



COMMUNICATION FINANCIÈRE COMPTES SOCIAUX



ETATS AU 30 JUIN 2016



BMCI
GROUPE BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change



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 30 juin, 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 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 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 Choghli, 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	
	30/06/16	31/12/15
1. VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX	1 596 781	1 478 978
2. CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	5 633 488	4 899 019
A vue	462 455	2 252 051
A terme	5 171 033	2 646 968
3. CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	39 588 172	39 926 298
Crédits de trésorerie et à la consommation	15 290 158	15 186 261
Crédits à l'équipement	7 512 690	7 757 719
Crédits immobiliers	14 639 254	14 432 796
Autres crédits	2 146 070	2 549 522
4. CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	1 189 095	967 545
5. TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT	5 562 556	6 908 350
Bons du trésor et valeurs assimilées	5 011 015	6 150 392
Autres titres de créance	545 064	751 048
Titres de propriété	6 477	6 910
6. AUTRES ACTIFS	861 348	612 041
7. TITRES D'INVESTISSEMENT	-	-
Bons du trésor et valeurs assimilées	-	-
Autres titres de créance	-	-
8. TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS	302 388	277 992
9. CRÉANCES SUBORDONNÉES	-	-
10. IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION	343 929	305 687
11. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	513 346	514 260
12. IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 472 303	1 521 559
TOTAL DE L'ACTIF	57 063 406	57 411 728

HORS BILAN	En milliers de DH	
	30/06/16	31/12/15
ENGAGEMENTS DONNÉS	18 400 216	18 551 680
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	5 846 295	6 291 719
3. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédits et assimilés	6 237 663	5 894 926
4. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	6 316 257	6 365 034
5. Titres achetés à réméré	0	0
6. Autres titres à livrer	0	0
ENGAGEMENTS RECUS	1 822 831	3 625 812
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	0	0
8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 822 831	3 625 812
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

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES DU 01/01/16 AU 30/06/16	En milliers de DH	
	30/06/16	30/06/15
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 924 158	2 113 865
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	91 550	79 111
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	1 174 154	1 255 058
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	93 451	138 489
Produits sur titres de propriété	119 302	116 612
Produits sur opérations de crédit-bail et de location	71 821	37 257
Commissions sur prestations de service	231 411	228 545
Autres produits bancaires	142 470	258 812
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	-429 633	-578 803
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	-7 708	-35 126
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	-166 066	-182 872
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	-76 038	-94 182
Charges sur opérations de crédit-bail et de location	-65 649	-46 876
Autres charges bancaires	-114 172	-219 747
PRODUIT NET BANCAIRE	1 494 525	1 535 062
Produits d'exploitation non bancaire	12 289	6 154
Charges d'exploitation non bancaire	-589	-1 984
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	-769 795	-739 360
Charges de personnel	-421 709	-417 511
Impôts et taxes	-9 556	-10 705
Charges externes	-235 208	-213 460
Autres charges générales d'exploitation	-435	0
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	-102 888	-97 684
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES	-875 729	-810 374
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-476 028	-570 940
Pertes sur créances irrécouvrables	-325 755	-225 347
Autres dotations aux provisions	-73 946	-14 087
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	509 993	378 515
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	441 860	278 581
Recuperations sur créances amorties	813	4 637
Autres reprises de provisions	67 319	95 296
RESULTAT COURANT	370 694	368 013
Produits non courants	3 149	0
Charges non courantes	-16 342	-33 025
RESULTAT AVANT IMPÔTS	357 501	334 988
Impôts sur les résultats	-98 735	-61 282
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	258 766	273 706
TOTAL PRODUITS	2 498 589	2 498 534
TOTAL CHARGES	-2 190 823	-2 224 828
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	258 766	273 706

BILAN PASSIF	En milliers de DH	
	30/06/16	31/12/15
1. BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX	0	0
2. DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉES	1 900 395	1 481 589
A vue	1 438 033	1 025 070
A terme	462 362	456 519
3. DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE	41 957 699	41 722 736
Comptes à vue créditeurs	28 865 070	28 049 841
Comptes d'épargne	8 298 830	8 282 616
Dépôts à terme	3 370 374	3 987 284
Autres comptes créditeurs	1 423 425	1 402 996
4. TITRES DE CRÉANCE ÉMIS	2 550 012	3 564 325
Titres de créance négociables	2 550 012	3 564 325
Emprunts obligataires	0	0
Autres titres de créance émis	0	0
5. AUTRES PASSIFS	1 534 443	1 421 206
6. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	284 130	285 521
7. PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	0	0
8. SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTÉS ET FONDS SPÉCIAUX DE GARANTIE	0	0
9. DETTES SUBORDONNÉES	774 382	754 393
10. ECARTS DE RÉÉVALUATION	0	0
11. RÉSERVES ET PRIMES LIÉES AU CAPITAL	3 284 453	3 284 453
12. CAPITAL	1 327 929	1 327 929
13. ACTIONNAIRES, CAPITAL NON VERSÉ (-)	-	-
14. REPORT À NOUVEAU (+/-)	3 191 198	3 177 016
15. RÉSULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (+/-)	0	0
16. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+/-)	258 766	412 561
TOTAL DU PASSIF	57 063 406	57 411 728

ETAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/16 AU 30/06/16	En milliers de DH	
	30/06/16	30/06/15
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS		
1 (+) Intérêts et produits assimilés	1 359 155	1 472 638
2 (-) Intérêts et charges assimilés	249 812	312 180
MARGE D'INTERET	1 109 343	1 160 458
3 (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	71 821	37 257
4 (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	65 649	46 876
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL ET DE LOCATION	6 172	-9 619
5 (+) Commissions perçues	233 613	230 692
6 (-) Commissions servies	30 861	28 957
MARGE SUR COMMISSIONS	202 753	201 735
7 (a) Résultats des opérations sur titres de transaction	14 605	17 796
8 (a) Résultats des opérations sur titres de placement	10 581	12 936
9 (a) Résultats des opérations de change	75 583	78 352
10 (a) Résultats des opérations sur produits dérivés	-361	2 102
RÉSULTATS DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ	100 407	111 187
11 (+) Divers autres produits bancaires	122 439	119 702
12 (-) Diverses autres charges bancaires	46 590	48 400
PRODUIT NET BANCAIRE	1 494 525	1 535 062
13 (a) Résultats des opérations sur immobilisations financières	13 832	-1 707
14 (+) Autres produits d'exploitation non bancaire	12 114	6 154
15 (-) Autres charges d'exploitation non bancaire	589	1 984
16 (-) Charges générales d'exploitation	769 795	739 360
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	750 087	798 165
17 (a) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-359 109	-513 068
18 (a) Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-20 284	82 916
RESULTAT COURANT	370 694	368 013
RESULTAT NON COURANT	-13 193	-33 025
19 (-) Impôts sur les résultats	98 735	61 282
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	258 766	273 706

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	En milliers de DH	
	30/06/16	30/06/15
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	258 766	273 706
20 (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	102 888	97 684
21 (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	0	1 707
22 (+) Dotations aux provisions pour risques généraux	68 862	1 842
23 (+) Dotations aux provisions réglementées	0	0
24 (+) Dotations non courantes	0	0
25 (-) Reprises de provisions	-66 412	-95 296
26 (-) Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	0	0
27 (+) Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	0	0
28 (-) Plus-values de cession sur immobilisations financières	-174	0
29 (+) Moins-values de cession sur immobilisations financières	0	0
30 (-) Reprises de subventions d'investissement reçues	0	0
+ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	363 929	279 644
- Bénéfices distribués	398 379	398 379
AUTOFINANCEMENT	-34 449	-118 735

CRÉANCES SUBORDONNÉES AU 30/06/2016	En milliers de DH					
	MONTANT			DONT ENTREPRISES LIÉES ET APPARENTÉES		
	30/06/N	30/06/N-1	30/06/N	30/06/N-1		
CRÉANCES	BRUT 1	PROV 2.	NET 3	NET 4	NET 5	NET 6
Créances subordonnées aux établissements de crédit et assimilés				NEANT		
Créances subordonnées à la clientèle						
TOTAL						



DETAIL DES AUTRES ACTIFS		En milliers de DH	
ACTIF	30/06/16	31/12/15	
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES	10 210	5 095	
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES	11 131	3 319	
DEBITEURS DIVERS	272 410	259 111	
Sommes dues par l'Etat	249 159	212 242	
Sommes dues par les organismes de prévoyance	-	-	
Sommes diverses dues par le personnel	1 733	1 650	
Comptes clients de prestations non bancaires	-	-	
Divers autres débiteurs	21 518	45 219	
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS	122 375	121 902	
COMPTES DE REGULARISATION	445 222	222 614	
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan	-	-	
Comptes d'écarts sur devises et titres	4 343	3 665	
Résultats sur produits dérivés de couverture	-	-	
Charges à répartir sur plusieurs exercices	25 346	30 522	
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc	19	9 181	
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	216 311	68 104	
Autres comptes de régularisation	199 203	111 141	
CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES	1	1	
TOTAL	861 348	612 041	

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIES		En milliers de DH	
	30/06/16	31/12/15	
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	18 400 216	18 551 680	
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	-	-	
- Autres engagements de financement donnés	-	-	
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE	5 846 295	6 291 719	

- Crédits documentaires import	2 368 413	2 952 104	
- Acceptations ou engagements de payer	1 142 240	855 835	
- Ouvertures de crédits confirmés	202 470	195 519	
- Engagements de substitution sur émission de titres	-	-	
- Engagements irrévocables de crédit-bail	-	-	
- Autres engagements de financement donnés	2 133 172	2 288 261	
ENGAGEMENTS DE GARANTIE EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	6 237 663	5 894 926	

- Crédits documentaires export confirmés	21 184	32 022	
- Acceptations ou engagements de payer	10 586	10 578	
- Garanties de crédits données	-	-	
- Autres cautions, avals et garanties donnés	6 205 893	5 852 326	
- Engagements en souffrance	-	-	
ENGAGEMENTS DE GARANTIE DE L'ORDRE DE LA CLIENTÈLE	6 316 257	6 365 034	

- Garanties de crédits données	-	-	
- Cautions et garanties en faveur de l'administration publique	3 832 181	3 836 594	
- Autres cautions et garanties données	2 484 077	2 528 440	
- Engagements en souffrance	-	-	
AUTRES TITRES À LIVRER	-	-	

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS		1 822 831		3 625 812	
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT RECUS 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 RECUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	1 822 831	3 625 812	

- Garanties de crédits	-	-	
- Autres garanties reçues	1 822 831	3 625 812	
ENGAGEMENTS DE GARANTIE REÇUS DE L'ÉTAT ET D'ORGANISMES DE GARANTIE DIVERS	-	-	

- Garanties de crédits	-	-	
- Autres garanties reçues	-	-	
AUTRES TITRES À RECEVOIR	-	-	

COMMISSIONS AU 30/06/2016		En milliers de DH	
COMMISSIONS	MONTANT		
COMMISSIONS PERÇUES :	233 613		

sur opérations de change	2 203		
sur opérations sur titres	1 281		
sur engagements sur titres	-		
sur opérations sur titres en gestion et en dépôt	16 730		
sur moyens de paiement	65 010		
sur activités de conseil et d'assistance	13 339		
sur ventes de produits d'assurances	13 421		
Commissions de fonctionnement de compte	15 639		
Commissions sur prestations de service sur crédit	22 736		
sur autres prestations de service	83 254		
COMMISSIONS VERSEES :	30 861		

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	20 939		
sur activités de conseil et d'assistance	-		
sur ventes de produits d'assurances	-		
sur autres prestations de service	9 922		

ÉTAT DES DEROGATIONS AU 30/06/2016		En milliers de DH	
INDICATIONS DE DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS	

Dérégations aux principes comptables fondamentaux	NEANT		NEANT
Dérégations aux méthodes d'évaluation	NEANT		NEANT
Dérégations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	NEANT		NEANT

DETAIL DES AUTRES PASSIFS		En milliers de DH	
PASSIF	30/06/16	31/12/15	
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS	14 352	5 911	
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES	12 373	5 441	
CREDETEURS DIVERS	589 348	511 088	
Sommes dues à l'Etat	256 229	204 489	
Sommes dues aux organismes de prévoyance	38 200	38 194	
Sommes diverses dues au personnel	36	-	
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	1 804	1 522	
Fournisseurs de biens et services	51 412	35 806	
Divers autres créditeurs	241 666	231 077	
COMPTES DE REGULARISATION	918 370	898 766	
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	662 048	699 027	
Charges à payer et produits constatés d'avance	115 109	136 946	
Autres comptes de régularisation	-	-	
Comptes transitoires ou d'attente créateur	141 213	62 761	
TOTAL	1 534 443	1 421 206	

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE AU 30/06/2016		En milliers de DH	
CATEGORIE DES TITRES	PRODUITS PERÇUS		
Titres de participation		10 748	
Participations dans les entreprises liées		108 554	
Titres de l'activité de portefeuille		0	
Emplois assimilés		0	
TOTAL		119 302	

ENGAGEMENTS SUR TITRES AU 30/06/2016		En milliers de DH	
ENGAGEMENTS DONNES	MONTANT		
Titres achetés à réméré		NEANT	
Autres titres à livrer		NEANT	
ENGAGEMENTS RECUS	MONTANT		
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 30/06/2016		En milliers de DH	
BILAN	MONTANT		
ACTIF:	2 795 747		

Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	12 607		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	2 154 298		
Créances sur la clientèle	10 794		
Titres de transaction et de placement et investissement	55 742		
Autres actifs	508 520		
Titres de participation et emplois assimilés	53 786		
Créances subordonnées	-		
Immobilisations données en crédit-bail et location	-		
Immobilisations incorporelles et corporelles	-		
PASSIF:	2 795 747		

Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	0		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 282 590		
Dépôts de la clientèle	1 448 614		
Titres de créance émis	-		
Autres passifs	64 543		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-		
Dettes subordonnées	-		
HORS BILAN:	8 944 998		

Engagements donnés	8 944 998		
Engagements reçus	97 817		

OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES		En milliers de DH		
TITRES	OPÉRATIONS DE COUVERTURE	AUTRES OPÉRATIONS		
	30/06/16	31/12/15	30/06/16	31/12/15
OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME	3 599 536	3 893 171		

Devises à recevoir	1 045 709	1 404 109		
Dirhams à livrer	771 330	1 181 660		
Devises à livrer	1 033 447	775 532		
Dirhams à recevoir	749 050	531 869		
Dont swaps financiers de devises	-	-		
ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DÉRIVÉS	7 046	9 365		
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	7 046	9 365		
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	3 606 581	3 902 536		



AUTRES PRODUITS ET CHARGES AU 30/06/2016 En milliers de DH

PRODUITS ET CHARGES	MONTANT
AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES	28 297
Autres produits bancaires	142 470
Autres charges bancaires	114 172
COMMENTAIRES	
Dont gains sur titres de transaction	45 163
Dont plus-values de cession sur BDT	12 381
Dont Produits sur engagements sur titres	0
Dont Produits sur engagements sur produits dérivés	1 141
Dont produits sur opérations de change	80 587
Dont Divers autres Produits bancaires	3 138
Dont reprises de provision p/dép des titres de placement	60
Dont pertes sur titres de transaction	30 558
Dont MOINS-values de cession sur BDT	1 759
Dont charges sur moyens de paiement	20 939
Dont autres charges sur prestations de service	9 922
Dont charges sur engagements de titres	0
Dont charges sur produits dérivés	1 502
Dont pertes sur opérations de change	2 802
Dont cotisation au fonds de garantie des dépôts	41 140
Dont dotations aux prov depreciait des titres de placement	101
DIVERSES CHARGES BANCAIRES	5 450

PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE MONTANT

PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	MONTANT
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	589
COMMENTAIRES	
Produits	
- dont produits sur valeurs et emplois divers	0
- dont plus-values de cession sur immobilisations financières	174
- dont plus-values de cession sur immobilisations incorp et corporelles	0
- dont produits accessoires	459
- dont autres produits d'exploitation non bancaire	11 655
Charges	
- dont autres charges sur valeurs et emplois divers	589
- dont moins-values de cession sur immobilisations	0

AUTRES CHARGES MONTANT

DOTATION AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	MONTANT
COMMENTAIRES	
Dont dotations aux provisions pour créances en souffrance	476 028
Dont pertes sur créances irrécouvrables	325 755
Dont dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	0
Dont dotations aux provisions pour risques d'exécut d'engag par signature	0
Dont dotations aux provisions pour autres risques et charges	73 513
Dont dotations aux provisions réglementées	0
Dont dotations aux autres provisions	433

AUTRES PRODUITS MONTANT

REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	MONTANT
COMMENTAIRES	
dont reprise de provisions pour créances en souffrance	441 860
dont récupérations sur créances amorties	813
Dont reprise aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	13 657
dont reprise de provisions pour risque d'exécut p signat	0
dont reprise de provisions pour autres risques et charges	52 903
dont reprise de provisions réglementées	0
dont reprise des autres provisions	759

PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS MONTANT

PRODUITS NON COURANTS	3 149
CHARGES NON COURANTS	16 342

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ AU 30/06/2016 En milliers de DH

PRODUITS ET CHARGES	MONTANT
PRODUITS	137 129
Gains sur les titres de transaction	45 163
Plus valeur de cession sur titres de placement	12 381
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement	60
Gains sur les produits dérivés	1 141
Gains sur les opérations de change	78 385
CHARGES	36 722
Pertes sur les titres de transaction	30 558
Moins valeur de cession sur titres de placement	1 759
Dotations aux provisions sur dépréciation des titres de placement	101
Pertes sur les produits dérivés	1 502
Pertes sur opérations de change	2 802
RESULTAT	100 407

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION, DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR AU 30/06/2016 En milliers de DH

TITRES	EMETTEURS PRIVÉS				TOTAL AU 30/06/16	TOTAL AU 31/12/15
	ETABLISSEMENT DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	EMETTEURS PUBLICS	FINANCIERS	NON FINANCIERS		
TITRES COTES						
Bons du trésor et valeurs assimilées						
Obligations						
Autres titres de créance						
Titres de propriété			1 459	3 542	5 001	5 434
TITRES NON COTES						
Bons du trésor et valeurs assimilées		4 956 401			4 956 401	6 024 313
Obligations				37 837	37 837	47 290
Autres titres de créance	500 529				500 529	696 211
Titres de propriété			28	1 446	1 475	1 475
TOTAL	500 529	4 956 401	1 487	42 825	5 501 243	6 774 723

Les chiffres ci-dessus sont présentés hors intérêts courus.

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION AU 30/06/2016 En milliers de DH

CHARGES	MONTANT
CHARGES DE PERSONNEL	421 709
COMMENTAIRES	
Dont salaires et appointements	253 167
Dont primes et gratifications	46 357
Dont charges d'assurances sociales	74 549
Dont charges de retraite	3 524
Dont charges de formation	7 789
Dont autres charges de personnel	36 324

IMPOTS ET TAXES 9 556

COMMENTAIRES	MONTANT
Taxe urbaine et taxe d'équité	1 567
Patente	7 239
Droits d'enregistrements	0
Timbres fiscaux et formulés timbrées	2
Taxe sur les véhicules	0
Autres impôts, taxe et droits assimilés	749

CHARGES EXTERNES 235 208

COMMENTAIRES	MONTANT
Dont loyers de crédit-bail et de location	34 005
Dont frais d'entretien et de réparation	37 838
Dont rémunérations d'intermédiaire, et honoraires	43 454
Prime d'assurance	1 795
Frais d'électricité, d'eau, de chauffage et de combustible	10 193
Dont transports et déplacements	22 476
Mission et réception	5 639
Dont publicité et publication	25 217
Frais postaux et télécommunications	37 324
frais de recherche et de documentation	278
frais de conseils et d'assemblée	401
Dons et cotisations	1 906
Fournitures de bureau et imprimés	4 130
Dont autres charges externes	10 553

AUTRES CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION 435

COMMENTAIRES	MONTANT
Dont pénalités et déduits	435
Dont diverses autres charges générales d'exploitation	0

DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES 102 888

COMMENTAIRES	MONTANT

CAPITAUX PROPRES AU 30/06/2016 En milliers de DH

CAPITAUX PROPRES	ENCOURS	AFFECTATION	AUTRES	ENCOURS
	31/12/2015	DU RESULTAT	VARIATIONS	30/06/2016
Ecarts de réévaluation				
Réserves et primes liées au capital	3 284 453	0	0	3 284 453
Réserve légale	132 793	0	0	132 793
Autres réserves	366 714	0	0	366 714
Primes d'émission, de fusion et d'apport	2 784 946	0	0	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 (+/-)	3 177 016	14 183	0	3 191 199
Résultat net de l'exercice 2015	412 561			
Résultat net de l'exercice 2016				258 766
TOTAL	8 201 958			8 062 346



CREANCES SUR LA CLIENTELE AU 30/06/2016						En milliers de DH	
CREANCES	SECTEUR PUBLIC	SECTEUR PRIVÉ			TOTAL AU 30/06/16	TOTAL AU 31/12/15	
		ENTREPRISES FINANCIÈRES	ENTREPRISES NON FINANCIÈRES	AUTRE CLIENTÈLE			
COMPTES DE TRESORERIE	33 886	212	10 778 577	324 607	11 137 262	11 308 081	
- Comptes à vue débiteurs	13 554	212	5 217 858	266 063	5 497 687	5 813 264	
- Créances commerciales sur le Maroc	312		2 234 333	5 202	2 239 847	2 405 632	
- Crédits à l'exportation			74 074		74 074	90 124	
- Autres crédits de trésorerie	20 000		3 252 312	53 342	3 325 654	2 999 061	
CREANCES A LA CONSOMMATION			65 550	4 048 294	4 113 844	3 840 441	
CREDITS A L'EQUIPEMENT	1 105 649		6 317 407	36 559	7 459 615	7 715 577	
CREDITS IMMOBILIERS			1 796 126	12 813 686	14 609 812	14 403 624	
AUTRES CREDITS	274 999	87 510	18 338		380 847	718 146	
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE			1 185 721		1 185 721	967 545	
INTERETS COURUS A RECEVOIR	14 142	4	34 233	76 562	124 941	109 052	
CREANCES EN SOUFFRANCE	0	0	1 369 224	396 000	1 765 224	1 831 376	
- Créances pré-douteuses			0	0	0	0	
- Créances douteuses			749 611	119 292	868 903	814 333	
- Créances compromises			619 613	276 708	896 321	1 017 043	
TOTAL	1 428 656	87 726	21 565 176	17 695 708	40 777 266	40 893 842	

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 30/06/2016						En milliers de DH	
CREANCES	ETABLISSEMENTS DE CRÉDIT AU MAROC				TOTAL AU 30/06/16	TOTAL AU 31/12/15	
	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			
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	976 433	21 312	9 560	369 442	1 376 747	1 651 418	
VALEURS RECUES EN PENSION	0	0	0	0	0	0	
- au jour le jour		0	0	0	0	0	
- à terme		0	0	0	0	0	
PRETS DE TRESORERIE	0	376 055	1 857 680	0	2 233 735	1 738 374	
- au jour le jour	0	50 000	0	0	50 000	1 272 771	
- à terme	0	326 055	1 857 680	0	2 183 735	465 603	
PRETS FINANCIERS	0	20 000	2 915 754	0	2 935 754	2 120 683	
AUTRES CREANCES	0	12 589	0	0	12 589	53 563	
INTERETS COURUS A RECEVOIR	0	386	50 709	0	51 095	60 436	
TOTAL	976 433	430 342	4 833 703	369 442	6 609 920	5 624 474	

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 30/06/2016						En milliers de DH	
DETTES	ETABLISSEMENTS DE CRÉDIT AU MAROC				TOTAL AU 30/06/16	TOTAL AU 31/12/15	
	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			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS	0	20 893	15 104	154 236	190 233	220 265	
VALEURS DONNEES EN PENSION	0	0	0	0	0	0	
- au jour le jour					0	0	
- à terme	0		0		0	0	
EMPRUNTS DE TRESORERIE	150 000	40 000	0	1 198 160	1 388 160	991 436	
- au jour le jour		40 000		1 198 160	1 238 160	791 436	
- à terme	150 000			0	150 000	200 000	
EMPRUNTS FINANCIERS	0	0	8 202	0	8 202	8 202	
AUTRES DETTES	0	295 092	131	0	295 223	237 765	
INTERETS COURUS A PAYER	2 626	15 937	0	15	18 577	23 920	
TOTAL	152 626	371 922	23 437	1 352 411	1 900 395	1 481 589	

DEPOTS DE LA CLIENTELE AU 30/06/2016						En milliers de DH	
DEPOTS	SECTEUR PUBLIC	SECTEUR PRIVÉ			TOTAL AU 30/06/16	TOTAL AU 31/12/15	
		ENTREPRISES FINANCIÈRES	ENTREPRISES NON FINANCIÈRES	AUTRE CLIENTÈLE			
COMPTES A VUE CREDITEURS	238 677	278 141	8 495 914	19 432 466	28 445 198	27 948 709	
COMPTE D'EPARGNE	0	0	0	8 298 739	8 298 739	8 282 617	
DEPOTS A TERME	0	501 300	488 694	2 335 253	3 325 247	3 942 308	
AUTRES COMPTES CREDITEURS	7452	330 227	1 230 890	267 156	1 835 725	1 495 419	
INTERETS COURUS A PAYER	0	16 775	2 401	33 613	52 789	53 684	
TOTAL	246 129	1 126 443	10 217 899	30 367 227	41 957 698	41 722 736	

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

VALEURS ET SÛRETÉS RECUES ET DONNEES EN GARANTIE AU 30/06/2016				En milliers de DH	
VALEURS ET SÛRETÉS	VALEUR COMPTABLE NETTE	RUBRIQUES DE L'ACTIF OU DU HORS BILAN ENREGISTRANT	MONTANTS DES CREANCES ET DES ENGAGEMENTS		
RECUES EN GARANTIE		LES CREANCES OU LES ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE DONNÉES	PAR SIGNATURE DONNÉS COUVERTS		

Bons du trésor et valeurs assimilées -
Hypothèques 25 025 986
Autres valeurs et sûretés réelles 26 142 002

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

Bons du trésor et valeurs assimilées 0
Hypothèques -
Autres valeurs et sûretés réelles 726100

BDT donnés en garantie CDG

TOTAL	726 100			726 100	
--------------	----------------	--	--	----------------	--



TITRES DE CREANCE EMIS AU 30/06/2016

En milliers de DH

NATURE TITRES	DATE DE DE JOUISSANCE	DATE D'ÉCHÉANCE	CARACTERISTIQUES		MODE DE REMBOURSEMENT	MONTANT (1)	DONT ENTREPRISES LIÉES	DONT AUTRES APPARENTÉS	MONTANT NON AMORTI DES PRIMES D'ÉMISSION OU DE REMBOURSEMENT
			VALEUR NOMINALE UNITAIRE	TAUX NOMINAL					
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	26/01/2016	01/02/2017	100	2,95		121 100			
Certificats de dépôt	05/04/2016	04/04/2017	100	2,7		112 800			
Certificats de dépôt	29/04/2016	28/04/2017	100	2,5		48 100			
Certificats de dépôt	30/05/2016	29/05/2017	100	2,45		47 100			
Certificats de dépôt	28/06/2015	28/05/2017	100	3,5		65 600			
Certificats de dépôt	05/01/2016	05/12/2017	100	3,5		211 800			
Certificats de dépôt	04/09/2015	05/09/2016	100	3		196 000			
Certificats de dépôt	23/02/2016	01/03/2017	100	2,85		45 500			
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	06/07/2015	06/06/2017	100	3,5		85 500			
Certificats de dépôt	23/02/2016	01/02/2018	100	3,15		64 800			
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	24/11/2014	24/11/2016	100	0,5		19 243			
Certificats de dépôt	24/11/2014	24/11/2016	100	11		18 368			
Certificats de dépôt	24/11/2014	24/11/2016	100	11		7 497			
Certificats de dépôt	02/03/2015	02/03/2017	100	14		60 827			
Certificats de dépôt	30/03/2015	30/03/2017	100	1,49		11 000			
Certificats de dépôt	16/11/2013	16/11/2017	100	Révisable		24 484			
Certificats de dépôt	01/02/2016	01/02/2018	100	Révisable		13 056			
Certificats de dépôt	22/02/2016	22/02/2018	100	Révisable		23 882			
Certificats de dépôt	11/05/2016	11/05/2020	100	Révisable		8 989			
Certificats de dépôt	11/05/2016	11/05/2020	100	Révisable		8 989			
Certificats de dépôt	11/05/2016	11/05/2020	100	Révisable		26 967			
Certificats de dépôt	30/05/2016	30/05/2018	100	Révisable		58 688			

TOTAL 2 489 691

(1) Les chiffres ci-dessus sont présentés hors intérêts courus qui s'élevaient à 60 321 KDH

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES AU 30/06/2016

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	
PARTICIPATION DANS LES ENTREPRISES LIÉES									
BMCi-LEASING	Crédit bail	80 000	86,91%	111 714	111 714	30/06/2016	201 310	14 900	22 609
BMCi BANQUE OFFSHORE	Banque offshore	KUSD 5 500	100%	47 108	53 786	30/06/2016	73 714	14 540	33 739
BMCi BOURSE	Intermédiaire boursier	20 000	100%	20 000	20 000	30/06/2016	35 307	28 468	
UPAR	Prise de participation	1 500	100%	9 428	3 962	30/06/2016	3 956	-4	
BMCi Asset Management	Gestion des SICAV	1 000	100%	1 000	1 000	30/06/2016	6 610	5 739	14 500
BMCi FINANCE	Prise de participation	8 500	100%	8 500	8 500	30/06/2016	5 015	-1 119	
BMCi FONDS	Gestion des FCP	1 000	100%	1 000	1 000	30/06/2016	1 945		840
BMCi ASSURANCE	Intermédiaire en assurances	100	100%	100	100	30/06/2016	15 831	15 532	24 500
BMCi DEVELOPPEMENT	Prise de participation	300	100%	300	0	30/06/2016	-1 897	-88	
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	30/06/2016	307	-31	
ARVAL MAROC	Location longue durée	30 000	33,34%	27 339	24 732	30/06/2016	72 436	38 743	11 783
Sté Immobilière Sidi Maarouf	Société immobilière	10 100	100%	10 100	10 100	30/06/2016	-42 198	-2 040	
AUTRES TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS									
Centre monétique Interbank	Gestion cartes monétiques	98 200	13%	13 000	13 000	31/12/2014	169 112	40 260	9 100
Société Interbank	Gestion cartes monétiques	11 500	22%	2 530	2 530	31/12/2013	24 998	11 350	0
BDSI	Maintenance et devel Inform	16 000	11%	1 760	1 760	30/06/2016	40 923	5 511	583
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	217
SOGEPoS	Gest & exploit parc indust	35 000	13%	4 622	4 622	31/12/2014	40 252	5 915	988
BNP PARIBAS MED BUSINESS Process	Gestion de process back office	14 600	4%	584	584	30/06/2016	28 675	4 583	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	267
SETTAPARK	Gest & exploit parc indust				6 530	31/12/2014	33 246	-4 223	
Bourse de Casablanca					11 765				
ECOPARC		55 000	18,18%		10 000				
Divers				3 752	3 752				156

TOTAL 302 388 119 302

ETAT DES CHANGEMENTS DES METHODES AU 30/06/2016

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 30/06/2016

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		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	744 691	21 204	5 600	771 495	230 431	27 718	0	258 148	513 346
Droit au bail	152 249	0	5 600	157 849	2 667	0	0	2 667	155 181
Immobilisations en recherche et développement	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	592 442	21 204	0	613 646	227 763	27 718	0	255 481	358 165
Immobilisations incorporelles hors exploitation									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 869 506	28 036	-6 640	2 890 903	1 347 948	70 653	0	1 418 601	1 472 303
IMMEUBLES D'EXPLOITATION	1 646 547	5 588	16 632	1 668 767	565 153	31 009	0	596 162	1 072 605
Terrain d'exploitation	29 293	0	0	29 293	0	0	0	0	29 293
Immeubles d'exploitation Bureaux	1 576 014	5 057	16 632	1 597 704	544 985	30 186	0	575 171	1 022 532
Immeubles d'exploitation Logements de fonction	41 240	531	0	41 770	20 168	823	0	20 991	20 779
MOBILIER ET MATÉRIEL D'EXPLOITATION	468 900	13 059	98	482 058	335 258	16 658	0	351 916	130 142
Mobilier de bureau d'exploitation	158 391	1 915	81	160 387	120 431	4 069	0	124 500	35 887
Matériel de bureau d'exploitation	51 392	341	17	51 750	45 563	1 477	0	47 040	4 711
Matériel informatique	259 064	10 803	0	269 867	169 210	11 112	0	180 323	89 544
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	54	0	0	54	54	0	0	54	0
Autres matériels d'exploitation									
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION	662 210	4 636	0	666 846	435 671	22 240	0	457 911	208 935
IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION	36 657	389	0	37 046	11 866	745	0	12 611	24 435
Terrains hors exploitation	1 500	0	0	1 500	0	0	0	0	1 500
Immeubles hors exploitation	31 610	262	0	31 872	9 632	583	0	10 216	21 656
Mobilier et matériel hors exploitation	3 547	127	0	3 674	2 234	162	0	2 395	1 279
Autres immobilisations corporelles hors exploitation									
IMMOBILISATIONS EN COURS	55 192	4 364	-23 370	36 186	0	0	0	0	36 186
TOTAL	3 614 197	49 241	-1 040	3 662 398	1 578 378	98 371	0	1 676 749	1 985 649

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

PROVISIONS DU 01/01/2016 AU 30/06/2016

En milliers de DH

PROVISIONS	ENCOURS 31/12/2015	DOTATIONS	REPRISES	AUTRES VARIATIONS	ENCOURS 30/06/2016
PROVISIONS DÉDUITES DE L'ACTIF, SUR:	4 462 304	476 562	455 578	-8 936	4 474 352
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	155				155
Créances sur la clientèle	4 428 833	475 689	441 275	-8 936	4 454 312
Titres de placement	7 979	534	60	0	8 453
Titres de participation et emplois assimilés	21 562	0	13 657	0	7 905
Autres titres de participations	2 608	0	0	0	2 608
immobilisations en crédit-bail et en location	761	339	585	0	514
Autres actifs	406				406
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	265 521	73 033	53 662	762	284 130
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	50 149	0	0	0	50 149
Provisions pour risques de change	24				24
Provisions pour pertes sur marchés à terme	4 670	4 171	0	0	8 841
Provisions pour risques généraux et charges	210 678	68 862	53 662	762	225 116
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions réglementées	0	0	0	0	0
TOTAL	4 727 824	549 595	509 240	-8 174	4 758 482

MARGE D'INTERET AU 30/06/2016

En milliers de DH

CAPITAUX MOYENS	MONTANT	TAUX DE RENDEMENT MOYEN	COÛT MOYEN
Encours moyens des emplois	40 581 949	5,75%	
Encours moyens des ressources	40 842 075		1,18%

INTERETS	MONTANT 30/6/2016	DONT MONTANT RELATIF AUX EXERCICES PRÉCÉDENTS	MONTANT 31/12/2015	VARIATION DUE À L'ÉVOLUTION DU TAUX	VARIATION DUE À L'ÉVOLUTION DES VOLUMES
----------	-------------------	---	--------------------	-------------------------------------	---

INTÉRÊTS PERÇUS 1 160 945 2 424 925

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

INTÉRÊTS VERSÉS 239 431 529 993

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

Les encours moyens et intérêts 2016 concernent uniquement les volumes de la clientèle y compris les Sociétés de crédit à la consommation (hors créances compromises)

COMMISSIONS	MONTANT 30/06/2016	DONT MONTANT RELATIF AUX EXERCICES PRÉCÉDENTS
-------------	--------------------	---

Commissions perçues sur engagements de financement donnés 15 240
Commissions perçues sur engagements de garantie donnés 45 617
Commissions versées sur engagements de financement reçus 0
Commissions versées sur engagements de garantie reçus 968

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS AU 30/06/2016

I. DATATION

Date de clôture (1)

30 JUIN 2016

Date d'établissement des états de synthèse (2)

08 SEPTEMBRE 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.

IL EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1^{ère} 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 01/01/16 AU 30/06/2016 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	REPRISES DE PROVISIONS	CUMUL DES PROVISIONS	
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL	495 525	102 956	78 993	519 488	65 649	175 045	339	585	514	343 929
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CREDIT-BAIL MOBILIER	489 128	99 121	78 993	509 256	64 656	170 391	-	-	-	338 865
- Crédit-bail mobilier en cours	248	201	248	201	-	-	-	-	-	201
- Crédit-bail mobilier loué	488 880	98 920	78 745	509 055	64 656	170 391	-	-	-	338 664
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation										
CREDIT-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 IMPAYES	1 946	181		2 127						2 127
CREANCES EN SOUFFRANCE	4 451	3 654		8 105	993	4 654	339	585	514	2 937
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE										
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
TOTAL	495 525	102 956	78 993	519 488	65 649	175 045	339	585	514	343 929

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION, DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT AU 30/06/2016 En milliers de DH

TITRES	VALEURS COMPTABLE BRUTE	VALEUR ACTUELLE	VALEUR DE REMBOURSEMENT	PLUS-VALUES LATENTES	MOINS-VALUES LATENTES	PROVISIONS
TITRES DE TRANSACTION	229 846	229 846	217 300	-	-	-
Bons du trésor et valeurs assimilées	225 794	225 794	213 400	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	4 052	4 052	3 900	-	-	-
Titres de propriété	0	0	0	-	-	-
TITRES DE PLACEMENT	5 279 854	5 271 400	5 159 009	-	8 454	8 454
Bons du trésor et valeurs assimilées	4 730 638	4 730 607	4 616 182	-	31	31
Obligations	37 837	37 837	37 840	-	-	-
Autres titres de créance	496 549	496 479	490 159	-	70	70
Titres de propriété	14 830	6 477	14 828	-	8 353	8 353
TITRES D'INVESTISSEMENT	-	-	-	-	-	-
Bons du trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	-	-	-	-
TOTAL	5 509 700	5 501 246	5 376 309	-	8 454	8 454

Non inclus les intérêts courus à recevoir

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

INTITULES	EXERCICE AU 30/06/2016	
	MONTANT	MONTANT
RESULTAT NET COMPTABLE	258 766	
Bénéfice net	258 766	
Perte nette		
REINTEGRATIONS FISCALES	179 347	
1. Courantes	5 751	
-Cadeaux à la clientèle	1 495	
-Redevances et locations non déductibles	39	
-Pénalités et amendes	435	
-dons, subventions et cotisations	101	
-Sponsoring & Mécénat culturel	3 681	
-Frais de réception et événements exceptionnels	0	
2. Non courantes	173 596	
IS	98 735	
Pertes sur créances et comptes soldés (non couvertes par des provisions)	7 228	
Charges non courantes	6 530	
Provision pour risque généraux	59 210	
Charges sur exercice antérieurs	1 893	
DEDUCTIONS FISCALES	171 263	
1. Courantes	118 942	
Dividendes	118 942	
2. Non courantes	52 321	
Reprise de provision pour investissement	0	
Reprise de provision pour risques généraux et autres	52 321	
TOTAL	438 114	171 263

RESULTAT BRUT FISCAL	MONTANTS
Bénéfice brut si T1 > T2 (A)	266 851
Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)	
REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)	0
Exercice n - 4	
Exercice n - 3	
Exercice n - 2	
Exercice n - 1	
RESULTAT NET FISCAL	
Bénéfice net fiscal (A - C)	266 851
ou déficit net fiscal (B)	
CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES	
CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A 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)

TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS AU 30/06/16 En milliers de DH

TITRES	NOMBRE DE TITRES		MONTANTS	
	30/06/16	31/12/15	30/06/16	31/12/15
Titres dont l'établissement est dépositaire			58 842 228	58 834 729
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Titres d'OPCVM domiciliée dont l'établissement est dépositaire			13 492 000	12 711 121
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 30/06/2016 En milliers de DH

	ACTIVITE I	ACTIVITE II	ACTIVITE III	ACTIVITE IV	TOTAL
	XXXXXXXX	XXXXXXXX	XXXXXXXX	XXXXXXXX	
PRODUIT NET BANCAIRE					1 494 525
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION					750 087
RÉSULTAT AVANT IMPÔT					357 501

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.



TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE DU 01/01/2016 AU 30/06/2016

En milliers de DH

	30/06/16	31/12/15
1. (+) Produits d'exploitation bancaire perçus	1 799 313	3 906 492
2. (+) Récupérations sur créances amorties	813	4 637
3. (+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	12 289	35 232
4. (-) Charges d'exploitation bancaire versées	-781 515	-1 984 365
5. (-) Charges d'exploitation non bancaire versées	-589	-9 912
6. (-) Charges générales d'exploitation versées	-666 907	-1 332 250
7. (-) Impôts sur les résultats versés	-98 735	-177 322
I. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	264 689	442 512
Variation des :		
8. (+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-734 469	-353 526
9. (+) Créances sur la clientèle	116 576	1 890 264
10. (+) Titres de transaction et de placement	1 345 793	1 908 759
11. (+) Autres actifs	-249 307	-93 587
12. (+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-38 242	-116 035
13. (+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	418 806	-6 111
14. (+) Dépôts de la clientèle	234 963	-1 292 115
15. (+) Titres de créance émis	-1 014 313	-2 203 716
16. (+) Autres passifs	113 237	-134 263
II. SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	193 043	-400 330
III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	457 732	42 183
17. (+) Produit des cessions d'immobilisations financières	1 674	40 080
18. (+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
19. (-) Acquisition d'immobilisations financières	-12 906	-10 500
20. (-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-49 241	-184 646
21. (+) Intérêts perçus		
22. (+) Dividendes perçus	118 942	121 634
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	58 470	-33 432
23. (+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
24. (+) Variation de dettes subordonnées		
25. (+) Emission d'actions	0	-
26. (-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
27. (-) Intérêts versés		
28. (-) Dividendes versés	-398 379	-398 379
V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-398 379	-398 379
VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V)	117 803	-389 628
VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	1 478 978	1 868 606
VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	1 596 781	1 478 978

PLUS OU MOINS VALEURS SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS AU 30/06/2016

En milliers de DH

NATURE	MONTANT	AMORTISSEMENTS	VALEUR NETTE	PRODUIT	PLUS-VALUES	MOINS-VALUES
	BRUT	CUMULÉS	COMPTABLE	DE CESSION	DE CESSION	DE CESSION
Droit au bail						
Frais d'établissement sur acquisition Immobilisation						
Logiciel informatique						
Immeubles exploitation bureau						
Immeubles hors exploitation						
Terrain exploitation						
Agencement Aménagement et Installation						
Agencement Aménagement et Installation						
Mobilier de bureau						
Matériel roulant						
Matériel roulant de fonction						
Matériel de bureau						
Immeubles exploitation logement de fonction						
Agencement Aménagement et Installation logement de fonction						
Aménagement nouveaux locaux						
Matériel Informatique (Ordinateurs centraux)						
Matériel Informatique (Ordinateurs centraux)						
Matériel Informatique (GAB & TPE)						
Matériel Informatique (Micro-ordinateurs)						
Télécommunications						
Mobilier logement de fonction						
Terrain hors exploitation						

NEANT

TOTAL

DETTES SUBORDONNEES AU 30/06/2016

En milliers de DH

MONNAIE DE L'EMPRUNT	MONTANT EN MONNAIE DE L'EMPRUNT	COURS	TAUX	DURÉE	CONDITION DE REMBOURSEMENT	MONTANT DE L'EMPRUNT EN MONNAIE NATIONALE	DONT ENTREPRISES LIÉES		DONT AUTRES APPARENTÉS	
							MONTANT	MONTANT	MONTANT	MONTANT
					ANTICIPÉ, SUBORDINATION ET CONVERTIBILITÉ	31/12/15	30/06/16	31/12/15	30/06/16	
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		0	0	
TOTAL	750 000					750 000	0	0	0	

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2016

En application des dispositions du Dahir portant loi n°1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire 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 la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2016. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 8.836.728 KMAD dont un bénéfice net de 258.766 KMAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Banque Marocaine pour le Commerce et l'Industrie (BMCI) arrêtés au 30 juin 2016, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous soulignons que la BMCI a reçu de la part de l'administration fiscale, en mai 2016, un avis de vérification ponctuelle portant sur les exercices 2012 à 2015 inclus, couvrant l'impôt sur les sociétés, la taxe sur la valeur ajoutée et l'impôt sur les revenus. La vérification est en cours à cette date.

Casablanca, le 8 Septembre 2016

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit



Fawzi BRITEL
Associé

Mazars Audit et Conseil



Abdou Souleye DIOP
Associé



Les états financiers consolidés du Groupe BNP Paribas sont présentés au titre des deux premiers semestres 2016 et 2015. Conformément à l'article 20.1 de l'annexe I au règlement européen Prospectus (règlement EU 809/2004), il est précisé que le premier semestre 2014 est consultable dans l'actualisation du 3 août 2015, enregistrée sous le numéro D.15-0107-A02, du Document de référence déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 6 mars 2015 sous le numéro D.15-0107.

BILAN AU 30 JUIN 2016	EN MILLIONS D'EUROS		COMPTES DE RÉSULTAT DU PREMIER SEMESTRE 2016	EN MILLIONS D'EUROS	
	30 JUIN 2016	31 DÉCEMBRE 2015		1 ^{ER} SEMESTRE 2016	1 ^{ER} SEMESTRE 2015
ACTIF					
Caisse, banques centrales	147 834	134 547	Intérêts et produits assimilés	20 144	21 946
Instruments financiers en valeur de marché par résultat			Intérêts et charges assimilés	(8 829)	(10 818)
Portefeuille de titres de transaction	150 090	133 500	Commissions (produits)	6 285	6 772
Prêts et opérations de pensions	173 341	131 783	Commissions (charges)	(2 715)	(2 922)
Portefeuille évalué en valeur de marché sur option	82 614	83 076	Gains nets sur instruments financiers à la valeur de marché par résultat	2 919	3 557
Instruments financiers dérivés	383 444	336 624	Gains nets sur actifs financiers disponibles à la vente et autres actifs financiers non évalués en valeur de marché	1 649	976
Instruments financiers dérivés de couverture	21 927	18 063	Produits des autres activités	18 478	22 283
Actifs financiers disponibles à la vente	265 409	258 933	Charges des autres activités	(15 765)	(19 650)
Prêts et créances sur les établissements de crédit	55 967	43 427	PRODUIT NET BANCAIRE	22 166	22 144
Prêts et créances sur la clientèle	693 304	682 497	Frais de personnel	(8 049)	(8 236)
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	6 287	4 555	Autres charges générales d'exploitation	(5 864)	(5 849)
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	7 085	7 757	Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles	(804)	(806)
Actifs d'impôts courants et différés	7 482	7 865	RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	7 449	7 253
Comptes de régularisation et actifs divers	133 685	108 018	Coût du risque	(1 548)	(1 947)
Participations dans les entreprises mises en équivalence	6 706	6 896	Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis	-	-
Immuebles de placement	1 902	1 639	RÉSULTAT D'EXPLOITATION	5 901	5 306
Immobilisations corporelles	21 589	21 593	Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	319	301
Immobilisations incorporelles	3 207	3 104	Gains nets sur autres actifs immobilisés	(3)	630
Écarts d'acquisition	10 116	10 316	Écarts d'acquisition	(54)	-
			RÉSULTAT AVANT IMPÔT	6 163	6 237
TOTAL ACTIF	2 171 989	1 994 193	Impôt sur les bénéfices	(1 584)	(1 846)
			RÉSULTAT NET	4 579	4 391
DETTES			dont intérêts minoritaires	205	188
Banques centrales	3 666	2 385	RÉSULTAT NET, PART DU GROUPE	4 374	4 203
Instruments financiers en valeur de marché par résultat			Résultat par action	3,43	3,22
• Portefeuille de titres de transaction	83 056	82 544	Résultat dilué par action	3,43	3,22
• Emprunts et opérations de pensions	205 223	156 771			
• Portefeuille évalué en valeur de marché sur option	50 806	53 118			
• Instruments financiers dérivés	373 192	325 828			
Instruments financiers dérivés de couverture	22 806	21 068			
Dettes envers les établissements de crédit	98 508	84 146			
Dettes envers la clientèle	725 596	700 309			
Dettes représentées par un titre	166 452	159 447			
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	6 254	3 946			
Passifs d'impôts courants et différés	3 741	2 993			
Comptes de régularisation et passifs divers	110 809	88 629			
Provisions techniques des sociétés d'assurance	190 054	185 043			
Provisions pour risques et charges	11 915	11 345			
Dettes subordonnées	18 471	16 544			
TOTAL DETTES	2 070 549	1 894 116			
CAPITAUX PROPRES					
Capital et réserves	86 092	82 839			
Résultat de la période, part du Groupe	4 374	6 694			
Total capital, réserves consolidées et résultat de la période, part du Groupe	90 466	89 533			
Variations d'actifs et passifs comptabilisés directement en capitaux propres	7 043	6 736			
TOTAL PART DU GROUPE	97 509	96 269			
Réserves et résultat des minoritaires	3 816	3 691			
Variations d'actifs et passifs comptabilisés directement en capitaux propres	115	117			
TOTAL INTÉRÊTS MINORITAIRE	3 931	3 808			
TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS	101 440	100 077			
TOTAL PASSIF	2 171 989	1 994 193			

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE RELATIFS AU PREMIER SEMESTRE 2016	EN MILLIONS D'EUROS	
	1 ^{ER} SEMESTRE 2016	1 ^{ER} SEMESTRE 2015
RÉSULTAT AVANT IMPÔT	6 163	6 237
ÉLÉMENTS NON MONÉTAIRES INCLUS DANS LE RÉSULTAT NET AVANT IMPÔT ET AUTRES AJUSTEMENTS HORS RÉSULTAT	6 856	12 049
Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	2 135	1 813
Dotations nettes aux provisions des autres immobilisations et dépréciation des écarts d'acquisition	34	(12)
Dotations nettes aux provisions	5 000	7 423
Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence	(319)	(301)
Charges (produits) nets des activités d'investissement	20	(584)
Charges nettes des activités de financement	1 437	1 085
Autres mouvements	(1 451)	2 625
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE LIÉE AUX ACTIFS ET PASSIFS PROVENANT DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES	(2 982)	(38 960)
Augmentation (diminution) nette liée aux opérations avec les établissements de crédit	(3 126)	6 245
Augmentation (diminution) nette liée aux opérations avec la clientèle	22 120	4 729
Augmentation (diminution) nette liée aux opérations affectant les autres actifs ou passifs financiers	(18 979)	(46 550)
Diminution nette liée aux opérations affectant les actifs ou passifs non financiers	(2 435)	(1 802)
Impôts versés	(562)	(1 582)
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE LA TRÉSORERIE GÉNÉRÉE PAR L'ACTIVITÉ OPÉRATIONNELLE	10 037	(20 674)
Augmentation (diminution) nette liée aux actifs financiers et aux participations	(6)	569
Diminution nette liée aux immobilisations corporelles et incorporelles	(709)	(790)
DIMINUTION NETTE DE LA TRÉSORERIE LIÉE AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT	(715)	(221)
Diminution de trésorerie liée aux opérations réalisées avec les actionnaires	(2 193)	(1 967)
Diminution de trésorerie provenant des autres activités de financement	(3 647)	(1 419)
(DIMINUTION) NETTE DE LA TRÉSORERIE LIÉE AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT	(5 840)	(3 386)
EFFET DE LA VARIATION DES TAUX DE CHANGE SUR LA TRÉSORERIE ET ASSIMILÉE	2 852	6 840
AUGMENTATION NETTE DE LA TRÉSORERIE	6 334	(17 441)
SOLDE DES COMPTES DE TRÉSORERIE ET ASSIMILÉE À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE	133 174	111 993
Comptes actifs de caisse, banques centrales	134 547	117 473
Comptes passifs de banques centrales	(2 385)	(1 680)
Prêts à vue aux établissements de crédit	9 346	7 924
Emprunts à vue auprès des établissements de crédit	(8 527)	(11 618)
Déduction des créances et dettes rattachées sur les comptes de trésorerie et assimilée	193	(106)
SOLDE DES COMPTES DE TRÉSORERIE ET ASSIMILÉE À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	139 508	94 552
Comptes actifs de caisse, banques centrales	147 834	99 423
Comptes passifs de banques centrales	(3 666)	(5 841)
Prêts à vue aux établissements de crédit	8 475	10 356
Emprunts à vue auprès des établissements de crédit	(13 004)	(9 365)
Déduction des créances et dettes rattachées sur les comptes de trésorerie et assimilée	(131)	(21)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DES SOLDES DES COMPTES DE TRÉSORERIE ET ASSIMILÉE	6 334	(17 441)



BMCI - S.A. à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 1 327 928 600 Dirhams
Siège Social: 26, place des Nations Unies - Casablanca - Maroc - Tél.: 05 22 46 10 00



www.bmci.ma



Centre de Relations Clients
05 29 044 044



Service Assistance Entreprises
05 29 07 07 07



[bmcigroupebnpparibas](https://www.facebook.com/bmcigroupebnpparibas)



BMCI
GROUPE BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change