

# 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

## NORMES COMPTABLES APPLICABLES

Les normes comptables internationales (International Financial Reporting Standards – IFRS) ont été appliquées aux comptes consolidés à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2008 avec bilan d'ouverture au 1<sup>er</sup> 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 30 juin 2012.

Dans les comptes consolidés présentés au 30 juin 2012, 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.

## TABEAU 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 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 30 juin 2012, 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'arrêté 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 économiques, 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.

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).

# 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

## 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 30 juin 2012, 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%
BMCI Crédit Conso	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%

### 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 placés 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<sup>er</sup> 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<sup>e</sup> niveau** : la Direction des Risques intervient dans le dispositif de contrôle interne en assurant un contrôle de 2<sup>e</sup> 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<sup>e</sup> 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



pilote 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<sup>er</sup> 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<sup>e</sup> 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<sup>e</sup> 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 Limites 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 Salle 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 « écouleées » selon des conventions d'échéancement induites des résultats des études statistiques réalisées sur ces postes. Des limites d'impasse 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 2012 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 30 juin 2012



**BMCI**  
GRUPE BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

www.bmci.ma

### ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDEE AU 30 JUIN 2012

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la Banque Marocaine pour le Commerce et l'Industrie et ses filiales (Groupe BMCI) comprenant le bilan, le compte de résultat, l'état du résultat global, le tableau des flux de trésorerie, l'état de variation des capitaux propres et une sélection de notes explicatives au terme du semestre couvrant la période du 1er janvier au 30 juin 2012. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 7 990 966, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 505 297.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe BMCI arrêtés au 30 juin 2012, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Casablanca, le 14 septembre 2012

Les Commissaires aux Comptes

**PwC Maroc**  
M'hamed Moulay Bouraqadi Saadani  
Associé

**Mazars Audit et Conseil**  
Kamal Mokdad  
Associé Gérant

	En milliers de DH	
	30/06/12	31/12/11
<b>VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC,</b>		
SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX	1 895 996	3 121 376
ACTIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT	642 259	1 878 911
<b>INSTRUMENTS DÉRIVÉS DE COUVERTURE</b>		
ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	7 298 753	4 192 818
PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	1 918 271	1 825 333
PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	55 994 898	58 431 263
<b>ÉCART DE RÉÉVALUATION ACTIF DES PORTEFEUILLES COUVERTS EN TAUX</b>		
PLACEMENTS DÉTENUS JUSQU'À LEUR ÉCHÉANCE		
ACTIFS D'IMPÔT EXIGIBLE	238 969	92 596
ACTIFS D'IMPÔT DIFFÉRÉ	93 677	100 292
COMPTES DE RÉGULARISATION ET AUTRES ACTIFS	643 199	328 697
ACTIFS NON COURANTS DESTINÉS À ÊTRE CÉDÉS		
PARTICIPATIONS DANS DES ENTREPRISES MISES EN ÉQUIVALENCE	18 805	8 728
IMMEUBLES DE PLACEMENT	24 871	20 522
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 525 428	1 501 228
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	203 041	197 987
ÉCARTS D'ACQUISITION	87 720	87 720
<b>TOTAL ACTIF IFRS</b>	<b>70 585 886</b>	<b>71 787 472</b>

	En milliers de DH	
	30/06/12	31/12/11
<b>BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX</b>		
PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT	30 501	43 060
<b>INSTRUMENTS DÉRIVÉS DE COUVERTURE</b>		
DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	8 253 963	9 960 681
DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE	42 757 619	43 483 052
TITRES DE CRÉANCE ÉMIS	9 205 171	8 463 818
<b>ÉCART DE RÉÉVALUATION PASSIF DES PORTEFEUILLES COUVERTS EN TAUX</b>		
PASSIFS D'IMPÔT COURANT	287 552	12 703
PASSIFS D'IMPÔT DIFFÉRÉ	169 597	156 358
COMPTES DE RÉGULARISATION ET AUTRES PASSIFS	1 638 493	1 608 113
DETTES LIÉES AUX ACTIFS NON COURANTS DESTINÉS À ÊTRE CÉDÉS		
PROVISIONS TECHNIQUES DES CONTRATS D'ASSURANCE		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	252 024	248 827
SUBVENTIONS, FONDOS PUBLICS AFFECTÉS ET FONDOS SPÉCIAUX DE GARANTIE		
DETTES SUBORDONNÉES		
CAPITAL ET RÉSERVES LIÉES	4 595 648	4 595 648
RÉSERVES CONSOLIDÉES	2 865 872	2 376 729
• Part du groupe	2 784 187	2 296 688
• Part des minoritaires	81 685	80 041
<b>GAINS OU PERTES LATENTS OU DIFFÉRÉS, PART DU GROUPE</b>	<b>24 149</b>	<b>14 545</b>
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>505 297</b>	<b>823 937</b>
• Part du groupe	501 239	813 344
• Part des minoritaires	4 058	10 593
<b>TOTAL PASSIF IFRS</b>	<b>70 585 886</b>	<b>71 787 472</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>7 990 966</b>	<b>7 810 860</b>
• Part du groupe	7 905 223	7 720 226
• Part des intérêts minoritaires	85 743	90 634

	En milliers de DH	
	30/06/12	30/06/11
Intérêts et produits assimilés	1 869 825	1 693 982
Intérêts et charges assimilés	552 244	508 164
<b>MARGE D'INTÉRÊT</b>	<b>1 317 580</b>	<b>1 185 819</b>
Commissions perçues	230 658	205 545
Commissions servies	21 941	18 520
<b>MARGE SUR COMMISSIONS</b>	<b>208 717</b>	<b>187 025</b>
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	114 922	103 309
Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	-2 918	-9 058
<b>RÉSULTAT DES ACTIVITÉS DE MARCHÉ</b>	<b>112 004</b>	<b>94 251</b>
Produits des autres activités	20 409	17 114
Charges des autres activités	48 980	47 365
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>1 609 729</b>	<b>1 436 844</b>
Charges générales d'exploitation	607 223	524 175
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	84 084	72 148
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>918 422</b>	<b>840 521</b>
Coût du risque	111 564	82 736
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>806 857</b>	<b>757 786</b>
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	5 862	6 333
Gains ou pertes nets sur autres actifs	-	-8 455
Variations de valeurs des écarts d'acquisition		
<b>RÉSULTAT AVANT IMPÔTS</b>	<b>812 719</b>	<b>755 663</b>
Impôts sur les bénéfices	307 423	279 903
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>505 297</b>	<b>475 760</b>
Résultat hors groupe	4 058	5 869
<b>RÉSULTAT NET PART DU GROUPE</b>	<b>501 239</b>	<b>469 891</b>
Résultat par action ( en dirham)	38	35
Résultat dilué par action ( en dirham)		

	En milliers de DH	
	30/06/12	30/06/11
<b>RÉSULTAT AVANT IMPÔTS</b>	<b>812 719</b>	<b>755 663</b>
+/- Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	84 084	72 148
+/- Dotations nettes pour dépréciation des écarts d'acquisition et des autres immobilisations	-	-
+/- Dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers	111 735	79 997
+/- Dotations nettes aux provisions	3 197	25 078
+/- Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence	5 862	6 333
+/- Perte nette/(gain net) des activités d'investissement	-	-
+/- Perte nette/(gain net) des activités de financement	-	-
+/- Autres mouvements	-85 608	7 198
<b>TOTAL DES ÉLÉMENTS NON MONÉTAIRES INCLUS DANS LE RÉSULTAT NET AVANT IMPÔTS ET DES AUTRES AJUSTEMENTS</b>	<b>119 270</b>	<b>190 754</b>
+/- Flux liés aux opérations avec les établissements de crédit et assimilés	-2 342 005	2 689 909
+/- Flux liés aux opérations avec la clientèle	1 588 875	-5 739 193
+/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers	-1 125 245	-84 851
+/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers	-284 121	312 056
- Impôts versés	-164 732	-275 843
<b>DIMINUTION/(AUGMENTATION) NETTE DES ACTIFS ET DES PASSIFS PROVENANT DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES</b>	<b>-2 327 229</b>	<b>-3 097 921</b>
<b>FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ OPÉRATIONNELLE</b>	<b>-1 395 239</b>	<b>-2 151 504</b>
+/- Flux liés aux actifs financiers et aux participations	-15 939	-12 665
+/- Flux liés aux immeubles de placement	-4 349	471
+/- Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles	-113 338	-221 167
<b>FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-133 626</b>	<b>-233 361</b>
+/- Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires	-340 921	-139 450
+/- Autres flux de trésorerie nets provenant des activités de financement		
<b>FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT</b>	<b>-340 921</b>	<b>-139 450</b>
<b>EFFET DE LA VARIATION DES TAUX DE CHANGE SUR LA TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENT DE TRÉSORERIE</b>		
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE LA TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE</b>	<b>-1 869 787</b>	<b>-2 524 314</b>
<b>TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À L'OUVERTURE</b>	<b>3 963 469</b>	<b>3 990 881</b>
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
<b>TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA CLÔTURE</b>	<b>2 093 682</b>	<b>1 466 567</b>
Caisse, Banques centrales, CCP (actif & passif)	1 895 996	2 191 449
Comptes (actif & passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit	197 686	-724 882
<b>VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE</b>	<b>-1 869 787</b>	<b>-2 524 314</b>



### 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 DÉCEMBRE 2010</b>	1 281 701	3 278 947		2 662 604	13 449	7 236 701		7 349 646
Changements de méthodes comptables								
<b>CAPITAUX PROPRES CLÔTURE AU 31 DÉCEMBRE 2010 CORRIGÉS</b>	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
<b>RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2011</b>				813 344		813 344	10 593	823 937
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		564
<b>GAINS OU PERTES LATENTS OU DIFFÉRÉS (D)+(E)+(F)</b>	-	-	-	564	1 096	1 660	-	1 660
Variations de périmètre								
<b>CAPITAUX PROPRES CLÔTURE AU 31 DÉCEMBRE 2011</b>	1 281 701	3 313 947		3 110 032	14 545	7 720 226	-23 954	7 810 860
Changements de méthodes comptables								
Capitaux propres clôture au 31 décembre 2011 corrigés	1 281 701	3 313 947	-	3 110 032	14 545	7 720 226	90 634	7 810 860
Opérations sur capital								
Paiements fondés sur des actions								
Opérations sur actions propres								
Dividendes				-331 971		-331 971	-8 949	-340 920
Autres				4 379		4 379		4 379
<b>RÉSULTAT AU 30 JUIN 2012</b>				501 239		501 239	4 058	505 297
Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions (D)								
Instruments financiers : variations de juste valeur et transferts en résultat (E)					9 603	9 603		9 603
Ecarts de conversion : variations et transferts en résultat (F)				1 747		1 747		1 747
<b>GAINS OU PERTES LATENTS OU DIFFÉRÉS (D)+(E)+(F)</b>	-	-	-	1 747	9 603	11 350	-	11 350
Variations de périmètre								
<b>CAPITAUX PROPRES CLÔTURE AU 30 JUIN 2012</b>	1 281 701	3 313 947		3 285 426	24 149	7 905 223	85 743	7 990 966

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

DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	En milliers de DH	
	30/06/12	30/06/11
<b>RÉSULTAT NET</b>	505 297	475 760
Écart de conversion		
Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente	24 149	8 603
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		
<b>TOTAL DES GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES</b>	24 149	8 603
<b>RÉSULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES</b>	529 445	484 364
Part du groupe	525 387	478 495
Part des minoritaires	4 058	5 869

### ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE

	En milliers de DH	
	30/06/12	31/12/11
<b>TITRES ÉVALUÉS À LA JUSTE VALEUR</b>	7 298 753	4 192 818
<b>EFFETS PUBLICS ET VALEURS ASSIMILÉS</b>	7 146 330	4 053 785
<b>OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES À REVENU FIXE</b>	1 690	5 015
• Titres cotés	1 472	4 797
• Titres non cotés	218	218
<b>ACTIONS ET AUTRES TITRES À REVENU VARIABLE</b>	70 355	54 089
• Titres cotés	9 287	8 263
• Titres non cotés	61 067	45 826
<b>TITRES DE PARTICIPATIONS NON CONSOLIDÉS</b>	80 378	79 928
<b>TOTAL DES TITRES DISPONIBLE À LA VENTE</b>	7 298 753	4 192 818

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

	En milliers de DH					
	30/06/12			31/12/11		
	JUSTE VALEUR	GAINS LATENTS	PERTES LATENTES	JUSTE VALEUR	GAINS LATENTS	PERTES LATENTES
Effets publics et valeurs assimilées	7 059 874	13 041	1 956	3 981 658	8 332	10 663
Obligations et autres titres à revenu fixe	1 472	-	2 284	4 797	-	2 295
Actions et autres titres à revenu variable	70 312	2 877	-	54 081	1 512	-
Titres de participation non consolidés	80 378	26 837	-	79 928	26 338	-
Créances disponibles à la vente	-	-	-	-	-	-
Créances rattachées	86 716	-	-	72 353	-	-
<b>VALEUR AU BILAN DES ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE</b>	7 298 753	42 755	4 240	4 192 818	36 182	12 958
Total gains et pertes latents	-	42 755	4 240	-	36 182	12 958
Impôts différés	-	15 740	1 373	-	13 282	4 602
Gains et pertes latents sur actifs financiers disponible à la vente nets	-	27 015	2 867	-	22 901	8 356
<b>GAINS ET PERTES LATENTS SUR ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE NETS PART GROUPE</b>	-	27 015	2 867	-	22 901	8 356

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

	En milliers de DH							
	30/06/12				31/12/11			
	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	642 259			642 259	1 878 911			1 878 911
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	30 501			30 501	43 060			43 060
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	30/06/12
Valeur brute	25 345		4 920				30 265
Amortissements et provisions	4 823					571	5 394
<b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>	20 522	-	4 920	-	-	-571	24 871



### IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

En milliers de DH

	31/12/11			30/06/12		
	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	1 264 967	266 886	1 000 081	1 349 780	285 141	1 064 639
Equip. Mobilier, installation	340 126	223 036	117 090	360 290	238 797	121 493
Biens mobiliers donnés en location						
Autres immobilisations	627 428	243 371	384 057	607 602	268 306	339 296
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>2 234 521</b>	<b>733 293</b>	<b>1 501 228</b>	<b>2 317 672</b>	<b>792 244</b>	<b>1 525 428</b>
Logiciels informatiques acquis	212 920	126 594	86 326	228 614	147 935	80 679
Logiciels informatiques produits par l'entreprise						
Autres immobilisations incorporelles	113 844	2 183	111 661	124 644	2 282	122 362
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>326 764</b>	<b>128 777</b>	<b>197 987</b>	<b>353 258</b>	<b>150 217</b>	<b>203 041</b>

### ECARTS D'ACQUISITIONS

En milliers de DH

	31/12/11	VARIATION PÉRIMÈTRE	ECART DE CONVERSION	AUTRES MOUVEMENTS	30/06/12
Valeur brute	87 720				87 720
Cumul des pertes de valeurs					
<b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>	<b>87 720</b>				<b>87 720</b>

### PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

En milliers de DH

	30/06/12	31/12/11
<b>ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDITS</b>	<b>1 918 271</b>	<b>1 825 333</b>
Comptes et prêts	1 494 451	1 376 615
Valeurs reçues en pension	-	-
Prêts subordonnés	-	-
Autres prêts et créances	370 807	394 592
<b>TOTAL EN PRINCIPAL</b>	<b>1 865 258</b>	<b>1 771 207</b>
Créances rattachées	53 013	54 126
Provisions	-	-
<b>VALEUR NETTE</b>	<b>1 918 271</b>	<b>1 825 333</b>
<b>OPÉRATIONS INTERNES AU GROUPE</b>	<b>6 415 439</b>	<b>6 899 138</b>
Comptes ordinaires	161 282	134 031
Comptes et avances à terme	6 254 157	6 765 107
Prêts subordonnés	-	-
Créances rattachées	-	-

### PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE

En milliers de DH

	30/06/12	31/12/11
<b>OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE</b>	<b>51 903 544</b>	<b>54 198 569</b>
Créances commerciales	15 208 338	17 383 080
Autres concours à la clientèle	30 191 829	30 629 001
Valeurs reçues en pension	-	-
Comptes ordinaires débiteurs	9 248 263	8 960 984
<b>TOTAL EN PRINCIPAL</b>	<b>54 648 430</b>	<b>56 973 065</b>
Créances rattachées	92 290	104 682
Provisions	2 837 176	2 879 179
<b>VALEUR NETTE</b>	<b>51 903 544</b>	<b>54 198 569</b>
<b>OPÉRATIONS DE CRÉDIT BAIL</b>	<b>4 091 354</b>	<b>4 232 694</b>
Crédit-bail immobilier	1 488 151	1 589 039
Crédit-bail mobilier, LOA et opérations assimilées	2 504 291	2 526 420
<b>TOTAL EN PRINCIPAL</b>	<b>3 992 442</b>	<b>4 115 459</b>
Créances rattachées	315 800	323 271
Provisions	216 888	206 036
<b>VALEUR NETTE</b>	<b>4 091 354</b>	<b>4 232 694</b>

**TOTAL** 55 994 898 58 431 263

### DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

En milliers de DH

	30/06/12	31/12/11
<b>ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDITS</b>	<b>8 253 963</b>	<b>9 960 680</b>
Comptes et emprunts	7 138 949	8 690 295
Valeurs données en pension	1 044 340	1 106 693
<b>TOTAL EN PRINCIPAL</b>	<b>8 183 289</b>	<b>9 796 988</b>
Dettes rattachées	70 674	163 692
<b>VALEUR AU BILAN</b>	<b>8 253 963</b>	<b>9 960 680</b>
<b>OPÉRATIONS INTERNES AU GROUPE</b>	<b>6 632 830</b>	<b>7 053 912</b>
Comptes ordinaires créditeurs	223 483	126 749
Comptes et avances à terme	6 317 755	6 827 713
Dettes rattachées	91 592	99 450

### DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE

En milliers de DH

	30/06/12	31/12/11
Comptes ordinaires créditeurs	25 363 912	25 764 623
Comptes d'épargne	6 713 306	6 427 021
Autres dettes envers la clientèle	10 127 192	10 063 629
Valeurs données en pension	400 000	1 072 123
<b>TOTAL EN PRINCIPAL</b>	<b>42 604 410</b>	<b>43 327 396</b>
Dettes rattachées	153 209	155 656
<b>VALEUR AU BILAN</b>	<b>42 757 619</b>	<b>43 483 052</b>

### PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

En milliers de DH

	SOLDE AU 31/12/11		VARIATION DE PÉRIMÈTRE		REPRISES UTILISÉES		REPRISES NON UTILISÉES		AUTRES VARIATIONS		SOLDE AU 30/06/12
Provision pour risques d'exécution des engagements par signature	17 133										17 133
Provision pour engagements sociaux	72 956				3 945	5 115					71 786
Provision pour litige et garanties de passif	70 753					455					70 298
Provision pour risques fiscaux											
Provision pour impôts											
Autres provisions pour risques et charges	87 985				7 631	2 799	10				92 807
<b>TOTAL</b>	<b>248 827</b>				<b>11 576</b>	<b>8 369</b>	<b>10</b>				<b>252 024</b>

### MARGE D'INTÉRÊT

En milliers de DH

	30/06/12			30/06/11		
	PRODUITS	CHARGES	NET	PRODUITS	CHARGES	NET
<b>OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE</b>	<b>1 747 113</b>	<b>299 714</b>	<b>1 447 399</b>	<b>1 582 729</b>	<b>323 087</b>	<b>1 259 642</b>
Comptes et prêts / emprunts	1 574 163	257 587	1 316 576	1 387 094	257 741	1 129 353
Opérations de pensions	1 211	13 405	-12 194	325	12 769	-12 444
Opérations de location-financement	171 739	28 722	143 017	195 310	52 577	142 733
<b>OPÉRATIONS INTERBANCAIRES</b>	<b>16 384</b>	<b>80 206</b>	<b>-63 822</b>	<b>27 880</b>	<b>43 982</b>	<b>-16 102</b>
Comptes et prêts / emprunts	16 161	56 577	-40 416	26 707	40 427	-13 720
Opérations de pensions	223	23 629	-23 406	1 173	3 555	-2 382
<b>EMPRUNTS ÉMIS PAR LE GROUPE</b>	<b>106 327</b>	<b>172 324</b>	<b>-172 324</b>	<b>141 095</b>	<b>-141 095</b>	
<b>ACTIFS DISPONIBLES À LA VENTE</b>	<b>106 327</b>	<b>106 327</b>	<b>83 372</b>	<b>83 372</b>		
<b>TOTAL DES PRODUITS ET CHARGES</b>	<b>1 869 824</b>	<b>552 244</b>	<b>1 317 580</b>	<b>1 693 982</b>	<b>508 164</b>	<b>1 185 819</b>

### COMMISSIONS NETTES

En milliers de DH

	30/06/12			30/06/11		
	PRODUITS	CHARGES	NET	PRODUITS	CHARGES	NET
<b>COMMISSIONS NETTES SUR OPÉRATIONS</b>	<b>50 774</b>	<b>21 851</b>	<b>28 923</b>	<b>38 795</b>	<b>17 970</b>	<b>20 825</b>
• avec les établissements de crédit	-	952	-952	-	3	-3
• avec la clientèle	39 696	20 351	19 345	27 927	17 001	10 926
• sur titres	8 969	486	8 483	8 946	924	8 022
• de change	1 969	62	1 907	1 716	-	1 716
• sur instruments financiers à terme et autres opérations hors bilan	140	-	140	206	42	164
<b>PRESTATION DE SERVICES BANCAIRES ET FINANCIERS</b>	<b>179 884</b>	<b>90</b>	<b>179 794</b>	<b>166 750</b>	<b>550</b>	<b>166 200</b>
• Produits nets de gestion d'OPCVM	29 374	64	29 310	26 561	518	26 043
• Produits nets sur moyen de paiement	60 355	26	60 329	54 431	32	54 399
• Assurance	26 570	-	26 570	19 937	-	19 937
• Autres	63 585	-	63 585	65 821	-	65 821
<b>PRODUITS NETS DE COMMISSIONS</b>	<b>230 658</b>	<b>21 941</b>	<b>208 717</b>	<b>205 545</b>	<b>18 520</b>	<b>187 025</b>



COÛT DU RISQUE		En milliers de DH	
	30/06/12	30/06/11	
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS</b>	-263 182	-192 049	
Provisions pour dépréciation des prêts et créances	-255 560	-192 049	
Provisions pour dépréciation des titres détenus jusqu'à l'échéance (hors risque de taux)			
Provisions engagements par signature			
Autres provisions pour risques et charges	-7 622		
<b>REPRISES DE PROVISIONS</b>	292 312	112 246	
Reprises de provisions pour dépréciation des prêts et créances	289 058	111 524	
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	3 254	722	
<b>VARIATION DES PROVISIONS</b>	-140 694	-2 933	
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	-2 277		
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables provisionnées	-141 531	-3 365	
Décote sur les crédits restructurés			
Récupérations sur prêts et créances amorties	3 064	432	
Pertes sur engagement par signature			
Autres pertes			
<b>COÛT DU RISQUE</b>	<b>-111 564</b>	<b>-82 736</b>	

RELATION ENTRE LES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES DU GROUPE AU 30/06/2012				En milliers de DH	
ENTREPRISES CONSOLIDÉES PAR :	INTEGRATION		MISE EN	INTEGRATION	
	PROPORTIONNELLE	EQUIVALENCE		GLOBALE	
<b>ACTIF</b>					
<b>Prêts, avances et titres</b>				<b>6 950 717</b>	
Comptes ordinaires				234 697	
Prêts				6 409 347	
Titres				306 673	
Opération de location financement					
<b>Actif divers</b>				<b>78 695</b>	
<b>TOTAL</b>				<b>7 029 412</b>	
<b>PASSIF</b>					
Dépôts		657 461		234 697	
Comptes ordinaires		29 961		234 697	
Autres emprunts		627 500			
Dettes représentées par un titre				306 673	
<b>Passif divers</b>				<b>6 488 042</b>	
<b>TOTAL</b>		<b>657 461</b>		<b>7 029 412</b>	
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE</b>					
Engagements donnés				7 932 854	
Engagements reçus		6 436		7 926 418	

ELÉMENTS DE RÉSULTAT RELATIFS AUX OPÉRATIONS RÉALISÉES AVEC LES PARTIES LIÉES AU 30/06/2012				En milliers de DH	
ENTREPRISES CONSOLIDÉES PAR :	INTEGRATION		MISE EN	INTEGRATION	
	PROPORTIONNELLE	EQUIVALENCE		GLOBALE	
<b>INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS</b>				<b>179 540</b>	
<b>INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES</b>		16 708		<b>179 612</b>	
<b>COMMISSIONS (PRODUITS)</b>				<b>49 238</b>	
<b>COMMISSIONS (CHARGES)</b>				<b>10 918</b>	
<b>PRESTATIONS DE SERVICES DONNÉES</b>					
<b>PRESTATIONS DE SERVICES RECUES</b>			417	<b>40 552</b>	
<b>LOYERS RECUS</b>			1 942	<b>2 304</b>	

INFORMATION PAR PÔLE D'ACTIVITÉ - BILAN AU 30/06/2012							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>54 841 252</b>	<b>7 747 016</b>	<b>7 757 740</b>	<b>61 515</b>	<b>178 363</b>	<b>70 585 886</b>		
dont								
<b>ELÉMENTS D'ACTIF</b>								
• Actifs financiers à la juste valeur par résultat	642 259					642 259		
• Actifs disponibles à la vente	7 085 083		148 780	46 435	18 456	7 298 753		
• Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés	1 656 225	8 035	252 697	1 231	83	1 918 271		
• Prêts et créances sur la clientèle	41 157 438	7 461 707	7 317 695	6 881	51 177	55 994 898		
• Immobilisations corporelles	1 445 419	7 061	7 765	340	64 844	1 525 428		
<b>ELÉMENTS DU PASSIF</b>								
• Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 518 850	170 166	6 564 879		68	8 253 963		
• Dettes envers la clientèle	42 395 800	41 888	319 931			42 757 619		
• Provisions techniques des contrats d'assurance								
• Dettes subordonnées								
• Capitaux propres	7 606 727	330 351	65 989	19 649	-31 750	7 990 966		

RÉSULTAT PAR SECTEUR OPÉRATIONNEL - COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30/06/2012								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>1 141 654</b>	<b>139 179</b>	<b>39 441</b>	<b>-3</b>	<b>-2 763</b>	<b>72</b>	<b>1 317 580</b>		
<b>MARGE SUR COMMISSIONS</b>	<b>198 377</b>	<b>9 205</b>	<b>1 665</b>	<b>17 686</b>	<b>20 103</b>	<b>-38 319</b>	<b>208 717</b>		
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>1 518 301</b>	<b>148 581</b>	<b>40 952</b>	<b>18 103</b>	<b>22 398</b>	<b>-138 606</b>	<b>1 609 729</b>		
<b>CHARGES DE FONCTIONNEMENT</b>	<b>559 579</b>	<b>70 669</b>	<b>2 335</b>	<b>6 335</b>	<b>8 857</b>	<b>-40 552</b>	<b>607 223</b>		
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>806 532</b>	<b>35 622</b>	<b>38 472</b>	<b>11 480</b>	<b>12 806</b>	<b>-98 055</b>	<b>806 857</b>		
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>539 758</b>	<b>23 658</b>	<b>24 217</b>	<b>8 005</b>	<b>7 713</b>	<b>-98 055</b>	<b>505 297</b>		
<b>RÉSULTAT NET PART DU GROUPE</b>	<b>539 758</b>	<b>19 601</b>	<b>24 217</b>	<b>8 005</b>	<b>7 713</b>	<b>-98 055</b>	<b>501 239</b>		

# États financiers consolidés

## IFRS/IAS au 30 juin 2012



**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

	30/06/12		31/12/11	
	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				
<b>Obligations et autres titres à revenu fixe</b>	<b>607 118</b>		<b>1 863 028</b>	
• Titres cotés				
• Titres non cotés	607 118	-	1 863 028	
<b>Actions et autres titres à revenu variable</b>				
• Titres cotés				
• Titres non cotés				
<b>Instruments dérivés</b>	<b>35 142</b>		<b>15 883</b>	
<b>Créances rattachées</b>				
<b>JUSTE VALEUR AU BILAN</b>	<b>642 259</b>	<b>-</b>	<b>1 878 911</b>	

### PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT

En milliers de DH

	30/06/12		31/12/11	
	ACTIFS	PASSIFS	ACTIFS	PASSIFS
Valeurs données en pension				
Instruments dérivés	30 501		43 060	
<b>JUSTE VALEUR AU BILAN</b>	<b>30 501</b>	<b>43 060</b>	<b>30 501</b>	<b>43 060</b>

### 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	35 142	30 501	
Crédit			
Matières premières			
<b>TOTAL</b>	<b>35 142</b>	<b>30 501</b>	<b>-</b>

### DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE ET DETTES SUBORDONNÉES

En milliers de DH

	30/06/12		31/12/11	
	ACTIFS	PASSIFS	ACTIFS	PASSIFS
<b>AUTRES DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE</b>	<b>9 205 171</b>		<b>8 463 818</b>	
Titres de créances négociables	9 205 171		8 463 818	
Emprunts obligataires				
<b>DETTES SUBORDONNÉES</b>				
Emprunts subordonnés				
• à durée déterminée				
• à durée indéterminée				
<b>TITRES SUBORDONNÉS</b>				
• à durée déterminée				
• à durée indéterminée				
<b>TOTAL</b>	<b>9 205 171</b>		<b>8 463 818</b>	

### ENGAGEMENTS DE GARANTIE

En milliers de DH

	30/06/12		31/12/11	
	ACTIFS	PASSIFS	ACTIFS	PASSIFS
<b>ENGAGEMENTS DE GARANTIE DONNÉS</b>	<b>11 871 384</b>		<b>11 257 352</b>	
D'ordre des établissements de crédit	3 659 469		3 712 235	
D'ordre de la clientèle	8 211 915		7 545 117	
<b>ENGAGEMENTS DE GARANTIE RECUS</b>	<b>4 263 254</b>		<b>4 672 515</b>	
des établissements de crédit	4 263 254		4 672 515	
de l'état et d'autres organismes de garantie				

### ENGAGEMENTS DE FINANCEMENTS

En milliers de DH

	30/06/12		31/12/11	
	ACTIFS	PASSIFS	ACTIFS	PASSIFS
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENTS DONNÉS</b>	<b>4 548 232</b>		<b>3 836 844</b>	
Aux établissements de crédit				100 000
A la clientèle	4 548 232		3 736 844	
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT RECUS</b>	<b>2 758 374</b>		<b>2 552 883</b>	
des établissements de crédit	2 758 374		2 552 883	
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	
					ACTIFS	PASSIFS
Sociétés financières						
Sociétés non financières	Arval Maroc	17 528	800 562	153 845		5 862
<b>VALEUR NETTE AU BILAN DES QUOTES-PARTS DANS LES SOCIÉTÉS MEE</b>	<b>18 805</b>	<b>17 528</b>	<b>800 562</b>	<b>153 845</b>		<b>5 862</b>

### ÉVOLUTION DU CAPITAL ET RÉSULTAT PAR ACTION

	30/06/12		30/06/11	
	ACTIFS	PASSIFS	ACTIFS	PASSIFS
Capital en[ DH]	1 327 884 300		1 327 884 300	
Nombre d'actions	13 278 843		13 278 843	
Résultat Part Groupe (KDH)	501 239		469 891	
<b>RÉSULTAT PAR ACTION (DH)</b>	<b>38</b>		<b>35</b>	