

# RÉSUMÉ DES PRINCIPES COMPTABLES IAS/IFRS APPLIQUÉS PAR LE GROUPE BMCI



**BMCI**  
GROUPE BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

## NORMES COMPTABLES APPLICABLES

Les normes comptables internationales (International Financial Reporting Standards – IFRS) ont été appliquées aux comptes consolidés à compter du 1er janvier 2008 avec bilan d'ouverture au 1er 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 2014.

Dans les comptes consolidés présentés au 31 décembre 2014, 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 oeuvre 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 surveillances 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 oeuvre	60	59 %
Façade	30	18 %
IGT	20	23 %

### 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 constitue 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

#### • Principe :

L'objectif de la norme IAS 19 est de prescrire le traitement comptable des avantages du personnel et les informations à fournir à leur sujet. Cette norme impose de comptabiliser :

- un passif lorsqu'un membre du personnel a rendu des services en échange d'avantages du personnel qui lui seront versés dans l'avenir ;
- une charge lorsque l'entité consomme l'avantage économique résultant des services rendus par un membre du personnel en échange d'avantages du personnel.

#### • Classification des avantages au personnel :

La norme IAS 19 prévoit quatre catégories d'avantages accordés aux salariés au titre des services rendus :

- les avantages à court terme tels que les salaires, les cotisations de sécurité sociale, les congés annuels payés, les congés de maladie payés, les primes payables dans les douze mois suivant la fin de l'exercice, ...
- les avantages à long terme : médailles du travail, primes payables douze mois ou plus après la fin de l'exercice, ...
- les avantages postérieurs à l'emploi eux-mêmes classés en 2 catégories : régimes à prestations définies et régimes à cotisations définies (retraite, frais de santé et prévoyance pour les retraités, ...)
- les indemnités de fin de contrat de travail : principalement les avantages payables suite à une décision de l'entreprise de mettre fin à l'emploi avant l'âge de la retraite permis par la convention collective ou accord d'entreprise (indemnités de licenciement...) ou du salarié d'accepter le licenciement en échange de ces avantages (départ volontaire).

#### • Couverture des engagements :

Les engagements peuvent être couverts de deux manières :

- Constitution d'une provision en interne
- Externalisation de l'obligation de verser des prestations par la souscription d'un contrat d'assurance.

#### • Méthode :

La valorisation des régimes à prestations définies implique le recours à des techniques actuarielles afin de quantifier d'une manière fiable le montant de l'engagement naissant des avantages accumulés par le personnel durant les exercices écoulés.

La méthode préconisée par la norme IAS 19 est celle des « Unités de Crédit Projetées », qui présente les caractéristiques suivantes :

- Méthode actuarielle, basée sur l'estimation des prestations futures probables (à partir des salaires projetés à l'échéance de la prestation), qui repose sur le principe suivant lequel chaque période de service rendu donne lieu à une unité supplémentaire de droits à prestations.
- Méthode rétrospective, qui définit la valeur de l'engagement au moment de l'évaluation en se fondant sur le rythme d'acquisition des droits prévu au régime. L'objectif est d'attribuer à chaque année passée la quote-part de droits lui revenant.

L'estimation de la valeur des engagements doit s'appuyer sur des hypothèses actuarielles qui influenceront sur le coût des prestations. Ces hypothèses sont relatives aux variables :

- démographiques : taux de rotation du personnel, taux de mortalité, âge de départ à la retraite
- financières : taux d'actualisation, progression estimée des salaires à effectifs constants

#### • Options retenues par la BMCI :

A la fin de chaque exercice, la BMCI comptabilise une provision couvrant ses engagements relatifs aux régimes à prestations définies : Ouisam Choghli et indemnités de fin de carrières. La méthode utilisée est celle des « unités de crédit projetées ».

Les taux d'actualisation sont déterminés en fonction de la courbe des taux (Taux de référence des Bons de Trésor) publiée par Bank Al-Maghrib et arrêtée à la date de clôture de l'exercice. Les taux de cette courbe sont ramenés en fonction de la maturité des Bons de Trésors aux durées moyennes d'exigibilité des prestations.

Les autres paramètres d'estimation de l'engagement découlent de la table de mortalité en usage au Maroc, du taux de progression des salaires à effectifs constants estimé par la BMCI ainsi que des statistiques liées à la rotation du personnel observée sur plusieurs années.

En ce qui concerne la couverture médicale postérieure à l'emploi (CMIM), aucune provision n'a été constatée en raison de l'indisponibilité des informations nécessaires pour l'évaluation et la comptabilisation de ce régime multi-employeur à prestations définies.

Quant aux avantages à court terme, la BMCI a constaté une provision relative au coût salarial lié aux congés maladie et maternités sur les douze mois après la clôture de l'année.







# ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

## IFRS / IAS AU 31 DÉCEMBRE 2014



**BMCI**  
GROUPE BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

BILAN ACTIF IFRS	En milliers de DH	
	31/12/14	31/12/13
VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX	1 868 611	2 713 479
ACTIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT	356 136	354 551
INSTRUMENTS DÉRIVÉS DE COUVERTURE		
ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	7 954 604	8 046 615
PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	1 964 679	967 914
PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	51 208 710	52 136 923
ECART DE RÉÉVALUATION ACTIF DES PORTEFEUILLES COUVERTS EN TAUX		
PLACEMENTS DÉTENUS JUSQU'À LEUR ÉCHÉANCE		
ACTIFS D'IMPÔT EXIGIBLE	55 020	91 048
ACTIFS D'IMPÔT DIFFÉRÉ	82 151	106 350
COMPTES DE RÉGULARISATION ET AUTRES ACTIFS	625 971	571 400
ACTIFS NON COURANTS DESTINÉS À ÊTRE CÉDÉS		
PARTICIPATIONS DANS DES ENTREPRISES MISES EN ÉQUIVALENCE	13 475	13 765
IMMEUBLES DE PLACEMENT	23 907	25 136
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 740 010	1 651 169
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	293 693	246 802
ECARTS D'ACQUISITION	87 720	87 720
<b>TOTAL ACTIF IFRS</b>	<b>66 274 687</b>	<b>67 012 871</b>

COMPTE DE RÉSULTATS IFRS CONSOLIDÉS	En milliers de DH	
	31/12/14	31/12/13
Intérêts et produits assimilés	3 507 924	3 632 796
Intérêts et charges assimilés	941 200	1 073 375
<b>MARGE D'INTERÊT</b>	<b>2 566 723</b>	<b>2 559 421</b>
Commissions perçues	499 686	476 237
Commissions servies	57 848	46 578
<b>MARGE SUR COMMISSIONS</b>	<b>441 838</b>	<b>429 659</b>
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	253 621	218 414
Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	62 658	-9 731
<b>RÉSULTAT DES ACTIVITÉS DE MARCHÉ</b>	<b>316 279</b>	<b>208 683</b>
Produits des autres activités	53 837	33 837
Charges des autres activités	105 499	99 565
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>3 273 178</b>	<b>3 132 036</b>
Charges générales d'exploitation	1 410 287	1 311 510
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	175 669	171 419
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>1 687 223</b>	<b>1 649 108</b>
Coût du risque	982 192	588 141
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>705 031</b>	<b>1 060 966</b>
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	2 494	949
Gains ou pertes nets sur autres actifs	-	-
Variations de valeurs des écarts d'acquisition	-	-
<b>RÉSULTAT AVANT IMPÔTS</b>	<b>707 525</b>	<b>1 061 915</b>
Impôts sur les bénéfices	342 254	420 755
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>365 271</b>	<b>641 160</b>
Résultat hors groupe	910	1 212
<b>RÉSULTAT NET PART DU GROUPE</b>	<b>364 361</b>	<b>639 949</b>
Résultat par action (en dirham)	27	48
Résultat dilué par action (en dirham)		

BILAN PASSIF IFRS	En milliers de DH	
	31/12/14	31/12/13
BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX		
PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT	56 870	11 894
INSTRUMENTS DÉRIVÉS DE COUVERTURE		
DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	5 934 607	4 988 047
DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE	43 290 818	44 256 249
TITRES DE CRÉANCE ÉMIS	5 342 075	6 478 561
ECART DE RÉÉVALUATION PASSIF DES PORTEFEUILLES COUVERTS EN TAUX		
PASSIFS D'IMPÔT COURANT	4 901	10 504
PASSIFS D'IMPÔT DIFFÉRÉ	215 356	222 165
COMPTES DE RÉGULARISATION ET AUTRES PASSIFS	1 873 654	1 585 133
DETTES LIÉES AUX ACTIFS NON COURANTS DESTINÉS À ÊTRE CÉDÉS		
PROVISIONS TECHNIQUES DES CONTRATS D'ASSURANCE		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	258 443	212 526
SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTÉS ET FONDS SPÉCIAUX DE GARANTIE		
DETTES SUBORDONNÉES	754 478	754 775
CAPITAL ET RÉSERVES LIÉES	4 595 692	4 595 648
RÉSERVES CONSOLIDÉES	3 477 990	3 233 575
• Part du groupe	3 439 077	3 196 048
• Part des minoritaires	38 913	37 527
<b>GAINS OU PERTES LATENTS OU DIFFÉRÉS, PART DU GROUPE</b>	<b>104 532</b>	<b>22 632</b>
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>365 271</b>	<b>641 160</b>
• Part du groupe	364 361	639 949
• Part des minoritaires	910	1 212
<b>TOTAL PASSIF IFRS</b>	<b>66 274 687</b>	<b>67 012 871</b>
CAPITAUX PROPRES	8 543 485	8 493 016
• Part du groupe	8 503 662	8 454 277
• Part des intérêts minoritaires	39 824	38 738

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE	En milliers de DH	
	31/12/14	31/12/13
<b>RÉSULTAT AVANT IMPÔTS</b>	<b>707 525</b>	<b>1 061 915</b>
+/- Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	175 669	171 419
+/- Dotations nettes pour dépréciation des écarts d'acquisition et des autres immobilisations	-	-
+/- Dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers	982 432	588 108
+/- Dotations nettes aux provisions	45 917	21 956
+/- Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence	2 494	949
+/- Perte nette/(gain net) des activités d'investissement	-	-
+/- Perte nette/(gain net) des activités de financement	-	-
+/- Autres mouvements	-102 242	-112 453
<b>TOTAL DES ÉLÉMENTS NON MONÉTAIRES INCLUS</b>	<b>1 104 270</b>	<b>669 979</b>
<b>DANS LE RÉSULTAT NET AVANT IMPÔTS ET DES AUTRES AJUSTEMENTS</b>	<b>1 045 033</b>	<b>-1 539 353</b>
+/- Flux liés aux opérations avec les établissements de crédit et assimilés	-972 642	4 658 626
+/- Flux liés aux opérations affectant des actifs ou passifs financiers	-871 086	-3 104 049
+/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers	240 867	333 159
- Impôts versés	-349 456	-469 998
<b>DIMINUTION/(AUGMENTATION) NETTE DES ACTIFS ET DES PASSIFS</b>	<b>-907 284</b>	<b>-121 615</b>
<b>PROVENANT DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES</b>	<b>904 511</b>	<b>1 610 279</b>
+/- Flux liés aux actifs financiers et aux participations	-2 204	-33 701
+/- Flux liés aux immeubles de placement	1 230	1 230
+/- Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles	-311 402	-276 213
<b>FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-312 376</b>	<b>-308 684</b>
+/- Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires	-405 525	-405 078
+/- Autres flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	-297	107
<b>FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT</b>	<b>-405 822</b>	<b>-404 971</b>
<b>EFFET DE LA VARIATION DES TAUX DE CHANGE SUR LA TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENT DE TRÉSORERIE</b>	<b>186 313</b>	<b>896 624</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE LA TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE</b>	<b>2 531 922</b>	<b>1 635 298</b>
<b>TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À L'OUVERTURE</b>	<b>2 713 479</b>	<b>1 872 597</b>
Caisse, Banques centrales, CCP (actif & passif)		
Comptes (actif & passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit	-181 557	-237 299
<b>TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA CLÔTURE</b>	<b>2 710 235</b>	<b>2 531 922</b>
Caisse, Banques centrales, CCP (actif & passif)		
Comptes (actif & passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit	849 624	-181 557

**VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE** **186 313** **896 624**

# ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

## IFRS / IAS AU 31 DÉCEMBRE 2014



**BMCI**  
GRUPE BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

### 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
<b>CAPITAUX PROPRES CLÔTURE AU 31 DÉC 2012</b>	1 281 701	3 313 947	-	3 582 936	8 618	8 187 202	90 815	8 278 017
Changements de méthodes comptables	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>CAPITAUX PROPRES CLÔTURE AU 31 DÉCEMBRE 2012 CORRIGÉS</b>	1 281 701	3 313 947	-	3 582 936	8 618	8 187 202	90 815	8 278 017
Opérations sur capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements fondés sur des actions	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes	-	-	-	-398 365	-	-398 365	-6 712	-405 077
Autres	-	-	-	12 185	-	12 185	-46 576	-34 391
<b>RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2013</b>	-	-	-	639 949	-	639 949	1 212	641 160
Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions	-	-	-	-	-	-	-	-
Instruments financiers : variations de juste valeur et transferts en résultat	-	-	-	-	14 014	14 014	-	14 014
Écarts de conversion : variations et transferts en résultat	-	-	-	-708	-	-708	-	-708
<b>GAINS OU PERTES LATENTS OU DIFFÉRÉS</b>	-	-	-	-708	14 014	13 306	-	13 306
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitaux propres clôture au 31 décembre 2013	1 281 701	3 313 947	-	3 835 997	22 632	8 454 278	38 738	8 493 016
Changements de méthodes comptables	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>CAPITAUX PROPRES CLÔTURE AU 31 DÉCEMBRE 2013 CORRIGÉS</b>	1 281 701	3 313 947	-	3 835 997	22 632	8 454 278	38 738	8 493 016
Opérations sur capital	44	-	-	-	-	44	-	44
Paiements fondés sur des actions	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes	-	-	-	-398 365	-	-398 365	-3 351	-401 716
Autres	-	-	-	-2 149	-	-2 149	3 526	1 377
<b>RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2014</b>	-	-	-	364 361	-	364 361	910	365 271
Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions	-	-	-	-	-	-	-	-
Instruments financiers : variations de juste valeur et transferts en résultat	-	-	-	-	81 900	81 900	-	81 900
Écarts de conversion : variations et transferts en résultat	-	-	-	3 593	-	3 593	-	3 593
<b>GAINS OU PERTES LATENTS OU DIFFÉRÉS</b>	-	-	-	3 593	81 900	85 493	-	85 493
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>CAPITAUX PROPRES CLÔTURE AU 31 DÉCEMBRE 2014</b>	1 281 745	3 313 947	-	3 803 437	104 532	8 503 661	39 823	8 543 485

### ETAT DU RÉSULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS

DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	En milliers de DH	
	31/12/14	31/12/13
<b>RÉSULTAT NET</b>	365 271	641 160
Écart de conversion	-	-
Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente	104 665	22 317
Réévaluation des instruments dérivés de couverture	-	-
Réévaluation des immobilisations	-	-
Écarts actuariels sur les régimes à prestations définies	-133	315
Quote part des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-
<b>TOTAL DES GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES</b>	104 532	22 632
<b>RÉSULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES</b>	469 803	663 793
Part du groupe	468 892	662 562
Part des minoritaires	910	1 231

### ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE

	En milliers de DH	
	31/12/14	31/12/13
<b>TITRES ÉVALUÉS À LA JUSTE VALEUR</b>	7 954 604	8 046 615
<b>EFFETS PUBLICS ET VALEURS ASSIMILÉS</b>	6 921 009	5 945 983
<b>OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES À REVENU FIXE</b>	866 179	1 962 263
• Titres cotés	-	-
• Titres non cotés	866 179	1 962 263
<b>ACTIONS ET AUTRES TITRES À REVENU VARIABLE</b>	61 959	48 762
• Titres cotés	9 962	9 340
• Titres non cotés	51 997	39 423
• TITRES DE PARTICIPATIONS NON CONSOLIDÉS	105 457	89 607
<b>TOTAL DES TITRES DISPONIBLE À LA VENTE</b>	7 954 604	8 046 615

### GAINS ET PERTES LATENTS SUR ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE

	En milliers de DH					
	31/12/14			31/12/13		
	JUSTE VALEUR	GAINS LATENTS	PERTES LATENTES	JUSTE VALEUR	GAINS LATENTS	PERTES LATENTES
Effets publics et valeurs assimilées	6 783 900	117 398	-	5 859 889	13 719	10 143
Obligations et autres titres à revenu fixe	861 874	331	2 286	1 957 715	-	2 500
Actions et autres titres à revenu variable	60 746	4 785	-	46 389	3 925	-
Titres de participation non consolidés	105 457	45 953	-	89 607	30 554	-
Créances disponibles à la vente	-	-	-	-	-	-
Créances rattachées	142 626	-	-	93 015	-	-
<b>VALEUR AU BILAN DES ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE</b>	7 954 604	168 467	2 286	8 046 615	48 198	12 644
Total gains et pertes latents	-	168 467	2 286	-	48 198	12 644
Impôts différés	-	62 202	686	-	17 711	4 473
Gains et pertes latents sur actifs financiers disponibles à la vente nets	-	106 265	1 600	-	30 488	8 171
<b>GAINS ET PERTES LATENTS SUR ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE NETS PART GROUPE</b>	-	106 265	1 600	-	30 488	8 171

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

	En milliers de DH							
	31/12/14				31/12/13			
	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
<b>ACTIF FINANCIERS</b>								
Instruments Financiers en valeur de marché par résultat détenus à des fins de transaction	356 136	-	-	356 136	354 551	-	-	354 551
Instruments Financiers en valeur de marché par résultat sur option	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>PASSIF FINANCIERS</b>								
Instruments Financiers en valeur de marché par résultat détenus à des fins de transaction	56 870	-	-	56 870	11 894	-	-	11 894
Instruments Financiers en valeur de marché par résultat sur option	-	-	-	-	-	-	-	-

### IMMEUBLES DE PLACEMENT

	En milliers de DH						
	31/12/13	VARIATION PÉRIMÈTRE	ACQUISITIONS	CESSIONS ET ÉCHÉANCES	ÉCART DE CONVERSION	AUTRES MOUVEMENTS	31/12/2014
Valeur brute	32 337	-	-	-	-	-	32 337
Amortissements et provisions	7 201	-	-	-	-	1 229	8 430
<b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>	25 136	-	-	-	-	-1 229	23 907



# ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

## IFRS / IAS AU 31 DÉCEMBRE 2014



**BMCI**  
GROUPE BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

COÛT DU RISQUE		En milliers de DH	
	31/12/14	31/12/13	
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS</b>			
Provisions pour dépréciation des prêts et créances	-997 894	-650 868	
Provisions pour dépréciation des titres détenus jusqu'à l'échéance (hors risque de taux)			
Provisions engagements par signature	-11 648		
Autres provisions pour risques et charges	-88 725	-38 377	
<b>REPRISES DE PROVISIONS</b>	<b>143 281</b>	<b>183 509</b>	
Reprises de provisions pour dépréciation des prêts et créances	85 532	162 191	
Reprises de provisions pour dépréciation des titres détenus jusqu'à l'échéance (hors risque de taux)			
Reprises de provisions engagements par signature		2 651	
Reprise des autres provisions pour risques et charges	57 749	18 666	
<b>VARIATION DES PROVISIONS</b>	<b>-27 206</b>	<b>-82 405</b>	
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	-13 335	-14 129	
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables provisionnées	-13 871	-68 875	
Décote sur les crédits restructurés			
Récupérations sur prêts et créances amorties			599
Pertes sur engagement par signature			
Autres pertes			
<b>COÛT DU RISQUE</b>	<b>-982 192</b>	<b>-588 141</b>	

RELATION ENTRE LES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES			
DU GROUPE AU 31/12/2014			
ENTREPRISES CONSOLIDÉES PAR :	En milliers de DH		
	INTEGRATION PROPORTIONNELLE	MISE EN EQUIVALENCE	INTÉGRATION GLOBALE
<b>ACTIF</b>			
<b>PRÊTS, AVANCES ET TITRES</b>		57 778	3 231 075
Comptes ordinaires		57 778	97 475
Prêts			2 971 385
Titres			162 215
Opération de location financement			
<b>ACTIF DIVERS</b>			12 476
<b>TOTAL</b>			<b>3 243 551</b>
<b>PASSIF</b>			
Dépôts		650 500	97 475
Comptes ordinaires			97 475
Autres emprunts		650 500	
<b>DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE</b>			162 215
<b>PASSIF DIVERS</b>			2 983 854
<b>TOTAL</b>	650 500		<b>3 243 544</b>
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE</b>			
<b>ENGAGEMENTS DONNÉS</b>			4 247 695
<b>ENGAGEMENTS REÇUS</b>			4 247 695

ÉLÉMENTS DE RÉSULTAT RELATIFS AUX OPÉRATIONS RÉALISÉES			
AVEC LES PARTIES LIÉES AU 31/12/2014			
ENTREPRISES CONSOLIDÉES PAR :	En milliers de DH		
	INTEGRATION PROPORTIONNELLE	MISE EN EQUIVALENCE	INTÉGRATION GLOBALE
<b>INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS</b>			169 767
<b>INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉS</b>		32 285	169 847
<b>COMMISSIONS (PRODUITS)</b>			31 871
<b>COMMISSIONS (CHARGES)</b>			15 852
<b>PRESTATIONS DE SERVICES DONNÉES</b>			
<b>PRESTATIONS DE SERVICES REÇUES</b>		2 306	20 056
<b>LOYERS RECUS</b>		1 534	3 747

INFORMATION PAR PÔLE D'ACTIVITÉ - BILAN AU 31/12/2014							En milliers de DH	
	BANQUE DE DÉTAIL	SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT SPÉCIALISÉES	BANQUE OFFSHORE	SOCIÉTÉ DE GESTION D'ACTIFS	AUTRES	TOTAL		
<b>TOTAL BILAN</b>	<b>57 542 018</b>	<b>3 141 278</b>	<b>5 400 824</b>	<b>46 383</b>	<b>144 183</b>	<b>66 274 687</b>		
dont								
<b>ÉLÉMENTS D'ACTIF</b>								
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	356 136					356 136		
Actifs disponibles à la vente	7 755 209		145 606	16 584	37 205	7 954 604		
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés	1 927 737	1 761	17 805	17 376		1 964 679		
Prêts et créances sur la clientèle	42 957 212	3 045 832	5 192 149	5 778	7 738	51 208 710		
Immobilisations corporelles	1 677 835	267	7 526	1 095	53 288	1 740 010		
<b>ÉLÉMENTS DU PASSIF</b>								
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 475 006	12 194	4 430 415	16 981	11	5 934 607		
Dettes envers la clientèle	42 990 572	5 110	295 136			43 290 818		
Provisions techniques des contrats d'assurance								
Dettes subordonnées	754 478					754 478		
Capitaux propres	8 152 251	312 836	98 495	28 626	-48 723	8 543 486		

RÉSULTAT PAR SECTEUR OPÉRATIONNEL - COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31/12/2014								En milliers de DH	
	BANQUE DE DÉTAIL	SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT SPÉCIALISÉES	BANQUE OFFSHORE	SOCIÉTÉ DE GESTION D'ACTIFS	AUTRES	ÉLIMINATIONS	TOTAL		
<b>MARGE D'INTÉRÊT</b>	<b>2 419 906</b>	<b>95 392</b>	<b>61 998</b>	<b>-7</b>	<b>-8 110</b>	<b>-2 456</b>	<b>2 566 723</b>		
<b>MARGE SUR COMMISSIONS</b>	<b>381 895</b>	<b>-1 240</b>	<b>6 583</b>	<b>30 417</b>	<b>40 201</b>	<b>-16 018</b>	<b>441 838</b>		
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>3 159 293</b>	<b>98 305</b>	<b>67 229</b>	<b>32 552</b>	<b>42 696</b>	<b>-126 897</b>	<b>3 273 178</b>		
<b>CHARGES DE FONCTIONNEMENT</b>	<b>1 371 138</b>	<b>28 952</b>	<b>4 974</b>	<b>12 535</b>	<b>12 502</b>	<b>-19 813</b>	<b>1 410 287</b>		
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>776 324</b>	<b>44 573</b>	<b>61 944</b>	<b>19 767</b>	<b>23 881</b>	<b>-221 459</b>	<b>705 031</b>		
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>446 190</b>	<b>31 412</b>	<b>38 433</b>	<b>13 791</b>	<b>14 110</b>	<b>-178 665</b>	<b>365 271</b>		
<b>RÉSULTAT NET PART DU GROUPE</b>	<b>446 160</b>	<b>30 532</b>	<b>38 433</b>	<b>13 791</b>	<b>14 110</b>	<b>-178 665</b>	<b>364 360</b>		



# ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

## IFRS / IAS AU 31 DÉCEMBRE 2014



**BMCI**  
GROUPE BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

### ACTIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT

	31/12/14		31/12/13	
	ACTIFS FINANCIERS DÉTENU À DES FINS DE TRANSACTION	ACTIFS FINANCIERS À LA JV PAR RÉSULTAT SUR OPTION	ACTIFS FINANCIERS DÉTENU 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				
<b>OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES À REVENU FIXE</b>	<b>324 129</b>		<b>340 513</b>	
• Titres cotés				
• Titres non cotés	324 129		340 513	
<b>ACTIONS ET AUTRES TITRES À REVENU VARIABLE</b>				
• Titres cotés				
• Titres non cotés				
<b>INSTRUMENTS DÉRIVÉS</b>	<b>32 007</b>		<b>14 038</b>	
<b>CRÉANCES RATTACHÉES</b>				
<b>JUSTE VALEUR AU BILAN</b>	<b>356 136</b>	<b>-</b>	<b>354 551</b>	<b>-</b>

### PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT

	31/12/14	31/12/13
Valeurs données en pension		
Instruments dérivés	56 870	11 894
<b>JUSTE VALEUR AU BILAN</b>	<b>56 870</b>	<b>11 894</b>

### DÉRIVÉS DÉTENU À DES FINS DE TRANSACTION

PAR TYPE DE RISQUE 31/12/2014	VALEUR COMPTABLE		MONTANT NOTIONNEL
	ACTIFS	PASSIFS	
Capitaux propres			
Change	32 007	56 870	
Crédit			
Matières premières			
<b>TOTAL</b>	<b>32 007</b>	<b>56 870</b>	

### ENGAGEMENTS DE GARANTIE

	En milliers de DH	
	31/12/14	31/12/13
<b>ENGAGEMENTS DE GARANTIE DONNÉS</b>	<b>10 500 167</b>	<b>12 051 851</b>
D'ordre des établissements de crédit	3 141 955	3 711 175
D'ordre de la clientèle	7 358 212	8 340 676
<b>ENGAGEMENTS DE GARANTIE REÇUS</b>	<b>7 271 066</b>	<b>8 509 476</b>
des établissements de crédit	7 271 066	8 509 476
de l'état et d'autres organismes de garantie	0	0

### PARTICIPATIONS DANS LES ENTREPRISES MISES EN ÉQUIVALENCE

	En milliers de DH			
	VALEUR DE MISE EN ÉQUIVALENCE	RÉSULTAT	TOTAL BILAN	REVENU (CA)
Sociétés financière				
Sociétés non financières	Arval Maroc	7 481	888 230	374 365
<b>VALEUR NETTE AU BILAN DES QUOTES-PARTS DANS LES SOCIÉTÉS MEE</b>	<b>13 475</b>	<b>7 481</b>	<b>888 230</b>	<b>374 365</b>

### EVOLUTION DU CAPITAL ET RÉSULTAT PAR ACTION

	31/12/14	31/12/13
Capital en (DH)	1 327 928 600	1 327 884 300
Nombre d'actions	13 279 286	13 278 843
Résultat Part Groupe (KDH)	364 361	639 949
<b>RÉSULTAT PAR ACTION (DH)</b>	<b>27</b>	<b>48</b>

### RAPPORT D'AUDIT SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

#### EXERCICE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2014

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints, de la BANQUE MAROCAINE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE (BMCI) et ses filiales (Groupe BMCI), comprenant le bilan au 31 décembre 2014, ainsi que le compte de résultat, l'état du résultat global, l'état de 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 8.543.485 KMAD, dont un bénéfice net consolidé de 365.271 KMAD.

#### Responsabilité de la Direction

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux Normes Internationales d'Information Financière. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états financiers ne comportant pas d'anomalie significative, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

#### Responsabilité des auditeurs

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

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états financiers afin de définir des procédures d'audit

appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

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

#### Opinion sur les états financiers

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 constitué par les entités comprises dans la consolidation au 31 décembre 2014, 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).

Casablanca, le 18 mars 2015

Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE AUDIT

Fawzi BRITEL  
Associé  
Deloitte Audit  
288, Boulevard Zerktouni  
CASABLANCA  
Tel : 05 22 22 40 25/26/34/81  
Fax : 05 22 22 40 78

MAZARS AUDIT ET CONSEIL

Abdou Souleymane DIOP  
Associé  
MAZARS AUDIT ET CONSEIL  
107 Bd. Abdelmoumen  
20 380 CASABLANCA  
Tél : 05 22 42 323 423 (L-G)  
Fax : 05 22 423 420