</b>	<b>991 436</b>	<b>1 024 206</b>
- au jour le jour				791 436	791 436	632 940
- à terme	200 000			0	200 000	391 266
<b>EMPRUNTS FINANCIERS</b>	<b>0</b>		<b>8 202</b>	<b>0</b>	<b>8 202</b>	<b>7 706</b>
<b>AUTRES DETTES</b>		<b>237 634</b>	<b>131</b>	<b>0</b>	<b>237 765</b>	<b>264 023</b>
<b>INTERETS COURUS A PAYER</b>	<b>1 788</b>	<b>22 126</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>23 920</b>	<b>24 203</b>
<b>TOTAL</b>	<b>201 788</b>	<b>267 481</b>	<b>75 544</b>	<b>936 776</b>	<b>1 481 589</b>	<b>1 487 700</b>

**DEPOTS DE LA CLIENTELE AU 31/12/2015**

En milliers de DH

DEPOTS	SECTEUR PRIVÉ				TOTAL AU 31/12/15	TOTAL AU 31/12/14
	SECTEUR PUBLIC	ENTREPRISES FINANCIÈRES	ENTREPRISES NON FINANCIÈRES	AUTRE CLIENTÈLE		
<b>COMPTES A VUE CREDITEURS</b>	<b>213 613</b>	<b>401 301</b>	<b>8 305 848</b>	<b>19 027 947</b>	<b>27 948 709</b>	<b>28 909 342</b>
<b>COMPTE D'EPARGNE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 282 617</b>	<b>8 282 617</b>	<b>8 046 530</b>
<b>DEPOTS A TERME</b>	<b>3 855</b>	<b>501 300</b>	<b>699 789</b>	<b>2 737 364</b>	<b>3 942 308</b>	<b>4 496 067</b>
<b>AUTRES COMPTES CREDITEURS</b>	<b>731</b>	<b>50 735</b>	<b>1 182 338</b>	<b>261 615</b>	<b>1 495 419</b>	<b>1 497 835</b>
<b>INTERETS COURUS A PAYER</b>	<b>15</b>	<b>9 192</b>	<b>5 655</b>	<b>38 822</b>	<b>53 684</b>	<b>65 076</b>
<b>TOTAL</b>	<b>218 214</b>	<b>962 528</b>	<b>10 193 630</b>	<b>30 348 364</b>	<b>41 722 736</b>	<b>43 014 851</b>

Les entreprises non financières comprennent également les entreprises publiques non financières conformément à la présentation préconisée par le PCEC.

**VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE AU 31/12/2015**

En milliers de DH

VALEURS ET SURETES RECUES EN GARANTIE	VALEUR COMPTABLE NETTE	RUBRIQUES DE L'ACTIF OU DU HORS BILAN ENREGISTRANT LES CRÉANCES OU LES ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE DONNÉES	MONTANTS DES CRÉANCES ET DES ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE DONNÉS COUVERTS
--	------------------------	---	---

Bons du trésor et valeurs assimilées  
Hypothèques  
Autres valeurs et sûretés réelles

-  
23 252 621  
20 424 791

**TOTAL 43 677 412**

VALEURS ET SURETES DONNÉES EN GARANTIE	VALEUR COMPTABLE NETTE	RUBRIQUES DU PASSIF OU DU HORS BILAN ENREGISTRANT LES DETTES OU LES ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE REÇUS	MONTANTS DES DETTES OU ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE REÇUS COUVERTS
---	------------------------	--	--

Bons du trésor et valeurs assimilées  
Hypothèques  
Autres valeurs et sûretés réelles

0  
726 100

**TOTAL 726 100**

BDT donnés en garantie CDG

726 100

**726 100**



**TITRES DE CREANCE EMIS AU 31/12/2015**

En milliers de DH

NATURE TITRES	CARACTERISTIQUES					MONTANT (1)	DONT ENTREPRISES LIÉES	DONT AUTRES APPARENTÉS	MONTANT NON AMORTI DES PRIMES D'ÉMISSION OU DE REMBOURSEMENT
	DATE DE JOUISSANCE	DATE D'ÉCHÉANCE	VALEUR UNITAIRE	TAUX NOMINAL	MODE DE REMBOURSEMENT				
Certificats de dépôt	26/03/2015	24/03/2016	100	2,7		89 500			
Certificats de dépôt	26/03/2015	24/03/2016	100			1 000			
Certificats de dépôt	15/05/2015	01/06/2016	100	3,25		94 200			
Certificats de dépôt	08/06/2015	06/06/2016	100	2,75		300 000			
Certificats de dépôt	08/06/2015	06/06/2016	100	2,75		150 000			
Certificats de dépôt	08/06/2015	06/06/2016	100	2,75		50 000			
Certificats de dépôt	30/09/2015	03/10/2016	100	2,95		253 200			
Certificats de dépôt	30/10/2015	01/11/2016	100	2,95		241 700			
Certificats de dépôt	26/06/2015	26/05/2017	100	3,5		65 600			
Certificats de dépôt	26/04/2012	26/04/2016	100	4,5		250 000			
Certificats de dépôt	22/04/2011	22/04/2016	100	4,3		75 000			
Certificats de dépôt	22/04/2011	22/04/2016	100	4,3		60 000			
Certificats de dépôt	22/04/2011	22/04/2016	100	4,3		5 000			
Certificats de dépôt	22/04/2011	22/04/2016	100	4,3		20 000			
Certificats de dépôt	22/04/2011	22/04/2016	100	4,3		15 000			
Certificats de dépôt	22/04/2011	22/04/2016	100	4,3		8 000			
Certificats de dépôt	22/04/2011	22/04/2016	100	4,3		17 000			
Certificats de dépôt	22/04/2011	22/04/2016	100	4,3		25 000			
Certificats de dépôt	09/06/2011	09/06/2016	100	4,35		50 000			
Certificats de dépôt	04/09/2015	05/09/2016	100	3		196 000			
Certificats de dépôt	30/10/2015	02/05/2016	100	2,8		99 000			
Certificats de dépôt	07/12/2015	06/06/2016	100	2,7		137 000			
Certificats de dépôt	15/12/2015	01/07/2016	100	2,8		85 400			
Certificats de dépôt	22/05/2015	22/05/2022	100	3,5		6 000			
Certificats de dépôt	11/11/2015	11/03/2016	100	2,65		124 000			
Certificats de dépôt	06/07/2015	06/06/2017	100	3,5		85 500			
Certificats de dépôt	23/10/2014	23/09/2016	100	3,3		70 300			
Certificats de dépôt	13/11/2014	13/10/2016	100	3,25		60 900			
Certificats de dépôt	17/11/2014	17/10/2016	100	3,25		130 000			
Certificats de dépôt	03/04/2015	03/03/2017	100	3,75		56 000			
Certificats de dépôt	16/04/2015	16/03/2017	100	3,75		59 000			
Certificats de dépôt	12/06/2015	12/05/2017	100	3,5		99 500			
Certificats de dépôt	28/09/2015	01/09/2017	100	3,75		15 000			
Certificats de dépôt	30/10/2015	02/10/2017	100	3,25		68 900			
Certificats de dépôt	15/12/2015	01/12/2017	100	3,25		63 500			
Certificats de dépôt	20/11/2014	20/01/2016	100	3,15		221 300			
Certificats de dépôt	04/03/2014	04/03/2016	100	14,00		13 482			
Certificats de dépôt	24/11/2014	24/11/2016	100	0,50		19 243			
Certificats de dépôt	24/11/2014	24/11/2016	100	11,00		18 388			
Certificats de dépôt	24/11/2014	24/11/2016	100	11,00		7 505			
Certificats de dépôt	02/03/2015	02/03/2017	100	0,50		60 956			
Certificats de dépôt	30/03/2015	30/03/2017	100	12,52		10 849			
Certificats de dépôt	16/11/2013	16/11/2017	100	1,12		24 484			

**TOTAL 3 502 408**

(1) Les chiffres ci-dessus sont présentés hors intérêts courus qui s'élèvent à 61 917 KDH

**TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES AU 31/12/2015**

En milliers de DH

DÉNOMINATION DE LA SOCIÉTÉ ÉMETTRICE	SECTEUR D'ACTIVITÉ	CAPITAL SOCIAL	PARTICIPATION AU CAPITAL EN %	PRIX D'ACQUISITION	VALEUR COMPTABLE NETTE	EXTRAIT DES DERNIERS ÉTATS DE SYNTHÈSE DE LA SOCIÉTÉ ÉMETTRICE			PRODUITS INSCRITS AU CPC DE L'EXERCICE
						DATE DE CLÔTURE DE L'EXERCICE	SITUATION NETTE	RÉSULTAT NET	
<b>PARTICIPATION DANS LES ENTREPRISES LIÉES</b>									
BMCI-LEASING	Crédit bail	80 000	86,91%	111 714	111 714	31/12/2015	212 010	7 670	22 609
BMCI BANQUE OFFSHORE	Banque offshore	KUSD 5 500	100%	47 108	54 454	31/12/2015	94 453	34 541	45 731
BMCI BOURSE	Intermédiaire boursier	20 000	100%	20 000	6 343	31/12/2015	6 829	-798	
UPAR	Prise de participation	1 500	100%	9 428	3 962	31/12/2015	3 960	-1 083	
BMCI Asset Management	Gestion des SICAV	1 000	100%	1 000	1 000	31/12/2015	15 332	14 442	13 860
BMCI FINANCE	Prise de participation	8 500	100%	8 500	8 500	31/12/2015	6 134	938	
BMCI FONDS	Gestion des FCP	1 000	100%	1 000	1 000	31/12/2015	1 949	200	
BMCI ASSURANCE	Intermédiaire en assurances	100	100%	100	100	31/12/2015	24 798	24 504	21 500
BMCI DEVELOPPEMENT	Prise de participation	300	100%	300	0	31/12/2015	-1 838	-175	
BMCI GESTION SOLIDARITE		1 000	0%	500	500				
FCP BMCI GESTION DIVERSIF	OPCVM			500	500				
DELTA RECOUVREMENT	Recouvrement des créances	2 000	100%	2 000	345	31/12/2015	338	-58	
ARVAL MAROC	Location longue durée	30 000	33,34%	27 339	24 732	31/12/2015	68 986	36 531	3 107
Sté Immobilière Sidi Maarouf	Société immobilière	10 100	100%	10 100	10 100	31/12/2015	-40 098	-3 967	
BNP MED INNOV (ex mediha)*	Maintenance et devel Inform								5 327
<b>AUTRES TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉES</b>									
Centre monétique Interbank	Gestion cartes monétiques	98 200	13%	13 000	13 000	31/12/2014	169 112	40 260	5 200
Société Interbank	Gestion cartes monétiques	11 500	22%	2 530	2 530	31/12/2013	24 998	11 350	2 530
BDSI	Maintenance et devel Inform	16 000	11%	1 760	1 760	31/12/2015	40 717	5 581	563
Sté Immobilière Interbancaire GBPM	Société immobilière	19 005	13%	2 534	2 050				
SOGEPiB	Gest & exploit parc indust	18 000	5%	900	900	31/12/2014	23 969	4 680	215
SOGEPiB	Gest & exploit parc indust	35 000	13%	4 622	4 622	31/12/2014	40 252	5 915	707
BNP PARIBAS MED BUSINESS Process	Gestion de process back office	14 600	4%	584	584	30/06/2015	24 097	1 078	0
SCI Romandie	Société immobilière			2 930	2 930				
FGCP	Fonds de garantie			5 000	5 000				
NOVEC	Bureau d'études et d'ingénierie	25 700	2,82%	725	725	31/12/2014	492 424	24 938	451
SETTAPARK	Gest & exploit parc indust			6 530	6 530	31/12/2014	33 246	-4 223	
ECOPARC	Gest & exploit parc indust	55 000	18,18%		10 000				
Divers				4 111	4 111				193

**TOTAL 277 992 121 994**

\* Entité cédée fin 2015

**ETAT DES CHANGEMENTS DES METHODES AU 31/12/2015**

En milliers de DH

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



**TABLEAU DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES AU 31/12/2015**

En milliers de DH

NATURE	MONTANT BRUT AU DÉBUT DE L'EXERCICE	MONTANT DES ACQUISITIONS AU COURS DE L'EXERCICE (1)	MONTANT DES CÉSSIONS OU RETRAITS AU COURS DE L'EXERCICE (1)	MONTANT BRUT À LA FIN DE L'EXERCICE	AMORTISSEMENTS ET/OU PROVISIONS			CUMUL	MONTANT NET À LA FIN DE L'EXERCICE
					MONTANT DES AMORTISSEMENTS ET/OU PROVISIONS AU DÉBUT DE L'EXERCICE	DOTATION AU TITRE DE L'EXERCICE	MONTANT DES AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS SORTIES		
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>677 455</b>	<b>68 835</b>	<b>1 600</b>	<b>744 691</b>	<b>183 694</b>	<b>46 737</b>	<b>0</b>	<b>230 431</b>	<b>514 260</b>
Droit au bail	151 589	2 260	1 600	152 249	2 667	0	0	2 667	149 581
Immobilisations en recherche et développement	0			0	0	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	525 866	66 576	0	592 442	181 026	46 737	0	227 763	364 678
Immobilisations incorporelles hors exploitation									
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>2 759 569</b>	<b>115 811</b>	<b>5 873</b>	<b>2 869 506</b>	<b>1 210 731</b>	<b>140 507</b>	<b>3 290</b>	<b>1 347 948</b>	<b>1 521 559</b>
<b>IMMEUBLES D'EXPLOITATION</b>	<b>1 532 446</b>	<b>116 833</b>	<b>2 732</b>	<b>1 646 547</b>	<b>507 793</b>	<b>58 401</b>	<b>1 040</b>	<b>565 153</b>	<b>1 081 394</b>
Terrain d'exploitation	29 293	0		29 293	0	0	0	0	29 293
Immeubles d'exploitation Bureaux	1 462 082	116 664	2 732	1 576 014	489 260	56 765	1 040	544 985	1 031 029
Immeubles d'exploitation Logements de fonction	41 070	169		41 240	18 533	1 635	0	20 168	21 072
<b>MOBILIER ET MATÉRIEL D'EXPLOITATION</b>	<b>426 706</b>	<b>42 194</b>	<b>0</b>	<b>468 900</b>	<b>304 205</b>	<b>31 052</b>	<b>0</b>	<b>335 258</b>	<b>133 643</b>
Mobilier de bureau d'exploitation	149 063	9 329	0	158 391	111 957	8 474	0	120 431	37 960
Matériel de bureau d'exploitation	50 434	958	0	51 392	42 519	3 044	0	45 563	5 829
Matériel informatique	227 156	31 908	0	259 064	149 676	19 534	0	169 210	89 854
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	54	0	0	54	54	0	0	54	0
Autres matériels d'exploitation									
<b>AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION</b>	<b>650 229</b>	<b>15 122</b>	<b>3 141</b>	<b>662 210</b>	<b>388 367</b>	<b>49 554</b>	<b>2 250</b>	<b>435 671</b>	<b>226 539</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION</b>	<b>35 529</b>	<b>1 129</b>	<b>0</b>	<b>36 657</b>	<b>10 366</b>	<b>1 500</b>	<b>0</b>	<b>11 866</b>	<b>24 792</b>
Terrains hors exploitation	1 500			1 500	0	0	0	0	1 500
Immeubles hors exploitation	30 837	773		31 610	8 431	1 202	0	9 632	21 978
Mobilier et matériel hors exploitation	3 192	356		3 547	1 935	299	0	2 234	1 314
Autres immobilisations corporelles hors exploitation									
<b>IMMOBILISATIONS EN COURS</b>	<b>114 659</b>	<b>-59 467</b>		<b>55 192</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>55 192</b>
<b>TOTAL</b>	<b>3 437 024</b>	<b>184 646</b>	<b>7 473</b>	<b>3 614 197</b>	<b>1 394 424</b>	<b>187 244</b>	<b>3 290</b>	<b>1 578 378</b>	<b>2 035 819</b>

(1) Ces rubriques comprennent également les mouvements Entrées et Sorties des immobilisations

**PROVISIONS DU 01/01/2015 AU 31/12/2015**

En milliers de DH

PROVISIONS	ENCOURS 31/12/2014	DOTATIONS	REPRISES	AUTRES VARIATIONS	ENCOURS 31/12/2015
<b>PROVISIONS DEDUITES DE L'ACTIF SUR:</b>	<b>3 973 844</b>	<b>992 058</b>	<b>503 074</b>	<b>-525</b>	<b>4 462 304</b>
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	155				155
Créances sur la clientèle	3 938 498	985 879	495 019	-525	4 428 833
Titres de placement	7 354	1 530	905	0	7 979
Titres de participation et emplois assimilés	18 044	3 518	0		21 562
Autres titres de participations	8 991	0	6 383	0	2 608
immobilisations en crédit-bail et en location	397	1 131	767		761
Autres actifs	406				406
<b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</b>	<b>272 752</b>	<b>158 505</b>	<b>165 736</b>	<b>0</b>	<b>265 521</b>
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	18 218	32 000	69	0	50 149
Provisions pour risques de change	24				24
Provisions pour pertes sur marchés à terme	6 085	0	1 416	0	4 670
Provisions pour risques généraux et charges	248 425	126 505	164 252		210 678
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions réglementées	0	0	0		0
<b>TOTAL</b>	<b>4 246 596</b>	<b>1 150 564</b>	<b>668 810</b>	<b>-525</b>	<b>4 727 824</b>

**MARGE D'INTERET AU 31/12/2015**

En milliers de DH

CAPITAUX MOYENS	MONTANT	TAUX DE RENDEMENT MOYEN	COÛT MOYEN
Encours moyens des emplois	42 339 175	5,73%	
Encours moyens des ressources	42 160 679		1,26%

INTERETS	MONTANT 31/12/2015	DONT MONTANT RELATIF AUX EXERCICES PRÉCÉDENT	MONTANT 31/12/2014	VARIATION DUE À L'ÉVOLUTION DU TAUX	VARIATION DUE À L'ÉVOLUTION DES VOLUMES
----------	--------------------	--	--------------------	-------------------------------------	---

**INTÉRÊTS PERÇUS** 2 424 925 2 630 277

Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées  
Dont Intérêts sur créances subordonnées

**INTÉRÊTS VERSÉS** 529 993 785 229

Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées  
Dont Intérêts sur dettes subordonnées

Les encours moyens et intérêts 2015 concernent uniquement les volumes de la clientèle y compris les Sociétés de crédit à la consommation (hors créances compromises)

COMMISSIONS	MONTANT 31/12/2015	DONT MONTANT RELATIF AUX EXERCICES PRÉCÉDENTS
-------------	--------------------	---

Commissions perçues sur engagements de financement donnés 26 835  
Commissions perçues sur engagements de garantie donnés 102 245  
Commissions versées sur engagements de financement reçus 0  
Commissions versées sur engagements de garantie reçus 1 695

**DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS AU 31/12/2015**

**I. DATATION** Date de clôture (1) 31 décembre 2015

Date d'établissement des états de synthèse (2) 11 mars 2016

(1) Justification en cas de changement 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 1<sup>ERE</sup> COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE**

DATES	INDICATIONS DES ÉVÉNEMENTS
-------	----------------------------

Favorables Néant  
Défavorables Néant



**IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE DU 01/01/15 AU 31/12/2015** En milliers de DH

NATURE	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		PROVISIONS			MONTANT NET À LA FIN DE L'EXERCICE
					DOTATION AU TITRE DE L'EXERCICE	CUMUL DES AMORTISSEMENTS	DOTATION AU TITRE DE L'EXERCICE DE L'EXERCICE SORTIES	REPRISES DE PROVISIONS	CUMUL DES PROVISIONS	
<b>«IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT»</b>										
<b>CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>281 282</b>	<b>228 695</b>	<b>14 451</b>	<b>495 525</b>	<b>108 468</b>	<b>189 077</b>	<b>1 131</b>	<b>767</b>	<b>761</b>	<b>305 687</b>
<b>CREDIT-BAIL MOBILIER</b>	<b>277 082</b>	<b>226 498</b>	<b>14 451</b>	<b>489 128</b>	<b>108 468</b>	<b>189 077</b>	-	-	-	<b>300 051</b>
- Crédit-bail mobilier en cours	248	-	-	248	-	-	-	-	-	248
- Crédit-bail mobilier loué	276 833	226 498	14 451	488 880	108 468	189 077	-	-	-	299 803
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation										
<b>CREDIT-BAIL IMMOBILIER</b>										
- Crédit-bail immobilier en cours										
- Crédit-bail immobilier loué										
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation										
<b>LOYERS COURUS A RECEVOIR</b>							-	-	-	-
<b>LOYERS RESTRUCTURES</b>										
<b>LOYERS IMPAYES</b>	<b>1 229</b>	<b>717</b>		<b>1 946</b>						<b>1 946</b>
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE</b>	<b>2 971</b>	<b>1 479</b>		<b>4 451</b>			<b>1 131</b>	<b>767</b>	<b>761</b>	<b>3 690</b>
<b>IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE</b>										
<b>BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE</b>										
<b>BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE</b>										
<b>LOYERS COURUS A RECEVOIR</b>										
<b>LOYERS RESTRUCTURES</b>										
<b>LOYERS IMPAYES</b>										
<b>LOYERS EN SOUFFRANCE</b>										
<b>TOTAL</b>	<b>281 282</b>	<b>228 695</b>	<b>14 451</b>	<b>495 525</b>	<b>108 468</b>	<b>189 077</b>	<b>1 131</b>	<b>767</b>	<b>761</b>	<b>305 687</b>

**VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION, DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT AU 31/12/2015** En milliers de DH

TITRES	VALEURS COMPTABLE BRUTE	VALEUR ACTUELLE	VALEUR DE REMBOURSEMENT	PLUS-VALUES LATENTES	MOINS-VALUES LATENTES	PROVISIONS
<b>TITRES DE TRANSACTION</b>	<b>334 229</b>	<b>334 229</b>	<b>324 100</b>	-	-	-
Bons du trésor et valeurs assimilées	279 356	279 356	269 400	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	54 873	54 873	54 700	-	-	-
Titres de propriété	0	0	0	-	-	-
<b>TITRES DE PLACEMENT</b>	<b>6 448 475</b>	<b>6 440 495</b>	<b>6 386 359</b>	-	<b>7 980</b>	<b>7 980</b>
Bons du trésor et valeurs assimilées	5 744 965	5 744 957	5 689 756	-	8	8
Obligations	47 290	47 290	47 300	-	-	-
Autres titres de créance	641 390	641 338	634 475	-	52	52
Titres de propriété	14 830	6 910	14 828	-	7 920	7 920
<b>TITRES D'INVESTISSEMENT</b>	-	-	-	-	-	-
Bons du trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>6 782 704</b>	<b>6 774 724</b>	<b>6 710 459</b>	-	<b>7 980</b>	<b>7 980</b>

**PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL** En milliers de DH

INTITULES	EXERCICE AU 31/12/2015	
	MONTANT	MONTANT
<b>RESULTAT NET COMPTABLE</b>	<b>412 561</b>	
Bénéfice net	412 561	
Perte nette		
<b>REINTEGRATIONS FISCALES</b>	<b>331 649</b>	
<b>1. Courantes</b>	<b>8 752</b>	
-Cadeaux à la clientèle	4 414	
-Redevances et locations non déductibles	142	
-Pénalités et amendes	103	
-dons , subventions et cotisations	431	
-Sponsoring & Mécénat culturel	3 662	
-Frais de réception et événements exceptionnels	0	
-Charges du personnel non déductibles	0	
<b>2. Non courantes</b>	<b>322 897</b>	
IS	177 322	
Pertes sur créances et comptes soldés (non couverts par des provisions)	19 983	
Charges non courantes	34 368	
Provision pour risque généraux	89 251	
Charges sur exercice antérieurs	1 974	
<b>DEDUCTIONS FISCALES</b>		<b>264 962</b>
<b>1. Courantes</b>		<b>121 634</b>
Dividendes		121 634
<b>2. Non courantes</b>		<b>143 328</b>
Reprise de provision pour investissement		0
Reprise de provision pour risques généraux et autres		143 328
<b>TOTAL</b>	<b>744 210</b>	<b>264 962</b>
<b>RESULTAT BRUT FISCAL</b>		<b>MONTANTS</b>
Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		479 248
Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		
<b>REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)</b>		<b>0</b>
Exercice n - 4		
Exercice n - 3		
Exercice n - 2		
Exercice n - 1		
<b>RESULTAT NET FISCAL</b>		
Bénéfice net fiscal (A - C) ou déficit net fiscal (B)		479 248
<b>CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES</b>		
<b>CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER</b>		<b>0</b>
Exercice n - 4		
Exercice n - 3		
Exercice n - 2		
Exercice n - 1		

**TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS AU 31/12/2015** En milliers de DH

TITRES	NOMBRE DE TITRES		MONTANTS	
	31/12/15	31/12/14	31/12/15	31/12/14
Titres dont l'établissement est dépositaire			58 834 729	63 898 138
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Titres d'OPCVM domiciliée dont l'établissement est dépositaire			12 711 121	13 570 561
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				

**VENTILATION DES RESULTATS PAR METIER OU POLE D'ACTIVITE AU 31/12/2015** En milliers de DH

	ACTIVITE I	ACTIVITE II	ACTIVITE III	ACTIVITE IV	TOTAL
	XXXXXXXX	XXXXXXXX	XXXXXXXX	XXXXXXXX	
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>					<b>2 959 236</b>
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>					<b>1 460 566</b>
<b>RÉSULTAT AVANT IMPÔT</b>					<b>589 883</b>

Commentaires : Le système d'information actuel de la banque ne permet pas le découpage des résultats par activité. Cette analyse serait faisable dans le cadre du nouveau système d'information en cours de déploiement au sein de la banque.

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





**TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE DU 01/01/2015 AU 31/12/2015**

	En milliers de DH	
	31/12/15	31/12/14
1. (+) Produits d'exploitation bancaire perçus	3 906 492	4 474 925
2. (+) Récupérations sur créances amorties	4 637	-
3. (+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	35 232	34 827
4. (-) Charges d'exploitation bancaire versées	-1 984 365	-2 389 761
5. (-) Charges d'exploitation non bancaire versées	-9 912	-3 187
6. (-) Charges générales d'exploitation versées	-1 332 250	-1 307 935
7. (-) Impôts sur les résultats versés	-177 322	-289 541
<b>I. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES</b>	<b>442 512</b>	<b>519 328</b>
Variation des :		
8. (±) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-353 526	-1 277 849
9. (±) Créances sur la clientèle	1 890 264	1 087 044
10. (±) Titres de transaction et de placement	1 908 759	272 718
11. (±) Autres actifs	-93 587	14 913
12. (±) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-116 035	-89 636
13. (±) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-6 111	512 209
14. (±) Dépôts de la clientèle	-1 292 115	-746 374
15. (±) Titres de créance émis	-2 203 716	-863 591
16. (±) Autres passifs	-134 263	293 962
<b>II. SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION</b>	<b>-400 330</b>	<b>-796 604</b>
<b>III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)</b>	<b>42 183</b>	<b>-277 276</b>
17. (+) Produit des cessions d'immobilisations financières	40 080	-
18. (+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
19. (-) Acquisition d'immobilisations financières	-10 500	0
20. (-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-184 646	-294 910
21. (+) Intérêts perçus	-	-
22. (+) Dividendes perçus	121 634	125 638
<b>IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-33 432</b>	<b>-169 272</b>
23. (+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
24. (+) Variation de dettes subordonnées	-	-
25. (+) Emission d'actions	0	44
26. (-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-
27. (-) Intérêts versés	-	-
28. (-) Dividendes versés	-398 379	-398 365
<b>V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>-398 379</b>	<b>-398 321</b>
<b>VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V)</b>	<b>-389 628</b>	<b>-844 869</b>
<b>VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>1 868 606</b>	<b>2 713 475</b>
<b>VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>1 478 978</b>	<b>1 868 606</b>

**PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS AU 31/12/2015**

NATURE	En milliers de DH					
	MONTANT BRUT	AMORTISSEMENTS CUMULÉS	VALEUR NETTE COMPTABLE	PRODUIT DE CESSION	PLUS-VALUES DE CESSION	MOINS-VALUES DE CESSION
Droit au bail	1 600	-	1 600	0	0	-1 600
Frais d'établissement sur acquisition Immobilisation	410	410	0	0	0	0
Logiciel informatique	0	0	0	0	0	0
Immeubles exploitation bureau	2 732	1 040	1 692	0	0	-1 692
Immeubles hors exploitation	-	-	0	-	-	0
Terrain exploitation	-	-	0	-	-	0
Agencement Aménagement et Installation	3 141	2 250	891	0	0	-891
Agencement Aménagement et Installation	-	-	0	-	-	0
Mobilier de bureau	0	0	0	0	0	0
Matériel roulant	0	0	0	0	0	0
Matériel roulant de fonction	0	0	0	0	0	0
Matériel de bureau	-	-	0	-	-	0
Immeubles exploitation logement de fonction	-	-	0	-	-	0
Agencement Aménagement et Installation logement de fonction	-	-	0	-	-	0
Aménagement nouveaux locaux	-	-	0	-	-	0
Matériel Informatique (Ordinateurs centraux)	0	0	0	0	0	0
Matériel Informatique (Ordinateurs centraux)	-	-	0	-	-	0
Matériel Informatique (GAB & TPE)	0	0	0	0	0	0
Matériel Informatique (Micro-ordinateurs)	0	0	0	0	0	0
Télécommunications	0	0	0	0	0	0
Mobilier logement de fonction	0	0	0	0	0	0
Terrain hors exploitation	-	-	0	-	-	0
<b>TOTAL</b>	<b>7 883</b>	<b>3 700</b>	<b>4 183</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4 183</b>

**DETTES SUBORDONNEES AU 31/12/2015**

MONNAIE DE L'EMPRUNT	MONTANT EN MONNAIE DE L'EMPRUNT	COURS	TAUX	DURÉE	CONDITION DE REMBOURSEMENT ANTICIPÉ, SUBORDINATION ET CONVERTIBILITÉ	DONT ENTREPRISES LIÉES		DONT AUTRES APPARENTÉS	
						MONTANT EN MONNAIE NATIONALE	MONTANT 31/12/14	MONTANT 31/12/15	MONTANT 31/12/14
MAD	270 000	100	6,04%	10	Subordination classique	270 000	-	-	-
MAD	255 000	100	6,04%	10	Subordination classique - Coté sur la bourse de Casablanca	255 000	-	-	-
MAD	225 000	100	3,71%	10	Subordination classique	225 000	-	27 800	27 800
<b>TOTAL</b>	<b>750 000</b>					<b>750 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27 800</b>

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2015**

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints, de la BANQUE MAROCAINE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE (BMCI), comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2015. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 8.956.351KMAD, dont un bénéfice net de 412.561KMAD.

**Responsabilité de la Direction**

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

**Responsabilité des Auditeurs**

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

**Opinion sur les états de synthèse**

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus 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 POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE au 31 décembre 2015 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

**Vérifications et informations spécifiques**

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

Conformément aux dispositions de l'article 172 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée, nous portons à votre connaissance une nouvelle prise de participation, au cours de l'exercice 2015, par la BMCI dans le capital de la société ECOPARC BERRECHID de l'ordre de 18%.

Casablanca, le 11 mars 2016

**Les Commissaires aux Comptes**

Deloitte Audit

*Deloitte Audit*  
Boulevard Zerkouni  
CASABLANCA -  
Tél : 05 22 22 40 25/26/34/61  
Fax : 05 22 22 40 78

Associé

MAZARS AUDIT ET CONSEIL

*MAZARS AUDIT ET CONSEIL*  
Abdou Souleymane DIOR  
20 360 CASABLANCA -  
Tél : 05 22 423 423 (L.G.)  
Fax : 05 22 423 400

Associé