

Résumé des principes comptables IAS/IFRS appliqués par le Groupe BMCI



BMCI
GRUPE BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

www.bmci.ma

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

FUSION ABSORPTION DE BMCI CREDIT CONSO PAR CETELEM

Une opération de fusion-absorption a eu lieu fin juin entre Cetelem Maroc (société absorbante), dont le capital est détenu à 80,05 % par BNP Paribas Personal Finance et 19,81% par la BMCI, et BMCI Crédit Conso (société absorbée) détenue à hauteur de 51% par la BMCI et 49% par Cetelem. La société issue de cette fusion reprend le nom de BMCI Crédit Conso (BCC) Cf. (Périmètre de consolidation). La BMCI a acquis par la suite la totalité des actions détenues par la société BNP Paribas Personal Finance dans cette nouvelle société, pour détenir 99,87% du capital social de BMCI Crédit Conso

NORMES COMPTABLES APPLICABLES

Les normes comptables internationales (International Financial Reporting Standards - IFRS) ont été appliquées aux comptes consolidés à compter du 1^{er} janvier 2008 avec bilan d'ouverture au 1^{er} janvier 2007 conformément aux prescriptions énoncées par la norme IFRS 1, « Première application des normes d'information financière internationales », et par les autres normes du référentiel IFRS en tenant compte de la version et des interprétations des normes telles qu'elles ont été approuvées par l'International Accounting Standards Board (IASB) pour ses comptes arrêtés au 31 décembre 2011.

Dans les comptes consolidés présentés au 31 décembre 2011, le Groupe a appliqué les dispositions d'IAS 1 révisée relatives à la présentation des états financiers.

DESCRIPTION DES RETRAITEMENTS IFRS

PRINCIPES DE CONSOLIDATION

• Périmètre de consolidation

Les comptes consolidés du Groupe BMCI regroupent l'ensemble des entreprises sous contrôle exclusif, contrôle conjoint ou influence notable.

De même, le Groupe BMCI consolide, le cas échéant, les structures juridiques distinctes créées spécifiquement pour réaliser un objectif limité et bien défini dites « entités ad hoc » contrôlées et ce, même en l'absence d'un lien capitalistique entre eux.

• Méthodes de consolidation

• Les entreprises sur lesquelles le Groupe BMCI exerce un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale. Le Groupe possède le contrôle exclusif d'une filiale lorsqu'il est en mesure de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une entité afin de bénéficier de ses activités.

• Les entreprises sous contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle. Le Groupe possède un contrôle conjoint lorsque, en vertu d'un accord contractuel, les décisions financières et opérationnelles stratégiques liées à l'activité nécessitent l'accord unanime des parties qui se partagent le contrôle.

• Les entreprises sous influence notable sont mises en équivalence. L'influence notable est le pouvoir de participer aux décisions de politique financière et opérationnelle d'une entité, sans en détenir le contrôle. Elle est présumée si le Groupe détient, directement ou indirectement, 20 % ou plus des droits de vote dans une entité.

LES IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations sont enregistrées à leur coût d'acquisition augmenté des frais directement attribuables, et des coûts d'emprunt encourus lorsque la mise en service des immobilisations est précédée d'une longue période de construction ou d'adaptation.

Les logiciels développés en interne, lorsqu'ils remplissent les critères d'immobilisation, sont immobilisés pour leur coût direct de développement qui inclut les dépenses externes et les frais de personnel directement affectables au projet.

Après comptabilisation initiale, les immobilisations sont évaluées à leur coût diminué du cumul des amortissements et des pertes éventuelles de valeur, à l'exception des parts de SCI, supports de contrats d'assurance en unités de compte, qui sont valorisées en date d'arrêt à leur valeur de marché ou son équivalent, les variations de celle-ci étant comptabilisées au compte de résultat.

Le montant amortissable d'une immobilisation est déterminé après déduction de sa valeur résiduelle. Seuls les biens donnés en location simple sont réputés avoir une valeur résiduelle, la durée d'utilité des immobilisations d'exploitation étant généralement égale à la durée de vie économique attendue du bien.

Les immobilisations sont amorties selon le mode linéaire sur la durée d'utilité attendue du bien pour l'entreprise. Les dotations aux amortissements sont comptabilisées sous la rubrique « Dotations aux amortissements et provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles » du compte de résultat.

Lorsqu'une immobilisation est composée de plusieurs éléments pouvant faire l'objet de remplacement à intervalles réguliers, ayant des utilisations différentes ou procurant des avantages économiques selon un rythme différent, chaque élément est comptabilisé séparément et chacun des composants est amorti selon un plan d'amortissement qui lui est propre. L'approche par composants a été retenue pour les immeubles d'exploitation et de placement.

Les durées d'amortissement retenues pour les immeubles de bureaux sont de 80 et 60 ans pour le gros œuvre des immeubles de prestige et les autres immeubles respectivement, 30 ans pour les façades, 20 ans pour les installations générales et techniques et 10 ans pour les agencements.

Les logiciels sont amortis, selon leur nature, sur des durées n'excédant pas 8 ans pour les développements d'infrastructure et 3 ans ou 5 ans pour les développements essentiellement liés à la production de services rendus à la clientèle.

Les coûts de maintenance des logiciels sont enregistrés en charges au compte de résultat lorsqu'ils sont encourus. En revanche, les dépenses qui participent à l'amélioration des fonctionnalités du logiciel ou contribuent à en allonger sa durée de vie sont portées en augmentation du coût d'acquisition ou de confection initial.

Les immobilisations amortissables font l'objet d'un test de dépréciation lorsqu'à la date de clôture, d'éventuels indices de perte de valeur sont identifiés. Les immobilisations non amortissables font l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par an sur le modèle de celui effectué pour les valeurs affectées aux ensembles homogènes de métiers.

S'il existe un tel indice de dépréciation, la nouvelle valeur recouvrable de l'actif est comparée à la valeur nette comptable de l'immobilisation. En cas de perte de valeur, une dépréciation est constatée en compte de résultat. La dépréciation est reprise en cas de modification de l'estimation de la valeur recouvrable ou de disparition des indices de dépréciation. Les dépréciations sont comptabilisées sous la rubrique « Dotations aux amortissements et provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles » du compte de résultat.

Les plus ou moins values de cession des immobilisations d'exploitation sont enregistrées au compte de résultat sous la rubrique « Gains nets sur autres actifs immobilisés ».

Les plus ou moins values de cession des immeubles de placement sont enregistrées au compte de résultat sous la rubrique « Produits des autres activités » ou « Charges des autres activités ».

Le Groupe BMCI a adopté les principes suivants appliqués de manière rétrospective :

- L'approche par composant.
 - Une durée d'amortissement qui reflète la durée d'utilisation effective du bien par la banque.
- L'amortissement retenu est un amortissement linéaire calculé sur la durée d'utilité de l'actif. La valeur résiduelle retenue par le Groupe BMCI est supposée nulle.

TABLEAU DES COMPOSANTS GROUPE BMCI

NATURE DU COMPOSANT	DURÉE D'AMORTISSEMENT EN ANNÉES	POIDS DU COMPOSANT
Gros œuvre	60	50 %
Façade	30	15 %
IGT	20	20 %
Agencement	10	15 %

LES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Conformément aux options offertes par la norme IFRS 1, le Groupe BMCI a choisi de maintenir les coûts historiques pour l'ensemble des immobilisations incorporelles et n'a donc procédé à aucune réévaluation.

L'option retenue pour le traitement des logiciels qui constituent l'essentiel des immobilisations incorporelles consiste à distinguer entre les logiciels dédiés à la clientèle et les logiciels internes d'infrastructures.

La durée d'amortissement est déterminée selon la consommation des avantages économiques en fonction de l'utilisation.

CATÉGORIE D'IMMOBILISATIONS

CATÉGORIE D'IMMOBILISATIONS	DURÉE D'AMORTISSEMENT
Logiciels dédiés à la clientèle	3 ans
Logiciels internes d'infrastructure	8 ans

GOODWILL

Les regroupements d'entreprises sont comptabilisés selon la méthode de l'acquisition. Le coût d'acquisition est égal à la valeur de marché ou son équivalent, à la date d'échange des actifs remis, des passifs encourus ou assumés ou des instruments de capitaux propres émis pour obtenir le contrôle de la société acquise.

LES IMMEUBLES DE PLACEMENT

Après sa comptabilisation en tant qu'actif, un immeuble de placement doit être comptabilisé à son coût diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur. Dans ce cas, la juste valeur doit être indiquée en annexe.

Dans le cas des immeubles de placement en location, la norme IAS 17 « Contrat de location » est applicable.

AVANTAGES AU PERSONNEL

Selon la norme IAS 19, le Groupe BMCI comptabilise les cotisations de la période en charges d'exploitation, en contrepartie des services rendus par les membres du personnel au cours de l'exercice.

Les indemnités de fin de carrière et les médailles de travail font l'objet de provisions évaluées sur la base de modèles actuariels.

Concernant le régime multi-employeurs « CMIM », qui constitue un plan à prestations définies offrant des avantages postérieurs à l'emploi, le groupe BMCI ne provisionne pas les éventuels déficits attendus de ce régime du fait de la difficulté à ce stade d'estimer leur montant d'une manière fiable et de le répartir entre les différents membres. Il est donc comptabilisé comme un régime à cotisations définies conformément aux dispositions d'IAS 19 ».

Le Groupe BMCI a opté pour la comptabilisation des écarts actuariels directement en résultat.

Méthode d'évaluation

La méthode d'évaluation appliquée par la BMCI est la méthode des unités de crédit projetées avec une prise en compte « proratisée » du service. Cette méthode est déroulée en étapes :

- Une évaluation des droits à terme moyennant des hypothèses actuarielles ;
- Une répartition des droits à terme sur la période d'activité au cours de laquelle la BMCI bénéficie des services de ses employés ;

Les principales hypothèses actuarielles utilisées sont :

- Des hypothèses financières, à savoir le taux d'actualisation ;
- Le taux d'augmentation des salaires ;
- Le taux de sortie des bénéficiaires ;
- L'âge et les modalités de départ à la retraite ;
- La probabilité à l'âge actuel d'atteindre l'âge de la retraite.

DÉRIVÉS

L'ensemble des opérations portant sur des instruments dérivés sont initiées à des fins de transaction et sont de ce fait comptabilisées en tant qu'actifs ou passifs à la juste valeur par résultat.

DÉRIVÉS INCORPORÉS

Un dérivé incorporé est une composante d'un contrat financier ou non qui a pour effet de faire varier une partie des flux de trésorerie de l'opération composée d'une manière analogue à celle d'un dérivé

Résumé des principes comptables IAS/IFRS appliqués par le Groupe BMCI



BMCI
GROUPE BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

www.bmci.ma

autonome. La norme IAS 39 définit un contrat hybride comme un contrat comprenant un contrat hôte et un dérivé incorporé.

Le dérivé incorporé doit faire l'objet d'une séparation si les trois conditions suivantes sont remplies :

- Le contrat hybride n'est pas comptabilisé à la juste valeur.
- Séparé du contrat hôte, le dérivé incorporé possède les caractéristiques d'un dérivé.
- Les caractéristiques du dérivé ne sont pas étroitement liées à celle du contrat hôte.

La norme IAS 39 préconise de valoriser le contrat hôte à l'initiation de l'opération sur la base de la différence entre la juste valeur du contrat hybride et la juste valeur du dérivé incorporé.

Au 31 décembre 2011, aucun instrument financier comprenant un dérivé incorporé n'a été identifié.

IMPÔT EXIGIBLE ET IMPÔT DIFFÉRÉ

La charge d'impôt sur le bénéfice exigible est déterminée sur la base des règles et taux en vigueur dans chaque pays d'implantation des sociétés du groupe consolidé sur la période à laquelle se rapportent les résultats.

Les impôts différés sont comptabilisés lorsqu'il existe des différences temporelles entre les valeurs comptables des actifs et passifs du bilan et leurs valeurs fiscales.

Les passifs d'impôts différés sont reconnus pour toutes les différences temporelles taxables à l'exception :

- Des différences temporelles taxables générées par la comptabilisation initiale d'un écart d'acquisition ;
- Des différences temporelles taxables relatives aux investissements dans des entreprises sous contrôle exclusif et contrôle conjoint, dans la mesure où le groupe est capable de contrôler la date à laquelle la différence temporelle s'inversera et qu'il est probable que cette différence temporelle ne s'inversera pas dans un avenir prévisible.

Un actif ou passif d'impôt différé est comptabilisé chaque fois que le recouvrement ou le règlement de la valeur comptable d'un actif augmentera ou diminuera les paiements futurs d'impôt par rapport à ce qu'ils auraient été si un tel recouvrement n'avait pas eu d'incidence fiscale. La gestion fiscale lui donne l'opportunité de générer un bénéfice imposable au cours des exercices appropriés. L'IAS 12 interdit l'actualisation des impôts différés.

ACTIFS FINANCIERS : PRÊTS ET CRÉANCES

La catégorie « Prêts et créances » inclut les crédits consentis par le Groupe BMCI, les participations dans des crédits syndiqués, ainsi que les crédits acquis non cotés sur un marché actif, lorsqu'ils ne sont pas détenus à des fins de transaction. Les prêts cotés sur un marché actif sont inclus dans la catégorie « Actifs financiers disponibles à la vente » et valorisés conformément aux règles s'appliquant à cette catégorie. Cette catégorie inclut également les instruments financiers représentant les emplois obligatoires de par la réglementation.

Les prêts et créances sont comptabilisés initialement à leur valeur de marché ou son équivalent, qui est, en règle générale, le montant net décaissé à l'origine, et comprend les coûts d'origination directement imputables à l'opération ainsi que certaines commissions perçues (commissions de participation et d'engagement, frais de dossier), analysées comme un ajustement du rendement effectif du prêt. Les prêts et créances sont évalués ultérieurement au coût amorti, et les intérêts, ainsi que les coûts de transaction et commissions inclus dans la valeur initiale des crédits concourent à la formation du résultat de ces opérations sur la durée du crédit calculé selon la méthode du taux d'intérêt effectif (TIE).

Les commissions perçues sur des engagements de financement préalables à la mise en place d'un crédit sont différées, puis intégrées à la valeur du crédit lors de son attribution. Les commissions perçues sur des engagements de financement dont la probabilité qu'ils donnent lieu au tirage d'un prêt est faible, ou dont les utilisations sont aléatoires dans le temps et dans leur montant, sont étalées linéairement sur la durée de l'engagement.

• Provision pour dépréciation des prêts et créances

Des dépréciations sont constituées sur les crédits (et les autres actifs financiers classés dans la catégorie des prêts et créances) dès lors qu'il existe une indication objective de perte de valeur mesurable liée à un événement survenu postérieurement à la mise en place du prêt ou à l'acquisition de l'actif. L'analyse de l'existence éventuelle d'une dépréciation est menée d'abord au niveau individuel puis au niveau d'un portefeuille d'éléments homogènes.

Les provisions relatives aux engagements de financement et de garantie donnés par le groupe suivent des principes analogues.

Au niveau individuel, la dépréciation est mesurée comme la différence entre la valeur comptable avant dépréciation et la valeur, actualisée au taux d'intérêt effectif d'origine de l'actif, des composantes jugées recouvrables (principal, intérêts, garanties...). Les modifications de valeur des actifs ainsi dépréciés sont enregistrées dans le compte de résultat, dans la rubrique « Coût du risque ».

Toute appréciation postérieure du fait d'une cause objective intervenue après la dépréciation est constatée par le compte de résultat, dans la rubrique « Coût du risque ». À compter de la dépréciation de l'actif, la rubrique « Intérêts et produits assimilés » du compte de résultat enregistre la rémunération théorique de la valeur récupérable estimée calculée au taux d'intérêt effectif d'origine (effet de désactualisation).

Les contreparties non dépréciées individuellement font l'objet d'une analyse du risque par portefeuilles homogènes, qui s'appuie sur le système de notation interne du Groupe BMCI, fondée sur des données historiques permettant notamment de déterminer le taux de passage des crédits de la catégorie des créances « saines » vers la catégorie des créances « en souffrance » ou « à risque avéré ».

Ces données historiques sont ajustées, si nécessaire, pour tenir compte des circonstances prévalant à la date de l'arrêt des comptes. Cette analyse permet d'identifier les groupes de contreparties qui, compte tenu d'événements survenus depuis la mise en place des crédits, ont atteint collectivement une probabilité de défaut à maturité qui fournit une indication objective de perte de valeur sur l'ensemble du portefeuille, sans que cette perte de valeur puisse être à ce stade allouée individuellement aux différentes contreparties composant le portefeuille. Cette analyse fournit également une estimation des pertes afférentes aux portefeuilles concernés en tenant compte de l'évolution du cycle économique sur la période analysée. Les modifications de valeur de la dépréciation de portefeuille sont enregistrées dans le compte de résultat, dans la rubrique « Coût du risque ».

Les données historiques et l'analyse susvisée servent de base pour le calcul des provisions collectives (sur la base de portefeuilles) en tenant compte de l'échéancier prévisionnel de récupération des créances ainsi que de l'effet de l'actualisation au taux d'intérêt effectif d'origine moyen du groupe d'actifs homogènes.

CRÉDITS HORS MARCHÉ

Le Groupe BMCI s'est basé sur la circulaire de Bank Al-Maghrib qui fixe les taux planchers pour identifier les crédits hors marché. L'analyse effectuée pour identifier l'existence ou l'absence de crédits émis à des conditions hors marché a permis de conclure que tous les crédits émis par le Groupe BMCI sont octroyés à des conditions normales du marché. Par conséquent, aucune décote n'est à constater.

ACTIFS FINANCIERS : TITRES

Les titres détenus sont classés en quatre catégories.

Actifs financiers à la valeur de marché par résultat (HFT)

La catégorie des « Actifs financiers à la valeur de marché par résultat » comprend :

- les actifs financiers faisant l'objet d'opérations de négoce (opérations dites de transaction),
- les actifs financiers évalués, sur option, à la valeur de marché par résultat dès l'origine, conformément à l'option offerte par la norme IAS 39 et les conditions d'application de l'option de juste valeur.

Les titres classés dans cette catégorie sont initialement comptabilisés à leur valeur de marché, les frais de transactions étant directement comptabilisés en compte de résultat.

Actifs financiers disponibles à la vente (AFS)

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

Les titres classés dans cette catégorie sont initialement comptabilisés à leur valeur de marché, frais de transaction inclus lorsque ces derniers sont significatifs.

Titres détenus jusqu'à leur échéance (HTM)

La catégorie « titres détenus jusqu'à l'échéance » est ouverte aux titres à revenu fixe ou déterminable que le groupe à l'intention et la capacité de conserver jusqu'à leur échéance.

Le classement dans cette catégorie présente l'obligation impérative de respecter l'interdiction de céder des titres avant leur échéance (sous peine d'entraîner la classification de l'ensemble du portefeuille en actif disponible à la vente et d'interdire l'accès à cette catégorie pendant 2 ans)

Le Groupe BMCI ne détient pas des titres classés dans cette catégorie.

Titres du portefeuille « Prêts et créances »

La catégorie « Prêts et créances » est ouverte aux titres à revenu fixe ou déterminable non cotés et non destinés à être cédés et que le groupe a l'intention de conserver durablement.

Sa comptabilisation s'opère au coût amorti.

Options retenues

Les instruments détenus en portefeuilles (bons de trésor jeune promoteurs, bons de trésor sociaux éconómiques, bons CIH) ont été classés dans la catégorie « Prêts et créances ».

Opérations de pensions et prêts/emprunts de titres

Les titres cédés temporairement dans le cas d'une mise en pension restent comptabilisés au bilan du groupe dans leur portefeuille d'origine. Le passif correspondant est comptabilisé sous la rubrique de « Dettes » appropriée, à l'exception des opérations de pension initiées par les activités de négoce du groupe, pour lesquelles le passif correspondant est comptabilisé parmi les passifs financiers à la juste valeur par résultat.

Les titres acquis temporairement dans le cas d'une prise en pension ne sont pas comptabilisés au bilan du groupe. La créance correspondante est comptabilisée sous la rubrique « Prêts et Créances », à l'exception des opérations de pension initiées par les activités de négoce du Groupe, pour lesquelles la créance correspondante est comptabilisée en « Actifs financiers à la valeur de marché par résultat ».

DÉPRÉCIATION DES ACTIFS FINANCIERS

• Dépréciation des actifs financiers disponibles à la vente

Les « actifs financiers disponibles à la vente », essentiellement composés de titres, sont dépréciés individuellement par contrepartie du compte de résultat lorsqu'il existe une indication objective de dépréciation durable ou significative résultant d'un ou plusieurs événements intervenus depuis l'acquisition. En particulier, concernant les titres à revenu variable cotés sur un marché actif, une baisse prolongée ou significative du cours en deçà de son coût d'acquisition constitue une indication objective de dépréciation.

Une dépréciation constituée sur un titre à revenu fixe est constatée et peut être reprise en compte de résultat lorsque la valeur de marché du titre s'est à nouveau appréciée du fait d'une cause objective intervenue postérieurement à la dernière dépréciation.

S'agissant d'un titre à revenu variable, la dépréciation est constituée en produit net bancaire sous la rubrique « Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente » et ne peut être reprise en compte de résultat, le cas échéant, qu'à la date de cession du titre. Par ailleurs, toute baisse ultérieure de la valeur de marché constitue une dépréciation comptabilisée en résultat.

DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE

Les dépôts clientèle sont comptabilisés au coût historique.

CONTRAT DE LOCATION

Un contrat de location est un accord par lequel le bailleur cède au preneur pour une période déterminée, le droit d'utilisation d'un actif en échange d'un paiement ou d'une série de paiements.

Il y a lieu de distinguer entre :

- Un contrat de location-financement qui est un contrat qui transfère au preneur la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété d'un actif.
- Un contrat de location simple qui est tout contrat de location autre qu'un contrat de location-financement.

Les contrats de location-financement sont des instruments financiers dont le nominal correspond à la valeur du bien acquis ou loué, diminuée ou majorée des commissions versées ou perçues et de tous les autres frais inhérents à l'opération.

Résumé des principes comptables IAS/IFRS appliqués par le Groupe BMCI



BMCI
GRUPE BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

www.bmci.ma

Le taux d'intérêt étant dans ce cas, le taux d'intérêt effectif (TIE) déterminé conformément aux dispositions de l'IAS 39.

Le taux d'intérêt effectif (TIE) est le taux d'actualisation qui permet de rendre égales :

- La valeur actualisée des paiements minimaux à recevoir par le bailleur augmentés de la valeur résiduelle non garantie ;
- et, la valeur d'entrée du bien qui est égale à la juste valeur initiale augmentée des coûts directs initiaux.

Les contrats de leasing accordés par BMCI Leasing sont des contrats de location-financement. Ces contrats ont été retraités au taux d'intérêt effectif (TIE).

PROVISIONS DU PASSIF

Une provision doit être comptabilisée au passif lorsqu'une entité a une obligation actuelle (explicite ou implicite) découlant d'un événement passé.

Quand il est significatif, l'effet de l'actualisation des flux de trésorerie futurs devant être décaissés pour éteindre l'obligation est obligatoirement comptabilisé quand la sortie des ressources dépasse un an.

PASSIFS ÉVENTUELS

Au 31 décembre 2011, le Groupe BMCI n'a pas constaté de passifs éventuels.

UTILISATION DES ESTIMATIONS POUR LA PRÉPARATION DES ÉTATS FINANCIERS

La préparation des états financiers exige des responsables des métiers et des fonctions la formulation d'hypothèses et la réalisation d'estimations pour la détermination des produits et des charges du compte de résultat comme pour l'évaluation des actifs et passifs du bilan et dans l'élaboration des notes relatives aux états financiers.

Les résultats futurs définitifs des opérations pour lesquelles les gestionnaires ont eu recours à des estimations peuvent à l'évidence s'avérer différents de celles-ci et avoir un effet significatif sur les états financiers.

C'est le cas notamment :

- Des dépréciations opérées pour couvrir les risques de crédit inhérents aux activités d'intermédiation bancaire,
- De l'usage de modèles internes pour la valorisation des positions sur instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés organisés,
- De l'usage de modèles internes basés sur les flux de récupération passés pour le calcul des provisions pour dépréciation des crédits regroupés par classes homogènes de risques»
- Du calcul de la valeur de marché des instruments financiers non cotés classés en « Actifs disponibles à la vente » ou en « Instruments financiers en juste valeur par résultat » à l'actif ou au passif, et plus généralement du calcul des valeurs de marché des instruments financiers pour lesquels cette information doit être portée dans les notes afférentes aux états financiers,
- Des tests de dépréciation effectués sur les actifs incorporels,
- De l'estimation de la valeur résiduelle des actifs faisant l'objet d'opérations de location-financement ou de location simple et plus généralement des actifs amortis déduction faite de leur valeur résiduelle estimée,
- De la détermination des provisions destinées à couvrir les risques de pertes et charges.

AUTRES INFORMATIONS

PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation est déterminé sur la base de la nature du contrôle exercé (un contrôle exclusif, un contrôle conjoint ou une influence notable) sur les différentes entités dont le Groupe BMCI détient des participations directes ou indirectes.

DÉNOMINATION	SECTEUR D'ACTIVITÉ	MÉTHODE	% CONTRÔLE	% INTÉRÊT
BMCI Bank	Banque	Top		
BMCI Banque Offshore	Banque	IG	100,00%	100,00%
EX BMCI Crédit Conso (*)	Crédit à la consommation	IG	51,00%	51,00%
BMCI Crédit Conso (Issue de la fusion entre EX BMCI Crédit Conso et CETELEM) (**)	Crédit à la consommation	IG	99,87%	99,87%
BMCI Leasing	Leasing	IG	72,03%	72,03%
Arval Maroc	Location longue durée	MEE	33,34%	33,34%
BMCI Finance	Banque d'affaire	IG	100,00%	100,00%
BMCI Gestion	Gestion d'actif	IG	100,00%	100,00%
BMCI Fonds	Gestion d'actif	IG	100,00%	100,00%
BMCI Bourse	Intermédiation boursière	IG	100,00%	100,00%
BMCI Assurance	Courtage en produit d'assurance	IG	100,00%	100,00%
IMMOBILIERE SIDI MAAROUF	Société immobilière	IG	100,00%	100,00%

(*) Consolidée jusqu'au 27 juin 2011

(**) Consolidée au 30 juin 2011 après déconsolidation de l'ex BMCI Crédit Conso

INFORMATION SECTORIELLE

Le Groupe BMCI est organisé autour de quatre pôles d'activité principaux :

- Banque de détail ;
- Banque offshore ;
- Financements spécialisés : BMCI crédit à la consommation (BCC), BMCI leasing et ARVAL ;
- Banque de Gestion : gestion d'actifs.

Les transactions entre les pôles d'activité sont conclues à des conditions commerciales de marché. Les informations sectorielles sont présentées en tenant compte des prix de transfert négociés entre les différents secteurs en relation au sein du Groupe BMCI.

Les actifs et passifs sectoriels regroupent l'ensemble des éléments composant le bilan du Groupe. Les actifs sectoriels sont directement déterminés à partir des éléments comptables de chaque pôle d'activité. Les passifs sectoriels sont déterminés par le moyen des fonds propres - normalisés par pôle - utilisés pour l'allocation du capital.

Les fonds propres sont alloués par pôles en fonction des risques encourus, sur la base d'un ensemble de conventions principalement fondées sur la consommation en fonds propres résultant des calculs d'actifs pondérés fixés par la réglementation relative à la solvabilité des établissements de crédit et entreprises d'investissement. Les résultats par pôles d'activité à fonds propres normalisés sont déterminés en affectant à chacun des pôles le produit des fonds propres qui lui sont ainsi alloués.

GESTION DU CAPITAL RÉGLEMENTAIRE

Le Groupe BMCI est soumis au respect de la réglementation prudentielle prescrite par Bank Al-Maghrib (la banque centrale du Maroc), il s'agit notamment du ratio de solvabilité et de division des risques. Le ratio de solvabilité du Groupe, conformément à la circulaire N° 25/G/2006, est égal au rapport entre les fonds propres prudentiels globaux et les montants pondérés au titre du risque de crédit, de

marché et du risque opérationnel. Les fonds propres prudentiels sont déterminés conformément à la circulaire N° 7/G/2010 de Bank Al-Maghrib. Ils sont répartis en trois catégories (les fonds propres de base, les fonds propres complémentaires et les fonds propres sur-complémentaires) desquelles sont réalisées un certain nombre de déductions.

FONCTION ET STRATÉGIE DE GESTION DES RISQUES

Le Groupe BMCI considère la maîtrise des risques auxquels il est exposé comme un corollaire indispensable afin d'assurer la pérennité de ses activités et le développement continu de sa rentabilité. Aussi, le Groupe BMCI est confronté à une multitude de risques induits par la diversité de ses activités aussi bien au niveau de la banque qu'au niveau de l'ensemble des filiales.

Ainsi, conformément à la réglementation de Bank-Al Maghrib et en s'inspirant des meilleures pratiques internationales (notamment celles de l'actionnaire de référence BNP Paribas), le dispositif de contrôle interne mis en place par le Groupe BMCI répond à la réglementation en vigueur, mais permet aussi de se doter d'un dispositif adéquat en termes de suivi et de maîtrise des risques.

Ce dispositif a plus généralement pour objectif la maîtrise optimale des risques auxquels est exposé le Groupe BMCI. Il doit ainsi être compris comme un outil majeur de pilotage pour l'ensemble des acteurs et un instrument indispensable pour assurer la pérennité du Groupe BMCI.

Chaque évolution concernant le dispositif de contrôle interne est validée par le Directoire et par le Conseil de Surveillance.

Dans le cadre de ce dispositif :

- La Banque est organisée en unités responsables de leur système de contrôle interne. Les responsables définissent, en coordination avec les autres entités de la BMCI, leur dispositif de contrôle interne et veillent à son fonctionnement. Ils ont, chacun à son niveau, le devoir d'un contrôle complet et efficace des activités qui sont placées sous leur responsabilité.
- La pratique de délégation est l'un des principes sur lesquels repose le système de contrôle interne. Elle constitue le système de fonctionnement et de décision fondamental de la Banque, en instituant des relais chargés de mettre en œuvre la politique de la Direction Générale. Ces relais doivent s'assurer de l'application stricte de leurs décisions, en contrôlant leurs délégations.

Le dispositif de contrôle interne de la BMCI couvre les familles de risques suivantes :

- le risque de crédit et de contrepartie ;
- les risques de marché ;
- le risque de taux et de liquidité ;
- les risques opérationnels.

Par ailleurs, une fonction « conformité » a été mise en œuvre dans le cadre du pilier 2 de la réglementation Bâle II. Il s'agit d'une structure indépendante directement rattachée au Directoire, chargée du suivi du risque de non-conformité, lequel est défini comme étant le risque d'exposition à un risque de réputation, de perte financière ou de sanction en raison de l'inobservation des dispositions légales et réglementaires ou des normes et pratiques en vigueur.

RISQUE DE CRÉDIT OU DE CONTREPARTIE

L'évaluation du risque de crédit résulte de la combinaison de deux paramètres : le risque de défaut de la contrepartie et le risque de perte en cas de défaut de cette contrepartie. Le dispositif de gestion du risque de crédit est fondé sur les deux données suivantes :

- **La Note de Contrepartie**, qui reflète le risque de défaut de la contrepartie : Une Note de Contrepartie, et une seule, est ainsi attribuée à chaque client de la BMCI qui bénéficie d'un crédit, quelque soit la nature de la contrepartie.
- **Le Taux de Récupération Global**, qui reflète, pour chaque crédit accordé, la récupération espérée, en cas de défaut de la contrepartie.

Ces deux données, utilisées à la BMCI depuis plus de cinq ans, sont fondamentales pour suivre, mesurer et gérer de manière fiable le risque de crédit. Elles constituent, en outre, les éléments essentiels à la mise en place de la réglementation Bâle II en méthode avancée.

• Gestion du risque de crédit

La gestion du risque de crédit est appréhendée au niveau de la mise en place des autorisations puis au niveau du suivi et du contrôle des utilisations.

La décision d'octroi ou le renouvellement des crédits obéit au principe du « double regard ». Ainsi, la prise de décision est réalisée conjointement par la ligne de clientèle et la Direction des Risques.

Le processus comprend une analyse complète du dossier réalisée par le site qui propose les concours puis une étude contradictoire réalisée par la filière risque avant présentation du dossier à un comité de crédit ad hoc.

Le contrôle des utilisations comprend plusieurs niveaux définis chacun par une procédure interne :

- **Contrôles de 1^{er} niveau** : ces contrôles sont effectués par les lignes de clientèles et portent sur des Points de Surveillance Fondamentaux (PSF) qui font l'objet de procédures précises. Ainsi, doivent être effectués selon une périodicité et une méthodologie prédéfinie, des contrôles sur six domaines considérés comme sensibles par la Banque : note de contrepartie, garanties reçues et émises, comptes irréguliers, comptes avec incidents et tenue des dossiers engagements.
- **Contrôles de 2^e niveau** : la Direction des Risques intervient dans le dispositif de contrôle interne en assurant un contrôle de 2^e niveau sur le risque de crédit. La Direction des Risques veille au respect des procédures en matière de gestion du risque de crédit, exerce une surveillance rapprochée de l'utilisation des crédits et assure le suivi de l'évolution du profil de risque de la Banque. D'autres contrôles sont effectués à travers la réalisation d'analyses thématiques, de PSF dédiés et de divers comités de suivi des Risques.
- **Contrôles de 3^e niveau** : le contrôle périodique, réalisé par l'Inspection Générale, assure une revue régulière de l'ensemble du portefeuille. Ainsi tous les Groupes d'exploitation sont périodiquement audités et la qualité du portefeuille analysée. Toutefois, en cas de détérioration de la qualité du risque, l'Inspection Générale assure une présence plus rapprochée.

• Gestion du risque de concentration du crédit

Le risque de concentration du crédit est le risque inhérent à une exposition excessive pouvant engendrer des pertes pour la Banque ; les limites sectorielles sont revues périodiquement.

Une analyse trimestrielle est réalisée sur l'évolution de la concentration des engagements afin de prévenir une trop forte exposition sur un segment donné. La mesure et la gestion de ce risque permettent d'appréhender la forme et le niveau du risque de concentration du crédit encouru par type d'exposition (contreparties individuelles ; groupes d'intérêt ; contreparties appartenant au même secteur économique ; contreparties appartenant à la même région géographique ; garants) et de mettre en place des limites pour chaque type d'exposition. Ces limites sont validées et suivies par les



instances dirigeantes.

• Risques de Marché

Le risque de marché se définit comme la vulnérabilité des positions d'un portefeuille de négociation à la variation des paramètres de marché, autrement dit c'est le niveau de perte pouvant être subi suite au retournement défavorable du marché. Il se subdivise en cinq grandes familles :

- Risque de taux d'intérêt,
- Risque de change,
- Risque sur titre de propriété,
- Risque sur produit de base,
- Risque sur produit dérivé.

L'importance et la complexité relative de ces risques nécessitent la mise en place d'un dispositif de pilotage des risques encourus afin de les maintenir à des niveaux tolérables par rapport aux positions de la Banque et se conformer en même temps aux exigences des normes bâloises. La gestion du risque de marché au niveau de la BMCI repose sur des axes fondamentaux, permettant d'assurer un contrôle de qualité et une vision globale du risque sur toutes les activités liées au portefeuille de négociation de la Banque. Ces axes sont de l'ordre de trois :

- Un contrôle de 1^{er} niveau assuré par les opérateurs du Front qui sont tenus au respect des normes internes du Groupe en matière de trading et de prise de position sur les marchés et aussi en termes de déontologie.
- Un contrôle de 2^e niveau matérialisé par le suivi quotidien assuré par la Direction des Risques de Marchés qui veille au respect du dispositif de risque en matière de limites VaR et volume sur les positions de taux, change et liquidité. Des reportings journalier retraçant les principaux indicateurs de risque sont adressés aux membres du Directoire de la Banque afin de les tenir informés des niveaux de risques et PnL dégagés par l'activité du trading.
- Un suivi fonctionnel de 3^e niveau assuré par l'entité GRM « Group Risk Management » du Groupe BNP Paribas.

Un monitoring du top management est aussi assuré à travers la fixation de limites de trading pour bien suivre et cadrer l'activité :

- Position de change : Limite en VaR, en volume et par sens ;
- Position de taux : Limite en position moyenne par bande d'échéance ;
- Position obligataire : Limite en VaR et en sensibilité par bande d'échéance ;
- Position sur option : Limite sur Grecs (Delta – Gamma – Véga)

Ces limites sont revues annuellement, soit à la hausse soit à la baisse, par la Direction Générale avec possibilité de révision tous les six mois ou à la demande.

Gestion du Risque de Change

Le risque de change inhérent à l'activité de trading Book BMCI trouve ses principales sources dans la position de change classique de la Banque et dans les options de change. Le monitoring de ce risque est fait à travers deux principaux paramètres : Une limite en GEaR « Gross Earning at Risk » (équivalent VaR), des limites en volumes de position (Short// Long) et des Limite sur Grecs (Delta – Gamma – Véga). La GEaR est un modèle de simulation de pertes maximales développé en utilisant une simulation Monte Carlo à intervalle de confiance de 99 %.

Risque de Taux et Risque Obligataire

Le risque de taux correspond au risque de variation de la valeur des positions ou au risque de variation des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier du fait de l'évolution des taux d'intérêts sur le marché. Le risque de taux à la BMCI est géré à travers des limites de positions moyennes par bande d'échéance et une limite globale en équivalent un an (One Year Equivalent) pour la Trésorerie. Une limite en VaR et des limites de sensibilité dites PV01 pour l'activité Trading Obligataire.

Système de contrôle et suivi des limites

Le suivi des Utilisations/Limites est réalisé quotidiennement à travers des reportings adressés au Top Management de la banque ainsi qu'à toutes les entités concernées. Ces reportings comprennent les positions de change, les positions sur titres et les positions de taux par devise.

Visés en premier lieu par le Directeur des Risques de Marché, ces reportings sont ensuite transmis au Trésorier, au Responsable Satta des Marchés, puis à la Direction Générale et à la Direction des Risques.

Le dépassement d'une limite en volume nécessite l'accord préalable du Président du Directoire et de la Direction des Risques. En revanche, le dépassement d'une limite en terme de VAR sur une position individuelle, dû par exemple à la dépréciation d'une devise, est toléré.

Stress Test

En parallèle au dispositif de suivi, des stress tests sur les positions de trésorerie sont réalisés mensuellement depuis 2005. Ils sont effectués selon deux approches :

- Une approche « Mark To Market » qui consiste à calculer l'impact d'un mouvement de taux d'intérêt sur le résultat du portefeuille.
- Une approche « Funding » qui consiste à calculer l'impact, sur le résultat de trésorerie, dû à une crise de liquidité. C'est une approche fondée sur le refinancement O/N du Liquidity Gap.

• Risque de taux et de liquidité

La stratégie de gestion du risque global de taux d'intérêt et de liquidité s'articule autour des principaux axes suivants :

- Maîtriser les risques financiers,
- Éviter les déséquilibres extrêmes en gardant à l'esprit la sauvegarde de la solvabilité, de la capacité d'emprunt de la Banque et de son rating,
- Atténuer la variabilité des résultats,
- Orienter la politique commerciale de sorte à préserver la marge en développant les actifs longs à taux fixe suite à la remontée des taux long terme.
- Refinancer la banque commerciale au meilleur coût ;
- Respecter les ratios réglementaires de liquidité : ratio court terme, ratio de ressources permanentes, réserves Banque Centrale.

Risque de taux

Deux types de risque de taux d'intérêt sont distingués :

- Les risques de taux d'intérêt structurel liés aux opérations clientèle regroupés dans les livres dénommés Book Commercial.
- Les risques de taux d'intérêt structurel liés au Book Fonds Propres.

Les analyses ALM ont vocation à couvrir les risques de taux d'intérêt structurels de ces deux périmètres.

Ces derniers peuvent découler d'une :

- corrélation partielle ou nulle entre les conditions de rémunération clientèle et les conditions de marché (taux réglementés, taux de base...)

- incertitude sur la durée des opérations clientèle (dépôts à vue, comptes d'épargne...)
- existence d'options comportementales sur des produits clientèle longs à taux fixe ou assimilés (remboursements anticipés sur les crédits immobiliers...)

Ces analyses reposent sur l'élaboration des échéanciers reflétant les flux relatifs à une opération à la date de révision de son taux. Si cette dernière est à taux fixe, les flux sont positionnés à leur date d'échéance. Pour les opérations ne disposant pas d'échéances contractuelles (ex : dépôts à vue, fonds propres...), elles sont « écoulees » selon des conventions d'échéancement induites des résultats des études statistiques réalisées sur ces postes. Des limites d'impatte de taux (ressources taux fixe - emplois taux fixe) sont définies par bande d'échéance pour chaque book. Des analyses de sensibilité sont également effectuées afin de mesurer la stabilité du PNB (produit net bancaire) par rapport à un choc de taux de 100 à 200 bp.

Risque de liquidité

Mensuellement, un comité ALCO regroupant les membres du Directoire se tient afin de contrôler :
• le niveau d'exposition de l'Institution en termes de risque de taux et de liquidité
• le respect des limites mises en place pour encadrer ces risques
• la réorientation de la stratégie de la Banque en matière de gestion du bilan en fonction de son profil de risque ainsi que de l'évolution du marché.
• le respect des exigences réglementaires dans le cadre des recommandations du pilier II de Bâle II. Par ailleurs, les impasses de liquidité à un an sont également encadrées par une limite fixée en interne. un plan de gestion de crise selon plusieurs scénarios est établi afin de prévenir tout risque d'illiquidité. Ce plan est déclenché, soit par des indicateurs internes propres à la banque (liés à son niveau de liquidité et son accès au marché), soit par des indicateurs externes provenant de conditions de marché, des interventions des autorités monétaires (office des changes et BAM), des évolutions effectives ou probables de la loi ainsi que des anticipations sur les conditions de liquidité et de financement de la banque et de ces concurrents.

• Risques opérationnels :

Bank Al Maghrib définit le risque opérationnel comme étant « un risque de pertes résultant de carences ou de défaillances attribuables à des procédures, personnels et systèmes internes ou à des événements extérieurs ». Cette définition inclut le risque juridique, mais exclut les risques stratégiques et de réputation. Bénéficiant, depuis plusieurs années, des meilleures pratiques de l'actionnaire de référence le Groupe BNP Paribas, le dispositif de gestion des risques opérationnels du Groupe BMCI a atteint aujourd'hui un niveau de maturité significatif.

Les choix et orientations adoptés par le Groupe BMCI depuis l'exercice 2004 pour la gestion des risques opérationnels répondent aux circulaires et directives de Bank Al Maghrib en la matière.

La gouvernance de la gestion des risques opérationnels pour le Groupe BMCI s'appuie sur :

- des comités réguliers où l'État Major de la Banque traite des sujets de risques opérationnels et exploite les informations pour une meilleure maîtrise de ces risques (Comité de Coordination du Contrôle Interne, Comité de la Conformité, Comité d'Audit).
- une structure dédiée à la gestion du Risque Opérationnel créée en 2004, et rattachée à la Direction de la Conformité depuis avril 2008.
- une politique générale de gestion du Risque Opérationnel approuvée par le Conseil de Surveillance de la Banque et un référentiel de procédures complet et mis à jour.
- un outil de gestion du risque opérationnel dédié, commun à l'ensemble des filiales du Groupe BNP Paribas, avec une historisation des incidents historiques et des incidents potentiels de risque opérationnel.

Le Groupe BMCI a mis en place un système d'identification et d'évaluation des risques opérationnels, basé sur :

- l'élaboration de cartographies des processus et des risques couvrant l'ensemble des activités du Groupe BMCI.
- un dispositif de collecte des incidents historiques de risques opérationnels impliquant l'ensemble des entités opérationnelles, complété par un processus d'attestation périodique de la fiabilité et de l'exhaustivité des données.
- l'identification et l'analyse qualitative et quantitative des incidents potentiels de risques opérationnels. Cette démarche permet de mettre à la disposition du management de la Banque et des entités opérationnelles une quantification des risques majeurs, pour un pilotage optimal des expositions en terme de risques opérationnels.

Par ailleurs, la maîtrise et l'atténuation des risques opérationnels s'opère notamment à travers :
• la maîtrise des risques extrêmes basée sur le dispositif de continuité d'activité qui a atteint un niveau de maturité global satisfaisant.

- des actions préventives et correctives mises en place suite aux incidents historiques significatifs constatés. A ce titre, le dispositif de contrôle permanent a continué à enregistrer des évolutions importantes en 2011 avec l'optimisation de la couverture du périmètre par la Direction du Contrôle Permanent Groupe et le déploiement des outils ayant permis l'industrialisation des contrôles et l'amélioration de leur qualité.
- un processus de validation des produits, activités et organisations nouvelles (PAON) et des Transactions Exceptionnelles, mettant en exergue les risques associés et les conditions de mise en œuvre ainsi que les règles de contrôle appropriées.
- un dispositif de maîtrise des activités externalisées essentielles.
- des actions de sensibilisation sur les sujets de Risque Opérationnel menées auprès des entités opérationnelles.

APPLICATION DE LA RÉGLEMENTATION BÂLE II

Le nouveau dispositif Bâle II est entré en vigueur au Maroc en janvier 2007 pour les approches standards de calcul des exigences en fonds propres au titre des risques de crédit, de marché et opérationnels.

Dès la publication de ces textes par le régulateur, la banque a engagé un large chantier induisant la mobilisation significative des équipes et ce afin d'être conforme à la réglementation Bâle II sur les méthodes standard. Ces travaux ont amené à la mise en place d'un dispositif de calcul du ratio de solvabilité en méthode standard. Il permet d'aboutir aux exigences réglementaires au titre du risque de crédit, de marché et opérationnel. Le régulateur a édicté les textes relatifs au pilier II « Dispositif de surveillance des risques et l'adéquation des fonds propres internes » ainsi que le Pilier III « Dispositif sur la discipline de marché ». Par ailleurs, l'analyse des textes réglementaires relatifs au Pilier II a permis à la BMCI de structurer des chantiers complémentaires avec pour objectif l'alignement à la réglementation et l'adoption des meilleures pratiques en matière de gestion des risques.

États financiers consolidés

IFRS/IAS au 31 décembre 2011



BMCI
GRUPE BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

www.bmci.ma

RÉSUMÉ DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS PÉRIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2011

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés, ci-joints, de la BANQUE MAROCAINE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE, comprenant le bilan au 31 décembre 2011, ainsi que le compte de résultat, l'état du résultat global, l'état des variations des capitaux propres, le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir un montant de capitaux propres consolidés de 7.810.860 KMAD, dont un bénéfice net consolidé de 823.937 KMAD.

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux Normes Internationales d'Information Financière.

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

À notre avis, les états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'ensemble de la BANQUE MAROCAINE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE, constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation au 31 décembre 2011, ainsi que de la performance

financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes Internationales d'Information Financière (IFRS).

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous soulignons que notre rapport au titre de l'exercice précédent faisait part de la réserve suivante : « BMCI a fait l'objet au cours de l'exercice 2010 d'un contrôle de l'administration fiscale portant sur les exercices 2006 à 2009 inclus, couvrant l'impôt sur les sociétés, la taxe sur la valeur ajoutée et l'impôt sur le revenu. La notification des résultats du contrôle a été effectuée au cours du mois de décembre 2010 et a donné lieu à un provisionnement forfaitaire dans les comptes au 31 décembre 2010. Au stade actuel des procédures, nous ne sommes pas en mesure de conclure sur le niveau de la provision constituée suite à ce redressement fiscal ».

Au cours de l'exercice 2011, la BMCI a conclu un protocole d'accord avec l'administration fiscale dont l'impact a été comptabilisé dans les comptes au 31 décembre 2011.

Casablanca, le 15 mars 2012

Les Commissaires aux Comptes

PwC Maroc,
M. Bouraqadi Saadani
Associé

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
K. Mokdad
Associé Gérant

BILAN ACTIF IFRS	En milliers de DH	
	31/12/11	31/12/10
VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC,		
SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX	3 121 376	3 891 865
ACTIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT	1 878 911	783 127
INSTRUMENTS DÉRIVÉS DE COUVERTURE		
ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	4 192 818	3 130 263
PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	1 825 333	3 932 799
PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	58 431 263	52 629 091
ECART DE RÉÉVALUATION ACTIF DES PORTEFEUILLES COUVERTS EN TAUX		
PLACEMENTS DÉTENUS JUSQU'À LEUR ÉCHÉANCE		
ACTIFS D'IMPÔT EXIGIBLE	92 596	13 293
ACTIFS D'IMPÔT DIFFÉRÉ	100 292	44 391
COMPTES DE RÉGULARISATION ET AUTRES ACTIFS	328 697	345 360
ACTIFS NON COURANTS DESTINÉS À ÊTRE CÉDÉS		
PARTICIPATIONS DANS DES ENTREPRISES MISES EN ÉQUIVALENCE	8 728	6 331
IMMEUBLES DE PLACEMENT	20 522	21 472
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 501 228	1 324 897
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	197 987	179 250
ECARTS D'ACQUISITION	87 720	
TOTAL ACTIF IFRS	71 787 472	66 302 138

BILAN PASSIF IFRS	En milliers de DH	
	31/12/11	31/12/10
BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX		
PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT	43 060	21 987
INSTRUMENTS DÉRIVÉS DE COUVERTURE		
DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	9 960 681	7 339 738
DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE	43 483 052	42 643 318
TITRES DE CRÉANCE ÉMIS	8 463 818	6 949 583
ECART DE RÉÉVALUATION PASSIF DES PORTEFEUILLES COUVERTS EN TAUX		
PASSIFS D'IMPÔT COURANT	12 703	10 074
PASSIFS D'IMPÔT DIFFÉRÉ	156 358	127 233
COMPTES DE RÉGULARISATION ET AUTRES PASSIFS	1 608 113	1 598 408
DETTES LIÉES AUX ACTIFS NON COURANTS DESTINÉS À ÊTRE CÉDÉS		
PROVISIONS TECHNIQUES DES CONTRATS D'ASSURANCE		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	248 827	262 150
SUBVENTIONS, FONDOS PUBLICS AFFECTÉS ET FONDOS SPÉCIAUX DE GARANTIE		
DETTES SUBORDONNÉES		
CAPITAL ET RÉSERVES LIÉES	4 595 648	4 560 648
RÉSERVES CONSOLIDÉES	2 376 729	1 969 709
• Part du groupe	2 296 688	1 875 010
• Part des minoritaires	80 041	94 699
GAINS OU PERTES LATENTS OU DIFFÉRÉS, PART DU GROUPE	14 545	13 449
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	823 937	805 840
• Part du groupe	813 344	787 594
• Part des minoritaires	10 593	18 247
TOTAL PASSIF IFRS	71 787 472	66 302 138
CAPITAUX PROPRES	7 810 860	7 349 646
• Part du groupe	7 720 226	7 236 701
• Part des intérêts minoritaires	90 634	112 946

COMPTE DE RÉSULTATS IFRS	En milliers de DH	
	31/12/11	31/12/10
Intérêts et produits assimilés	3 520 562	3 301 142
Intérêts et charges assimilés	1 073 398	1 015 807
MARGE D'INTÉRÊT	2 447 164	2 285 335
Commissions perçues	420 984	409 062
Commissions servies	33 469	33 844
MARGE SUR COMMISSIONS	387 515	375 218
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	228 074	252 805
Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	6 250	5 013
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS DE MARCHÉ	234 325	257 818
Produits des autres activités	113 457	24 048
Charges des autres activités	119 839	93 881
PRODUIT NET BANCAIRE	3 062 622	2 848 538
Charges générales d'exploitation	1 137 264	1 011 450
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	152 984	125 229
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	1 772 373	1 711 858
Coût du risque	325 128	296 329
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	1 447 245	1 415 530
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	2 398	140
Gains ou pertes nets sur autres actifs	-8 455	-
Variations de valeurs des écarts d'acquisition		
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	1 441 188	1 415 670
Impôts sur les bénéfices	617 251	609 829
RÉSULTAT NET	823 937	805 840
Résultat hors groupe	10 593	18 247
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	813 344	787 594
Résultat par action (en dirham)	61	59
Résultat dilué par action (en dirham)		

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE	En milliers de DH	
	31/12/11	31/12/10
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	1 441 188	1 415 670
+/- Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	152 984	125 229
+/- Dotations nettes pour dépréciation des écarts d'acquisition et des autres immobilisations	-	-
+/- Dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers	325 128	295 450
+/- Dotations nettes aux provisions	-13 323	128 181
+/- Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence	2 398	140
+/- Perte nette/(gain net) des activités d'investissement	-	-
+/- Perte nette/(gain net) des activités de financement	-	-
+/- Autres mouvements	134 683	-58 869
TOTAL DES ÉLÉMENTS NON MONÉTAIRES INCLUS DANS LE RÉSULTAT NET	601 870	490 132
AVANT IMPÔTS ET DES AUTRES AJUSTEMENTS	601 870	490 132
+/- Flux liés aux opérations avec les établissements de crédit et assimilés	5 401 380	-1 051 789
+/- Flux liés aux opérations avec la clientèle	-5 351 088	-61 477
+/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers	-621 291	1 982 939
+/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers	26 367	-129 665
- Impôts versés	-721 346	-664 498
DIMINUTION/(AUGMENTATION) NETTE DES ACTIFS ET DES PASSIFS	-1 265 977	75 511
PROVENANT DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES	-1 265 977	75 511
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ OPÉRATIONNELLE	777 081	1 981 312
+/- Flux liés aux actifs financiers et aux participations	-4 795	-281
+/- Flux liés aux immeubles de placement	950	-4 751
+/- Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles	-435 772	-254 103
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT	-439 617	-259 135
+/- Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires	-364 876	-667 071
+/- Autres flux de trésorerie nets provenant des activités de financement		
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT	-364 876	-667 071
EFFET DE LA VARIATION DES TAUX DE CHANGE SUR LA TRÉSORERIE	ET ÉQUIVALENT DE TRÉSORERIE	
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE LA TRÉSORERIE	ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	-27 412
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	3 990 881	2 935 775
Caisse, Banques centrales, CCP (actif & passif)	3 891 865	2 955 127
Comptes (actif & passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit	99 016	-19 352
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	3 963 469	3 990 881
Caisse, Banques centrales, CCP (actif & passif)	3 121 376	3 891 865
Comptes (actif & passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit	842 093	99 016
VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE	-27 412	1 055 106

États financiers consolidés

IFRS/IAS au 31 décembre 2011



BMCI
GRUPE BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

www.bmci.ma

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	En milliers de DH							
	CAPITAL	RÉSERVES LIÉES AU CAPITAL	ACTIONS PROPRES	RÉSERVES ET RÉSULTATS CONSOLIDÉS	GAINS OU PERTES LATENTS OU DIFFÉRÉS	CAPITAUX PROPRES PART GROUPE	INTÉRÊTS MINORITAIRES	TOTAL
CAPITAUX PROPRES CLÔTURE AU 31 DÉCEMBRE 2009	1 281 828	3 274 518		2 526 120	2 194	7 084 660	111 415	7 196 075
Changements de méthodes comptables								
CAPITAUX PROPRES CLÔTURE AU 31 DÉCEMBRE 2009 CORRIGÉS	1 281 828	3 274 518		2 526 120	2 194	7 084 660	111 415	7 196 075
Opérations sur capital								
Paiements fondés sur des actions								
Opérations sur actions propres	-127					-127		-127
Dividendes				-650 353		-650 353	-16 717	-667 070
Autres		4 429		787 594		787 594	18 247	805 841
RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2010								
Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions (D)					11 255	11 255		11 255
Instruments financiers : variations de juste valeur et transferts en résultat (E)						3 672		3 672
Ecarts de conversion : variations et transferts en résultat (F)						14 927		14 927
GAINS OU PERTES LATENTS OU DIFFÉRÉS (D)+(E)+(F)								
Variations de périmètre								
CAPITAUX PROPRES CLÔTURE AU 31 DÉCEMBRE 2010	1 281 701	3 278 947		2 662 604	13 449	7 236 701	112 945	7 349 646
Changements de méthodes comptables								
Capitaux propres clôture au 31 décembre 2010 corrigés	1 281 701	3 278 947		2 662 604	13 449	7 236 701	112 945	7 349 646
Opérations sur capital								
Paiements fondés sur des actions								
Opérations sur actions propres								
Dividendes				-331 971		-331 971	-8 949	-340 920
Autres		35 000		-34 509		491		491
RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2011								
Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions (D)								
Instruments financiers : variations de juste valeur et transferts en résultat (E)					1 096	1 096		1 096
Ecarts de conversion : variations et transferts en résultat (F)						564		564
GAINS OU PERTES LATENTS OU DIFFÉRÉS (D)+(E)+(F)								
Variations de périmètre								
CAPITAUX PROPRES CLÔTURE AU 31 DÉCEMBRE 2011	1 281 701	3 313 947		3 110 032	14 545	7 720 226	90 634	7 810 860

ÉTAT DU RÉSULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS

DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	En milliers de DH	
	31/12/11	31/12/10
RÉSULTAT NET	823 937	805 840
Écart de conversion		
Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente	14 545	13 449
Réévaluation des instruments dérivés de couverture		
Réévaluation des immobilisations		
Écarts actuariels sur les régimes à prestations définies		
Quote part des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres		
TOTAL DES GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	14 545	13 449
RÉSULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	838 482	819 289
Part du groupe	827 889	801 042
Part des minoritaires	10 593	18 247

ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE

	En milliers de DH	
	31/12/11	31/12/10
TITRES ÉVALUÉS À LA JUSTE VALEUR	4 192 818	3 130 263
EFFETS PUBLICS ET VALEURS ASSIMILÉS	4 053 785	2 916 704
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES À REVENU FIXE	5 015	17 144
• Titres cotés	4 797	12 966
• Titres non cotés	218	4 178
ACTIONS ET AUTRES TITRES À REVENU VARIABLE	54 089	77 566
• Titres cotés	8 263	32 901
• Titres non cotés	45 826	44 665
TITRES DE PARTICIPATIONS NON CONSOLIDÉS	79 928	118 849
TOTAL DES TITRES DISPONIBLE À LA VENTE	4 192 818	3 130 263

GAINS ET PERTES LATENTS SUR ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE

	En milliers de DH					
	31/12/11			31/12/10		
	JUSTE VALEUR	GAINS LATENTS	PERTES LATENTES	JUSTE VALEUR	GAINS LATENTS	PERTES LATENTES
Effets publics et valeurs assimilées	3 981 658	8 332	10 663	2 864 490	10 375	2 759
Obligations et autres titres à revenu fixe	4 797	-	2 295	16 926	1 103	23
Actions et autres titres à revenu variable	54 081	1 512	-	77 544	16 906	-
Titres de participation non consolidés	79 928	26 338	-	118 849	-	5 933
Créances disponibles à la vente	-	-	-	-	-	-
Créances rattachées	72 353	-	-	52 454	-	-
VALEUR AU BILAN DES ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	4 192 818	36 182	12 958	3 130 263	28 384	8 715
Total gains et pertes latents	-	36 182	12 958	-	28 384	8 715
Impôts différés	-	13 282	4 602	-	9 297	3 077
Gains et pertes latents sur actifs financiers disponibles à la vente nets	-	22 901	8 356	-	19 087	5 638
GAINS ET PERTES LATENTS SUR ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE NETS PART GROUPE		22 901	8 356		19 087	5 638

RÉPARTITION DES INSTRUMENTS FINANCIERS PAR NATURE DE PRIX DE MARCHÉ OU DE MODÈLE UTILISÉ POUR LA VALORISATION

	En milliers de DH							
	31/12/11				31/12/10			
	PRIX DE MARCHÉ	MODÈLE AVEC PARAMÈTRES OBSERVABLES	MODÈLE AVEC PARAMÈTRES NON OBSERVABLES	TOTAL	PRIX DE MARCHÉ	MODÈLE AVEC PARAMÈTRES OBSERVABLES	MODÈLE AVEC PARAMÈTRES NON OBSERVABLES	TOTAL
ACTIF FINANCIERS								
Instruments Financiers en valeur de marché par résultat détenus à des fins de transaction	1 878 911			1 878 911	783 127			783 127
Instruments Financiers en valeur de marché par résultat sur option								
PASSIF FINANCIERS								
Instruments Financiers en valeur de marché par résultat détenus à des fins de transaction	43 060			43 060	21 987			21 987
Instruments Financiers en valeur de marché par résultat sur option								

IMMEUBLES DE PLACEMENT

	En milliers de DH						
	31/12/11	VARIATION PÉRIMÈTRE	ACQUISITIONS	CESSIONS ET ÉCHÉANCES	ÉCART DE CONVERSION	AUTRES MOUVEMENTS	31/12/2011
Valeur brute	25 345		-				25 345
Amortissements et provisions	3 873					950	4 823
VALEUR NETTE AU BILAN	21 472					-950	20 522

États financiers consolidés

IFRS/IAS au 31 décembre 2011



BMCI
GRUPE BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

www.bmci.ma

IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

En milliers de DH

	31/12/10			31/12/11		
	VALEUR BRUTE	CUMUL DES AMORTISSEMENTS ET PERTES DE VALEUR	VALEUR NETTE	VALEUR BRUTE	CUMUL DES AMORTISSEMENTS ET PERTES DE VALEUR	VALEUR NETTE
Terrains et constructions	1 131 079	234 379	896 700	1 266 967	266 886	1 000 081
Equip. Mobilier, installation	583 795	478 224	105 571	340 126	223 036	117 090
Biens mobiliers donnés en location						
Autres immobilisations	718 528	395 902	322 626	627 428	243 371	384 057
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 433 402	1 108 505	1 324 897	2 234 521	733 293	1 501 228
Logiciels informatiques acquis	256 165	162 755	93 410	212 920	126 594	86 326
Logiciels informatiques produits par l'entreprise						
Autres immobilisations incorporelles	85 840		85 840	113 844	2 183	111 661
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	342 005	162 755	179 250	326 764	128 777	197 987

ECARTS D'ACQUISITIONS

En milliers de DH

	31/12/10	VARIATION PÉRIMÈTRE	ECART DE CONVERSION	AUTRES MOUVEMENTS	31/12/11
Valeur brute			87 720		87 720
Cumul des pertes de valeurs					
VALEUR NETTE AU BILAN		87 720		-	87 720

PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

En milliers de DH

	31/12/11	31/12/10
ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDITS	1 825 333	3 932 799
Comptes et prêts	1 376 615	1 969 930
Valeurs reçues en pension	-	-
Prêts subordonnés	-	-
Autres prêts et créances	394 592	1 949 029
TOTAL EN PRINCIPAL	1 771 207	3 918 959
Créances rattachées	54 126	13 840
Provisions	-	-
VALEUR NETTE	1 825 333	3 932 799
OPÉRATIONS INTERNES AU GROUPE	6 899 138	3 963 419
Comptes ordinaires	134 031	98 905
Comptes et avances à terme	6 765 107	3 864 514
Prêts subordonnés	-	-
Créances rattachées	-	-

PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE

En milliers de DH

	31/12/11	31/12/10
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	54 198 569	48 273 320
Créances commerciales	17 383 080	12 645 919
Autres concours à la clientèle	30 629 001	29 176 843
Valeurs reçues en pension	-	-
Comptes ordinaires débiteurs	8 960 984	8 659 787
TOTAL EN PRINCIPAL	56 973 065	50 482 549
Créances rattachées	104 682	164 012
Provisions	2 879 179	2 373 240
VALEUR NETTE	54 198 569	48 273 320
OPÉRATIONS DE CRÉDIT BAIL	4 232 694	4 355 771
Crédit-bail immobilier	1 589 039	1 546 623
Crédit-bail mobilier, LOA et opérations assimilées	2 526 420	2 748 581
TOTAL EN PRINCIPAL	4 115 459	4 295 204
Créances rattachées	323 271	247 453
Provisions	206 036	186 886
VALEUR NETTE	4 232 694	4 355 771

TOTAL 58 431 263 52 629 091

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

En milliers de DH

	31/12/11	31/12/10
ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDITS	9 960 680	7 339 738
Comptes et emprunts	8 690 295	6 991 403
Valeurs données en pension	1 106 693	202 901
TOTAL EN PRINCIPAL	9 796 988	7 194 304
Dettes rattachées	163 692	145 434
VALEUR AU BILAN	9 960 680	7 339 738
OPÉRATIONS INTERNES AU GROUPE	7 053 912	4 108 450
Comptes ordinaires créditeurs	126 749	121 140
Comptes et avances à terme	6 827 713	3 933 561
Dettes rattachées	99 450	53 749

DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE

En milliers de DH

	31/12/11	31/12/10
Comptes ordinaires créditeurs	25 764 623	24 357 688
Comptes d'épargne	6 427 021	5 874 009
Autres dettes envers la clientèle	10 063 629	11 366 997
Valeurs données en pension	1 072 123	886 155
TOTAL EN PRINCIPAL	43 327 396	42 484 849
Dettes rattachées	155 656	158 469
VALEUR AU BILAN	43 483 052	42 643 318

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

En milliers de DH

	31/12/10		VARIATION DE PÉRIMÈTRE		REPRISES UTILISÉES		REPRISES NON UTILISÉES		AUTRES VARIATIONS		SOLDE AU 31/12/11
	SOLDE AU 31/12/10			DOTATIONS							
Provision pour risques d'exécution des engagements par signature	5 398			11 735							17 133
Provision pour engagements sociaux	69 074			14 340		10 458					72 956
Provision pour litige et garanties de passif	68 962			31 923				29 949		-183	70 753
Provision pour risques fiscaux											
Provision pour impôts											
Autres provisions pour risques et charges	118 716		72 969	1 342	104 856		200		14		87 985
TOTAL	262 150		72 969	59 340	115 314		30 149		-169		248 827

MARGE D'INTÉRÊT

En milliers de DH

	31/12/11			31/12/10		
	PRODUITS	CHARGES	NET	PRODUITS	CHARGES	NET
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	3 292 680	634 957	2 657 723	3 116 902	655 900	2 461 002
Comptes et prêts / emprunts	2 918 384	521 432	2 396 952	2 739 274	532 476	2 206 798
Opérations de pensions	1 900	24 886	-22 986	1 848	32 425	-30 577
Opérations de location-financement	372 396	88 639	283 757	375 780	90 999	284 781
OPÉRATIONS INTERBANCAIRES	61 909	119 020	-57 111	56 667	100 158	-43 491
Comptes et prêts / emprunts	59 960	99 514	-39 554	55 944	76 458	-20 514
Opérations de pensions	1 949	19 506	-17 557	723	23 700	-22 977
EMPRUNTS ÉMIS PAR LE GROUPE		319 421	-319 421		259 749	-259 749
ACTIFS DISPONIBLES À LA VENTE	165 973		165 973	127 573		127 573
TOTAL DES PRODUITS ET CHARGES						
D'INTÉRÊTS OU ASSIMILÉS	3 520 562	1 073 398	2 447 164	3 301 142	1 015 807	2 285 335

COMMISSIONS NETTES

En milliers de DH

	31/12/11			31/12/10		
	PRODUITS	CHARGES	NET	PRODUITS	CHARGES	NET
COMMISSIONS NETTES SUR OPÉRATIONS	61 217	33 303	27 914	88 781	33 493	55 288
• avec les établissements de crédit	-	1 008	-1 008	-	1	-1
• avec la clientèle	38 764	30 947	7 817	59 861	32 337	27 524
• sur titres	18 608	1 232	17 376	24 126	1 036	23 090
• de change	3 460	116	3 344	3 250	119	3 131
• sur instruments financiers à terme et autres opérations hors bilan	385	-	385	1 544	-	1 544
PRESTATION DE SERVICES BANCAIRES ET FINANCIERS	359 767	166	359 601	320 281	351	319 930
• Produits nets de gestion d'OPCVM	53 692	110	53 582	60 532	317	60 215
• Produits nets sur moyen de paiement	107 706	56	107 650	96 338	24	96 314
• Assurance	43 638	-	43 638	34 573	-	34 573
• Autres	154 731	-	154 731	128 838	10	128 828
PRODUITS NETS DE COMMISSIONS	420 984	33 469	387 515	409 062	33 844	375 218

États financiers consolidés

IFRS/IAS au 31 décembre 2011



BMCI
GRUPE BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

www.bmci.ma

COÛT DU RISQUE

	En milliers de DH	
	31/12/11	31/12/10
DOTATIONS AUX PROVISIONS	-542 701	-696 196
Provisions pour dépréciation des prêts et créances	-496 643	-672 351
Provisions pour dépréciation des titres détenus jusqu'à l'échéance (hors risque de taux)		
Provisions engagements par signature	-11 735	
Autres provisions pour risques et charges	-34 323	-23 845
REPRISES DE PROVISIONS	291 855	506 586
Reprises de provisions pour dépréciation des prêts et créances	257 076	500 637
Reprises de provisions pour dépréciation des titres détenus jusqu'à l'échéance (hors risque de taux)		
Reprises de provisions engagements par signature		
Reprise des autres provisions pour risques et charges	34 779	5 949
VARIATION DES PROVISIONS	-74 283	-106 718
Pertes pour risque de contrepartie des actifs financiers disponibles à la vente (titres à revenus fixes)		
Pertes pour risque de contrepartie des actifs détenus jusqu'à l'échéance		
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables non provisionnées	-11 278	
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables provisionnées	-63 472	-108 122
Décote sur les crédits restructurés		
Récupérations sur prêts et créances amorties	467	1 404
Pertes sur engagement par signature		
Autres pertes		
COÛT DU RISQUE	-325 128	-296 329

RELATION ENTRE LES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES DU GROUPE AU 31/12/2011

ENTREPRISES CONSOLIDÉES PAR :	En milliers de DH		
	INTEGRATION PROPORTIONNELLE	MISE EN EQUIVALENCE	INTÉGRATION GLOBALE
ACTIF			
Prêts, avances et titres			7 484 686
Comptes ordinaires			170 596
Prêts			6 927 163
Titres			386 927
Opération de location financement			
Actif divers			47 357
TOTAL			7 532 043
PASSIF			
Dépôts	632 660		170 596
Comptes ordinaires		5 760	170 596
Autres emprunts	626 900		
Dettes représentées par un titre			386 927
Passif divers			6 974 520
TOTAL	632 660		7 532 043
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE			
Engagements donnés			7 847 554
Engagements reçus	5 539		7 842 015

ÉLÉMENTS DE RÉSULTAT RELATIFS AUX OPÉRATIONS RÉALISÉES AVEC LES PARTIES LIÉES AU 31/12/2011

ENTREPRISES CONSOLIDÉES PAR :	En milliers de DH		
	INTEGRATION PROPORTIONNELLE	MISE EN EQUIVALENCE	INTÉGRATION GLOBALE
INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS			291 549
INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES		31 030	291 774
COMMISSIONS (PRODUITS)			59 381
COMMISSIONS (CHARGES)			21 083
PRESTATIONS DE SERVICES DONNÉES			
PRESTATIONS DE SERVICES RECUES		859	42 142
LOYERS RECUS		4 342	4 069

INFORMATION PAR PÔLE D'ACTIVITÉ - BILAN AU 31/12/2011

	En milliers de DH					
	BANQUE DE DÉTAIL	SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT SPÉCIALISÉES	BANQUE OFFSHORE	SOCIÉTÉ DE GESTION D'ACTIFS	AUTRES	TOTAL
TOTAL BILAN	54 571 485	7 943 751	9 118 141	47 752	106 343	71 787 472
dont						
ÉLÉMENTS D'ACTIF						
• Actifs financiers à la juste valeur par résultat	1 878 911					1 878 911
• Actifs disponibles à la vente	4 002 986		140 868	36 961	12 003	4 192 818
• Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés	1 780 301	12 776	32 256			1 825 333
• Prêts et créances sur la clientèle	41 834 625	7 655 732	8 923 687	8 874	8 345	58 431 263
• Immobilisations corporelles	1 423 081	7 440	7 779	392	62 535	1 501 228
ÉLÉMENTS DU PASSIF						
• Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 034 552	285 793	7 640 308		28	9 960 681
• Dettes envers la clientèle	42 886 211	281 079	315 762			43 483 052
• Provisions techniques des contrats d'assurance						
• Dettes subordonnées						
• Capitaux propres	7 273 174	439 121	82 769	39 474	-23 678	7 810 860

RÉSULTAT PAR SECTEUR OPÉRATIONNEL - COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31/12/2011

	En milliers de DH						
	BANQUE DE DÉTAIL	SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT SPÉCIALISÉES	BANQUE OFFSHORE	SOCIÉTÉ DE GESTION D'ACTIFS	AUTRES	ÉLIMINATIONS	TOTAL
MARGE D'INTÉRÊT	2 171 941	231 993	49 742	-7	-6 730	225	2 447 164
MARGE SUR COMMISSIONS	344 877	11 416	4 474	35 331	31 370	-39 953	387 515
PRODUIT NET BANCAIRE	2 810 285	229 478	54 360	39 033	62 937	-133 471	3 062 622
CHARGES DE FONCTIONNEMENT	1 046 229	100 228	4 854	11 833	17 918	-43 798	1 137 264
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	1 425 047	-4 190	49 042	26 607	40 413	-89 674	1 447 245
RÉSULTAT NET	858 108	-20 983	30 853	18 559	27 075	-89 674	823 937
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	858 108	-31 577	30 853	18 559	27 075	-89 674	813 344

États financiers consolidés

IFRS/IAS au 31 décembre 2011



BMCI
GROUPE BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

www.bmci.ma

ACTIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT

En milliers de DH

	31/12/11		31/12/10	
	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	ACTIFS FINANCIERS À LA JV PAR RÉSULTAT SUR OPTION	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	ACTIFS FINANCIERS À LA JV PAR RÉSULTAT SUR OPTION
Créances sur les établissements de crédit				
Créances sur la clientèle				
Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes				
Valeur reçus en pension				
Effets publics et valeurs assimilées				
Obligations et autres titres à revenu fixe	1 863 028		763 577	
• Titres cotés				
• Titres non cotés	1 863 028	-	763 577	
Actions et autres titres à revenu variable				
• Titres cotés				
• Titres non cotés				
Instruments dérivés	15 883		19 550	
Créances rattachées				
JUSTE VALEUR AU BILAN	1 878 911	-	783 127	

PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT

En milliers de DH

	31/12/11	31/12/10
Valeurs données en pension		
Instruments dérivés	43 060	21 987
JUSTE VALEUR AU BILAN	43 060	21 987

DÉRIVÉS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION

En milliers de DH

PAR TYPE DE RISQUE 31/12/2011	VALEUR COMPTABLE		MONTANT NOTIONNEL
	ACTIFS	PASSIFS	
Capitaux propres			
Change	15 882	43 060	
Crédit			
Matières premières			
TOTAL	15 882	43 060	-

DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE ET DETTES SUBORDONNÉES

En milliers de DH

	31/12/11	31/12/10
AUTRES DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	8 463 818	6 949 583
Titres de créances négociables	8 463 818	6 949 583
Emprunts obligataires		
DETTES SUBORDONNÉES		
Emprunts subordonnés		
• à durée déterminée		
• à durée indéterminée		
TITRES SUBORDONNÉS		
• à durée déterminée		
• à durée indéterminée		
TOTAL	8 463 818	6 949 583

ENGAGEMENTS DE GARANTIE

En milliers de DH

	31/12/11	31/12/10
ENGAGEMENTS DE GARANTIE DONNÉS	11 257 352	10 438 232
D'ordre des établissements de crédit	3 712 235	3 285 561
D'ordre de la clientèle	7 545 117	7 152 671
ENGAGEMENTS DE GARANTIE RECUS	4 672 515	7 212 117
des établissements de crédit	4 672 515	7 212 117
de l'état et d'autres organismes de garantie		

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENTS

En milliers de DH

	31/12/11	31/12/10
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENTS DONNÉS	3 836 844	4 948 725
Aux établissements de crédit	100 000	100 000
A la clientèle	3 736 844	4 848 725
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT RECUS	2 552 883	558 675
des établissements de crédit	2 552 883	558 675
de la clientèle		

PARTICIPATIONS DANS LES ENTREPRISES MISES EN ÉQUIVALENCE

En milliers de DH

	VALEUR DE MISE EN ÉQUIVALENCE	RÉSULTAT	TOTAL BILAN	REVENU (CA)	QUOTE-PART DE RÉSULTAT DANS LES SOCIÉTÉS MEE
Sociétés financières					
Sociétés non financières	Arval Maroc	7 085	730 571	285 367	2 398
VALEUR NETTE AU BILAN DES QUOTES-PARTS DANS LES SOCIÉTÉS MEE	8 728	7 085	730 571	285 367	2 398

ÉVOLUTION DU CAPITAL ET RÉSULTAT PAR ACTION

	31/12/11	31/12/10
Capital en(DH)	1 327 884 300	1 327 884 300
Nombre d'actions	13 278 843	13 278 843
Résultat Part Groupe (KDH)	813 344	787 594
RÉSULTAT PAR ACTION (DH)	61	59