COMMUNICATION FINANCIÈRE

COMPTES SOCIAUX

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 Établissements 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 (Établissements de crédit, clientèle).
- Les valeurs reçues à l'encaissement qui ne sont portées au crédit du remettant qu'après leur encaissement effectif ou après un délai contractuel ne sont pas comptabilisées dans le bilan, mais font l'objet d'une comptabilité 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 Établissements 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.
Comme autorisé par le PCEC en cas de changement d'intention de gestion, un portefeuille d'instrument de dettes a été reclassé de la catégorie « Titres de placement » vers la catégorie « Titres d'investissement ».

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.

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 DEVISES

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

	31/12/2018	31/12/2017
VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX	2 236 124	1 958 877
CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	7 842 149	6 660 595
À vue	2 906 022	2 272 893
À terme	4 936 127	4 387 703
CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	38 440 857	38 571 693
Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation	12 160 089	12 850 138
Crédits et financements participatifs à l'équipement	9 323 207	9 572 205
Crédits et financements participatifs immobiliers	14 951 749	14 480 532
Autres crédits et financements participatifs	2 005 813	1 668 819
CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	3 323 520	1 030 414
TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT	4 875 836	9 371 235
Bons du Trésor et valeurs assimilées	4 643 890	8 087 719
Autres titres de créance	129 902	1 282 042
Certificats de Sukuks	100 568	-
Titres de propriété	1 475	1 475
AUTRES ACTIFS	797 944	741 750
TITRES D'INVESTISSEMENT	4 145 073	
Bons du Trésor et valeurs assimilées	2 772 863	
Autres titres de créance	1 372 210	
Certificats de Sukuks		
TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS	288 097	296 077
Participation dans les entreprises liées	224 676	
Autres titres de participation et emplois assimilés	63 421	
Titres de Moudaraba et Moucharaka		
CRÉANCES SUBORDONNÉES		
DÉPÔTS D'INVESTISSEMENT PLACÉS		
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION	1 119 792	854 781
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN IJARA		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	497 182	513 501
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 273 023	1 381 214
TOTAL DE L'ACTIF	64 839 597	61 380 136

BILAN PASSIF

En milliers de DH

	31/12/2018	31/12/2017
BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX		
DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	1 408 876	1 311 109
À vue	548 936	887 815
À terme	859 941	423 295
DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE	45 254 914	42 559 717
Comptes à vue créditeurs	29 258 266	29 027 910
Comptes d'épargne	7 869 322	8 124 449
Dépôts à terme	6 643 328	3 946 023
Autres comptes créditeurs	1 483 998	1 461 335
DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE SUR PRODUITS PARTICIPATIFS		
TITRES DE CRÉANCE ÉMIS	6 611 512	6 950 196
Titres de créance négociables émis	6 611 512	6 950 196
Emprunts obligataires émis		
Autres titres de créance émis		
AUTRES PASSIFS	2 480 577	1 686 036
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	250 950	224 303
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTÉS ET FONDS SPÉCIAUX DE GARANTIE		
DETTES SUBORDONNÉES	1 762 811	754 318
DÉPÔTS D'INVESTISSEMENT REÇUS		
ÉCARTS DE RÉÉVALUATION		
RÉSERVES ET PRIMES LIÉES AU CAPITAL	5 184 453	3 284 453
CAPITAL	1 327 929	1 327 929
ACTIONNAIRES. CAPITAL NON VERSÉ (-)		
REPORT À NOUVEAU (+/-)	93 984	2 795 044
RÉSULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (+/-)		
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+/-)	463 592	487 030
TOTAL DU PASSIF	64 839 597	61 380 136

HORS BILAN

En milliers de DH

	31/12/2018	31/12/2017
ENGAGEMENTS DONNÉS	26 248 919	22 530 831
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	10 599 949	8 365 155
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	9 365 067	7 828 323
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	6 283 903	6 337 352
Titres achetés à réméré		
Autres titres à livrer	380 761	
ENGAGEMENTS REÇUS	6 587 283	4 863 636
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	6 504 255	4 863 636
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir	83 028	
Titres de Moucharaka et Moudaraba à recevoir		

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/2018 AU 31/12/2018

En milliers de DH

		31/12/2018	31/12/2017
P011	(+) Intérêts et produits assimilés	2 664 337	2 675 186
C011	(-) Intérêts et charges assimilées	584 302	529 406
T007	MARGE D'INTÉRÊT	2 080 035	2 145 781
P012	(+) Produits sur financements participatifs	24	
C012	(-) Charges sur financements participatifs	0	
R007	MARGE SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	24	
P013	(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et location	322 879	222 494
C013	(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et location	409 558	287 298
T008	RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL ET LOCATION	-86 679	-64 804
P014	(+) Produits sur immobilisations données en Ijara		
C014	(-) Charges sur immobilisations données en Ijara		
R008	RÉSULTAT DES OPÉRATIONS D'IJARA (1)		
P015	(+) Commissions perçues	500 753	489 361
C015	(-) Commissions servies	73 565	73 627
T009	MARGE SUR COMMISSIONS (1)	427 189	415 734
T010	(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	16 120	20 789
T011	(+) Résultat des opérations sur titres de placement	15 544	37 399
T012	(+) Résultat des opérations de change	275 256	144 584
T013	(+) Résultat des opérations sur produits dérivés	-526	-215
T014	RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ (1)	306 395	202 557
R014	+/- RÉSULTAT DES OPÉRATIONS SUR TITRES DE MOUDARABA ET MOUCHARAKA		
P017	(+) Divers autres produits bancaires	93 999	102 242
C017	(-) Diverses autres charges bancaires	97 366	93 451
R017	(+/-) PART DES TITULAIRES DE COMPTES DE DÉPÔTS D'INVESTISSEMENT		
T015	PRODUIT NET BANCAIRE	2 723 597	2 708 058
T016	(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières (2)	-7 706	-11 664
P019	(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	14 816	35 143
C019	(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	65 780	29 428
C021	(-) Charges générales d'exploitation	1 561 072	1 539 559
T017	RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	1 103 855	1 162 550
T018	(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-332 620	-441 253
T019	(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-29 925	161 964
T020	RÉSULTAT COURANT	741 310	883 261
T021	RÉSULTAT NON COURANT	-57 973	-213 130
C023	(-) Impôts sur les résultats	219 746	183 100
T022	RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	463 592	487 030
T023	(+) RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	463 592	487 030
C025	(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	201 730	204 672
C027	(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières (1)	8 303	5 651
C029	(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	129 096	53 536
C031	(+) Dotations aux provisions réglementées	0	
C033	(+) Dotations non courantes	0	
P025	(-) Reprises de provisions (1)	-41 716	-219 374
P027	(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-13 642	-27 746
C035	(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	56 709	28 330
P029	(-) Plus-values de cession des immobilisations financières (1)	-82	
C037	(+) Moins-values de cession des immobilisations financières (1)	300	8 620
P031	(-) Reprises de subventions d'investissement reçues		
T024	(+) CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	804 291	540 718
T025	(-) Bénéfices distribués	1 288 091	663 964
T026	(+) AUTOFINANCEMENT	-483 800	-123 246

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DU 01/01/2018 AU 31/12/2018

En milliers de DH

	31/12/2018	31/12/2017
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	3 913 697	3 745 455
Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	220 195	199 105
Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	2 200 345	2 242 039
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	243 822	234 042
Produits sur titres de propriété (1) et certificats de Sukuks	86 949	93 449
Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka	0	0
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	322 879	222 494
Produits sur immobilisations données en Ijara	0	0
Commissions sur prestations de service	492 833	484 141
Autres produits bancaires	346 675	270 185
Transfert de charges sur dépôts d'investissement reçus	0	0
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	-1 190 100	-1 037 397
Intérêts et charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	-55 315	-67 262
Intérêts et charges sur opérations avec la clientèle	-317 377	-300 713
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	-211 609	-161 431
Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka	0	0
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-409 558	-287 298
Charges sur immobilisations données en Ijara	0	0
Autres charges bancaires	-196 241	-220 693
Transfert de produits sur dépôts d'investissement reçus	0	0
PRODUIT NET BANCAIRE	2 723 597	2 708 058
Produits d'exploitation non bancaire	14 898	35 143
Charges d'exploitation non bancaire	-66 080	-38 048
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	-1 561 072	-1 539 559
Charges de personnel	-854 801	-850 790
Impôts et taxes	-28 131	-20 611
Charges externes	-476 409	-462 903
Autres charges générales d'exploitation	0	-583
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	-201 730	-204 672
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	-1 006 844	-1 090 605
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-596 830	-809 424
Pertes sur créances irrécouvrables	-267 249	-196 393
Autres dotations aux provisions	-142 766	-84 787
REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	636 811	808 271
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	515 905	553 092
Récupérations sur créances amorties	15 553	11 472
Autres reprises de provisions	105 353	243 707
RÉSULTAT COURANT	741 310	883 261
Produits non courants	599	208
Charges non courantes	-58 572	-213 339
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	683 337	670 130
Impôts sur les résultats	-219 746	-183 100
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	463 592	487 030
TOTAL PRODUITS	4 566 006	4 589 078
TOTAL CHARGES	-4 102 414	-4 102 048
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	463 592	487 030

CRÉANCES SUBORDONNÉES DU 01/01/2018 AU 31/12/2018

En milliers de DH

	Montant				Dont entreprises liées et apparentées	
Créances	Brut 1	31/12/N Prov. 2	Net 3	31/12/N-1 Net 4	31/12/N Net 5	31/12/N-1 Net 6
Créances subordonnées aux établissements de crédit et assimilés				NÉANT		
Créances subordonnées à la clientèle						
TOTAL						

DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS

En milliers de DH

ACTIF	31/12/2018	31/12/2017
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETÉS	**1 049**	**6 924**
OPÉRATIONS DIVERSES SUR TITRES	**36 407**	**3 335**
DÉBITEURS DIVERS	**157 683**	**170 464**
Sommes dues par l'État	148 708	142 815
Sommes dues par les organismes de prévoyance		
Sommes diverses dues par le personnel	855	2 204
Comptes clients de prestations non bancaires		
Divers autres débiteurs	8 121	25 445
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS	**110 966**	**129 724**
COMPTES DE RÉGULARISATION	**491 838**	**431 303**
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan		
Comptes d'écarts sur devises et titres	10 900	6 834
Résultats sur produits dérivés de couverture		
Charges à répartir sur plusieurs exercices	8 880	16 796
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc		
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	40 025	64 267
Autres comptes de régularisation	432 034	343 406
CRÉANCES EN SOUFFRANCE SUR OPÉRATIONS DIVERSES		**1**
TOTAL	**797 943**	**741 750**

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIES

En milliers de DH

	31/12/2018	31/12/2017
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	26 248 919	22 530 831
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT et assimilés		
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédits confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Engagements révocables sur produits participatifs		
Autres engagements de financement donnés		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE	**10 599 949**	**8 365 155**
Crédits documentaires import	4 993 079	4 315 046
Acceptations ou engagements de payer	1 479 082	1 158 025
Ouvertures de crédits confirmés		218 674
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Engagements révocables sur produits participatifs		
Autres engagements de financement donnés	4 127 789	2 673 409
ENGAGEMENTS DE GARANTIE EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	**9 365 067**	**7 828 323**
Crédits documentaires export confirmés	4 426	27 070
Acceptations ou engagements de payer		10 732
Garanties de crédits données		
Autres cautions, avals et garanties donnés	9 360 641	7 790 522
Engagements en souffrance		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE DE L'ORDRE DE LA CLIENTÈLE	**6 283 903**	**6 337 352**
Garanties de crédits données		
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique	3 532 238	3 613 325
Autres cautions et garanties données	2 751 666	2 724 027
Engagements en souffrance		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE REÇUS	6 504 255	4 863 636
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Autres engagements de financement reçus		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	**6 504 255**	**4 863 636**
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues	6 504 255	4 863 636
ENGAGEMENTS DE GARANTIE REÇUS DE L'ÉTAT ET D'ORGANISMES DE GARANTIE DIVERS		
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		

COMMISSIONS AU 31/12/2018

En milliers de DH

COMMISSIONS	MONTANT
COMMISSIONS PERÇUES	**500 753**
Sur opérations de change	7 921
Sur opérations sur titres	3 164
Sur engagements sur titres	
Sur opérations sur titres en gestion et en dépôt	34 627
Sur moyens de paiement	138 675
Sur activités de conseil et d'assistance	26 501
Sur ventes de produits d'assurances	27 272
Commissions de fonctionnement de compte	27 839
Commissions sur prestations de service sur crédit	71 901
Sur autres prestations de service	162 854
COMMISSIONS VERSÉES	**73 565**
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	46 161
Sur activités de conseil et d'assistance	
Sur ventes de produits d'assurances	
Sur autres prestations de service	27 404

DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS

En milliers de DH

PASSIF	31/12/2018	31/12/2017
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS	**1 305**	**8 519**
OPÉRATIONS DIVERSES SUR TITRES	**36 239**	**1 405**
CRÉDITEURS DIVERS	**1 006 562**	**874 113**
Sommes dues à l'État	148 574	217 030
Sommes dues aux organismes de prévoyance	36 889	36 198
Sommes diverses dues au personnel	36	36
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	2 433	1 803
Fournisseurs de biens et services	4 455	14 163
Divers autres créditeurs	814 175	604 882
COMPTES DE RÉGULARISATION	**1 436 470**	**801 999**
Compte de concordance Dirhams/devises		
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan		
Comptes d'écarts sur devises et titres		117
Résultats sur produits dérivés de couverture		
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc	874 518	471 976
Charges à payer et produits constatés d'avance	263 576	181 783
Autres comptes de régularisation		
Comptes transitoires ou d'attente créditeur	298 376	148 123
TOTAL	**2 480 577**	**1 686 036**

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIÉTÉ AU 31/12/2018

En milliers de DH

CATÉGORIE DES TITRES	PRODUITS PERÇUS
Titres de participation	8 242
Participations dans les entreprises liées	78 138
Titres de l'activité de portefeuille	0
Emplois assimilés	0
TOTAL	**86 380**

ENGAGEMENTS SUR TITRES AU 31/12/2018

En milliers de DH

ENGAGEMENTS DONNÉS	MONTANT
Titres achetés à réméré	0
Autres titres à livrer	380 761
ENGAGEMENTS REÇUS	**MONTANT**
Titres vendus à réméré	0
Autres titres à recevoir	83 028

VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIE ÉTRANGÈRE AU 31/12/2018

En milliers de DH

BILAN	MONTANT
ACTIF	**2 196 570**
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	24 813
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	2 059 022
Créances sur la clientèle	63
Titres de transaction et de placement et investissement	52 947
Autres actifs	7 115
Titres de participation et emplois assimilés	52 610
Créances subordonnées	
Immobilisations données en crédit-bail et location	
Immobilisations incorporelles et corporelles	
PASSIF	**2 196 570**
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	0
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	244 848
Dépôts de la clientèle	1 659 528
Titres de créance émis	
Autres passifs	292 193
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	
Dettes subordonnées	
HORS BILAN	
Engagements donnés	13 235 028
Engagements reçus	1 033

OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DÉRIVÉS

En milliers de DH

	OPÉRATIONS DE COUVERTURE		AUTRES OPÉRATIONS	
TITRES	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME	**4 661 456**	**2 962 459**	**0**	**0**
Devises à recevoir	1 574 445	802 074		
Dirhams à livrer	483 646	795 481		
Devises à livrer	1 848 295	690 571		
Dirhams à recevoir	755 070	674 334		
Dont swaps financiers de devises				
ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DÉRIVÉS	**7 853**	**3 458**	**0**	**0**
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	7 853	3 458		
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				
TOTAL	**4 669 309**	**2 965 917**	**0**	**0**

ÉTAT DES DÉROGATIONS AU 31/12/2018

En milliers de DH

Indications de dérogations	Justifications des dérogations	Influence des dérogations sur le patrimoine, la situation financière et les résultats
Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NÉANT	NÉANT
Dérogations aux méthodes d'évaluation	NÉANT	NÉANT
Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	NÉANT	NÉANT

ÉTAT DES CHANGEMENTS DES MÉTHODES AU 31/12/2018

En milliers de DH

Nature des changements	Justifications des changements	Influence sur le patrimoine, la situation financière et les résultats
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation	NÉANT	NÉANT
II. Changements affectant les régles de présentation	NÉANT	NÉANT

AUTRES PRODUITS ET CHARGES AU 31/12/2018

En milliers de DH

PRODUITS ET CHARGES	MONTANT
AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES	150 434
AUTRES PRODUITS BANCAIRES	346 675
AUTRES CHARGES BANCAIRES	196 241
COMMENTAIRES	
Dont gains sur titres de transaction	26 176
Dont plus-values de cession sur BDT	12 811
Dont Produits sur engagements sur titres	0
Dont Produits sur engagements sur produits dérivés	0
Dont produits sur opérations de change	297 230
Dont Divers autres Produits bancaires	7 050
Dont reprises de provision p/dep des titres de placement	3 408
Dont pertes sur titres de transaction	10 056
Dont moins-values de cession sur BDT	0
Dont charges sur moyens de paiement	46 161
Dont autres charges sur prestations de service	8 044
Dont charges sur engagements de titres	262
Dont charges sur produits dérivés	526
Dont pertes sur opérations de change	33 151
Dont cotisation au fonds de garantie des dépôts	83 300
Dont dotations aux prov. depreciat des titres de placement	674
DIVERSES CHARGES BANCAIRES	14 066
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	MONTANT
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	14 898
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	66 080
Commentaires	
PRODUITS	
Dont produits sur valeurs et emplois divers	0
Dont plus-values de cession sur immobilisations financières	82
Dont plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	13 642
Dont produits accessoires	612
Dont autres produits d'exploitation non bancaire	563
CHARGES	
Dont autres charges sur valeurs et emplois divers	9 071
Dont moins-values de cession sur immobilisations.	57 009
AUTRES CHARGES	MONTANT
DOTATION AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	1 006 844
Commentaires	
Dont dotations aux provisions pour créances en souffrance	596 830
Dont pertes sur créances irrécouvrables	267 249
Dont dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	8 303
Dont dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature	0
Dont dotations aux provisions pour autres risques et charges	134 463
Dont dotations aux provisions réglementées	0
Dont dotations aux autres provisions	0
AUTRES PRODUITS	MONTANT
REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	636 811
Commentaires	
Dont reprise de provisions pour créances en souffrance	515 905
Dont récupérations sur créances amorties	15 553
Dont reprise aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	815
Dont reprise de provisions pour risque d'exécution d'engagement par signature	0
Dont reprise de provisions pour autres risques et charges	104 538
Dont reprise de provisions réglementées	0
Dont reprise des autres provisions	0
PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS	MONTANT
PRODUITS NON COURANTS	599
CHARGES NON COURANTES	58 572

CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2018

En milliers de DH

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2017	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2018
ÉCARTS DE RÉÉVALUATION				
RÉSERVES ET PRIMES LIÉES AU CAPITAL	3 284 453	1 900 000	0	5 184 453
Réserve légale	132 793	0		132 793
Autres réserves	366 714	1 900 000		2 266 714
Primes d'émission, de fusion et d'apport	2 784 946			2 784 946
CAPITAL	1 327 929	0	0	1 327 929
Capital appelé	1 327 929			1 327 929
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
ACTIONNAIRES / CAPITAL NON VERSÉ				
REPORT À NOUVEAU (+/-)	2 795 044	-2 701 061	0	93 984
RÉSULTAT NET EN INSTANCE D'AFFECTATION (+/-)	487 030			
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE 2018 (+/-)				463 592
TOTAL	7 894 456	-801 061	0	7 069 957

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION AU 31/12/2018

En milliers de DH

CHARGES	MONTANT
CHARGES DE PERSONNEL	854 801
Commentaires	
Dont salaires et appointements	477 830
Dont primes et gratifications	111 498
Dont charges d'assurances sociales	150 955
Dont charges de retraite	6 877
Dont charges de formation	17 971
Dont autres charges de personnel	89 671
CHARGES	MONTANT
IMPÔTS ET TAXES	28 131
Commentaires	
Taxe urbaine et taxe d'édilité	0
Patente	13 230
Droits d'enregistrements	0
Timbres fiscaux et formules timbrées	77
Taxe sur les véhicules	0
Autres impôts, taxe et droits assimilés	14 823
CHARGES	MONTANT
CHARGES EXTERNES	476 409
Commentaires	
Dont loyers de crédit-bail et de location	79 611
Dont frais d'entretien et de réparation	55 389
Dont rémunérations d'intermédiaire , et honoraires	50 639
Prime d'assurance	4 888
Frais d'électricité, d'eau, de chauffage et de combustible	21 925
Dont transports et déplacements	48 765
Mission et réception	8 566
Dont publicité et publication	47 502
Frais postaux et télécommunications	81 836
Frais de recherche et de documentation	454
Frais de conseils et d'assemblée	855
Dons et cotisations	4 524
Fournitures de bureau et imprimés	4 567
Dont autres charges externes	66 889
CHARGES	MONTANT
AUTRES CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	0
Commentaires	
Dont pénalités et dédits	0
Dont diverses autres charges générales d'exploitation	0
CHARGES	MONTANT
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES	201 730

RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ AU 31/12/2018

En milliers de DH

Produits et charges	Montant
PRODUITS	331 704
Gains sur les titres de transaction	26 176
Plus-value de cession sur titres de placement	12 811
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement	3 408
Gains sur les produits dérivés	
Gains sur les opérations de change	289 309
CHARGES	25 309
Pertes sur les titres de transaction	10 056
Moins-value de cession sur titres de placement	
Dotation aux provisions sur dépréciation des titres de placement	674
Pertes sur les produits dérivés	526
Pertes sur opérations de change	14 053
RÉSULTAT	306 395

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION, DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATÉGORIE D'ÉMETTEUR AU 31/12/2018

En milliers de DH

TITRES	Établissement de crédit et assimilés	Émetteurs publics	Émetteurs privés: Financiers	Émetteurs privés: Non financiers	Total au 31/12/2018	Total au 31/12/2017
TITRES COTÉS	0	0	0	0	0	0
Bons du trésor et valeurs assimilées						
Obligations						
Autres titres de créance						
Certificats de sukuk						
Titres de propriété						
TITRES NON COTÉS	1 473 659	7 397 509	28	20 363	8 891 559	9 247 578
Bons du trésor et valeurs assimilées		7 297 509		0	7 297 509	7 970 947
Obligations	0	0	0	18 916	18 916	28 374
Autres titres de créance	1 473 659			0	1 473 659	1 246 782
Certificats de sukuk	0	100 000			100 000	
Titres de propriété	0		28	1 446	1 475	1 475
TOTAL	1 473 659	7 397 509	28	20 363	8 891 559	9 247 578

Les chiffres ci-dessus sont présentés hors intérêts courus

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU 31/12/2018

En milliers de DH

		SECTEUR PRIVÉ				
	Secteur public	Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle	Total au 31/12/2018	Total au 31/12/2017
CRÉDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS DE TRÉSORERIE	**57 961**	**252**	**7 190 593**	**274 574**	**7 523 380**	**8 536 895**
Comptes à vue débiteurs	4 285	252	2 868 078	220 927	3 093 542	4 081 536
Créances commerciales sur le Maroc	486		2 144 694	11 563	2 156 743	2 262 556
Crédits à l'exportation			45 808	0	45 808	50 895
Autres crédits de trésorerie	53 190		2 132 013	42 084	2 227 287	2 141 909
Autres financements participatifs de trésorerie	0		0	0	0	0
CRÉDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS A LA CONSOMMATION	**0**	**0**	**63 923**	**4 528 712**	**4 592 635**	**4 260 580**
Crédits à la consommation			63 923	4 528 712	4 592 635	4 260 580
Mourabaha à la consommation						
Mourabaha pour donneur d'ordre à la consommation						
Autres financements participatifs à la consommation						
CREDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS À L'ÉQUIPEMENT	**3 045 066**	**0**	**6 175 824**	**38 932**	**9 259 822**	**9 497 487**
Crédits à l'équipement	3 045 066		6 175 824	38 932	9 259 822	9 497 487
Mourabaha à l'équipement						
Mourabaha pour donneur d'ordre à l'équipement						
Autres financements participatifs à l'équipement						
CRÉDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS IMMOBILIERS	**0**	**0**	**1 753 981**	**13 167 224**	**14 921 205**	**14 451 121**
Crédits immobiliers			1 753 981	13 149 803	14 903 784	14 451 121
Mourabaha immobilière				17 421	17 421	
Mourabaha pour donneur d'ordre immobilière						
Autres financements participatifs immobiliers						
AUTRES CRÉDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	**28 571**	**688 019**	**52 989**		**769 579**	**411 069**
CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	**2 318 136**		**990 318**		**3 308 454**	**1 026 433**
INTÉRÊTS COURUS A RECEVOIR	**44 164**		**43 817**	**65 123**	**153 104**	**160 773**
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	**0**	**0**	**768 010**	**468 187**	**1 236 197**	**1 257 750**
Créances pré-douteuses					0	0
Dont créances pré-douteuses sur financements participatifs						
Créances douteuses			225 113	225 981	451 094	338 392
Dont créances douteuses sur financements participatifs						
Créances compromises			542 897	242 206	785 103	919 357
Dont créances compromises sur financements participatifs						
TOTAL	**3 175 762**	**688 271**	**16 049 138**	**18 542 751**	**41 764 376**	**39 602 107**

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 31/12/2018

En milliers de DH

	ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT AU MAROC					
	Bank Al-Maghrib Trésor public service des chèques postaux	Banque au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Établissements de crédit à l'étranger	Total au 31/12/2018	Total au 31/12/2017
COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS	**1 533 486**	**280**	**3 378**	**664 057**	**2 201 200**	**2 117 174**
VALEURS REÇUES EN PENSION	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Au jour le jour		0	0		0	0
À terme			0		0	0
PRÊTS DE TRÉSORERIE	**0**	**1 395 655**	**1 837 852**	**0**	**3 233 507**	**2 684 317**
Au jour le jour	0	800 000	1 304 352		2 104 352	1 432 905
À terme	0	595 655	533 500	0	1 129 155	1 251 412
PRÊTS FINANCIERS		**433 333**	**3 286 897**	**0**	**3 720 230**	**3 092 922**
CRÉANCES SUR FINANCEMENT PARTICIPATIF	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Mourabaha						
Salam						
Autres financements participatifs						
AUTRES CRÉANCES		**132 702**	**0**	**0**	**132 702**	**79 896**
INTÉRÊTS COURUS A RECEVOIR		**8 729**	**79 266**	**0**	**87 995**	**43 911**
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Dont créances en souffrance sur financements participatifs						
TOTAL	**1 533 486**	**1 970 699**	**5 207 393**	**664 057**	**9 375 635**	**8 018 221**

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 31/12/2018

En milliers de DH

	ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT AU MAROC					
	Bank Al-Maghrib Trésor public service des chèques postaux	Banque au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Établissements de crédit à l'étranger	Total au 31/12/2018	Total au 31/12/2017
COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS		**15 528**	**124 893**	**219 333**	**359 754**	**815 334**
VALEURS DONNÉES EN PENSION	**0**	**0**	**178 081**	**0**	**178 081**	**51 060**
Au jour le jour	0		178 081		178 081	51 060
À terme	0		0			
EMPRUNTS DE TRÉSORERIE	**300 000**	**0**	**121 000**	**0**	**421 000**	**175 000**
Au jour le jour				0		
À terme	300 000		121 000	0	421 000	175 000
EMPRUNTS FINANCIERS	**0**		**174 202**	**0**	**174 202**	**8 202**
DETTES SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	**0**	**0**	**138**	**0**	**138**	
Mourabaha	0		138		138	
Salam	0		0			
Autres financements participatifs						
AUTRES DETTES			**210 098**		**210 098**	**254 278**
INTÉRÊTS COURUS À PAYER	**6 175**	**0**	**59 428**	**0**	**65 603**	**7 235**
TOTAL	**306 175**	**15 528**	**867 840**	**219 333**	**1 408 876**	**1 311 110**

DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE AU 31/12/2018

En milliers de DH

		SECTEUR PRIVÉ				
DÉPÔTS	Secteur public	Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle	Total au 31/12/2018	Total au 31/12/2017
COMPTES À VUE CRÉDITEURS	**578 359**	**386 087**	**9 871 969**	**18 260 029**	**29 096 444**	**28 805 224**
COMPTE D'ÉPARGNE	**0**	**0**	**0**	**7 869 323**	**7 869 323**	**8 124 450**
DÉPÔTS À TERME	**1 500 000**	**951 300**	**1 923 693**	**2 221 423**	**6 596 416**	**3 919 434**
AUTRES COMPTES CRÉDITEURS	**788**	**150 799**	**1 245 450**	**242 793**	**1 639 830**	**1 680 820**
INTÉRÊTS COURUS À PAYER	**9 613**	**6 388**	**9 905**	**26 995**	**52 901**	**29 788**
TOTAL	**2 088 760**	**1 494 574**	**13 051 017**	**28 620 563**	**45 254 914**	**42 559 717**

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

TITRES DE CRÉANCE ÉMIS AU 31/12/2018

En milliers de DH

	CARACTÉRISTIQUES						DONT		
Nature titres	Date de jouissance	Date d'échéance	Valeur nominale unitaire	Taux nominal	Mode de remboursement	Montant [1]	entreprises liées	autres apparentés	Montant non amorti des primes d'émission ou de remboursement
Certificats de dépôt	06/02/2018	05/02/2019	100	2,75		38000			
Certificats de dépôt	06/04/2018	05/04/2019	100	3		78900			
Certificats de dépôt	29/06/2018	28/06/2019	100	2,85		211900			
Certificats de dépôt	31/08/2018	30/08/2019	100	2,66		250000			
Certificats de dépôt	10/12/2018	10/06/2019	100	2,9		45000			
Certificats de dépôt	13/06/2018	12/06/2019	100	2,56		64000			
Certificats de dépôt	13/06/2018	12/06/2019	100	2,56		153000			
Certificats de dépôt	13/06/2018	12/06/2019	100	2,56		3000			
Certificats de dépôt	13/06/2018	12/06/2019	100	2,56		30000			
Certificats de dépôt	13/06/2018	12/06/2019	100	2,56		100000			
Certificats de dépôt	13/06/2018	12/06/2019	100	2,56		10000			
Certificats de dépôt	13/06/2018	12/06/2019	100	2,56		100000			
Certificats de dépôt	13/06/2018	12/06/2019	100	2,56		10000			
Certificats de dépôt	13/06/2018	12/06/2019	100	2,56		30000			
Certificats de dépôt	27/06/2018	26/06/2019	100	2,57		150000			
Certificats de dépôt	27/06/2018	26/06/2019	100	2,57		54000			
Certificats de dépôt	27/06/2018	26/06/2019	100	2,57		50000			
Certificats de dépôt	27/06/2018	26/06/2019	100	2,57		41000			
Certificats de dépôt	27/06/2018	26/06/2019	100	2,57		40000			
Certificats de dépôt	27/06/2018	26/06/2019	100	2,57		30000			
Certificats de dépôt	27/06/2018	26/06/2019	100	2,57		25000			
Certificats de dépôt	27/06/2018	26/06/2019	100	2,57		11000			
Certificats de dépôt	27/06/2018	26/06/2019	100	2,57		9000			
Certificats de dépôt	27/06/2018	26/06/2019	100	2,57		6000			
Certificats de dépôt	27/06/2018	26/06/2019	100	2,57		2000			
Certificats de dépôt	13/09/2018	12/09/2019	100	2,9		172400			
Certificats de dépôt	21/12/2018	21/03/2019	100	2,45		5000			
Certificats de dépôt	21/12/2018	21/03/2019	100	2,45		5000			
Certificats de dépôt	21/12/2018	21/03/2019	100	2,45		53000			
Certificats de dépôt	21/12/2018	21/03/2019	100	2,45		20000			
Certificats de dépôt	21/12/2018	21/03/2019	100	2,45		1000			
Certificats de dépôt	21/12/2018	21/03/2019	100	2,45		10000			
Certificats de dépôt	21/12/2018	21/03/2019	100	2,45		15000			
Certificats de dépôt	21/12/2018	21/03/2019	100	2,45		1000			
Certificats de dépôt	21/12/2018	21/03/2019	100	2,45		20000			
Certificats de dépôt	21/12/2018	21/03/2019	100	2,45		10000			
Certificats de dépôt	21/12/2018	21/03/2019	100	2,45		50000			
Certificats de dépôt	21/12/2018	21/03/2019	100	2,45		20000			
Certificats de dépôt	21/12/2018	21/03/2019	100	2,45		50000			
Certificats de dépôt	21/12/2018	21/03/2019	100	2,45		145000			
Certificats de dépôt	21/12/2018	21/03/2019	100	2,45		5000			
Certificats de dépôt	21/12/2018	21/03/2019	100	2,45		25000			
Certificats de dépôt	21/12/2018	21/03/2019	100	2,45		25000			
Certificats de dépôt	21/12/2018	21/03/2019	100	2,45		72000			
Certificats de dépôt	21/12/2018	21/03/2019	100	2,45		18000			
Certificats de dépôt	21/12/2018	21/03/2019	100	2,45		60000			
Certificats de dépôt	21/12/2018	21/03/2019	100	2,45		20000			
Certificats de dépôt	21/12/2018	21/03/2019	100	2,45		2000			
Certificats de dépôt	21/12/2018	21/03/2019	100	2,45		10000			
Certificats de dépôt	21/12/2018	21/03/2019	100	2,45		150000			
Certificats de dépôt	21/12/2018	21/03/2019	100	2,45		3000			
Certificats de dépôt	21/12/2018	21/03/2019	100	2,45		5000			
Certificats de dépôt	27/06/2018	27/03/2019	100	2,48		150000			
Certificats de dépôt	27/06/2018	27/03/2019	100	2,48		30000			
Certificats de dépôt	27/06/2018	27/03/2019	100	2,48		24000			
Certificats de dépôt	27/06/2018	27/03/2019	100	2,48		4000			
Certificats de dépôt	27/06/2018	27/03/2019	100	2,48		55000			
Certificats de dépôt	27/06/2018	27/03/2019	100	2,48		67000			
Certificats de dépôt	31/07/2017	01/07/2019	100	2,85		19500			
Certificats de dépôt	26/12/2017	02/01/2019	100	2,6		82000			
Certificats de dépôt	29/12/2017	04/01/2019	100	2,55		151000			
Certificats de dépôt	31/01/2018	01/02/2019	100	2,65		230500			
Certificats de dépôt	28/02/2018	01/03/2019	100	2,7		126300			
Certificats de dépôt	30/03/2018	02/04/2019	100	2,65		211700			
Certificats de dépôt	30/04/2018	02/05/2019	100	2,65		90300			
Certificats de dépôt	11/05/2018	11/05/2019	100	3		45600			
Certificats de dépôt	14/09/2018	01/10/2019	100	2,85		124600			
Certificats de dépôt	08/06/2018	08/06/2020	100	2,81		100000			
Certificats de dépôt	31/08/2018	31/08/2020	100	2,86		250000			
Certificats de dépôt	20/07/2018	05/08/2019	100	3,00		80200			
Certificats de dépôt	27/07/2018	01/08/2019	100	3,00		77000			
Certificats de dépôt	31/07/2018	06/08/2019	100	2,80		310400			
Certificats de dépôt	03/08/2018	12/08/2019	100	2,80		354100			
Certificats de dépôt	28/09/2018	08/10/2019	100	2,85		121000			
Certificats de dépôt	02/11/2018	03/12/2019	100	3,00		63300			
Certificats de dépôt	31/10/2018	01/11/2019	100	2,85		161100			
Certificats de dépôt	28/12/2018	02/01/2020	100	3,00		50000			
Certificats de dépôt	19/12/2018	02/01/2020	100	3,00		39000			
Certificats de dépôt	22/05/2015	22/05/2022	100	3,50		6000			
Certificats de dépôt	31/10/2017	01/10/2019	100	2,80		30100			
Certificats de dépôt	02/06/2017	02/05/2019	100	2,80		93000			
Certificats de dépôt	28/02/2018	28/01/2020	100	2,80		42500			
Certificats de dépôt	20/07/2018	24/06/2020	100	3,10		150000			
Certificats de dépôt	31/12/2018	02/01/2020	100	2,85		186000			
Certificats de dépôt	30/11/2018	03/12/2019	100	2,85		140900			
Certificats de dépôt	06/12/2018	05/11/2020	100	3,15		123700			
Certificats de dépôt	11/05/2016	11/05/2020	100	Tx révisable		8 989,14			
Certificats de dépôt	11/05/2016	11/05/2020	100	Tx révisable		8 989,14			
Certificats de dépôt	11/05/2016	11/05/2020	100	Tx révisable		26 967,43			
Certificats de dépôt	31/10/2016	31/10/2019	100	Tx révisable		16 900,57			
Certificats de dépôt	04/01/2017	04/01/2019	100	Tx révisable		9 651,93			
Certificats de dépôt	13/03/2017	13/03/2019	100	Tx révisable		34 249,48			
Certificats de dépôt	26/04/2017	26/04/2019	100	Tx révisable		50 964,13			
Certificats de dépôt	30/05/2017	30/05/2019	100	Tx révisable		20 900,30			
Certificats de dépôt	28/11/2017	28/11/2019	100	Tx révisable		15 512,74			
Certificats de dépôt	28/11/2017	28/11/2019	100	Tx révisable		15 701,92			
Certificats de dépôt	02/07/2018	02/07/2020	100	Tx révisable		10 577,68			
Certificats de dépôt	24/07/2018	24/07/2020	100	Tx révisable		10 917,18			
TOTAL						6 536 322			

(1) Les chiffres ci-dessus sont présentés hors intérêts courus qui s'élèvent à 75 190 KDH

ACTIF DE LA FENÊTRE PARTICIPATIVE

En milliers de DH

ACTIF	31/12/2018	31/12/2017
1. VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC,		
Service des chèques postaux	81 366	
2. CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS		
À vue		
À terme		
3. CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	17 420	
Créances sur Mourabaha	17 420	
Créances sur Salam		
Créances sur autres financements participatifs		
Autres créances sur la clientèle		
4. TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT	100 568	
Dont Certificats de Sukuk	100 568	
5. BIENS ACQUIS DANS LE CADRE DE FINANCEMENTS PARTICIPATIFS		
6. IMMOBILISATIONS DONNÉES EN IJARA		
7. TITRES D'INVESTISSEMENT TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS DIVERS		
Dont Certificats de Sukuk		
Dont titres de Moudaraba et Moucharaka		
8. DÉPÔTS D'INVESTISSEMENTS ET WAKALA BIL ISTITHMAR PLACÉS		
9. AUTRES ACTIFS	11 596	
TOTAL DES ACTIFS	210 950	

PASSIF DE LA FENÊTRE PARTICIPATIVE

En milliers de DH

PASSIF	31/12/2018	31/12/2017
1. BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX	0	0
2. DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉES	138	0
Dettes sur Mourabaha	0	0
Dettes sur Salam	0	0
Dettes sur autres financements participatifs	0	0
Autres dettes sur les établissements de crédit et assimilés	138	0
3. DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE	4 171	0
Comptes à vue créditeurs	1 688	0
Autres comptes créditeurs	2 483	0
4. DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE SUR PRODUITS PARTICIPATIFS	0	0
Dettes sur Mourabaha	0	0
Dettes sur Salam	0	0
Dettes sur autres financements participatifs	0	0
5. AUTRES PASSIFS	6 266	0
6. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	0	0
7. DÉPÔTS D'INVESTISSEMENT ET WAKALA BIL ISTITHMAR REÇUS	0	0
8. DOTATION EN CAPITAL	200 000	0
9. REPORTS	0	0
10. RÉSULTAT DE L'EXERCICE	375	0
TOTAL DES PASSIFS	210 950	0

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DE LA FENÊTRE PARTICIPATIVE AU 31/12/2018

En milliers de DH

	31/12/2018	31/12/2017
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	595	0
1. Rémunération et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		
2. Rémunération et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	24	
3. Produits sur titres de propriété et certificats de Sukuks	568	
4. Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka		
5. Produits sur immobilisations données en Ijara		
6. Commission sur prestations de service	3	
7. Autres produits bancaires		
8. Transfert de charges sur dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus		
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	0	0
9. Charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	0	0
10. Charges sur opérations avec la clientèle	0	0
11. Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka	0	0
12. Charges sur immobilisations données en Ijara	0	0
13. Charges sur immobilisations	0	0
14. Transfert de produits sur dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus		
III. PRODUIT NET BANCAIRE	595	0
15. Produits d'exploitation non bancaire	0	0
16. Charges d'exploitation non bancaire	0	0
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION		
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES		
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES		
VII. RÉSULTAT COURANT	595	
VIII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	595	
17. Impôts théorique	220	
IX. RÉSULTAT APRES IMPÔT	375	0

DÉTERMINATION DU RÉSULTAT COURANT APRÈS IMPÔTS AU 31/12/2018

En milliers de DH

	MONTANT
Résultat courant d'après le compte de produits et charges	741 310
Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	10 641
Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	86 020
Résultat courant théoriquement imposable (=)	665 930
Impôt théorique sur le résultat courant (-)	246 394
Résultat courant après impôts (=)	494 916
II. INDICATIONS DU RÉGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYÉS	
PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LÉGALES SPÉCIFIQUES	NEANT

VALEURS ET SÛRETÉS REÇUES ET DONNÉES EN GARANTIE AU 31/12/2018

En milliers de DH

Valeurs et sûretés reçues 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			
Certificats de Sukuk			
Autres titres			
Hypothèques	29 613 581		
Autres valeurs et sûretés réelles	28 548 514		
TOTAL	**58 162 095**		

Valeurs et sûretés 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			
Certificats de Sukuk			
Autres titres			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles	581 700	BDT donnés en garantie CDG	581 700
TOTAL	**581 700**		**581 700**

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS AU 31/12/2018

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 — Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	Produits inscrits au CPC de l'exercice
PARTICIPATIONS DANS LES ENTREPRISES LIÉES					**223 436**				
BMCI LEASING	Crédit bail	80 000	86,91%	111 714	111 714	31/12/2018	225 283	31 144	360
BMCI BANQUE OFFSHORE	Banque offshore	KUSD 5 500	100%	55 454	52 610	31/12/2018	103 899	46 022	26 824
BMCI BOURSE	Intermédiaire boursier	20 000	100%	20 000	11 294	31/12/2018	11 640	-2 675	0
UPAR	Prise de participation	1 500	100%	9 428	2 215	31/12/2018	2 214	-697	
BMCI Asset Management	Gestion des SICAV	1 000	100%	1 000	1 000	31/12/2018	8 792	7 730	10 450
BMCI FINANCE	Prise de participation	8 500	100%	8 500	5 846	31/12/2018	5 787	-108	
BMCI ASSURANCE	Intermédiaire en assurances	100	100%	100	100	31/12/2018	29 400	29 249	30 256
BMCI GESTION SOLIDARITÉ		1 000	0%	500	500				
FCP BMCI GESTION DIVERSIF	OPCVM			500	500				
DELTA RECOUVREMENT	Recouvrement des créances	2 000	100%	2 000	219	31/12/2018	194	-48	
ARVAL MAROC	Location longue durée	30 000	33,34%	27 339	27 339	31/12/2018	36 954	6 903	10 248
Sté Immobilière Sidi Maârouf	Société immobilière	10 100	100%	10 100	10 100	31/12/2018	4 868	-1 422	
AUTRES TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS					**64 660**				
Centre monétique Interbank	Gestion cartes monétiques	98 200	13%	13 000	13 000	31/12/2017	124 411	49 928	6 500
Société Interbank	Gestion cartes monétiques	11 500	22%	2 530	2 530	31/12/2017	12 511	-564	
BDSI	Maintenance et Devel Inform	16 000	11%	1 760	1 760	31/12/2018	67 984	15 861	0
Sté Immobil Interbancaire GBPM	Société immobilière	19 005	13%	2 534	2 050				
SOGEPIB	Gest & exploit parc indust	18 000	5%	900	900	31/12/2017	25 067	5 267	263
SOGEPOS	Gest & exploit parc indust	35 000	13%	4 622	4 622	31/12/2017	46 092	9 812	1 231
BNP PARISBAS MED BUSINES Process	Gestion de process BACK-OFFICE	14 600	4%	584	584	31/12/2018	26 515	1 273	0
SCI Romandie	Société immobilière			2 930	2 930				
FGCP	Fonds de garantie			5 000	5 000				
Bourse de Casablanca	Bourse	387 518	3,04%		11 765	31/12/2017	651 810	28 253	
NOVEC	Bureau d'études et d'ingénierie	25 700	2,82%	725	725	31/12/2017	524 751	17 565	198
SETTAPARK	Gest & exploit parc indust				6 530	31/12/2017	25 554	-2 030	
ECOPARC	Gest & exploit parc indust	55 000	18,18%		10 000	31/12/2017	46 294	-1 346	
Divers				0	2 264				50
TOTAL					**288 097**				**86 380**

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES AU 31/12/2018

En milliers de DH

NATURE	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice (1)	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice (1)	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements et/ou provisions — Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotation au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	Cumul	Montant net à la fin de l'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**856 643**	**51 920**	**19 318**	**889 245**	**343 143**	**60 686**	**29**	**403 800**	**485 446**
Droit au bail	146 614	0	19 245	127 369	2 667	0	0	2 667	124 701
Immobilisations en recherche et développement	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	710 029	51 920	73	761 877	340 475	60 686	29	401 132	360 745
Immobilisations incorporelles hors exploitation									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**2 988 559**	**82 605**	**72 203**	**2 998 961**	**1 607 346**	**134 597**	**27 741**	**1 714 202**	**1 284 759**
Immeubles d'exploitation	1 694 767	2 928	60 186	1 637 509	681 693	61 542	20 076	723 159	914 350
Terrain d'exploitation	29 293	0	0	29 293	0	0	0	0	29 293
Immeubles d'exploitation Bureaux	1 626 114	2 928	60 094	1 568 948	659 651	59 993	20 066	699 578	869 370
Immeubles d'exploitation Logements de fonction	39 359	0	92	39 267	22 042	1 549	10	23 580	15 687
Mobilier et matériel d'exploitation	497 672	32 712	2 220	528 165	390 577	30 314	2 003	418 888	109 277
Mobilier de bureau d'exploitation	164 278	4 452	800	167 930	132 671	6 732	742	138 661	29 269
Matériel de bureau d'exploitation	48 387	8	1 043	47 352	45 073	2 089	1 033	46 128	1 223
Matériel informatique	284 954	28 253	377	312 830	212 780	21 493	228	234 045	78 784
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	54	0	0	54	54	0	0	54	0
Autres matériels d'exploitation			0						
Autres immobilisations corporelles d'exploitation	699 267	31 266	9 798	720 736	520 245	40 970	5 662	555 553	165 183
Immobilisations corporelles hors exploitation	41 512	9 078	0	50 590	14 831	1 770	0	16 602	33 988
Terrains hors exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Immeubles hors exploitation	36 960	8 888	0	45 849	11 986	1 477	0	13 463	32 386
Mobilier et matériel hors exploitation	4 552	190	0	4 741	2 846	293	0	3 139	1 602
Autres immobilisations corporelles hors exploitation									
IMMOBILISATIONS EN COURS	**55 341**	**6 620**	**0**	**61 961**	**0**	**0**	**0**	**0**	**61 961**
TOTAL	**3 845 202**	**134 526**	**91 521**	**3 888 206**	**1 950 488**	**195 283**	**27 770**	**2 118 001**	**1 770 205**

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

PROVISIONS DU 01/01/2018 AU 31/12/2018

En milliers de DH

PROVISIONS	Encours 31/12/2017	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2018
PROVISIONS DÉDUITES DE L'ACTIF SUR	**5 003 944**	**605 807**	**520 283**	**-1 470**	**5 087 997**
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	155		155		0
Créances sur la clientèle	4 981 700	590 354	509 490	-1 470	5 061 094
Titres de placement et investissement	6 286	674	3 408		3 553
Titres de participation et emplois assimilés	13 681	8 303	815		21 169
Dépôts d'investissements et Wakala Bil Istithmar placés	0	0	0	0	0
Immobilisations en crédit-bail et en location	1 716	6 476	6 415		1 777
Immobilisations en Ijara					
Autres actifs	406				406
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	**224 304**	**134 463**	**104 538**	**-3 279**	**250 950**
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	18 149	0	0	0	18 149
Provisions pour risques de change	24				24
Provisions pour perte sur marchés à terme	3 845	2 438			6 282
Provisions pour risques généraux et charges	202 286	132 026	104 538	-3 279	226 495
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					0
Provisions pour autres risques et charges	0	0	0		0
Provisions réglementées					
TOTAL GÉNÉRAL	**5 228 247**	**740 270**	**624 821**	**-4 749**	**5 338 947**

DATATION ET ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS AU 31/12/2018

I. DATATION

Date de clôture (1)	31 décembre 2018
Date d'établissement des états de synthèse (2)	22 mars 2019

(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. ÉVÈNEMENTS NÉS POSTÉRIEUREMENT À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES À CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ère COMMUNICATION EXTERNE DES ÉTATS DE SYNTHÈSE

DATES	Indications des événements
Favorables	NÉANT
Défavorables	NÉANT

IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE DU 01/01/2018 AU 31/12/2018

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: Dotation au titre de l'exercice	Amortissements: Cumul des amortissements	Provisions: Dotation au titre de l'exercice	Provisions: Reprises de provisions	Provisions: Cumul des provisions	Montant net à la fin de l'exercice
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL										
ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT"	**1 293 527**	**697 668**	**203 900**	**1 787 294**	**228 613**	**665 730**	**6 476**	**6 415**	**1 772**	**1 119 792**
CRÉDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CRÉDIT-BAIL MOBILIER	**1 279 106**	**692 987**	**197 487**	**1 774 606**	**227 354**	**663 692**				**1 110 913**
Crédit-bail mobilier en cours	1 305		73	1 232						1 232
Crédit-bail mobilier loué	1 277 801	692 987	197 414	1 773 374	227 354	663 692				1 109 682
Crédit-bail mobilier non loué après résiliation										
CRÉDIT-BAIL IMMOBILIER										
Crédit-bail immobilier en cours										
Crédit-bail immobilier loué										
Crédit-bail immobilier non loué après résiliation										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYÉS	**4 779**	**1 906**		**6 685**						**6 685**
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	**9 642**	**2 775**	**6 414**	**6 004**	**1 259**	**2 038**	**6 476**	**6 415**	**1 772**	**2 193**
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN LOCATION SIMPLE										
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYÉS										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
TOTAL	**1 293 527**	**697 668**	**203 900**	**1 787 294**	**228 613**	**665 730**	**6 476**	**6 415**	**1 772**	**1 119 792**

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION, DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT AU 31/12/2018

En milliers de DH

TITRES	Valeurs comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
TITRES DE TRANSACTION	**477 210**	**477 210**	**465 800**	**0**	**0**	**0**
Bons du trésor et valeurs assimilées	477 210	477 210	465 800			
Obligations						
Autres titres de créance						
Certificats de sukuk						
Titres de propriété	0	0	0			
TITRES DE PLACEMENT	**4 269 953**	**4 269 276**	**4 209 136**	**41 019**	**676**	**676**
Bons du trésor et valeurs assimilées	4 048 110	4 047 436	3 987 641	40 927	674	674
Obligations	18 916	18 916	18 920	92		
Autres titres de créance	101 452	101 450	101 100		2	2
Certificats de sukuk	100 000	100 000	100 000			
Titres de propriété	1 475	1 475	1 475		0	0
TITRES D'INVESTISSEMENT	**4 147 950**	**4 145 073**	**4 064 365**		**2 877**	**2 877**
Bons du trésor et valeurs assimilées	2 775 741	2 772 863	2 703 300		2 877	2 877
Obligations						
Autres titres de créance	1 372 209	1 372 210	1 361 065			
Certificats de sukuk						
TOTAL	**8 895 113**	**8 891 559**	**8739 300**	**41 019**	**3 554**	**3 554**

Non inclus les intérêts courus à recevoir.

TITRES ET AUTRES ACTIFS GÉRÉS OU EN DÉPÔTS AU 31/12/2018

En milliers de DH

TITRES	Nombre de titres 31/12/2018	Nombre de titres 31/12/2017	Montants 31/12/2018	Montants 31/12/2017
Titres dont l'établissement est dépositaire	114 496 679		66 182 967	67 443 724
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Titres d'OPCVM domiciliés dont l'établissement est dépositaire	9 955 138		10 293 635	11 742 335
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				

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE DU 01/01/2018 AU 31/12/2018

En milliers de DH

	31/12/2018	31/12/2017
1. (+) Produits d'exploitation bancaire perçus	3 813 556	3 655 365
2. (+) Récupérations sur créances amorties	15 553	11 472
3. (+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	1 257	7 397
4. (-) Charges d'exploitation bancaire versées	-1 584 035	-1 721 148
5. (-) Charges d'exploitation non bancaire versées	-9 371	-9 719
6. (-) Charges générales d'exploitation versées	-1 359 341	-1 334 887
7. (-) Impôts sur les résultats versés	-219 746	-183 100
I. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	**657 873**	**425 380**
Variation des :		
8. (±) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-1 181 553	-993 964
9. (±) Créances sur la clientèle	-2 162 270	786 562
10. (±) Titres de transaction et de placement	350 326	-1 521 223
11. (±) Autres actifs	-56 193	-150 797
12. (±) Titres Moudaraba et Moucharaka		
13. (±) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-265 011	-334 441
14. (±) Immobilisations données en Ijara		
15. (±) Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar placés auprès des EC et assimilés		
16. (±) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	97 767	-1 215 975
17. (±) Dépôts de la clientèle	2 695 197	898 076
18. (±) Dettes envers la clientèle dur produits participatifs	0	0
19. (±) Titres de créance émis	-338 685	2 527 884
20. (±) Autres passifs	794 540	229 443
II. SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	**-65 881**	**225 566**
III. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I + II)	**591 992**	**650 945**
21. (+) Produit des cessions d'immobilisations financières	500	4 735
22. (+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	21 352	15 210
23. (-) Acquisition d'immobilisations financières		
24. (-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-134 526	-145 927
25. (+) Intérêts perçus		
26. (+) Dividendes perçus	86 020	93 089
IV. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	**-26 653**	**-32 893**
27. (+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
28. (+) Variation de dettes subordonnées	1 000 000	
29. (+) Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus		
30. (+) Émission d'actions	0	
31. (-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
32. (-) Dépôts d'investissement remboursés		
33. (-) Intérêts versés		
34. (-) Rémunérations versées sur DI et Wakala Bil Istithmar		
35. (-) Dividendes versés	-1 288 091	-663 964
V. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	**-288 091**	**-663 964**
VI. VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+IV+V)	**277 248**	**-45 912**
VII. TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	**1 958 877**	**2 004 789**
VIII. TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	**2 236 124**	**1 958 877**

PASSAGE DU RÉSULTAT NET COMPTABLE AU RÉSULTAT NET FISCAL AU 31/12/2018

En milliers de DH

INTITULÉS	Montant	Montant
RÉSULTAT NET COMPTABLE	**463 592**	
Bénéfice net	463 592	
Perte nette		
RÉINTÉGRATIONS FISCALES	**270 469**	
1. COURANTES	**10 641**	
Cadeaux à la clientèle	2 130	
Redevances et locations non déductibles	270	
Pénalités et amendes	0	
Dons, subventions et cotisations	517	
Sponsoring & Mécenat culturel	7 723	
2. NON COURANTES	**259 828**	
IS	219 746	
Pertes sur créances et comptes soldés (non couvertes par des provisions)	5 525	
Charges non courantes	12 071	
Provisions pour risques généraux	19 829	
Charges sur exercice antérieurs	2 658	
DÉDUCTIONS FISCALES	**0**	**140 153**
1. COURANTES	**0**	**86 020**
Dividendes		86 020
2. NON COURANTES	**0**	**54 133**
Reprise de provision pour investissement		0
Reprise de provisions pour autres risques et charges		54 133
TOTAL	**734 060**	**140 153**
RÉSULTAT BRUT FISCAL		
Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		593 907
Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		
REPORTS DÉFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		**0**
Exercice n - 4		
Exercice n - 3		
Exercice n - 2		
Exercice n - 1		
RÉSULTAT NET FISCAL		
Bénéfice net fiscal (A - C)		593 907
ou déficit net fiscal (B)		
CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFÉRÉS		
CUMUL DES DÉFICITS FISCAUX RESTANT À REPORTER		**0**
Exercice n - 4		
Exercice n - 3		
Exercice n - 2		
Exercice n - 1		

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

PLUS OU MOINS-VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS DU 01/01/2018 AU 31/12/2018

En milliers de DH

NATURE	Montant Brut	Amortissements Cumulés	Valeur nette comptable	Produit de cession	Plus-values de cession	Moins-values de cession
Droit au bail	19 245	0	19 245			19 245
Frais d'établissement sur acquisition Immobilisation	3 672	3 003	669			656
Logiciel informatique	73	29	44			44
Immeubles exploitation bureau	60 094	20 066	40 028	20 999	13 291	32 756
Immeubles hors exploitation	0	0	0			0
Terrain exploitation	0	0	0			0
Agencement Aménagement et Installation	9 712	5 587	4 125			3 846
Agencement Aménagement et Installation						
Mobilier de bureau	800	742	58	353	351	44
Matériel roulant	0	0	0	0	0	
Matériel roulant de fonction	0	0	0	0	0	
Matériel de bureau	1 043	1 033	10			0
Immeubles exploitation logement de fonction	92	10	82			30
Agencement Aménagement et Installation logement de fonction	86	75	11			0
Aménagement nouveaux locaux			0			
Matériel Informatique (Ordinateurs centraux)	13	4	9			9
Matériel Informatique (Ordinateurs centraux)			0			
Matériel Informatique (GAB & TPE)	4	4	1			1
Matériel Informatique (Micro-ordinateurs)	69	67	1			0
Télécommunications	290	152	138			79
Mobilier logement de fonction	0	0	0	0	0	
Terrain hors exploitation	0	0				
TOTAL GÉNÉRAL	**95 193**	**30 773**	**64 420**	**21 352**	**13 642**	**56 709**

DETTES SUBORDONNÉES AU 31/12/2018

En milliers de DH

Monnaie de l'emprunt	Montant en monnaie de l'emprunt	Cours	Taux	Durée	Conditions de remboursement anticipé, subordination et convertibilité	Montant de l'emprunt en monnaie nationale	Dont entreprises liées Montant 31/12/2018	Dont entreprises liées Montant 31/12/2017	Dont autres apparentés Montant 31/12/2018	Dont autres apparentés Montant 31/12/2017
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	3,54%	10	Subordination classique	225 000				
MAD	1 000 000	100	3,07%	10	Subordination classique	1 000 000				
TOTAL	**1 750 000**					**1 750 000**				

Deloitte.
Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca

pwc
85, Rue Ibn Batouta
20.100 Casablanca

Aux actionnaires de la
BANQUE MAROCAINE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE (BMCI)

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2018

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 2018. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de **8.832.767 KMAD**, dont un bénéfice net de **463.592 KMAD**.

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 2018 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.

Casablanca, le 25 mars 2019

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit
Deloitte Audit
Boulevard Zerktouni
CASABLANCA
05 22 22 40 25/26/28/81
05 22 22 40 19
Sakina Benseuda-Korachi
Associé

PwC Maroc
PwC Maroc SARL
Mohamed Rajbate
Associé