# ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ET SOCIAUX AU 30 JUIN 2016

**COMMUNICATION FINANCIÈRE**
Tél. : +212 522 49 80 03/+212 522 46 28 06 - Fax : +212 520 20 50 54 - E-mail : relationsinvestisseurs@bmcebank.co.ma

# BMCE BANK OF AFRICA
# EXTRAIT DES NORMES ET PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES PAR LE GROUPE

www.bmcebank.ma

## 1.1. RÉSUMÉ DES PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUÉS PAR LE GROUPE

### 1.1.1. Normes comptables applicables

Le Groupe BMCE Bank Of Africa a adopté les normes internationales d'information financière IFRS depuis l'arrêté des comptes consolidés au 30 juin 2008, avec un bilan d'ouverture au 1er janvier 2007.

Les comptes consolidés du Groupe BMCE Bank Of Africa sont établis conformément aux normes comptables internationales (International Financial Reporting Standards – IFRS), telles qu'elles ont été approuvées au sein de l'IASB.

Le groupe n'a pas anticipé l'application des nouvelles normes, amendements et interprétations adoptés par l'IASB lorsque l'application rétrospective est autorisée.

### 1.1.2. Principes de consolidation

**a. Périmètre de consolidation**

Le périmètre de consolidation intègre toutes les entités étrangères et nationales, dont le Groupe détient des participations directes ou indirectes.

Le Groupe BMCE Bank Of Africa intègre dans son périmètre de consolidation les entités, quelles que soient leurs activités, dont il détient au moins 20% de ses droits de vote existants et potentiels.

Par ailleurs, il intègre les entités dont les montants consolidés remplissent une des conditions suivantes :

- Le total du bilan de la filiale est supérieur à 0,5% du total du bilan de l'entité mère ;
- La situation nette de la filiale est supérieure à 0,5% de la situation nette de l'entité mère ;
- Les produits bancaires de la filiale sont supérieurs à 0,5% des produits bancaires de l'entité mère ;
- Seuils « cumulatifs » qui permettent de s'assurer que le total combiné des entités exclues de la consolidation ne dépasse pas 5% de l'agrégat en consolidé.

**b. Les méthodes de consolidation**

Le niveau d'intégration, (une intégration globale ou une mise en équivalence) varie respectivement selon que le Groupe exerce un contrôle exclusif, conjoint ou une influence notable.

Au 30 juin 2016, aucune filiale du Groupe n'est contrôlée de manière conjointe.

**c. Les règles de consolidation**

Les Etats financiers consolidés sont établis en utilisant des méthodes comptables uniformes pour des transactions et autres événements semblables dans des circonstances similaires.

#### Élimination des opérations réciproques

Les soldes réciproques résultant d'opérations réalisées entre sociétés consolidées du Groupe ainsi que les opérations elles-mêmes, y compris les produits, les charges et les dividendes, sont éliminés. Les profits et les pertes réalisés du fait de cessions d'actifs à l'intérieur du Groupe sont éliminés, sauf dans l'hypothèse où l'actif cédé est considéré comme durablement déprécié.

#### Conversion des comptes en devises étrangères

Les comptes consolidés du Groupe BMCE Bank Of Africa sont établis en dirham. La conversion des comptes des entités dont la monnaie fonctionnelle est différente du dirham est effectuée par application de la méthode du cours de clôture. Selon cette méthode, tous les éléments d'actif et de passif, monétaires ou non monétaires, sont convertis au cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice. Les produits et les charges sont convertis au cours moyen de la période.

**d. Regroupement d'entreprises et évaluation des écarts d'acquisition**

#### Coût d'un regroupement d'entreprise

Le coût d'un regroupement d'entreprises est évalué comme le total des justes valeurs des actifs remis, des passifs encourus ou assumés, et des instruments de capitaux propres émis par l'acquéreur, en échange du contrôle de l'entreprise acquise. Les frais connexes à l'acquisition sont comptabilisés en charges.

#### Affectation du coût de regroupement d'entreprises aux actifs acquis et aux passifs et passifs éventuels assumés

Le Groupe affecte, à la date d'acquisition, le coût d'un regroupement d'entreprises en comptabilisant les actifs, les passifs et les passifs éventuels identifiables de l'entreprise acquise qui satisfont aux critères de comptabilisation à leur juste valeur respective à cette date.

Toute différence positive entre le coût du regroupement d'entreprises et la part d'intérêt du Groupe dans la juste valeur nette des actifs, passifs et passifs éventuels identifiables est constatée au niveau de l'écart d'acquisition .

#### Ecart d'acquisition

A la date d'acquisition, l'écart d'acquisition est comptabilisé à l'actif. Il est initialement évalué à son coût, c'est-à-dire l'excédent du coût du regroupement d'entreprises sur la part d'intérêt du Groupe dans la juste valeur nette des actifs, passifs et passifs éventuels identifiables.

Le Groupe pratique, à partir de 2012, la méthode du « Goodwill complet » pour les nouvelles acquisitions. Cette méthode consiste à déterminer l'écart d'acquisition sur la base de l'excédent du prix du regroupement d'entreprises et du montant des intérêts minoritaires sur la juste valeur des actifs, passifs et passifs éventuels indentifiables.

Il est à noter que le Groupe n'a pas retraité les regroupements d'entreprises intervenus antérieurement au 01/01/2008, date de la première transition, selon la norme IFRS 3 et ce en application de l'exemption offerte par l'IFRS 1.

#### Evaluation de l'écart d'acquisition

Après sa comptabilisation initiale, l'écart d'acquisition est évalué à son coût diminué du cumul des pertes de valeur.

Conformément aux dispositions de la norme IAS 36, des tests de dépréciation doivent être réalisés lorsqu'apparait un risque de dépréciation durable, et en tout état de cause une fois par an, pour vérifier que les écarts d'acquisition constatés pour chaque UGT n'ont pas lieu d'être dépréciés.

La valeur recouvrable d'une unité génératrice de trésorerie est définie comme la valeur la plus élevée entre sa juste valeur nette des coûts de vente et sa valeur d'utilité.

La juste valeur, étant le montant auquel on pourrait raisonnablement s'attendre pour la vente d'une UGT, à des conditions normales de marché.

La valeur d'utilité est basée sur une estimation des cash flows actualisés générés par l'activité dans le cadre de son exploitation par la banque :

- Si la valeur recouvrable de la filiale est supérieure à celle comptable, alors il n'y a pas lieu de constater d'impairment ;
- Dans le cas contraire, la différence est constatée en charge d'impairment. Elle sera en priorité allouée à l'écart d'acquisition, puis aux autres actifs sur la base d'un prorata.

La banque a utilisé différentes méthodes pour la valorisation de la valeur d'utilité des UGT, selon les critères de chaque filiale. Ces méthodes se sont basées sur des hypothèses et estimations :

- L'approche par les revenus, communément appelée « Discounted Dividend Model », qui est une méthode classique dans le secteur bancaire. La mise en œuvre de cette méthode repose sur le business plan de la filiale et valorise ainsi cette dernière par le biais de la valeur actuelle des flux de dividendes futurs. Ces flux seront actualisés au coût des fonds propres.
- La méthode des « Discounted Cash flows » est une méthode traditionnelle pour l'évaluation des firmes dans le secteur des services. Elle se base sur l'actualisation des flux de trésorerie disponibles au coût moyen pondéré du capital.

#### Acquisitions successives

Conformément aux dispositions de la norme IFRS 3 Révisée, le Groupe ne calcule pas un écart d'acquisition complémentaire sur les acquisitions successives après la prise de contrôle initiale.

En particulier, en cas d'augmentation du pourcentage d'intérêt dans une entité déjà consolidée par intégration globale, l'écart entre le coût d'acquisition de la quote-part supplémentaire d'intérêts et la quote-part acquise de l'actif net de l'entité à cette date est enregistré dans les réserves consolidées part du Groupe.

### 1.1.3. Actifs et passifs financiers

**a. Prêts et créances**

La catégorie « Prêts et créances » inclut les crédits consentis par le Groupe.

Les prêts et créances sont comptabilisés initialement à leur juste valeur , qui est, en règle générale, le montant net décaissé à l'origine, et comprend les coûts d'origine 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.

**b. Titres**

#### Catégories de titres

Les titres détenus par le Groupe peuvent être classés en trois catégories.

#### Actifs financiers à la valeur de marché par résultat

Cette catégorie regroupe les actifs et passifs financiers détenus à des fins de transaction. Ils sont évalués à leur juste valeur en date de clôture et portés au bilan dans la rubrique « actifs ou passifs à la juste valeur par résultat ». Les variations de juste valeur sont enregistrées dans le résultat de la période dans la rubrique « Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat ».

Un instrument est designé à la juste valeur par résultat uniquement quand ces conditions sont respectées :

- La désignation élimine ou réduit significativement une incohérence d'évaluation ou de comptabilisation qui surviendrait s'il en était autrement
- Un groupe d'actifs financiers, de passifs financiers ou les deux est géré, et sa performance évaluée, sur la base de la juste valeur conformément à une stratégie documentée de gestion de risques ou d'investissement.
- Les caractéristiques économiques et les risques du dérivé incorporé ne sont pas étroitement liés aux caractéristiques économiques et aux risques du contrat hôte (voir appendice A, paragraphes AG30 et AG33);

Les actifs financiers et les passifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat sont comptabilisés dans le bilan à leur juste valeur. Les variations de juste valeur sur les actifs et passifs financiers désignés à la juste valeur sont comptabilisées en pertes ou gains dans le compte de résultat.

Les intérêts sont comptabilisés dans les produits d'intérêts et charges d'intérêts tandis que les dividendes sont comptabilisés dans les autres produits d'exploitation quand le droit au paiement est établi.

Il est à signaler que le Groupe n'a pas désigné dès l'origine des actifs et passifs financiers non dérivés à la juste valeur en contrepartie du compte de résultat conformément à l'option offerte par l'IAS 39.

En 2013, la banque a émis un emprunt à l'international de 300 millions de dollars à taux fixe. Cet emprunt est couvert par un swap de même caractéristiques que ceux de l'emprunt (un taux fixe et contre un taux variable). Cette opération est qualifiée de couverture de juste valeur. L'emprunt et le swap sont ainsi valorisés à la juste valeur par résultat.

**Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance**

La catégorie des « Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance » comprend les titres à revenu fixe ou déterminable, et assortis d'une maturité fixe, que le Groupe a l'intention et la capacité de détenir jusqu'à leur échéance.

Ils sont évalués après leur acquisition au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif, qui intègre l'amortissement des primes et décotes correspondant à la différence entre la valeur d'acquisition et la valeur de remboursement de ces titres ainsi que les frais d'acquisition des titres s'ils sont significatifs. Ils peuvent faire l'objet, le cas échéant, de dépréciations en cas de défaillance de l'émetteur. Les revenus perçus sur ces titres sont présentés sous la rubrique « Intérêts et produits assimilés » du compte de résultat.

**Actifs financiers disponibles à la vente**

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. En date d'arrêté, ils sont évalués à leur valeur de marché et les variations de celle-ci, présentées sous une rubrique spécifique des capitaux propres. Lors de la cession des titres, ces gains ou pertes latents précédemment comptabilisés en capitaux propres sont constatés en compte de résultat sous la rubrique « Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente ». Il en est de même en cas de dépréciation.

Les revenus comptabilisés selon la méthode du taux d'intérêt effectif sur les titres à revenu fixe de cette catégorie sont présentés dans l'agrégat « Intérêts et produits assimilés » du compte de résultat.

Les dividendes perçus sur les titres à revenu variable sont présentés dans l'agrégat « Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente » lorsque le droit du Groupe à les recevoir est établi.

### Acquisitions et cessions temporaires

**Opérations de pension**

Les titres faisant l'objet d'une mise en pension restent comptabilisés au bilan du Groupe dans leur poste d'origine.

L'obligation de restituer les sommes encaissées est inscrite en Dettes au passif du Bilan.

Les titres acquis temporairement dans le cas d'une prise en pension ne sont pas comptabilisés au bilan du Groupe. Le droit à restitution des sommes délivrées par le Groupe est inscrit à l'actif du bilan en « prêts et créances ».

**Opérations de prêts et emprunts de titres**

Les opérations de prêts de titres ne donnent pas lieu à la décomptabilisation des titres prêtés et les opérations d'emprunts de titres donnent lieu à la comptabilisation au bilan des titres empruntés en contrepartie d'une dette au passif.

### Date de comptabilisation des opérations sur titres

Les titres en valeur de marché par résultat ou classés en actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance ou en actifs financiers disponibles à la vente sont comptabilisés en date de négociation.

Les opérations de cession temporaire de titres (qu'elles soient comptabilisées en prêts et créances ou en dettes) ainsi que les ventes de titres empruntés sont comptabilisées initialement en date de règlement livraison.

Ces opérations sont maintenues au bilan jusqu'à l'extinction des droits du Groupe à recevoir les flux qui leur sont attachés ou jusqu'à ce que le Groupe ait transféré substantiellement tous les risques et avantages qui leur sont liés.

**c. Opérations en devises**

### Actifs et passifs monétaires libellés en devises

Les actifs et passifs monétaires libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle de l'entité concernée du Groupe au cours de clôture. Les écarts de change sont comptabilisés en résultat, à l'exception des écarts de change relatifs à des instruments financiers désignés comme instruments de couverture de résultats futurs ou de couverture d'investissement net en devises qui sont, dans ce cas, comptabilisés en capitaux propres.

**d. Dépréciation et restructuration des actifs financiers**

### Dépréciations sur prêts et créances et sur actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance, dépréciations sur engagements de financement et de garantie

A chaque date de clôture, le Groupe détermine s'il existe une indication objective de dépréciation d'un actif financier ou d'un Groupe d'actifs financiers résultant d'un ou de plusieurs événements survenus après la comptabilisation initiale, que cet événement affecte les flux de trésorerie futurs dans leur valeur ou leur échéancier et que ses conséquences peuvent être estimées de façon fiable.

Le Groupe apprécie en premier lieu si des indications objectives de dépréciation existent individuellement, pour des actifs individuellement significatifs, de même que individuellement ou collectivement, pour des actifs financiers qui ne sont pas individuellement significatifs.

Si le Groupe détermine qu'il n'existe pas d'indications objectives de dépréciation pour un actif financier considéré individuellement, significatif ou non, il inclut cet actif dans un Groupe d'actifs financiers représentant des caractéristiques de risque de crédit similaires et les soumet collectivement à un test de dépréciation.

Au niveau individuel, constitue notamment une indication objective de perte de valeur toute donnée observable afférente aux événements suivants :

- L'existence d'impayés ;
- La connaissance ou l'observation de difficultés financières significatives de la contrepartie telles qu'il est possible de conclure à l'existence d'un risque avéré, qu'un impayé ait été ou non constaté ;
- Les concessions consenties aux termes des crédits, qui ne l'auraient pas été en l'absence de difficultés financières de l'emprunteur.

La dépréciation est mesurée comme la différence entre la valeur comptable et la valeur actualisée au taux d'intérêt effectif d'origine de l'actif des composantes jugées recouvrables (principal, intérêts, garanties...).

Le Groupe répartit le portefeuille des créances douteuses comme suit :

**Créances individuellement significatives :** Revue individuelle de chacun des dossiers pour estimer les flux de recouvrement et les positionner dans le temps. La dépréciation en IFRS correspond à la différence entre l'encours débiteur et la somme des recouvrements attendus actualisés

**Les créances non individuellement significatives :** La population non couverte de manière individuelle fait l'objet d'une segmentation en classes homogènes de risque et fait l'objet d'un traitement suivant un modèle statistique, fondé sur des données historiques, des flux de recouvrement par année de déclassement approprié à chaque classe homogène des risques.

**Les contreparties ne représentant pas des indicateurs de dépréciation**

Ces créances font l'objet d'une analyse du risque par portefeuilles homogènes, fondé sur des données historiques, ajustées si nécessaire pour tenir compte des circonstances prévalant à la date de l'arrêté. 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.

L'exercice du jugement expérimenté des métiers ou de la Direction des Risques peut conduire le Groupe à constater des dépréciations collectives additionnelles au titre d'un secteur économique ou d'une zone géographique affectés par des événements économiques exceptionnels, le Groupe établit dans ce sens des watch list qui représentent la liste des comptes à risque.

Les dotations et reprises des dépréciations de valeur des actifs sont enregistrées dans le compte de résultat, dans la rubrique « Coût du risque » tandis que la reprise dans le temps des effets de l'actualisation constitue la rémunération comptable des créances dépréciées et est enregistrée en intérêts et produits assimilés au compte de résultat.

**Renégociations de prêts dans les comptes des prêteurs (« forbearance »)**

La Banque respecte les exigences des normes IFRS en matière de traitement des « forbearance » et notamment pour les crédits restructurés. Les flux futurs sont actualisés au Taux d'Intérêt Effectif d'origine et la différence entre ce montant et la valeur comptable est enregistrée immédiatement en coût du risque. Cette décote est réintégrée sur la durée de vie du crédit dans la marge d'intérêt.

### Dépréciation des actifs financiers disponibles à la vente

Les « Actifs financiers disponibles à la vente », essentiellement composés d'instruments de capitaux propres, sont dépréciés par contrepartie du compte de résultat lorsqu'existe une indication objective de dépréciation résultant d'un ou plusieurs événements intervenus depuis l'acquisition.

Le Groupe a défini deux critères de dépréciation non cumulatifs pour les instruments de capitaux propres inscrits au niveau des actifs financiers disponibles à la vente, l'un fondé sur la baisse significative du cours du titre en considérant comme significative une baisse du cours supérieure à 40 % de la valeur d'acquisition, un autre fondé sur la baisse durable à travers l'observation d'une moins-value latente sur une année.

Pour les instruments cotés sur un marché actif, la dépréciation est déterminée sur la base du cours coté, pour les instruments non cotés sur la base de la valeur de modèle.

Pour les instruments de capitaux propres non cotés, les critères de dépréciation retenus se déclinent comme suit :

- La probabilité croissante de faillite ou autre restructuration financière du titre
- La disparition d'un marché actif pour cet actif financier, à la suite de difficultés financières des données observables indiquant une diminution évaluable des flux de trésorerie futurs estimés provenant d'un groupe d'actifs financiers depuis la comptabilisation initiale de ces actifs, bien que la diminution ne puisse pas encore être rattachée à chaque actif financier du groupe.

La dépréciation des instruments de capitaux propres est enregistrée au sein du 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. En outre, toute baisse ultérieure de la valeur de marché constitue une dépréciation reconnue en résultat.

Pour les instruments de dettes, la dépréciation se fait de la même manière que les prêts et créances, soit une dépréciation sur base individuelle en cas d'indices de dépréciation durable et sur base collective en l'absence d'indices de dépréciation.

Compte tenu de la nature du portefeuille, le Groupe n'est pas concerné par la dépréciation des instruments de dette.

### Restructuration des actifs classés dans la catégorie « Prêts et créances »

Une restructuration pour cause de difficultés financières de l'emprunteur d'un actif classé dans la catégorie « Prêts et créances » se définit comme une modification des termes et conditions de la transaction initiale que le Groupe n'envisage que pour des raisons économiques ou juridiques liées aux difficultés financières de l'emprunteur, et telle qu'il en résulte une moindre obligation du client, mesurée en valeur actuelle, à l'égard du Groupe par rapport aux termes et conditions de la transaction avant restructuration.

Au moment de la restructuration, l'actif restructuré fait l'objet d'une décote pour amener sa valeur comptable au montant actualisé au taux d'intérêt effectif d'origine de l'actif des nouveaux flux futurs attendus.

La modification à la baisse de valeur de l'actif est enregistrée dans le compte de résultat, dans la rubrique « Coût du risque ».

Pour chaque dossier, la décote à la date de renégociation a été recalculée sur la base des échéanciers d'origine et des conditions de renégociation.

La décote est calculée comme la différence entre :

- La somme, à la date, de renégociation des flux contractuels initiaux actualisés au taux d'intérêt effectif.
- La somme, à la date, de renégociation des flux contractuels renégociés actualisés au taux d'intérêt effectif. La décote nette d'amortissement est comptabilisée en diminution de l'encours du crédit en contrepartie du résultat, les amortissements seront ensuite comptabilisés en PNB.

### e. Dettes émises représentées par un titre

Les instruments financiers émis par le Groupe sont qualifiés d'instruments de dettes s'il existe une obligation contractuelle pour la société du Groupe émettrice de ces instruments de délivrer du numéraire ou un actif financier au détenteur des titres. Il en est de même dans les cas où le Groupe peut être contraint à échanger des actifs ou des passifs financiers avec une autre entité à des conditions potentiellement défavorables, ou de livrer un nombre variable de ses propres actions.

Il s'agit pour le Groupe des certificats de dépôts émis par les banques du Groupe notamment BMCE Bank Of Africa et BANK OF AFRICA ainsi que les bons de sociétés de financement émis par MAGHREBAIL et SALAFIN.

### f. Actions propres

Le terme « actions propres » désigne les actions de la société mère BMCE Bank Of Africa et de ses filiales consolidées par intégration globale.

Au 30 juin 2016, le groupe ne détient pas d'actions propres.

### g. Instruments dérivés

Tous les instruments dérivés sont comptabilisés au bilan en date de négociation pour leur prix de transaction. En date d'arrêté, ils sont réévalués à leur valeur de marché.

Ces dérivés sont comptabilisés au bilan dans le poste « Actifs et passifs financiers à la valeur de marché par résultat ». Ils sont comptabilisés en actifs financiers lorsque la valeur de marché est positive, en passifs financiers lorsqu'elle est négative.

Les gains et pertes réalisés et latents sont comptabilisés au compte de résultat en « Gains et pertes nets sur instruments financiers à la valeur de marché par résultat».

### h. Evaluation de la « juste valeur » Risque de crédit propre « DVA » / Risque de contrepartie « CVA ».

La valeur des produits dérivés n'étant pas significative à ce jour, la banque continuerait à surveiller le seuil de signification de cette rubrique pour prendre en compte les ajustements de la juste valeur liés au calcul du Risque de crédit propre « DVA » / Risque de contrepartie « CVA ».

### i. Détermination de la juste valeur des instruments financiers

La juste valeur est le montant pour lequel un actif pourrait être échangé ou un passif éteint, entre parties bien informées, consentantes et agissant dans des conditions de concurrence normale.

Sont évalués à la juste valeur les actifs financiers des catégories « actifs financiers à la juste valeur par résultat » et « actifs financiers disponibles à la vente »

La juste valeur retenue dans un premier temps correspond au prix coté lorsque l'instrument financier est coté sur un marché actif.

En l'absence d'un marché actif, la juste valeur est déterminée à l'aide des techniques d'évaluation.

Celles-ci, intègrent, en fonction de l'instrument financier, l'utilisation de données issues de transactions récentes effectuées dans des conditions de concurrence normale, de juste valeur d'instruments substantiellement similaires, de modèles d'actualisation des flux ou de valeur comptables réévaluées.

Le caractère actif d'un marché s'apprécie par la disponibilité régulière des cours des instruments financiers et l'existence de transactions réelles intervenant dans des conditions de concurrence normale.

L'appréciation du caractère inactif d'un marché s'appuie sur des indicateurs tels que la baisse significative du volume des transactions et du niveau d'activité sur le marché, de la forte dispersion des prix disponibles entre les différents intervenants de marché ou l'ancienneté des prix provenant de transactions observées.

### j. Revenus et charges relatifs aux actifs et passifs financiers

La méthode du taux d'intérêt effectif est utilisée pour la comptabilisation des revenus et charges relatifs aux instruments financiers évalués au coût amorti.

Le taux d'intérêt effectif est le taux d'actualisation qui assure l'identité entre la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs sur la durée de vie de l'instrument financier, ou selon le cas sur une durée de vie plus courte, et le montant inscrit au bilan. Le calcul de ce taux tient compte des commissions reçues ou payées et faisant par nature partie intégrante du taux effectif du contrat, des coûts de transaction et des primes et décotes.

### k. Coût du risque

La rubrique Coût du risque comprend les dotations nettes des reprises aux dépréciations et provisions pour risque de crédit, les pertes sur créances irrécouvrables et les récupérations sur créances amorties ainsi que des dotations et reprises de provisions pour autres risques notamment les risques opérationnels.

### l. Compensation des actifs et passifs financiers

Un actif financier et un passif financier sont compensés et un solde net est présenté au bilan si et seulement si le Groupe a un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et s'il a l'intention soit de régler le montant net soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

Le Groupe ne compense pas les actifs et passifs financiers.

## 1.1.4. Immobilisations

### a. Immobilisations Corporelles:

Le Groupe a opté pour la méthode du coût pour l'évaluation des immobilisations.

Il est à signaler, qu'en application de l'option accordée par IFRS 1, le Groupe a choisi d'évaluer certaines immobilisations corporelles à la date de transition à leur juste valeur et utiliser cette juste valeur en tant que coût présumé à cette date.

Le coût d'entrée des immobilisations intègre les frais d'emprunt supportés à l'occasion en respect de la norme IAS 23.

Dès qu'elles sont aptes à être utilisées, les immobilisations corporelles sont amorties sur leur durée d'utilité.

Compte tenu de la nature des immobilisations du Groupe BMCE Bank Of Africa, le Groupe n'a retenu aucune valeur résiduelle sauf pour le matériel de transport détenu par la filiale LOCASOM.

En effet, les autres actifs du Groupe ne font pas l'objet d'un marché suffisamment actif ou d'une politique de renouvellement sur une durée pratique nettement inférieure à la durée d'utilisation possible pour qu'une valeur résiduelle puisse être retenue.

Cette valeur résiduelle vient en déduction de la base amortissable.

Compte tenu de l'activité du Groupe, l'approche par composants a été appliquée essentiellement pour les immeubles. L'option retenue par le Groupe est la reconstitution du coût historique amorti par composants en appliquant une matrice de décomposition en fonction des caractéristiques propres aux constructions du Groupe BMCE Bank Of Africa.

### Matrice de décomposition retenue par BMCE Bank Of Afica

| | Immeubles Sièges | | Immeubles autres que sièges | |
|---|---|---|---|---|
| | Durée | QP | Durée | QP |
| Structure, gros œuvres | 80 | 55% | 80 | 65% |
| Façade | 30 | 15% | | |
| Installations générales techniques | 20 | 20% | 20 | 15% |
| Agencements | 10 | 10% | 10 | 20% |

### Pertes de valeur

Le Groupe a jugé que la notion de perte de valeur ne sera applicable qu'aux constructions et qu'en conséquence le prix de marché (valeur d'expertise) comme indicateur de dépréciation.

### b. Immeubles de placement

La norme IAS 40 définit un immeuble de placement comme étant un bien immobilier détenu pour retirer des loyers et/ou valoriser le capital. Un immeuble de placement génère donc des flux de trésorerie largement indépendants des autres actifs de l'entreprise contrairement aux biens immobiliers dont l'objet principal est la production ou la fourniture de biens ou de services.

Le Groupe qualifie en immeuble de placement, toute immobilisation classée socialement en hors exploitation.

Le Groupe BMCE Bank Of Africa a opté pour la méthode du coût pour la valorisation de ses immeubles de placement. Le traitement en matière de valorisation est identique à celui retenu pour la valorisation des immeubles d'exploitation.

Conformément aux exigences du paragraphe 79.e) de la norme IAS40, le groupe procède à la valorisation de ses immeubles de placement dont le coût d'acquisition est jugé substantiellement significatif à l'occasion de chaque arrêté par le biais de cabinets externes.

### c. Immobilisations incorporelles

L'évaluation initiale d'une immobilisation incorporelle se fait au coût qui est égal au montant de trésorerie ou d'équivalent de trésorerie payé ou à la juste valeur de toute autre contrepartie donnée pour acquérir un actif au moment de son acquisition ou de sa construction.

L'évaluation postérieure se fait au coût amorti, l'immobilisation est alors comptabilisée à son coût diminué du cumul des amortissements et des pertes de valeur.

Le mode d'amortissement retenu traduit le rythme de consommation des avantages économiques futurs.

Les pertes de valeurs sont constatées dès lors que des indices de perte de valeur (internes ou externes) sont présents. Les indices de perte de valeur sont appréciés à chaque clôture.

Compte tenu de la nature des immobilisations incorporelles détenues, le groupe considère que la notion de valeur résiduelle n'est pas pertinente pour les immobilisations incorporelles. En conséquence aucune valeur résiduelle n'est retenue.

### 1.1.5. Contrats de location

Les différentes sociétés du Groupe peuvent être le preneur ou le bailleur de contrats de location.

Les contrats de location consentis par le Groupe sont analysés en contrats de location-financement (crédit-bail et autres) ou en contrats de location simple.

**a. La société du Groupe est le bailleur du contrat de location**

**Contrats de location-financement**

Dans un contrat de location-financement, le bailleur transfère au preneur l'essentiel des risques et avantages de l'actif. Il s'analyse comme un financement accordé au preneur pour l'achat d'un bien.

La valeur actuelle des paiements dus au titre du contrat, augmentée le cas échéant de la valeur résiduelle, est enregistrée comme une créance.

Le revenu net de l'opération pour le bailleur ou le loueur correspond au montant d'intérêts du prêt et est enregistré au compte de résultat sous la rubrique « Intérêts et produits assimilés ». Les loyers perçus sont répartis sur la durée du contrat de location-financement en les imputant en amortissement du capital et en intérêts de façon à ce que le revenu net représente un taux de rentabilité constant sur l'encours résiduel. Le taux d'intérêt utilisé est le taux d'intérêt implicite du contrat.

Les dépréciations constatées sur ces prêts et créances, qu'il s'agisse de dépréciations individuelles ou de dépréciations de portefeuille, suivent les mêmes règles que celles décrites pour les prêts et créances.

**Contrats de location simple**

Est un contrat de location simple, un contrat par lequel l'essentiel des risques et avantages de l'actif mis en location n'est pas transféré au preneur.

Le bien est comptabilisé à l'actif du bailleur en immobilisations et amorti linéairement sur la période de location. L'amortissement du bien s'effectue hors valeur résiduelle tandis que les loyers sont comptabilisés en résultat pour leur totalité de manière linéaire sur la durée du contrat de location.

Ces loyers et ces dotations aux amortissements sont enregistrés au compte de résultat sur les lignes « Produits des autres activités » et« Charges des autres activités ».

**b. La société du Groupe est le preneur du contrat de location**

Les contrats de location conclus par le Groupe sont analysés en contrats de location-financement (crédit-bail et autres) ou en contrats de location simple.

**Contrats de location financement**

Un contrat de location-financement est considéré comme un bien acquis par le preneur et financé par emprunt. L'actif loué est comptabilisé pour sa valeur de marché à l'actif du bilan du preneur ou si celle-ci est inférieure, pour la valeur actualisée des paiements minimaux au titre du contrat de location déterminée au taux d'intérêt implicite du contrat.

En contrepartie, une dette financière d'un montant égal à la valeur de marché de l'immobilisation ou à la valeur actualisée des paiements minimaux est constatée au passif du preneur. Le bien est amorti selon la même méthode que celle applicable aux immobilisations détenues pour compte propre, après avoir déduit de son prix d'acquisition l'estimation de sa valeur résiduelle. La durée d'utilisation retenue est la durée de vie utile de l'actif. La dette financière est comptabilisée au coût amorti.

**Contrats de location simple**

Le bien n'est pas comptabilisé à l'actif du preneur. Les paiements effectués au titre des contrats de location simple sont enregistrés dans le compte de résultat linéairement sur la période de location.

### 1.1.6. Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées

Un actif est classé comme détenu en vue de la vente si sa valeur comptable est recouvrée principalement par le biais d'une transaction de vente que par l'utilisation continue.

Le Groupe ne dispose pas au 30 juin 2016 d'actifs détenus en vue de la vente ou des activités abandonnées.

### 1.1.7. Avantages au personnel

**Classification des avantages au personnel**

**a. Avantages à court terme**

Avantages dus les 12 mois suivant la fin de l'exercice pendant lequel les membres du personnel ont rendu les services correspondants. Ils sont à comptabiliser en charges de l'année.

**b. Postérieurs à l'emploi à cotisations définies**

L'employeur paye un montant fixe de cotisations à un fonds externe et n'a aucune autre obligation. Les prestations reçues sont déterminées par le cumul des cotisations versées augmentées des éventuels intérêts, ils sont comptabilisés en charges de l'année.

**c. Postérieurs à l'emploi à prestations définies**

Avantages désignant les avantages postérieurs à l'emploi autres que ceux des régimes à cotisations définies. L'employeur s'engage à verser après le départ des salariés un certain montant d'avantages, quelle que soit la couverture de l'engagement. On comptabilise les provisions constituées.

Pour le Groupe, l'indemnité de fin de carrière rentre dans la catégorie des avantages postérieurs à l'emploi à prestations définies : il s'agit d'une prime octroyée lors du départ en retraite et qui dépend de l'ancienneté.

**d. Avantages à long terme**

Avantages qui ne sont pas dus intégralement dans les douze mois suivant la fin de l'exercice pendant lequel les membres du personnel ont rendu les services correspondants. Les provisions sont comptabilisées si l'avantage dépend de l'ancienneté.

Pour le Groupe, la médaille du travail rentre dans la catégorie des avantages à long terme : il s'agit d'indemnités versées aux salariés lorsqu'ils atteignent 6 niveaux d'anciennetés compris entre 15 et 40 ans.

**e. Indemnités de fin de contrat de travail**

Indemnités de rupture de contrat de travail versées en cas de licenciement ou de plan de départ volontaire. L'entreprise peut constituer des provisions si elle est manifestement engagée à mettre fin au contrat de travail des salariés.

**a. Méthode d'évaluation**

L'évaluation de l'engagement est réalisée en suivant la méthode des unités de crédit projetées « projected unit credit » préconisée par la norme IAS 19. Le calcul se fait individu par individu. L'engagement de la société est constitué de la somme des engagements individuels.

Selon cette méthode, la valeur actuarielle des prestations futures est déterminée en calculant le montant des prestations dues à la date du départ à la retraite en tenant compte d'une projection des salaires et de l'ancienneté à cette date, en prenant en compte les facteurs d'actualisation et de la probabilité de présence et de survie jusqu'à la date de départ à la retraite.

L'engagement représente la valeur actuarielle des prestations futures qui est considérée comme relative aux services passés dans l'entreprise avant la date d'évaluation. Cet engagement est déterminé en appliquant à la valeur actuarielle des prestations futures le ratio de l'ancienneté à la date d'évaluation sur l'ancienneté à la date du départ à la retraite.

Le coût annuel du régime attribuable au coût d'une année de service additionnelle pour chacun des participants est déterminé par le rapport de la valeur actuarielle des prestations futures sur l'ancienneté projetée au moment du départ à la retraite.

**b. Principes de comptabilisation**

Une provision est comptabilisée au passif du bilan en provision pour couvrir l'intégralité des engagements.

Les différences liées aux changements d'hypothèses de calcul (départs anticipés, taux d'actualisation…) ou constatées entre les hypothèses actuarielles et la réalité (rendement des actifs de couverture…) constituent des écarts actuariels (gains ou pertes).

En application de l'amendement de la norme IAS 19R, ces écarts actuariels ne sont plus amortis et sont comptabilisés directement dans les gains et pertes latents.

Le coût des services passés est étalé sur la durée résiduelle d'acquisition des droits.

La charge annuelle comptabilisée en frais de personnel au titre des régimes à prestations définies comprend :

- les droits supplémentaires acquis par chaque salarié (coût des services rendus) ;
- le coût financier correspondant à l'effet de la désactualisation ;
- le produit attendu des placements dans les fonds de couverture (rendement brut) ;
- l'effet des réductions et liquidations de régimes

### 1.1.8. Paiement à base d'actions

Le Groupe offre à ses salariés la possibilité de participer à des augmentations de capital dans le cadre de plans d'attribution d'actions.

Des actions nouvelles sont alors proposées avec une décote liée à une période d'incessibilité des actions souscrites.

La charge afférente aux plans attribués est étalée sur la période d'acquisition des droits, dans la mesure où l'obtention de l'avantage est soumise à une condition de présence.

Cette charge, inscrite dans les frais de personnel, dont la contrepartie figure en capitaux propres, est calculée sur la base de la valeur globale du plan, déterminée à la date d'attribution par le Conseil d'Administration.

En l'absence de marché pour ces instruments, des modèles financiers de valorisation prenant en compte le cas échéant les conditions de performance relative de l'action BMCE Bank Of Africa sont utilisés. La charge totale du plan est déterminée en multipliant la valeur unitaire de l'option ou de l'action gratuite attribuée par le nombre estimé d'options ou d'actions gratuites acquises en fin de période d'acquisition des droits compte tenu des conditions de présence des bénéficiaires.

### 1.1.9. Provisions de passif

Les provisions enregistrées au passif du bilan du Groupe, autres que celles relatives aux instruments financiers, aux engagements sociaux, concernent principalement les provisions pour restructuration, pour litiges, pour amendes, pénalités et risques fiscaux.

Une provision est constituée lorsqu'il est probable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre une obligation née d'un événement passé et lorsque le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable. Le montant de cette obligation est actualisé pour déterminer le montant de la provision, dès lors que cette actualisation présente un caractère significatif.

Une provision pour risques et charges est un passif dont l'échéance ou le montant sont incertains.

3 critères sont prévus par la norme pour la constitution de la provision pour risques et charges :

- obligation actuelle envers un tiers.
- Probabilité de sortie de ressources pour éteindre l'obligation.
- fiabilité de l'évaluation de cette sortie de ressource.

### 1.1.10. Impôt exigible et différé :

L'impôt exigible est calculé sur la base des règles et taux appliqués dans les pays d'implantation du Groupe.

"L'impôt différé est comptabilisé lorsqu'existent des différences temporelles entre les valeurs comptables des actifs et passifs du bilan et leurs valeurs fiscales".

Un impôt différé passif correspond à un impôt différé à payer. Il est reconnu pour toutes les différences temporelles taxables à l'exception des différences temporelles taxables générées par la comptabilisation initiale d'un écart d'acquisition ou la comptabilisation initiale d'un actif ou d'un passif dans une transaction qui n'est pas un regroupement d'entreprises et qui au moment de la transaction, n'affecte ni le bénéfice comptable ni le bénéfice imposable.

Un impôt différé actif correspond à un impôt à récupérer dans le futur. Il est constaté pour toutes les différences temporelles déductibles et les pertes fiscales reportables dans la mesure où il est probable que l'entité concernée disposera de bénéfices imposables futurs sur lesquels ces différences temporelles et ces pertes fiscales pourront être imputées.

Le Groupe a opté pour l'appréciation de la probabilité de récupération des actifs d'impôt différé.

Les impôts différés dont la probabilité de recouvrement est incertaine ne sont pas activés. La probabilité de recouvrement est appréhendée par les business plans des sociétés concernées.

### 1.1.11. Tableau des flux de trésorerie

Le solde des comptes de trésorerie et assimilés est constitué des soldes nets des comptes de caisse, banques centrales ainsi que les soldes nets des prêts et emprunts à vue auprès des établissements de crédit.

Les variations de la trésorerie générées par l'activité opérationnelle enregistrent les flux de trésorerie générés par les activités du Groupe, y compris ceux relatifs aux immeubles de placement, aux actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance et titres de créances négociables.

Les variations de la trésorerie liées aux opérations d'investissement résultent des flux de trésorerie liés aux acquisitions et aux cessions de filiales, entreprises associées ou coentreprises consolidées ainsi que ceux liés aux acquisitions et aux cessions d'immobilisations, hors immeubles de placement et immeubles donnés en location simple.

Les variations de la trésorerie liées aux opérations de financement comprennent les encaissements et décaissements provenant des opérations avec les actionnaires et les flux liés aux dettes subordonnées et obligataires, et dettes représentées par un titre (hors titres de créances négociables).

### 1.1.12. Utilisation d'estimations dans la préparation des états financiers

La préparation des états financiers du Groupe exige des responsables des métiers et des fonctions, la formulation d'hypothèses et la réalisation d'estimations qui se traduisent dans la détermination des produits et des charges du compte de résultat comme dans l'évaluation des actifs et passifs du bilan et dans la confection des notes annexes qui leur sont relatives.

Cet exercice suppose que les gestionnaires fassent appel à l'exercice de leur jugement et utilisent les informations disponibles à la date d'élaboration des états financiers pour procéder aux estimations nécessaires.

Les résultats futurs définitifs des opérations pour lesquelles les gestionnaires ont recouru à des estimations peuvent à l'évidence s'avérer sensiblement différents de celles-ci notamment en fonction de conditions de marché différentes et avoir un effet significatif sur les états financiers.

Les estimations ayant un effet significatif sur les comptes concernent principalement :

- Les dépréciations (individuelles et collectives) opérées pour couvrir les risques de crédit inhérents aux activités d'intermédiation bancaire ;

Par ailleurs, d'autres estimations sont effectuées par le management et concernent essentiellement :

- Les tests de dépréciation effectués sur les écarts d'acquisition ;
- Les provisions pour les avantages au personnel ;
- La détermination des provisions destinées à couvrir les risques de pertes et charges.

BMCE Bank a reçu le 19 mai 2016 un avis de vérification fiscale de l'Impôt sur les Sociétés (IS) (thématique), l'Impôt sur le Revenu (IR) et la Contribution Sociale de Solidarité au titre des exercices 2012 à 2015. Au 30 juin 2016, la procédure de contrôle fiscal était à son début et aucune notification fiscale n'a été reçue à cette date. Toutefois, la banque estime que le risque éventuel lié à ce contrôle n'aurait pas un impact significatif sur les comptes au 30 juin 2016.

Fidaroc Grant Thornton
L'instinct de la croissance

47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc

KPMG

11, Avenue Bir Kacem
Souissi
Rabat

**GROUPE BANQUE MAROCAINE DU COMMERCE EXTERIEUR**
**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE**
**CONSOLIDEE AU 30 JUIN 2016**

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la Banque Marocaine du Commerce Extérieur et ses filiales (Groupe BMCE Bank) 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 2016. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 22.701.557, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 1.596.856.

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 intermédiaire des états financiers 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 BMCE Bank arrêtés au 30 juin 2016, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus et comme indiqué dans les notes annexes, BMCE Bank a reçu le 19 mai 2016 un avis de vérification fiscale de l'Impôt sur les Sociétés (IS) (thématique), l'Impôt sur le Revenu (IR) et la Contribution Sociale de Solidarité au titre des exercices 2012 à 2015. Au 30 juin 2016, la procédure de contrôle fiscal était à son début et aucune notification fiscale n'a été reçue à cette date.

Casablanca, le 23 septembre 2016

**Les Commissaires aux Comptes**

FIDAROC GRANT THORNTON
Rachid BOUMEHRAZ
Associé

KPMG
Jamal SAAD EL IDRISSI
Associé

## BILAN

En milliers de DH

| ACTIF IFRS | juin-16 | déc.-15 |
|---|---|---|
| Valeurs en caisse, Banques Centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 9 472 175 | 10 403 090 |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat | 31 239 021 | 25 760 228 |
| Instruments dérivés de couverture | 34 995 | 7 207 |
| Actifs financiers disponibles à la vente | 7 929 975 | 6 846 572 |
| Prêts et créances sur les Etablissements de crédit et assimilés | 19 335 491 | 20 971 036 |
| Prêts et créances sur la clientèle | 167 888 668 | 173 279 696 |
| Ecart de réévaluation actif des portefeuilles couverts en taux | | |
| Placements détenus jusqu'à leur échéance | 26 279 724 | 24 559 458 |
| Actifs d'impôt exigible | 247 578 | 63 550 |
| Actifs d'impôt différé | 551 705 | 473 814 |
| Comptes de régularisation et autres actifs | 6 003 400 | 5 364 187 |
| Actifs non courants destinés à être cédés | | |
| Participations dans des entreprises mises en équivalence | 595 128 | 585 787 |
| Immeubles de placement | 3 433 203 | 3 035 131 |
| Immobilisations corporelles | 6 818 381 | 6 516 029 |
| Immobilisations incorporelles | 812 867 | 703 525 |
| Ecarts d'acquisition | 852 310 | 852 310 |
| **TOTAL ACTIF IFRS** | **281 494 621** | **279 421 620** |

En milliers de DH

| PASSIF IFRS | 30/06/2016 | 31/12/2015 |
|---|---|---|
| Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | | |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat | 2 056 310 | 2 046 594 |
| Instruments dérivés de couverture | | |
| Dettes envers les Etablissements de crédit et assimilés | 46 822 809 | 51 176 027 |
| Dettes envers la clientèle | 180 982 226 | 178 255 021 |
| Titres de créance émis | 8 439 472 | 8 967 697 |
| Ecart de réévaluation passif des portefeuilles couverts en taux | | |
| Passifs d'impôt courant | 421 944 | 131 027 |
| Passifs d'impôt différé | 1 140 703 | 1 130 452 |
| Comptes de régularisation et autres passifs | 7 803 472 | 6 315 040 |
| Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés | | |
| Provisions techniques des contrats d'assurance | | |
| Provisions pour risques et charges | 669 816 | 650 913 |
| Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie | | |
| Dettes subordonnées | 10 456 312 | 8 639 297 |
| **TOTAL DETTES** | **258 793 064** | **257 312 068** |
| Capital et réserves liées | 13 308 393 | 12 899 418 |
| Réserves consolidées | | |
| *- Part du groupe* | *3 066 819* | *2 101 501* |
| *- Part des minoritaires* | *4 668 143* | *4 381 320* |
| Gains ou pertes latents ou différés, part du groupe | 58 020 | 65 587 |
| Gains ou pertes latents ou différés, part des minoritaires | 3 327 | 6 996 |
| Résultat net de l'exercice | | |
| *- Part du groupe* | *1 250 459* | *1 955 535* |
| *- Part des minoritaires* | *346 396* | *699 195* |
| **TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES** | **22 701 557** | **22 109 552** |
| **TOTAL PASSIF IFRS** | **281 494 621** | **279 421 620** |

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES IFRS CONSOLIDES

En milliers de DH

| | juin-16 | juin-15 |
|---|---|---|
| Intérêts et produits assimilés | 6 892 538 | 6 565 347 |
| Intérêts et charges assimilés | -2 513 457 | -2 447 521 |
| **MARGE D' INTERÊTS** | **4 379 081** | **4 117 826** |
| Commissions perçues | 1 193 154 | 1 147 367 |
| Commissions servies | -156 972 | -146 200 |
| **MARGE SUR COMMISSIONS** | **1 036 182** | **1 001 167** |
| Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat | 804 534 | 353 941 |
| Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente | 212 078 | 191 686 |
| **RESULTAT DES ACTIVITES DE MARCHE** | **1 016 612** | **545 627** |
| Produits des autres activités | 479 384 | 450 931 |
| Charges des autres activités | -206 064 | -192 046 |
| **PRODUIT NET BANCAIRE** | **6 705 195** | **5 923 505** |
| Charges générales d'exploitation | -3 209 216 | -2 921 842 |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles | -351 662 | -339 757 |
| **RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION** | **3 144 317** | **2 661 906** |
| Coût du risque | -1 054 598 | -806 776 |
| **RESULTAT D'EXPLOITATION** | **2 089 719** | **1 855 130** |
| Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence | 59 260 | 56 996 |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs | 10 161 | -2 601 |
| Variations de valeurs des écarts d'acquisition | | |
| **RESULTAT AVANT IMPÔTS** | **2 159 138** | **1 909 525** |
| Impôts sur les bénéfices | -562 282 | -484 522 |
| **RESULTAT NET** | **1 596 856** | **1 425 003** |
| Résultat hors groupe | 346 396 | 360 522 |
| **RESULTAT NET PART DU GROUPE** | **1 250 459** | **1 064 481** |
| Résultat par Action (EN MAD) | 6,97 | 5,9 |
| Résultat dilué par Action (EN MAD) | 6,97 | 5,9 |

## ETAT DU RESULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES

En milliers de DH

| | 30-juin-16 | 30-juin-15 |
|---|---|---|
| **Résultat net** | **1 596 855** | **1 425 003** |
| **Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres et qui seront reclassés ultérieurement en résultat** | **-11 238** | **8 646** |
| Écarts de conversion | 28 709 | 5 442 |
| Actifs financiers diposnibles à la vente | -39 947 | 3 204 |
| *Ecarts de réévaluation* | *-39 947* | *3 204* |
| **Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres et qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat** | | |
| Écarts actuariels sur les régimes à prestations définis | | |
| Quote part des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur entreprises MEE | | |
| **Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres** | **-11 238** | **8 645** |
| **Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres au 30/06/2015** | **1 585 617** | **1 433 649** |
| Part du groupe | 1 242 868 | 1 068 120 |
| Part des intérêts minoritaires | 342 728 | 365 029 |

# BMCE BANK OF AFRICA

## EXTRAIT DES NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES EN NORMES IFRS

www.bmcebank.ma

## VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 30 JUIN 2016

En milliers de DH

| | Capital | Réserves liées au capital | Actions propres | Réserves et résultats consolidés | Gains ou pertes latents ou différés | Capitaux Propres Part Groupe | Intérêts minoritaires | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Capitaux propres ouverture 01.01.2016** | **1 794 634** | **11 104 784** | | **4 056 903** | **65 587** | **17 021 908** | **5 087 509** | **22 109 419** |
| Changement de méthodes comptables | | | | | | | | |
| **Capitaux propres ouverture 01.01.2015** | **1 794 634** | **11 104 784** | | **4 056 903** | **65 587** | **17 021 908** | **5 087 509** | **22 109 419** |
| Opérations sur capital | | 408 975 | | -408 975 | | | | |
| Paiements fondés sur des actions | | | | | | | | |
| Opérations sur actions propres | | | | | | | | |
| Dividendes | | | | -923 345 | | -923 345 | -474 826 | -1 398 171 |
| **Résultat de l'exercice** | | | | **1 250 459** | | **1 250 459** | **346 396** | **1 596 855** |
| Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions (E) | | | | | | | | |
| Instruments financiers : variations de juste valeur et transferts en résultat (F) | | | | | -36 277 | - 36 277 | -3 670 | -39 947 |
| Ecarts de conversion : variations et transferts en résultat (G) | | | | | 28 709 | 28 709 | | 28 709 |
| IAS 19 R | | | | | | | | |
| **Gains ou pertes latents ou différés (D) + (E) + (F)** | | | | | **-7 568** | **-7 568** | **-3 670** | **-11 238** |
| Variation de périmètre | | | | 14 016 | | 14 016 | 5 311 | 19 327 |
| Divers | | | | 328 221 | | 328 221 | 57 145 | 385 365 |
| **Capitaux propres clôture 30.06.2016** | **1 794 634** | **11 513 759** | | **4 317 278** | **58 020** | **17 683 691** | **5 017 865** | **22 701 557** |

## VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 30 JUIN 2015

En milliers de DH

| | Capital | Réserves liées au capital | Actions propres | Réserves et résultats consolidés | Gains ou pertes latents ou différés | Capitaux Propres Part Groupe | Intérêts minoritaires | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Capitaux propres ouverture 01.01.2015** | **1 794 634** | **10 693 747** | | **3 425 707** | **149 436** | **16 063 524** | **4 739 627** | **20 803 152** |
| Changement de méthodes comptables | | | | | | | | |
| **Capitaux propres ouverture 01.01.2015** | **1 794 634** | **10 693 747** | | **3 425 707** | **149 436** | **16 063 524** | **4 739 627** | **20 803 152** |
| Opérations sur capital | | 416 936 | | -416 936 | | | | |
| Paiements fondés sur des actions | | | | | | | | |
| Opérations sur actions propres | | | | | | | | |
| Dividendes | | | | -786 992 | | -786 992 | -459 570 | -1 246 562 |
| **Résultat de l'exercice** | | | | **1 064 481** | | **1 064 481** | **360 522** | **1 425 003** |
| Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions (E) | | | | | | | | |
| Instruments financiers : variations de juste valeur et transferts en résultat (F) | | | | | -1 303 | -1 303 | 4 507,00 | 3 204 |
| Ecarts de conversion : variations et transferts en résultat (G) | | | | | 5 442 | 5 442 | | 5 442 |
| IAS 19 R | | | | | | | | |
| **Gains ou pertes latents ou différés (D) + (E) + (F)** | | | | | **4 139** | **4 139** | **4 507** | **8 646** |
| Variation de périmètre | | | | -4 044 | | -4 044 | 44 942 | 40 898 |
| Divers | | | | -192 978 | | -192 978 | -67 227 | -260 207 |
| **Capitaux propres clôture 30.06.2015** | **1 794 634** | **11 110 683** | | **3 089 237** | **153 575** | **16 148 129** | **4 622 801** | **20 770 929** |

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

En milliers de DH

| | NOTE | 30/06/2016 | 31/12/2015 | 30/06/2015 |
|---|---|---|---|---|
| **Résultat avant impôts** | | **2 159 139** | **3 615 961** | **1 909 525** |
| +/- Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles | 2,9 | 351 662 | 672 212 | 1 778 941 |
| +/- Dotations nettes pour dépréciation des écarts d'acquisition et des autres immobilisations | | | | |
| +/- Dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers | | -72 441 | 46 758 | 66 229 |
| +/- Dotations nettes aux provisions | 2,6 | 1 054 013 | 952 970 | 676 954 |
| +/- Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence | 4.10 | -59 260 | -97 733 | -60 308 |
| +/- Perte nette/(gain net) des activités d'investissement | | -948 193 | -822 557 | -625 185 |
| +/- Perte nette/(gain net) des activités de financement | | | | |
| +/- Autres mouvements | | -899 597 | -165 751 | -674 859 |
| **Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et des autres ajustements** | | **-573 815** | **585 900** | **1 161 771** |
| +/- Flux liés aux opérations avec les établissements de crédit et assimilés | | -829 365 | 6 870 435 | -470 559 |
| +/- Flux liés aux opérations avec la clientèle | | 6 957 702 | -355 618 | 1 167 633 |
| +/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers | | -3 569 750 | -3 575 435 | -778 871 |
| Dont Flux liés aux Bons du Trésor et valeurs assimilées / titres de transaction | | -1 746 406 | -2 235 371 | |
| +/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers | | 950 873 | -1 992 029 | -976 490 |
| Dont Flux liés aux autres opérations affectant les dettes sur titres Empruntés | | | -1 884 371 | |
| - Impôts versés | | -420 925 | -581 529 | -219 781 |
| **Diminution/(augmentation) nette des actifs et des passifs provenant des activités opérationnelles** | | **3 088 535** | **365 823** | **-1 278 069** |
| **Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle** | | **4 673 858** | **4 567 685** | **1 793 228** |
| +/- Flux liés aux Actifs Financiers Disponible à la Vente | | -852 484 | -2 474 166 | -523 933 |
| +/- Flux liés aux immeubles de placement | 4,11 | -404 320 | -2 211 410 | -1 170 218 |
| +/- Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles | 4,11 | -592 216 | -1 361 288 | -367 137 |
| **Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement** | | **-1 849 020** | **-6 046 864** | **-2 061 288** |
| +/- Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires | | -1 405 811 | -667 738 | -709 243 |
| +/- Autres flux de trésorerie nets provenant des activités de financement | | 1 523 783 | -2 947 262 | 1 544 448 |
| **Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement** | | **117 971** | **-3 615 000** | **835 206** |
| Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie | | 72 586 | -64 613 | -13 250 |
| Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie | | 3 015 396 | -5 258 792 | 553 894 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture | | 5 956 841 | 11 215 740 | 11 215 740 |
| Caisse, Banques centrales, CCP (actif & passif) | 4,1 | 10 403 090 | 9 966 853 | 9 966 853 |
| Comptes (actif & passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit | | -4 446 249 | 1 248 887 | 1 248 886 |
| Dont Prêt et Emprunt de tresorerie JJ | | -2 877 349 | 489 872 | |
| **Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture** | | **8 972 236** | **5 956 947** | **11 769 634** |
| Caisse, Banques centrales, CCP (actif & passif) | 4,1 | 9 472 175 | 10 403 196 | 10 062 952 |
| Comptes (actif & passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit | | -499 938 | -4 446 249 | 1 706 682 |
| **Variation de la trésorerie nette** | | **3 015 395** | **-5 258 792** | **553 894** |

| | NOTE | 30/06/2016 | 31/12/2015 |
|---|---|---|---|
| Dividendes reçus | 2,4 | 202 906 | 218 305 |
| Dividendes versés | 1,5 | -1 398 171 | -1 240 925 |
| Intérêts perçus | | 4 833 252 | 12 290 029 |
| Intérêts payés | | -1 093 531 | -3 366 255 |

## COMMISSIONS NETTES

En milliers de DH

| | juin-16 | | | juin-15 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Produits | Charges | Net | Produits | Charges | Net |
| **Commissions nettes sur opérations** | **842 767** | **83 277** | **759 490** | **766 216** | **50 139** | **716 077** |
| - avec les établissements de crédit | | | | | | |
| - avec la clientèle | 587 970 | | 587 970 | 557 260 | | 557 260 |
| - sur titres | 102 102 | 43 692 | 58 410 | 90 850 | 35 618 | 55 232 |
| - de change | 152 695 | 39 585 | 113 110 | 118 106 | 14 521 | 103 585 |
| - sur instruments financiers à terme et autres opérations hors bilan | | | | | | |
| **Prestation de services bancaires et financiers** | **350 387** | **73 695** | **276 692** | **381 151** | **96 061** | **285 090** |
| Produits nets de gestion d'OPCVM | | | | | | |
| Produits nets sur moyen de paiement | 175 943 | 23 227 | 152 716 | 181 338 | 18 807 | 162 531 |
| Assurance | | | | | | |
| Autres | 174 444 | 50 468 | 123 976 | 199 813 | 77 254 | 122 560 |
| **Produits nets de commissions** | **1 193 154** | **156 972** | **1 036 182** | **1 147 367** | **146 200** | **1 001 167** |

## COUT DU RISQUE DE LA PERIODE

En milliers de DH

| | juin-16 | juin-15 |
|---|---|---|
| **Dotations aux provisions** | **-1 411 030** | **-1 466 714** |
| Provisions pour dépréciation des prêts et créances | -1 349 132 | -1 425 503 |
| Provisions pour dépréciations des titres détenus jusqu'à l'échéance (hors risque de taux) | | |
| Provisions engagements par signature | -809 | |
| Autres provisions pour risques et charges | -61 089 | -41 211 |
| **Reprises de provisions** | **357 017** | **723 656** |
| Reprises de provisions pour dépréciation des prêts et créances | 293 049 | 702 282 |
| Reprises de provisions pour dépréciations des titres détenus jusqu'à l'échéance (hors risque de taux) | | |
| Reprises de provisions engagements par signature | | |
| Reprises des autres provisions pour risques et charges | 63 968 | 21 374 |
| **Variation des provisions** | **-585** | **-63 718** |
| Pertes pour risque de contrepartie des actifs financiers disponibles à la vente (titres à revenus fixes) | | |
| Pertes pour risque de contrepartie des actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | | |
| Pertes sur prêts et créances irrécouvrables non provisionnées | | |
| Pertes sur prêts et créances irrécouvrables provisionnées | -5 098 | -94 983 |
| Décote sur les produits restructurés | | |
| Récupérations sur prêts et créances amorties | 4 513 | 31 265 |
| Pertes sur engagement par signature | | |
| Autres pertes | | |
| **Coût du risque** | **-1 054 598** | **-806 776** |

## MARGE D'INTERETS

En milliers de DH

| | juin-16 | | | juin-15 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Produits | Charges | Net | Produits | Charges | Net |
| **Opérations avec la clientèle** | **4 929 045** | **1 559 471** | **3 369 574** | **4 901 712** | **1 502 637** | **3 399 075** |
| Comptes et prêts/emprunts | 4 596 467 | 1 503 360 | 3 093 107 | 4 565 335 | 1 464 909 | 3 100 426 |
| Opérations de pensions | | 56 111 | -56 111 | | 37 728 | -37 728 |
| Opérations de location-financement | 332 578 | | 332 578 | 336 377 | | 336 377 |
| **Opérations interbancaires** | **409 152** | **495 775** | **-86 623** | **414 935** | **437 115** | **-22 180** |
| Comptes et prêts/emprunts | 297 436 | 429 196 | -131 760 | 292 779 | 420 023 | -127 244 |
| Opérations de pensions | 111 716 | 66 579 | 45 137 | 122 157 | 17 092 | 105 065 |
| Emprunts émis par le Groupe | | | | | | |
| Instruments de couverture de résultats futurs | | | | | | |
| **Instruments de couverture des portefeuilles couverts en taux** | | | | | | |
| **Portefeuille de transactions** | **811 167** | **458 211** | **352 956** | **634 235** | **507 769** | **126 466** |
| Titres à revenu fixe | 687 183 | 303 820 | 383 363 | 634 235 | 357 874 | 276 361 |
| Opérations de pensions | | | | | | |
| Prêts/emprunts | | | | | | |
| Dettes représentées par un titre | 123 984 | 154 391 | -30 407 | | 149 896 | -149 896 |
| **Actifs disponibles à la vente** | | | | | | |
| **Actifs détenus jusqu'à échéance** | **743 174** | | **743 174** | **614 465** | | **614 465** |
| **TOTAL DES PRODUITS ET CHARGES D'INTÉRÊTS OU ASSIMILÉS** | **6 892 538** | **2 513 457** | **4 379 081** | **6 565 347** | **2 447 521** | **4 117 826** |

## GAINS ET PERTES NETS SUR LES AUTRES ACTIFS

En milliers de DH

| | juin-16 | juin-15 |
|---|---|---|
| Immobilisations corporelles et incorporelles d'exploitation | | |
| Plus-values de cession | | |
| Moins-value de cession | | |
| Titres de capitaux propres consolidés | | |
| Plus-values de cession | | |
| Moins-value de cession | | |
| Autres | 10 161 | -2 601 |
| **Gains ou pertes sur autres actifs** | **10 161** | **-2 601** |

## INFORMATION SECTORIELLE

**L'information comptable et financière au sein du groupe BMCE Bank Of Africa est déclinée en quatre pôle d'activité :**

- Banque au Maroc : BMCE Bank Of Africa Activité Maroc
- Gestion d'actif : Bmce Capital, Bmce Capital Bourse, Bmce Capital Gestion,
- Services Financiers Spécialisés : Salafin, Mghrébail, Maroc Factoring, RM Experts, Acmar
- Activités à l'International : Bank Of Africa, Bmce International Holding, La congolaise de Banque, Banque de développement du Mali

## RESULTAT PAR SECTEUR OPERATIONNEL

En milliers de DH

| | 30/06/2016 | | | | | | 30/06/2015 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Banque au Maroc | Gestion d'actifs & Banque d'Affaires | Services Financiers Spécialisés | Autres Activités | Activités Internationales | total | Banque au Maroc | Gestion d'actifs & Banque d'Affaires | Services Financiers Spécialisés | Autres Activités | Activités Internationales | total |
| Marge d'Intérêt | 1 796 273 | 37 608 | 400 913 | -9 371 | 2 153 658 | 4 379 081 | 1 788 698 | 17 799 | 390 491 | -8 320 | 1 929 158 | 4 117 826 |
| Marge sur commission | 485 899 | 77 543 | 14 594 | | 458 146 | 1 036 182 | 449 294 | 67 742 | 7 822 | | 476 309 | 1 001 167 |
| Produits nets banacaires | 3 054 452 | 203 674 | 419 954 | 74 653 | 2 952 462 | 6 705 195 | 2 578 500 | 155 087 | 402 776 | 79 231 | 2 707 911 | 5 923 505 |
| Charge générale d'exploitation et dotations aux amortissements | -1 550 652 | -140 230 | -104 896 | -47 093 | -1 718 007 | (3 560 878) | -1 345 583 | -116 584 | -106 806 | -43 139 | -1 649 487 | (3 261 599) |
| Résultat Brut d'exploitation | 1 503 801 | 63 444 | 315 058 | 27 560 | 1 234 454 | 3 144 317 | 1 232 917 | 38 503 | 295 970 | 36 092 | 1 058 424 | 2 661 906 |
| Charge ou Produit d'impôt sur le résultat | -339 553 | -31 199 | -62 820 | -7 964 | -120 746 | ( 562 282) | -226 360 | -26 934 | -73 354 | -8 342 | -149 532 | ( 484 522) |
| Résultat Part du groupe | 634 818 | 75 426 | 71 250 | 20 101 | 448 864 | 1 250 459 | 509 438 | 61 370 | 86 973 | 26 230 | 380 470 | 1 064 481 |

## ACTIFS ET PASSIFS PAR SECTEUR OPERATIONNEL

| | 30/06/2016 | | | | | | 31/12/2015 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Banque au Maroc | Gestion d'actifs & Banque d'Affaires | Services Financiers Spécialisés | Autres Activités | Activités Internationales | total | Banque au Maroc | Gestion d'actifs & Banque d'Affaires | Services Financiers Spécialisés | Autres Activités | Activités Internationales | total |
| Total bilan | 185 772 568 | 945 760 | 8 408 082 | 181 362 | 86 186 849 | 281 494 621 | 187 904 186 | 724 956 | 7 343 858 | 214 288 | 83 234 332 | 279 421 620 |
| Elélments d'actif | | | | | | | | | | | | |
| Actifs disponibles à la vente | 2 129 102 | 101 011 | 19 717 | 20 464 | 5 659 681 | 7 929 975 | 2 141 161 | 107 685 | 17 265 | 20 365 | 4 560 096 | 6 846 572 |
| Prêts et créances sur la clientèle | 107 194 316 | 79 | 14 791 514 | | 45 902 759 | 167 888 668 | 113 592 597 | 109 | 14 680 785 | | 45 006 205 | 173 279 696 |
| Actifs financiers évalués à la juste valeur | 30 752 524 | 173 897 | 207 | | 312 393 | 31 239 021 | 25 275 085 | 122 281 | 207 | | 362 655 | 25 760 228 |
| Placements detenus jusqu'à écheance | 4 269 183 | | | | 22 010 541 | 26 279 724 | 4 328 349 | | | | 20 231 109 | 24 559 458 |
| Eléments du passif | | | | | | | | | | | | |
| Dettes envers la clientèle | 123 966 550 | 11 | 1 215 360 | | 55 800 305 | 180 982 226 | 121 110 279 | 2 616 | 1 107 886 | | 56 034 240 | 178 255 021 |
| Fonds propres | 15 285 472 | 246 024 | 1 293 235 | (62 153) | 5 938 979 | 22 701 557 | 14 966 626 | 263 520 | 1 422 829 | (35 622) | 5 492 199 | 22 109 552 |

## EXPOSITION AUX RISQUES ET STRATEGIES DE COUVERTURE

### MISSION & ORGANISATION DE LA GESTION DES RISQUES

Dans le cadre des missions du Conseil d'Administration portant sur la maîtrise des risques associés aux activités de la Banque, l'examen des systèmes mis en œuvre par la Direction Générale afin de gérer ces risques et ce, garantissant le respect des exigences applicables liées à la réglementation, aux sociétés, aux valeurs mobilières et aux autres obligations légales, BMCE Bank Of Africa a mis en place un dispositif de gestion des risques reposant sur plusieurs instances de gouvernance, d'une part, et des instances de gestion courante, d'autre part.

Sont ainsi impliqués dans la gestion et surveillance des risques de la Banque et du Groupe, le CACI Groupe, le Comité de Direction Générale, les Comités de Crédit, outre le Comité de Surveillance des comptes en anomalie et de déclassement, le Comité Risques Groupe qui traite des risques de crédit, marché et opérationnel et le comité de pilotage et de gestion des Risques Groupe.

Par ailleurs, le Contrôle Général Groupe est mandaté pour diligenter des missions d'inspection et d'audit dans les différentes entités opérationnelles aussi bien au Maroc qu'à l'étranger.

le Pôle Risques Groupe, à travers le Management des Risques Groupe, la direction analyse des engagements, la direction surveillance des engagements assure, d'une part, le pilotage et la surveillance des risques supportés par les entités du Groupe et, d'autre part, examine les modalités d'octroi de lignes de crédit. La mission du Pôle Risques Groupe est de parvenir à la maîtrise des risques en contribuant activement à :

- La définition de la politique des risques du Groupe BMCE Bank Of Africa ;
- La mise en place d'un système de contrôle des risques ;
- La définition et la gestion des processus de prise et de suivi des engagements.

### RISQUE DE CREDIT

Le risque de crédit est le risque de non remboursement par des clients de leurs obligations envers la Banque en intégralité et dans les délais impartis, et qui pourrait entraîner une perte financière pour la Banque. C'est la catégorie de risque la plus large et qui peut être corrélée à d'autres catégories de risque.

**Dispositif de Décision**

La procédure d'octroi de crédit mise en oeuvre s'articule autour de deux approches :

- Une approche standardisée, pour les produits communs destinés aux particuliers, qui repose sur deux piliers :
  - L'utilisation d'une fiche d'auto-contrôle qui formate les critères d'acceptation, sur la base desquels l'évaluation des risques est menée. Cette fiche d'auto-contrôle reprend les conditions du crédit et vérifie la conformité et le respect des normes de crédit ;
  - Un système de délégation qui désigne les niveaux de pouvoirs des autorisations d'attribution de crédit. Il permet d'assurer la conformité des décisions prises aux process de crédit et l'intégrité de la personne délégataire. Chaque demande de prêt transite par toutes les entités subordonnées jusqu'à son octroi par l'entité titulaire de la demande en question.
- Une approche individuelle, en fonction des spécificités et des besoins des entreprises, qui repose sur trois principes directeurs :
  - La gestion du portefeuille de crédit qui permet au Senior Management de détenir suffisamment d'informations pour évaluer le profil de risque de client ;
  - La délégation du pouvoir d'approbation à des individus intuitu personae sur la base de leur expérience, jugement, compétence, et formation professionnelle ;
  - L'équilibre des pouvoirs, les facilités étant accordées sur la base du jugement d'au moins trois personnes "Troïka".

Pour certains niveaux de risques, l'approbation du Comité Senior de Crédit ou du Comité des Grands Engagements (CGE) doit être sollicitée. A noter également qu'un contrôle autonome de la qualité du crédit et du respect des procédures est assuré par le Contrôle Général Groupe.

Pareillement, le Pôle Risques Groupe veille de manière autonome et poursuit le maintien de la qualité de gestion des risques et le respect des règles et procédures internes.

Le niveau d'approbation requis est généralement déterminé par le montant des facilités proposées au client, le rating du client, les crédits nécessitant l'approbation d'un spécialiste sectoriel, les crédits jouissant de garanties sûres, la maturité de la facilité.

**Diversification du Portefeuille**

La diversification du portefeuille de crédit demeure une préoccupation permanente de la politique de risque du Groupe. Les éventuelles concentrations par contrepartie ou par secteur font l'objet d'un examen régulier donnant lieu le cas échéant à des actions correctives permettant une gestion dynamique de l'exposition.

A ce propos, des limites de concentration sont instaurées et revues semestriellement portant sur les secteurs d'activité ainsi que les Groupes d'intérêt économique. Aussi, des reportings réguliers sont adressés à Bank Al-Maghrib, notamment celui du coefficient de division des risques.

**Surveillance et pilotage**

Le Pôle Risques Groupe assure, au niveau du Groupe BMCE Bank Of Africa, des missions de prévention et de surveillance permanente des risques de crédit.

Fonction clé dans le processus de maîtrise des risques, cette gestion préventive consiste à anticiper les situations de dégradation des risques et à y apporter les ajustements appropriés.

Dans le cadre de l'exercice de cette fonction, le pôle est amené à :

- Surveiller la régularité des engagements : conformité à l'objet du crédit et respect des cotes autorisées, examen des incidents de paiement, revue des dossiers échus... ;
- Détecter les créances présentant des signes de faiblesse persistants ;
- Suivre avec le Réseau l'évolution des principaux risques (créances difficiles, engagements les plus importants et/ ou les plus sensibles);
- Déterminer les dossiers éligibles au déclassement au regard de la réglementation en vigueur régissant les créances en souffrance ;
- Suivre en permanence les indicateurs de risque de crédit : créances saines, créances sensibles et créances en souffrance en précisant les provisions, le taux de sinistralité et le taux de couverture.

**Créances en souffrance**

A l'occasion de la revue périodique, mensuelle, du portefeuille et l'analyse des dossiers à risques, chaque filiale procède à la revue de sa classification réglementaire des crédits en s'alignant sur les exigences réglementaires locales.

Cette revue est actée dans le cadre des comités de surveillance des comptes en anomalie et de déclassement, et ce sur proposition de la fonction Risques de chaque entité. Les décisions de ces comités sont mises en œuvre à travers l'exécution et le suivi du transfert des comptes sains à la catégorie de créances en souffrance correspondantes ainsi que de leur provisionnement.

Le provisionnement fait l'objet de contrôle et de suivi par le Contrôle Général Groupe, les Auditeurs Externes et le Comité d'Audit et de Contrôle Interne.

**Dispositif de Notation Interne**

Un outil de notation interne « hors Retail » est déployé au niveau du réseau commercial et couvre différents segments bâlois.

Parallèlement, un système décisionnel d'octroi de crédit à la consommation a été développé et implémenté au niveau de l'outil d'instruction de crédit de la Banque.

Enfin, une grille de score pour les MRE et professionnels a également été développée.

### RISQUE DE MARCHE

Les risques de marché sont définis comme les risques de pertes sur des positions de bilan et de hors bilan à la suite de variations des prix du marché, ils recouvrent :

- Le risque de taux d'intérêts ;
- Le risque sur titre de propriété ;
- Le risque de change ;
- Le risque sur produits de base.

Et deux typologies de risque de crédit sur opérations de marché :

- Risque de contrepartie ;
- Risque de règlement livraison.

Le dispositif de gestion des risques de marché du Groupe BMCE Bank of Africa s'articule autour de deux axes principaux:

**limites**

Limites de Contrepartie sur opérations de marché :

Le processus d'octroi des limites par contrepartie et des demandes de dépassement sur opérations de marché est régi au sein du Groupe BMCE Bank of Africa via un système de délégation des pouvoirs encadré par des procédures différenciées suivant le type de contrepartie.

Les transactions de marché font l'objet d'une fixation de limites à priori, selon un schéma délégataire s'appuyant sur le principe de la Troïka.

Limites de marché

Afin de maîtriser la prise de risques de marché au sein du Groupe BMCE Bank of Africa et la diversification du portefeuille de négociation, un set de limites de marché a été instauré. Ces limites reflètent le profil de risque du Groupe et permettent un pilotage optimal des risques de marché à travers l'arbitrage entre les différentes activités de marché. Le set des limites de marché du Groupe BMCE Bank of Africa se décline comme suit:

- Les limites de stop/loss par activité sur différents horizons ;
- Les limites de positions;
- Les limites de transaction.

**Indicateurs de risque**

Différents indicateurs de risque reflétant le niveau d'exposition aux risques de marché sont utilisés au sein du Groupe BMCE Bank of Africa et se déclinent comme suit :

Valeur en risque (VaR) globale et par classe d'actif

La Value-at-Risk est une mesure globale et probabilisée du risque de marché. Elle permet de résumer le risque encouru à travers le calcul de la perte potentielle éventuelle sur un horizon de temps et un degré de probabilité donnés.

Stress Testing par facteur de risque

Le Groupe BMCE Bank of Africa réalise des tests de résistance afin d'évaluer la vulnérabilité du portefeuille de négociation du groupe à des scenarii extrêmes. Les stress tests couvrent toutes les composantes du portefeuille de négociation à travers la simulation de l'ensemble des facteurs de risque impactant le portefeuille.

### RISQUE GLOBAL DE LIQUIDITE ET DE TAUX D'INTERET

Afin de préserver les équilibres du bilan dans un contexte de forte croissance des actifs, le dispositif de gestion des risques de liquidité et de taux d'intérêts mis en place par BMCE Bank Of Africa a pour objectif de veiller à :

- Assurer la stabilité des résultats contre les variations des taux d'intérêts, en préservant la marge d'intérêt et en optimisant la valeur économique des Fonds Propres ;
- Assurer un niveau de liquidité suffisant, permettant à la Banque de faire face à ses obligations à tout moment en la mettant à l'abri d'une crise éventuelle ;
- S'assurer que le risque inhérent aux positions de change ne vienne diminuer la marge bénéficiaire de la Banque ;
- Orienter la stratégie de la Banque de telle sorte à pouvoir saisir pleinement les opportunités de croissance offertes par l'environnement macro économique.

**Risque de Liquidité**

La stratégie de la Banque en matière de gestion du risque de liquidité a pour but, d'adapter la structure de ses ressources afin de permettre à la Banque de poursuivre de manière harmonieuse l'expansion de son activité.

Le risque de liquidité se traduit pour la Banque à travers l'impossibilité de satisfaire ses engagements, lorsque des besoins inattendus sont subis, et qu'elle ne peut y faire face à partir de ses actifs liquides.

Une telle éventualité peut trouver son origine dans d'autres causes que la liquidité. Par exemple des pertes importantes qui résultent des défaillances des contreparties, ou d'évolutions adverses du marché.

Deux sources majeures peuvent générer un risque de liquidité :

- L'incapacité de l'établissement à lever les fonds nécessaires pour faire face à des situations inattendues à court terme, notamment un retrait massif des dépôts ou un tirage maximal des engagements en hors bilan ;
- Le non adossement des actifs et passifs ou le financement des actifs moyen et long termes par des passifs à court terme.

Un niveau de liquidité acceptable est un niveau qui permet à la Banque à la fois de financer l'évolution de ses actifs, et de faire face à ses engagements dès qu'ils sont exigibles, en mettant ainsi la Banque à l'abri d'une crise éventuelle.

Deux indicateurs permettent d'apprécier le profil de liquidité de la Banque :

- Le LCR (Liquidity Coverage Ratio) : coefficient de liquidité selon les normes de Bâle III ;
- Le profil des impasses cumulées à horizon 12 mois en mode statique.

La technique des impasses / Gap périodiques ou cumulées en dirhams et en devises, permet d'évaluer le niveau de risque de liquidité encouru par la Banque à court, moyen et long termes. Cette technique permet d'estimer les besoins nets de refinancement sur différents horizons et arrêter les modalités adéquates de couverture.

**Risque de Taux**

Le risque de taux d'intérêts est le risque que l'évolution future des taux d'intérêts vienne réduire les marges prévisionnelles de la Banque.

La variation des taux d'intérêts impacte également la valeur actualisée des flux futurs attendus. Le degré d'impact sur la valeur économique des actifs et des passifs dépend de la sensibilité des différentes composantes du bilan à une variation des taux.

L'appréciation du risque de taux peut s'effectuer au travers d'un ensemble de simulations de *stress testing*, dans le cadre d'un scénario de variation des taux de 200 pbs tel que préconisé par le Comité de Bâle.

La stratégie de la Banque en matière de gestion du risque de taux d'intérêts, veille à assurer la stabilité des résultats contre les variations des taux d'intérêts, en préservant la marge d'intérêt et en optimisant la valeur économique des Fonds Propres.

Les variations des taux d'intérêts peuvent avoir des répercussions néfastes sur la marge d'intérêt de la Banque, et par conséquent causer de sérieuses déviations par rapport au plan initial.

Afin de neutraliser ces risques de déviation, le département ALM oriente régulièrement la stratégie de la Banque en fixant des règles d'adossement des emplois à des ressources de même nature, et en définissant un seuil de tolérance maximum de déviation de la marge d'intérêt par rapport au PNB prévisionnel.

La technique des impasses / Gap périodiques ou cumulées en dirhams et en devises, permet d'évaluer le niveau de risque de taux encouru par la Banque à court terme et à moyen long termes. Cette technique permet d'estimer les décalages d'adossements actif / passif sur différents horizons afin d'arrêter les modalités adéquates de couverture.

### RISQUE OPERATIONNEL

Le risque opérationnel correspond à la possibilité de subir une perte découlant d'un processus interne défaillant ou d'un système inadéquat, d'une erreur humaine ou d'un évènement externe.

L'objectif prioritaire du Groupe BMCE Bank Of Africa au travers de son dispositif de gestion des risques opérationnels est la réduction de l'exposition aux risques opérationnels, l'optimisation des processus de surveillance et le renforcement du dispositif de contrôle.

Le système interne de mesure du risque opérationnel est étroitement associé à la gestion quotidienne des risques à travers la collecte des évènements de risques, la cartographie des risques opérationnels ainsi que les indicateurs clés de risques (K.R.I). Une organisation spécifique de gestion des risques opérationnels a été mise en place se basant sur des interlocuteurs risques opérationnels. Il s'agit des Correspondants Risques opérationnels Métiers et Filiales (CRO), coordinateurs risques opérationnels et relais risques opérationnels.

Plusieurs types d'attitudes peuvent être envisagés pour la gestion des risques opérationnels :

- Renforcer les contrôles ;
- Couvrir les risques, en particulier via la mise en place d'assurance ;
- Eviter les risques, via notamment le redéploiement d'activités ;
- Elaborer des plans de continuité d'activité.

Le Groupe BMCE Bank Of Africa dispose d'un dispositif de contrôle permettant une forte réduction des risques opérationnels. Cependant, en termes de gestion des risques opérationnels et via son dispositif dédié, elle conserve toute latitude pour identifier au cas par cas le comportement optimal, en fonction des différents types de risque. Par ailleurs, le Groupe dispose de polices d'assurances permettant d'atténuer les risques encourus relatifs aux dommages des locaux, des fraudes, des vols de valeurs et de responsabilité civile...

La gouvernance des risques opérationnels au sein du Groupe BMCE Bank Of Africa est structurée en trois Comités RO :

- Comité de Suivi des Risques Opérationnels Métiers ;
- Comité Risques Opérationnels Filiales ;
- Comité Risques Opérationnels Groupe.

Les missions de ces Comités portent sur la revue périodique de :

- L'évolution de l'exposition aux risques opérationnels et de l'environnement de contrôle de ces risques ;
- L'identification des principales zones de risque, en termes d'activités et de types de risques ;
- La définition des actions préventives et correctives à mettre en place afin de réduire le niveau de risque ;
- Le montant des Fonds Propres à allouer aux risques opérationnels, le coût des actions de prévention à mettre en œuvre ainsi que le coût lié aux assurances à mettre en place.

**Plan de Continuité d'Activité**

Porté par un cadre réglementaire, le plan de continuité d'activité répond à une importance croissante accordée à la minimisation des effets des interruptions des activités, du fait des interdépendances qui existent entre elles et les ressources sur lesquelles elles reposent, notamment humaines, informatiques ou encore logistiques. Il s'agit d'un ensemble de mesures et procédures visant à assurer, selon divers scénarios de crise, y compris face à des chocs extrêmes, le maintien, le cas échéant de façon temporaire selon un mode dégradé, des prestations des services essentielles de la Banque puis la reprise planifiée des activités.

### RISQUE PAYS

Par risque pays on entend la possibilité qu'une contrepartie souveraine d'un pays donné ne soit pas en mesure ou refuse, et que les autres contreparties de ce pays ne soient pas en mesure, de remplir leurs obligations à l'égard de l'étranger pour des considérations d'ordre sociopolitique, économique ou financier.

La politique de gestion des risques pays décrit en détail le dispositif qui repose sur les axes suivants :

- Identification du risque pays ;
- Calcul de l'exposition par pays et consolidation ;
- Élaboration de la fiche pays et sa notation ;
- Allocation des limites pays ;
- Reporting et alertes ;
- Provisionnement.

Le suivi et la surveillance des expositions du Groupe sur les risques pays sont assurés à travers une remontée mensuelle de Reporting provenant des filiales à destination du Management des Risques Groupe.

### STRESS TESTING

Le *stress Testing* consiste à analyser différents scénarios suite à des chocs extrêmes affectant le portefeuille et a pour objectif :

- De renforcer les outils de mesure de risque afin de prévoir et d'anticiper d'éventuels risques de crédit ;
- Une meilleure allocation des Fonds Propres en prenant en considération l'augmentation continue des encours du crédit du portefeuille.

Le Groupe BMCE Bank Of Africa intègre le *stress testing* comme composante fondamentale de sa politique de gestion des risques, à ce titre, des exercices de *stress test* sont réalisés régulièrement en sus des *reportings* semestriels instaurés par le régulateur.

## ACTIFS, PASSIFS ET INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES EN VALEUR DE MARCHE PAR RESULTAT

En milliers de DH

| | 30/06/16 | | | 31/12/15 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Portefeuille de transactions | Portefeuille évalué en valeur de marché sur option | Total | Portefeuille de transactions | Portefeuille évalué en valeur de marché sur option | Total |
| **ACTIFS FINANCIERS EN VALEUR DE MARCHE PAR RESULTAT** | | | | | | |
| **Titres de créance négociables** | **7 972 707** | | **7 972 707** | **4 746 066** | | **4 746 066** |
| Bons du trésor et autres effets mobilisables auprès des banques centrales | 7 526 009 | | 7 526 009 | 4 235 874 | | 4 235 874 |
| Autres titres de créances négociables | 446 698 | | 446 698 | 510 192 | | 510 192 |
| **Obligations** | **3 524 056** | | **3 524 056** | **1 518 833** | | **1 518 833** |
| Obligations d'Etat | 848 649 | | 848 649 | 616 244 | | 616 244 |
| Autres obligations | 2 675 407 | | 2 675 407 | 902 589 | | 902 589 |
| **Actions et autres titres à revenu variable** | **19 696 571** | | **19 696 571** | **19 490 636** | | **19 490 636** |
| **Opérations de pension** | | | | | | |
| **Prêts** | | | | | | |
| *- aux établissements de crédit* | | | | | | |
| *- à la clientèle entreprises* | | | | | | |
| *- à la clientèle particuliers* | | | | | | |
| Instruments financiers dérivés de transaction | 45 687 | | 45 687 | 4 693 | | 4 693 |
| Instruments dérivés de cours de change | 45 110 | | 45 110 | 4 089 | | 4 089 |
| Instruments dérivés de taux d'intérêt | 577 | | 577 | 604 | | 604 |
| Instruments dérivés sur actions | | | | | | |
| Instruments dérivés de crédit | | | | | | |
| Autres instruments dérivés | | | | | | |
| **TOTAL DES ACTIFS FINANCIERS EN VALEUR DE MARCHE PAR RESULTAT** | **31 239 021** | | **31 239 021** | **25 760 228** | | **25 760 228** |
| dont titres prêtés | | | | | | |
| hors actions et autres titres à revenu variable | | | | | | |
| **PASSIFS FINANCIERS EN VALEUR DE MARCHE PAR RESULTAT** | | | | | | |
| Emprunts de titres et ventes à découvert | | | | | | |
| Opérations de pension | | | | | | |
| Emprunts | | 2 005 409 | 2 005 409 | | 1 999 324 | 1 999 324 |
| Etablissements de crédit | | 2 005 409 | 2 005 409 | | 1 999 324 | 1 999 324 |
| Clientèle Entreprises | | | | | | |
| **Dettes représentées par un titre** | | | | | | |
| **Instruments financiers dérivés de transactions** | **50 901** | | **50 901** | **47 270** | | **47 270** |
| Instruments dérivés de cours de change | 50 901 | | 50 901 | 47 270 | | 47 270 |
| Instruments dérivés de taux d'intérêt | | | | | | |
| Instruments dérivés sur actions | | | | | | |
| Instruments dérivés de crédit | | | | | | |
| Autres instruments dérivés | | | | | | |
| **TOTAL DES PASSIFS FINANCIERS EN VALEUR DE MARCHE PAR RESULTAT** | **50 901** | **2 005 409** | **2 056 310** | **47 270** | **1 999 324** | **2 046 594** |

# BMCE BANK OF AFRICA

## EXTRAIT DES NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES EN NORMES IFRS

www.bmcebank.ma

### ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES A LA VENTE

En milliers de DH

| | juin-16 | décembre-15 |
|---|---|---|
| Titres de créance négociables | | |
| Bons du Trésor et autres effets mobilisables auprès de la banque centrale | | |
| Autres titres de créance négociables | | |
| **Obligations** | **5 133 004** | **4 112 360** |
| Obligations d'Etat | 3 637 647 | 2 833 016 |
| Autres Obligations | 1 495 357 | 1 279 344 |
| **Actions et autres titres à revenu variable** | **3 222 602** | **3 153 573** |
| *dont titres cotés* | *319 930* | *319 930* |
| *dont titres non cotés* | *2 902 672* | *2 833 643* |
| **TOTAL DES ACTIFS DISPONIBLES A LA VENTE AVANT DEPRECIATION** | **8 355 606** | **7 265 933** |
| **Provisions pour dépréciation des actifs disponibles à la vente** | **-425 631** | **-419 361** |
| Titres à revenu fixe | | |
| Titres à revenu variable | -425 631 | -419 361 |
| **TOTAL DES ACTIFS DISPONIBLES A LA VENTE, NETS DE DEPRECIATIONS** | **7 929 975** | **6 846 572** |
| *dont titres à revenu fixe, nets de dépréciations* | | |

### PRETS CONSENTIS ET CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

En milliers de DH

| | 30-juin-16 | 31-déc-15 |
|---|---|---|
| Comptes à vue | 6 053 937 | 5 630 176 |
| Prêts | 10 542 149 | 12 839 340 |
| *Dont prêts de tresorerie JJ* | *21 313* | *27 324* |
| Opérations de pension | 2 805 558 | 2 567 788 |
| **TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDITS AVANT DEPRECIATION** | **19 401 644** | **21 037 304** |
| Dépréciation des prêts et créances émis sur les établissements de crédit | -66 153 | -66 268 |
| **TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDITS NETS DE DEPRECIATION** | **19 335 491** | **20 971 036** |

### DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

En milliers de DH

| | 30-juin-16 | 31-déc-15 |
|---|---|---|
| Comptes à vue | 3 369 848 | 2 081 821 |
| Emprunts | 33 839 211 | 34 683 456 |
| *Dont emprunt de tresorerie JJ* | *3 547 230* | *2 877 349* |
| opérations de pension | 9 613 750 | 14 410 750 |
| **TOTAL DES DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT** | **46 822 809** | **51 176 027** |

### PRETS CONSENTIS ET CREANCES SUR LA CLIENTELE

En milliers de DH

| | 30-juin-16 | 31-déc-15 |
|---|---|---|
| Comptes ordinaires débiteurs | 25 295 709 | 25 697 536 |
| Prêts consentis à la clientèle | 129 222 803 | 124 431 972 |
| Opérations de pension | 9 204 989 | 18 162 143 |
| Opérations de location-financement | 12 567 853 | 12 351 801 |
| **TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CREANCES SUR LA CLIENTELE AVANT DEPRECIATION** | **176 291 354** | **180 643 452** |
| Dépréciation des prêts et créances sur la clientèle | -8 402 686 | -7 363 756 |
| **TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CREANCES SUR LA CLIENTELE NETS DE DEPRECIATION** | **167 888 668** | **173 279 696** |

### VENTILATION DES CREANCES ENVERS LA CLIENTELE PAR AGENT ECONOMIQUE

En milliers de DH

| | 30-juin-16 | 31-déc-15 |
|---|---|---|
| Banque au Maroc | 107 194 316 | 113 592 596 |
| Services Financiers Spécialisés | 14 791 514 | 14 680 785 |
| Activités à l'international | 45 902 759 | 45 006 206 |
| Gestion d'actifs | 79 | 109 |
| Autres Activités | | |
| **Total en principal** | **167 888 668** | **173 279 696** |
| Dettes rattachées | | |
| **Valeur au bilan** | **167 888 668** | **173 279 696** |

### VENTILATION DES CREANCES SUR LA CLIENTELE PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

En milliers de DH

| | 30-juin-16 | 31-déc-15 |
|---|---|---|
| Maroc | 121 985 908 | 128 273 490 |
| Afrique | 41 660 042 | 41 111 803 |
| Europe | 4 242 718 | 3 894 403 |
| **Total en principal** | **167 888 668** | **173 279 696** |
| Dettes rattachées | | |
| **Valeur au bilan** | **167 888 668** | **173 279 696** |

### DETTES ENVERS LA CLIENTELE

En milliers de DH

| | 30-juin-16 | 31-déc-15 |
|---|---|---|
| Comptes ordinaires créditeurs | 101 017 567 | 100 028 015 |
| Comptes à terme | 40 172 270 | 40 871 554 |
| Comptes d'épargne | 21 730 357 | 21 017 845 |
| Bons de caisse | 5 224 609 | 4 666 140 |
| Opérations de pension | 3 957 663 | 2 481 744 |
| Autres comptes crediteurs | 8 879 760 | 9 189 723 |
| **TOTAL DES DETTES ENVERS LA CLIENTELE** | **180 982 226** | **178 255 021** |

### VENTILATION DES DETTES ENVERS LA CLIENTELE PAR AGENT ECONOMIQUE

En milliers de DH

| | 30-juin-16 | 31-déc-15 |
|---|---|---|
| Banque au Maroc | 123 966 550 | 121 110 279 |
| Services Financiers Spécialisés | 1 215 360 | 1 107 886 |
| Activités à l'international | 55 800 305 | 56 034 240 |
| Gsetion d'actifs | 11 | 2 616 |
| Autres Activités | | |
| **Total en principal** | **180 982 226** | **178 255 021** |
| Dettes rattachées | | |
| **Valeur au bilan** | **180 982 226** | **178 255 021** |

### VENTILATION DES DETTES SUR LA CLIENTELE PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

En milliers de DH

| | 30-juin-16 | 31-déc-15 |
|---|---|---|
| Maroc | 125 181 921 | 122 220 781 |
| Afrique | 54 466 115 | 54 445 069 |
| Europe | 1 334 190 | 1 589 171 |
| **Total en principal** | **180 982 226** | **178 255 021** |
| Dettes rattachées | | |
| **Valeur au bilan** | **180 982 226** | **178 255 021** |

### IMMOBILISATIONS DE PLACEMENT ET D'EXPLOITATION

En milliers de DH

| | 30 juin 2016 | | | 31 déc 2015 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Valeur brute comptable | Cumul des amortissements et pertes de valeur | Valeur nette comptable | Valeur brute comptable | Cumul des amortissements et pertes de valeur | Valeur nette comptable |
| **Immobilisations corporelles** | **11 987 430** | **5 169 049** | **6 818 381** | **11 455 252** | **4 939 223** | **6 516 029** |
| Terrains et constructions | 3 316 340 | 427 767 | 2 888 573 | 2 860 401 | 112 969 | 2 747 432 |
| Equipement, Mobilier, Installations | 3 727 325 | 2 129 632 | 1 597 693 | 4 023 357 | 1 980 130 | 2 043 227 |
| Biens mobiliers donnés en location | | | | | | |
| Autres immobilisations | 4 943 765 | 2 611 650 | 2 332 115 | 4 571 494 | 2 846 124 | 1 725 370 |
| **Immobilisations Incorporelles** | **2 045 551** | **1 232 684** | **812 867** | **1 866 540** | **1 163 015** | **703 525** |
| Logiciels informatiques acquis | 1 513 581 | 993 478 | 520 103 | 1 423 019 | 930 976 | 492 043 |
| Logiciels informatiques produits par l'entreprise | | | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 531 970 | 239 206 | 292 764 | 443 521 | 232 039 | 211 482 |
| **Immeubles de placements** | **3 520 972** | **87 769** | **3 433 203** | **3 116 213** | **81 082** | **3 035 131** |

### PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES

En milliers de DH

| | 30-juin-16 | 31-déc-15 |
|---|---|---|
| **TOTAL DES PROVISIONS CONSTITUÉES EN DÉBUT DE PÉRIODE** | **650 913** | **523 011** |
| Dotations aux provisions | 65 222 | 222 915 |
| Reprises de provisions | -63 702 | -147 234 |
| Utilisation des provisions | 17 129 | 57 128 |
| Variation des parités monétaires et divers | 254 | -4 907 |
| **TOTAL DES PROVISIONS CONSTITUÉES EN FIN DE PÉRIODE** | **669 816** | **650 913** |

### EVOLUTION DU CAPITAL ET RESULTAT PAR ACTION

| | juin-16 | juin-15 |
|---|---|---|
| Capital (EN MAD) | 1 794 633 900 | 1 794 633 900 |
| Nombre d'actions ordinaires en circulation au cours de l'année | 179 463 390 | 179 463 390 |
| Résultat Part groupe (EN MAD) | 1 250 459 485 | 1 064 480 875 |
| Résultat par Action (EN MAD) | 6,97 | 5,93 |
| Résultat dilué par Action (EN MAD) | 6,97 | 5,93 |

### PERIMETRE DE CONSOLIDATION

| Dénomination | Secteur d'activité | % du contrôle | % d'intérêts | Méthode de consolidation |
|---|---|---|---|---|
| BMCE BANK | Banque | | | Mère |
| BMCE CAPITAL | Banque d'Affaire | 100,00% | 100,00% | I.G. |
| BMCE CAPITAL GESTION | Gestion d'actif | 100,00% | 100,00% | I.G. |
| BMCE CAPITAL BOURSE | Intermédiation boursière | 100,00% | 100,00% | I.G. |
| MAROC FACTORING | Factoring | 100,00% | 100,00% | I.G. |
| MAGHREBAIL | Crédit-Bail | 52,47% | 52,47% | I.G. |
| SALAFIN | Crédit à la consommation | 74,76% | 74,76% | I.G. |
| BMCE EUROSERVICES | Ets financier | 100,00% | 100,00% | I.G. |
| LA CONGOLAISE DES BANQUES | Banque | 37,00% | 37,00% | I.G. |
| BMCE BANK INTERNATIONAL HOLDING | Banque | 100,00% | 100,00% | I.G. |
| BANK OF AFRICA | Banque | 75,00% | 75,00% | I.G. |
| LOCASOM | Location de voiture | 100,00% | 97,39% | I.G. |
| RM EXPERTS | Recouvrement | 100,00% | 100,00% | I.G. |
| BANQUE DE DEVELOPPEMENT DU MALI | Banque | 32,38% | 32,38% | M E E |
| EULER HERMES ACMAR | Assurance | 20,00% | 20,00% | M E E |
| EURAFRIC INFORMATION | Informatique | 41,00% | 41,00% | M E E |
| CONSEIL INGENIERIE ET DEVELOPPEMENT | Bureau d'étude | 38,90% | 38,90% | M E E |

# BMCE BANK OF AFRICA

## ETATS DE SYNTHESE

## COMPTES SOCIAUX

## AU 30 JUIN 2016

www.bmcebank.ma

## BILAN

En milliers de DH

| ACTIF | 30/06/2016 | 31/12/2015 |
|---|---|---|
| **Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux** | **2 432 385** | **2 699 639** |
| **Créances sur les établissements de crédit et assimilés** | **23 679 165** | **24 495 193** |
| A vue | 4 597 997 | 3 100 756 |
| A terme | 19 081 168 | 21 394 437 |
| **Créances sur la clientèle** | **107 151 452** | **113 328 625** |
| Crédits de trésorerie et à la consommation | 41 480 063 | 39 141 837 |
| Crédits à l'équipement | 16 654 416 | 16 069 234 |
| Crédits immobiliers | 37 192 524 | 36 374 131 |
| Autres crédits | 11 824 449 | 21 743 423 |
| **Créances acquises par affacturage** | | |
| **Titres de transaction et de placement** | **30 850 497** | **25 429 973** |
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | 9 202 045 | 5 325 413 |
| Autres titres de créance | 2 094 587 | 709 167 |
| Titres de propriété | 19 553 865 | 19 395 393 |
| Autres actifs | 2 080 852 | 1 877 269 |
| **Titres d'investissement** | **4 597 623** | **5 587 659** |
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | 1 644 371 | 1 642 527 |
| Autres titres de créance | 2 953 252 | 3 945 132 |
| **Titres de participation et emplois assimilés** | **8 637 649** | **8 735 714** |
| **Créances subordonnées** | **200 901** | **195 461** |
| **Immobilisations données en crédit-bail et en location** | | |
| **Immobilisations incorporelles** | **478 688** | **464 103** |
| **Immobilisations corporelles** | **4 887 077** | **4 418 365** |
| **TOTAL DE L'ACTIF** | **184 996 289** | **187 232 001** |

En milliers de DH

| PASSIF | 30/06/2016 | 31/12/2015 |
|---|---|---|
| **Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux** | | |
| **Dettes envers les établissements de crédit et assimilés** | **24 501 174** | **31 244 236** |
| A vue | 4 390 505 | 8 527 146 |
| A terme | 20 110 669 | 22 717 090 |
| **Dépôts de la clientèle** | **124 056 314** | **121 205 803** |
| Comptes à vue créditeurs | 66 348 911 | 63 460 442 |
| Comptes d'épargne | 20 687 455 | 20 159 145 |
| Dépôts à terme | 30 868 409 | 31 043 262 |
| Autres comptes créditeurs | 6 151 539 | 6 542 954 |
| **Titres de créance émis** | **7 714 383** | **9 454 620** |
| Titres de créance négociables | 5 712 403 | 7 427 788 |
| Emprunts obligataires | 2 001 980 | 2 026 832 |
| Autres titres de créance émis | | |
| **Autres passifs** | **3 756 413** | **2 433 750** |
| **Provisions pour risques et charges** | **501 559** | **483 194** |
| **Provisions réglementées** | | |
| **Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie** | | |
| **Dettes subordonnées** | **10 083 551** | **8 206 900** |
| **Ecarts de réévaluation** | | |
| **Réserves et primes liées au capital** | **11 513 760** | **11 104 784** |
| **Capital** | **1 794 634** | **1 794 634** |
| **Actionnaires. Capital non versé (-)** | | |
| **Report à nouveau (+/-)** | **62** | **44** |
| **Résultats nets en instance d'affectation (+/-)** | | |
| **Résultat net de l'exercice (+/-)** | **1 074 439** | **1 304 036** |
| **TOTAL DU PASSIF** | **184 996 289** | **187 232 001** |

## HORS BILAN

En milliers de DH

| HORS BILAN | 30/06/2016 | 31/12/2015 |
|---|---|---|
| **ENGAGEMENTS DONNÉS** | **24 632 823** | **18 830 322** |
| Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés | 604 260 | 940 029 |
| Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle | 7 239 298 | 4 805 370 |
| Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés | 4 979 348 | 3 643 050 |
| Engagements de garantie d'ordre de la clientèle | 9 145 535 | 9 361 412 |
| Titres achetés à réméré | 78 357 | 78 357 |
| Autres titres à livrer | 2 586 025 | 2 104 |
| **ENGAGEMENTS REÇUS** | **10 854 808** | **8 331 036** |
| Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés | | |
| Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés | 10 612 404 | 8 089 828 |
| Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers | 30 773 | 30 773 |
| Titres vendus à réméré | | |
| Autres titres à recevoir | 211 631 | 210 435 |

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

En milliers de DH

| | 30/06/2016 | 30/06/2015 |
|---|---|---|
| **PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE** | **5 917 135** | **5 858 789** |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit | 317 853 | 346 214 |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle | 2 632 575 | 2 704 410 |
| Intérêts et produits assimilés sur titres de créance | 290 860 | 225 773 |
| Produits sur titres de propriété | 540 338 | 459 514 |
| Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location | | |
| Commissions sur prestations de service | 497 690 | 448 960 |
| Autres produits bancaires | 1 637 819 | 1 673 918 |
| **CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE** | **2 351 928** | **2 814 305** |
| Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit | 412 548 | 397 328 |
| Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle | 897 030 | 863 949 |
| Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis | 182 058 | 313 536 |
| Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location | | |
| Autres charges bancaires | 860 292 | 1 239 492 |
| **PRODUIT NET BANCAIRE** | **3 565 207** | **3 044 484** |
| Produits d'exploitation non bancaire | 29 722 | 64 846 |
| Charges d'exploitation non bancaire | 35 192 | 28 127 |
| **CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION** | **1 650 261** | **1 536 312** |
| Charges de personnel | 739 058 | 693 865 |
| Impôts et taxes | 62 723 | 52 449 |
| Charges externes | 668 589 | 620 118 |
| Autres charges générales d'exploitation | 6 996 | - |
| Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 172 895 | 169 880 |
| **DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES** | **770 868** | **858 798** |
| Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 737 252 | 756 696 |
| Pertes sur créances irrécouvrables | 5 099 | 94 982 |
| Autres dotations aux provisions | 28 517 | 7 120 |
| **REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES** | **270 122** | **401 694** |
| Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 236 018 | 274 667 |
| Récupérations sur créances amorties | 4 513 | 31 265 |
| Autres reprises de provisions | 29 591 | 95 762 |
| **RESULTAT COURANT** | **1 408 730** | **1 087 786** |
| Produits non courants | | |
| Charges non courantes | | |
| **RESULTAT AVANT IMPOTS** | **1 408 730** | **1 087 785** |
| Impôts sur les résultats | 334 291 | 185 210 |
| **RESULTAT NET DE L'EXERCICE** | **1 074 439** | **902 575** |

## PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES AU 30 JUIN 2016

### INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT

Les méthodes d'évaluation sont conformes à celles préconisées par le plan comptable des établissements de crédit.

BMCE Bank a reçu le 19 mai 2016 un avis de vérification fiscale de l'Impôt sur les Sociétés (IS) (thématique), l'Impôt sur le Revenu (IR) et la Contribution Sociale de Solidarité au titre des exercices 2012 à 2015. Au 30 juin 2016, la procédure de contrôle fiscal était à son début et aucune notification fiscale n'a été reçue à cette date. Toutefois, la banque estime que le risque éventuel lié à ce contrôle n'aurait pas un impact significatif sur les comptes au 30 juin 2016.

Fidaroc Grant Thornton
L'instinct de la croissance

47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc

KPMG

11, Avenue Bir Kacem
Souissi
Rabat

**BANQUE MAROCAINE DU COMMERCE EXTERIEUR**
**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE**
**PERIODE DU 1er JANVIER AU 30 JUIN 2016**

En application des dispositions du Dahir portant loi n°1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la Banque Marocaine du Commerce Extérieur « BMCE Bank » comprenant le bilan, le hors bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et les états des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2016. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 24.466.446, dont un bénéfice net de KMAD 1.074.439, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la Profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la 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 la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Banque Marocaine du Commerce Extérieur « BMCE Bank » arrêtés au 30 juin 2016, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus et comme indiqué dans les notes annexes, la banque a reçu le 19 mai 2016 un avis de vérification fiscale de l'Impôt sur les Sociétés (IS) (thématique), l'Impôt sur le Revenu (IR) et la Contribution Sociale de Solidarité au titre des exercices 2012 à 2015. Au 30 juin 2016, la procédure de contrôle fiscal était à son début et aucune notification fiscale n'a été reçue à cette date.

Casablanca, le 23 septembre 2016

FIDAROC GRANT THORNTON
Rachid BOUMEHRAZ
Associé

**Les Commissaires aux Comptes**

KPMG
Jamal SAAD EL IDRISSI
Associé

## ETAT DES SOLDES DE GESTION

En milliers de DH

| I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS | 30/06/2016 | 30/06/2015 |
|---|---|---|
| (+) Intérêts et produits assimilés | 3 241 289 | 3 276 397 |
| (-) Intérêts et charges assimilées | 1 491 634 | 1 574 813 |
| **MARGE D'INTERET** | **1 749 655** | **1 701 584** |
| (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location | | |
| (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location | | |
| **RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL ET DE LOCATION** | | |
| (+) Commissions perçues | 561 891 | 539 217 |
| (-) Commissions servies | 83 825 | 98 976 |
| **MARGE SUR COMMISSIONS** | **478 066** | **440 241** |
| (+) Résultat des opérations sur titres de transaction | 718 526 | 231 412 |
| (+) Résultat des opérations sur titres de placement | 67 870 | 95 901 |
| (+) Résultat des opérations de change | 118 870 | 202 567 |
| (+) Résultat des opérations sur produits dérivés | 10 806 | 10 931 |
| **RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ** | **916 073** | **540 811** |
| (+) Divers autres produits bancaires | 540 339 | 459 514 |
| (-) Diverses autres charges bancaires | 118 924 | 97 667 |
| **PRODUIT NET BANCAIRE** | **3 565 207** | **3 044 483** |
| (+) Résultat des opérations sur immobilisations financières | 143 | 93 763 |
| (+) Autres produits d'exploitation non bancaire | 29 722 | 64 846 |
| (-) Autres charges d'exploitation non bancaire | 15 897 | 28 118 |
| (-) Charges générales d'exploitation | 1 650 263 | 1 536 312 |
| **RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION** | **1 928 912** | **1 638 662** |
| (+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | -501 819 | -545 747 |
| (+) Autres dotations nettes des reprises aux provisions | -18 363 | -5 130 |
| **RESULTAT COURANT** | **1 408 730** | **1 087 785** |
| **RESULTAT NON COURANT** | | |
| (-) Impôts sur les résultats | 334 292 | 185 210 |
| **RESULTAT NET DE L'EXERCICE** | **1 074 439** | **902 575** |

| II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT | 30/06/2016 | 30/06/2015 |
|---|---|---|
| **(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE** | **1 074 439** | **902 575** |
| (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 172 896 | 169 880 |
| (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières | 2 850 | |
| (+) Dotations aux provisions pour risques généraux | 22 680 | |
| (+) Dotations aux provisions réglementées | | |
| (+) Dotations non courantes | | |
| (-) Reprises de provisions | 22 288 | 93 772 |
| (-) Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles | 7 623 | 36 139 |
| (+) Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles | | |
| (-) Plus-values de cession sur immobilisations financières | | |
| (+) Moins-values de cession sur immobilisations financières | 19 295 | 9 |
| (-) Reprises de subventions d'investissement reçues | | |
| **(+) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT** | **1 262 249** | **942 553** |
| (-) Bénéfices distribués | | |
| **(+) AUTOFINANCEMENT** | **1 262 249** | **942 553** |

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

En milliers de DH

| | 30/06/2016 | 31/12/2015 |
|---|---|---|
| Produits d'exploitation bancaire perçus | 5 106 338 | 9 884 270 |
| Récupérations sur créances amorties | 4 513 | 42 340 |
| Produits d'exploitation non bancaire perçus | 29 722 | 134 333 |
| Charges d'exploitation bancaire versées | 2 524 966 | 5 502 164 |
| Charges d'exploitation non bancaire versées | 35 192 | 48 713 |
| Charges générales d'exploitation versées | 1 477 366 | 2 923 924 |
| Impôts sur les résultats versés | 334 291 | 318 435 |
| **FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES** | **768 759** | **1 267 708** |
| **Variation de :** | | |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 816 028 | -5 305 274 |
| Créances sur la clientèle | 6 177 173 | -13 934 389 |
| Titres de transaction et de placement | -4 430 488 | 1 987 571 |
| Autres actifs | - 203 583 | -60 172 |
| Immobilisations données en crédit-bail et en location | | |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | -6 743 062 | 14 862 724 |
| Dépôts de la clientèle | 2 850 511 | 11 103 366 |
| Titres de créance émis | -1 740 237 | -4 279 898 |
| Autres passifs | 1 021 787 | -1 531 270 |
| **Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation** | **-2 251 871** | **2 842 658** |
| **FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION** | **-1 483 112** | **4 110 366** |
| Produit des cessions d'immobilisations financières | 2 700 | |
| Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles | 16 200 | 95 103 |
| Acquisition d'immobilisations financières | 87 399 | 1 608 499 |
| Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles | 666 638 | 2 565 211 |
| Intérêts perçus | 304 222 | 514 412 |
| Dividendes perçus | 103 418 | 423 145 |
| **FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT** | **-327 497** | **-3 141 051** |
| Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus | | |
| Emission de dettes subordonnées | 1 876 651 | 1 903 833 |
| Emission d'actions | | |
| Remboursement des capitaux propres et assimilés | | |
| Intérêts versés | 333 295 | 868 921 |
| Dividendes versés | | 789 639 |
| **FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT** | **1 543 356** | **245 273** |
| **VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE** | **-267 254** | **1 214 588** |
| **TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE** | **2 699 639** | **1 485 051** |
| **TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE** | **2 432 385** | **2 699 639** |

# BMCE BANK OF AFRICA

## ETATS DE SYNTHESE

## COMPTES SOCIAUX

## AU 30 JUIN 2016

www.bmcebank.ma

### CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

En milliers de DH

| | Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Services des chèques postaux | Banques au Maroc | Autres Ets. de crédit et assimilés au Maroc | Ets. de crédit à l'étranger | Total 30/06/2016 | Total 31/12/2015 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Comptes ordinaires débiteurs** | **977 856** | **1 473 353** | **3 201 820** | **1 310 147** | **6 963 176** | **5 756 042** |
| **Valeurs reçues en pension** | | | **2 801 983** | | **2 801 983** | **2 554 737** |
| Au jour le jour | | | | | | |
| A terme | | | 2 801 983 | | 2 801 983 | 2 554 737 |
| **Prêts de trésorerie** | | | **4 455 179** | **510 260** | **4 965 439** | **5 474 311** |
| Au jour le jour | | | | | | |
| A terme | | | 4 455 179 | 510 260 | 4 965 439 | 5 474 311 |
| **Prêts financiers** | | **723 750** | **7 422 636** | **32 598** | **8 178 984** | **10 224 031** |
| **Autres créances** | **2 895 759** | **190 185** | **528** | **97 815** | **3 184 287** | **3 166 491** |
| **Intérêts courus à recevoir** | **2 623** | **1 617** | **12 109** | **1 333** | **17 681** | **19 220** |
| **Créances en souffrance** | | | | | | |
| **TOTAL** | **3 876 238** | **2 388 905** | **17 894 255** | **1 952 153** | **26 111 550** | **27 194 832** |

### CREANCES SUR LA CLIENTELE

En milliers de DH

| | Secteur public | Secteur privé | | | Total 30/06/2016 | Total 31/12/2015 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Entreprises financières | Entreprises non financières | Autres clientèles | | |
| **Crédits de trésorerie** | **894 286** | **2 271 162** | **28 136 405** | **140 528** | **31 442 381** | **29 833 489** |
| Comptes à vue débiteurs | 669 642 | 2 271 162 | 15 807 866 | 33 740 | 18 782 410 | 18 638 892 |
| Créances commerciales sur le Maroc | 11 730 | | 3 891 370 | 3 051 | 3 906 151 | 3 366 936 |
| Crédits à l'exportation | | | 858 922 | | 858 922 | 545 927 |
| Autres crédits de trésorerie | 212 914 | | 7 578 247 | 103 737 | 7 894 898 | 7 281 734 |
| **Crédits à la consommation** | | | | **9 614 851** | **9 614 851** | **9 328 888** |
| **Crédits à l'équipement** | **3 603 150** | | **12 818 346** | | **16 421 496** | **15 886 479** |
| **Crédits Immobiliers** | | | **9 331 610** | **27 805 339** | **37 136 949** | **36 319 719** |
| **Autres crédits de trésorerie** | **64 297** | **9 472 462** | **381 933** | | **9 918 692** | **18 885 215** |
| **Créances acquises par affacturage** | | | | | | |
| **Intérêts courus à recevoir** | **30 587** | **78 502** | **348 383** | **253 854** | **711 326** | **716 626** |
| **Créances en souffrance** | **15 199** | **3 158** | **1 462 393** | **425 007** | **1 905 757** | **2 358 209** |
| Créances pré-douteuses | | | 149 163 | 341 070 | 490 233 | 266 751 |
| Créances douteuses | 10 645 | 356 | 589 008 | 64 965 | 664 974 | 1 191 293 |
| Créances compromises | 4 554 | 2 802 | 724 222 | 18 972 | 750 550 | 900 165 |
| **TOTAL** | **4 607 519** | **11 825 284** | **52 479 070** | **38 239 579** | **107 151 452** | **113 328 625** |

### VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR

En milliers de DH

| | Ets de crédit et assimilés | Emetteurs publics | Emetteurs privés | | Total 30/06/2016 | Total 31/12/2015 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Financiers | Non Financiers | | |
| **Titres côtés** | **2 157 725** | **10 776 486** | **19 614 282** | **307 636** | **32 856 129** | **28 399 578** |
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | | 10 768 419 | | | 10 768 419 | 6 938 416 |
| Obligations | 2 157 725 | 8 067 | 60 417 | 307 636 | 2 533 845 | 2 065 769 |
| Autres titres de créance | | | | | | |
| Titres de propriété | | | 19 553 865 | | 19 553 865 | 19 395 393 |
| **Titres non côtés** | **2 379 029** | **74 759** | **136 069** | **2 134** | **2 591 992** | **2 618 055** |
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | | | | | | |
| Obligations | 1 968 568 | | | | 1 968 568 | 2 025 839 |
| Autres titres de créance | 379 205 | | | | 379 205 | 389 914 |
| Titres de propriété | | | | | | |
| Intérêts courus | 31 256 | 74 759 | 136 069 | 2 134 | 244 218 | 202 302 |
| **TOTAL** | **4 536 755** | **10 851 245** | **19 750 351** | **309 770** | **35 448 121** | **31 017 632** |

### CREANCES EN SOUFFRANCE SUR LA CLIENTELE SOCIALE

En milliers de DH

| | Crédits par décaissement | Crédits par signature | Total | provision pour crédits par décaissement |
|---|---|---|---|---|
| Créances pré-douteuses | 550 659 | | 550 659 | 60 427 |
| Créances douteuses | 1 337 600 | | 1 337 600 | 672 626 |
| Créances compromises | 5 331 231 | | 5 331 231 | 4 580 681 |
| **TOTAL** | **7 219 490** | | **7 219 490** | **5 313 733** |

### DETAIL DES AUTRES ACTIFS

En milliers de DH

| ACTIF | 30/06/2016 | 31/12/2015 |
|---|---|---|
| **Instruments optionnels achetés** | **43 108** | **4 089** |
| **Opérations diverses sur titres** | **212 348** | **91 776** |
| **Débiteurs divers** | **649 625** | **560 921** |
| Sommes dues par l'Etat | 292 101 | 405 921 |
| Sommes dues par les organismes de prévoyance | | |
| Sommes diverses dues par le personnel | 70 259 | 81 578 |
| Comptes clients de prestations non bancaires | | |
| Divers autres débiteurs | 287 265 | 73 422 |
| **Valeurs et emplois divers** | **4 821** | **4 822** |
| **Comptes de régularisation** | **1 170 950** | **1 215 661** |
| Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan | 114 443 | 78 753 |
| Contrepartie du résultat de change de hors bilan | | |
| Contrepartie du résultat sur produits dérivés de hors bilan | | |
| Contrepartie du résultat sur titres de hors bilan | | |
| Comptes d'écart sur devises et titres | | |
| Résultats sur produits dérivés de couverture | | |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices | 248 587 | 182 255 |
| Comptes de liaison entre sièges, succ. et agences au Maroc | 164 518 | 308 147 |
| Produits à recevoir et charges constatées d'avance | 413 312 | 210 163 |
| Produits à recevoir | 139 371 | 1 468 |
| Charges constatées d'avance | 273 941 | 208 695 |
| Comptes transitoires ou d'attente débiteurs | | |
| Autres comptes de régularisation | 230 090 | 436 343 |
| **Créances en souffrance sur opérations diverses** | | |
| **TOTAL** | **2 080 852** | **1 877 269** |

### VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT

En milliers de DH

| | Valeur comptable brute | Valeur actuelle | Valeur de remboursement | Plus-values latentes | Moins-values latentes | Provisions |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Titres de transaction** | **30 603 738** | **30 603 738** | **30 603 738** | | | |
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | 9 098 946 | 9 098 946 | 9 098 946 | | | |
| Obligations | 1 620 082 | 1 620 082 | 1 620 082 | | | |
| Autres titres de créance | 330 845 | 330 845 | 330 845 | | | |
| Titres de propriété | 19 553 865 | 19 553 865 | 19 553 865 | | | |
| **Titres de placement** | **246 758** | **246 758** | **246 758** | | | |
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | 103 099 | 103 099 | 103 099 | | | |
| Obligations | | | | | | |
| Autres titres de créance | 143 660 | 143 660 | 143 660 | | | |
| Titres de propriété | | | | | | |
| **Titres d'investissement** | **4 604 333** | **4 597 624** | **4 524 653** | | **72 971** | **6 709** |
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | 1 644 371 | 1 644 371 | 1 584 877 | | 59 494 | |
| Obligations | 2 559 962 | 2 553 253 | 2 539 776 | | 13 477 | 6 709 |
| Autres titres de créance | 400 000 | 400 000 | 400 000 | | | |
| **TOTAL** | **35 454 830** | **35 448 121** | **35 375 150** | | **72 971** | **6 709** |

### CREANCES SUBORDONNEES

En milliers de DH

| | Montant | | | | Dont entreprises liées et apparentées | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Brut | 30/06/2016 Provisions | Net | 31/12/2015 Net | 30/06/2016 Net | 31/12/2015 Net |
| Créances subordonnées aux établissements de crédit et assimilés | 192 372 | | 192 372 | 190 859 | 192 372 | 190 859 |
| Créances subordonnées à la clientèle | | | | | | |
| **TOTAL** | **192 372** | | **192 372** | **190 859** | **192 372** | **190 859** |

### PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS

En milliers de DH

| Date de cession ou de retrait | Nature | Montant Brut | Amortissements cumulés | Valeur nette comptable | Produit de cession | Plus-values de cession | Moins-values de cession |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 11/04/2016 | villa 405 rte el jadida quartier oasis | 4 300 | 595 | 3 705 | 7 200 | 3 495 | |
| 04/05/2016 | immeuble tiznit rachat maghrebail | 857 | | 857 | 2 200 | 1 343 | |
| 10/05/2016 | immeuble mouhcine casablanca | 5 152 | 1 137 | 4 015 | 6 800 | 2 785 | |
| | | **10 309** | **1 732** | **8 577** | **16 200** | **7 623** | |

### IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

En milliers de DH

| | Montant brut au début de l'exercice | Montant des acquisitions au cours de l'exercice | Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice | Montant brut à la fin de l'exercice | Amortissements et/ou provisions | | | | Montant net à la fin de l'exercice |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice | Dotation au titre de l'exercice | Montant des amortissements sur immobilisations sorties | Cumul | |
| **Immobilisations incorporelles** | **1 158 952** | **69 645** | **39 801** | **1 188 796** | **647 280** | **62 829** | | **710 109** | **478 687** |
| Droit au bail | 94 906 | | | 94 906 | | | | | 94 906 |
| Immobilisations en recherches et développement | | | | | | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles d'exploitation | 1 064 046 | 69 645 | 39 801 | 1 093 890 | 647 280 | 62 829 | | 710 109 | 383 781 |
| Immobilisations incorporelles hors exploitation | | | | | | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | **7 684 428** | **596 993** | **19 865** | **8 261 556** | **3 266 063** | **110 147** | **1 732** | **3 374 478** | **4 887 078** |
| **Immeubles d'exploitation** | **1 112 071** | **98 982** | **4 300** | **1 206 753** | **330 341** | **10 357** | **595** | **340 103** | **866 650** |
| Terrain d'exploitation | 185 559 | 700 | 860 | 185 399 | | | | | 185 399 |
| Immeubles d'exploitation - Bureaux | 926 512 | 98 282 | 3 440 | 1 021 354 | 330 341 | 10 357 | 595 | 340 103 | 681 251 |
| Immeubles d'exploitation - Logements de fonctions | | | | | | | | | |
| **Mobilier et matériel d'exploitation** | **1 668 175** | **38 303** | **9 556** | **1 696 922** | **1 442 663** | **28 241** | | **1 470 904** | **226 018** |
| Mobilier de bureau d'exploitation | 451 634 | 26 289 | 9 556 | 468 367 | 322 340 | 9 317 | | 331 657 | 136 710 |
| Matériel de bureau d'exploitation | 177 240 | 5 423 | | 182 663 | 161 100 | 3 546 | | 164 646 | 18 017 |
| Matériel informatique | 917 365 | 3 794 | | 921 159 | 870 049 | 12 142 | | 882 191 | 38 968 |
| Matériel roulant rattaché à l'exploitation | 21 897 | 972 | | 22 869 | 12 087 | 1 676 | | 13 763 | 9 106 |
| Autres matériel d'exploitation | 100 039 | 1 825 | | 101 864 | 77 087 | 1 560 | | 78 647 | 23 217 |
| **Autres immobilisations corporelles d'exploitation** | **1 904 585** | **46 741** | | **1 951 326** | **1 289 398** | **58 971** | | **1 348 369** | **602 957** |
| **Immobilisation corporelles hors exploitation** | **2 999 597** | **412 967** | **6 009** | **3 406 555** | **203 661** | **12 578** | **1 137** | **215 102** | **3 191 453** |
| Terrain hors exploitation | 2 544 343 | 274 051 | 1 202 | 2 817 192 | | | | | 2 817 192 |
| Immeubles hors exploitation | 340 057 | 136 206 | 4 807 | 471 456 | 112 922 | 9 767 | 1 137 | 121 552 | 349 904 |
| Mobilier et matériel hors exploitation | 50 496 | 1 200 | | 51 696 | 40 345 | 1 261 | | 41 606 | 10 090 |
| Autres immobilisations corporelles hors exploitation | 64 701 | 1 510 | | 66 211 | 50 394 | 1 550 | | 51 944 | 14 267 |
| **TOTAL** | **8 843 380** | **666 638** | **59 666** | **9 450 352** | **3 913 343** | **172 976** | **1 732** | **4 084 587** | **5 365 765** |

# BMCE BANK OF AFRICA

## ETATS DE SYNTHESE

## COMPTES SOCIAUX

## AU 30 JUIN 2016

www.bmcebank.ma

### DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

En milliers de DH

| | Bank Al-Maghrib Trésor Public et Services des chèques postaux | Banques au Maroc | Autres Ets. de crédit et assimilés au Maroc | Ets. de crédit à l'étranger | Total 30/06/2016 | Total 31/12/2015 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Comptes ordinaires créditeurs** | | **2 786** | **27 307** | **212 864** | **242 957** | **283 444** |
| **Valeurs données en pension** | **2 010 198** | **6 804 146** | | **788 954** | **9 603 298** | **14 407 687** |
| Au jour le jour | | 600 006 | | | 600 006 | 5 366 250 |
| A terme | 2 010 197 | 6 204 140 | | 788 954 | 9 003 291 | 9 041 437 |
| **Emprunts de trésorerie** | **2 900 000** | **3 533 512** | **4 644 808** | **2 834 399** | **13 912 719** | **14 919 447** |
| Au jour le jour | | 2 672 419 | 10 869 | 766 126 | 3 449 414 | 3 584 126 |
| A terme | 2 900 000 | 861 093 | 4 633 939 | 2 068 273 | 10 463 305 | 11 335 321 |
| **Emprunts financiers** | **81 581** | | **495 586** | **289** | **577 456** | **1 513 342** |
| **Autres dettes** | **9 444** | **399** | **74 559** | | **84 402** | **45 022** |
| **Intérêts courus à payer** | **16 453** | **34 020** | **17 246** | **12 622** | **80 342** | **75 294** |
| **TOTAL** | **5 017 676** | **10 374 863** | **5 259 506** | **3 849 128** | **24 501 174** | **31 244 236** |

### DEPOTS DE LA CLIENTELE

En milliers de DH

| | Secteur Public | Secteur Privé: Entreprises Financières | Secteur Privé: Entreprises non Financières | Secteur Privé: Autre clientèle | TOTAL 30/06/2016 | TOTAL 31/12/2015 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Comptes à vue créditeurs | 1 268 169 | 857 170 | 13 470 089 | 46 823 596 | 62 419 024 | 61 704 447 |
| Comptes d'épargne | | | 40 704 | 21 238 919 | 21 279 623 | 20 735 340 |
| Dépôts à terme | 3 803 357 | 6 161 063 | 2 313 306 | 17 404 837 | 29 682 563 | 29 137 736 |
| Autres comptes créditeurs | 2 941 361 | 4 010 761 | 2 968 960 | 188 121 | 10 109 203 | 9 024 699 |
| Intérêts courus à payer | 36 720 | 50 541 | 86 120 | 392 521 | 565 902 | 603 581 |
| **TOTAL** | **8 049 607** | **11 079 535** | **18 879 179** | **86 047 994** | **124 056 315** | **121 205 803** |

### DETAIL DES AUTRES PASSIFS

En milliers de DH

| ACTIF | 30/06/2016 | 31/12/2015 |
|---|---|---|
| **Instruments optionnels vendus** | **5 917** | **9 253** |
| **Opérations diverses sur titres** | **1 071 439** | **414 092** |
| **Créditeurs divers** | **1 943 273** | **1 193 397** |
| Sommes dues à l'Etat | 543 603 | 598 259 |
| Sommes dues aux les organismes de prévoyance | 59 666 | 49 996 |
| Sommes diverses dues au le personnel | 135 614 | 181 879 |
| Sommes diverses dues aux actionnaires et associés | 900 916 | 3 599 |
| Fournisseurs de biens et services | 11 861 | 38 861 |
| Divers autres créditeurs | 291 613 | 320 803 |
| **Comptes de régularisation** | **735 785** | **817 007** |
| Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan | 166 221 | 24 725 |
| Comptes d'écart sur devises et titres | | |
| Résultats sur produits dérivés de couverture | | |
| Comptes de liaison entre sièges, succ. et agences au Maroc | 255 | 73 406 |
| Charges à payer et produits constatées d'avance | 263 049 | 211 733 |
| Autres comptes de régularisation | 306 260 | 507 143 |
| **TOTAL** | **3 756 413** | **2 433 750** |

### PROVISIONS

En milliers de DH

| | Encours 31/12/2015 | Dotations | Reprises | Autres variations | Encours 30/06/2016 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Provisions déduites de l'Actif :** | **5 566 151** | **740 102** | **301 265** | **32** | **6 005 020** |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 58 616 | 5 | | | 58 621 |
| Créances sur la clientèle | 4 744 298 | 737 247 | 236 018 | -148 | 5 245 379 |
| Agios réservés | 9 733 | | | | 9 733 |
| Titres de placements | 43 556 | | 42 959 | -597 | |
| Titres de participation et emplois assimilés | 703 001 | 2 850 | 21 950 | 677 | 684 578 |
| Immobilisations en crédit-bail et en location | | | | | |
| Titres d'investissement | 6 947 | | 338 | 100 | 6 709 |
| Provisions inscrites au Passif : | 483 193 | 25 666 | 7 303 | 3 | 501 559 |
| Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature | 182 | 809 | | | 991 |
| Provisions pour risques de change | | | | | |
| Provisions pour risques généraux | 455 805 | 22 680 | | | 478 485 |
| Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires | | | | | |
| Provisions pour autres risques et charges | 27 206 | 2 177 | 7 303 | 3 | 22 083 |
| Provisions réglementées | | | | | |
| **TOTAL GENERAL** | **6 049 344** | **765 768** | **308 568** | **35** | **6 506 579** |

### SITUATION DES CERTIFICATS DE DEPOT AU 30/06/2016

En milliers de DH

| LIGNE | Caractèristiques: Date de jouissance | Date d'échéance | Valeur nominale unitaire | Taux | Volume |
|---|---|---|---|---|---|
| CD BMCE | 18/04/2014 | 18/04/2017 | 100 | 4,25% | 420 000 |
| CD BMCE | 09/04/2014 | 09/04/2018 | 100 | 3,00% | 65 000 |
| CD BMCE | 07/04/2014 | 07/04/2017 | 100 | 4,25% | 443 000 |
| CD BMCE | 30/04/2014 | 30/04/2017 | 100 | 4,20% | 310 000 |
| CD BMCE | 30/04/2014 | 30/04/2018 | 100 | 4,40% | 170 000 |
| CD BMCE | 30/04/2014 | 30/04/2019 | 100 | 4,55% | 365 000 |
| CD BMCE | 08/05/2014 | 08/05/2017 | 100 | 4,15% | 70 000 |
| CD BMCE | 08/05/2014 | 08/05/2019 | 100 | 4,50% | 12 000 |
| CD BMCE | 15/05/2014 | 15/05/2017 | 100 | 4,20% | 210 000 |
| CD BMCE | 27/10/2014 | 27/10/2016 | 100 | 3,35% | 143 000 |
| CD BMCE | 11/11/2014 | 11/11/2016 | 100 | 3,35% | 370 000 |
| CD BMCE | 19/01/2015 | 19/01/2017 | 100 | 2,95% | 105 000 |
| CD BMCE | 04/02/2015 | 04/02/2018 | 100 | 3,10% | 430 000 |
| CD BMCE | 08/10/2015 | 06/10/2016 | 100 | 2,94% | 400 000 |
| CD BMCE | 11/04/2016 | 11/04/2018 | 100 | 2,45% | 690 000 |
| CD BMCE | 11/04/2016 | 11/07/2016 | 100 | 2,30% | 185 000 |
| CD BMCE | 11/04/2016 | 10/04/2017 | 100 | 2,40% | 441 000 |
| CD BMCE | 18/04/2016 | 17/04/2017 | 100 | 2,40% | 350 000 |
| CD BMCE | 11/04/2016 | 10/10/2016 | 100 | 2,35% | 240 000 |
| CD BMCE | 18/04/2016 | 18/04/2018 | 100 | 2,45% | 220 000 |
| | | | | | **5 639 000** |

### CAPITAUX PROPRES

En milliers de DH

| | Encours 31/12/2015 | Affectation du résultat | Autres variations | Encours 30/06/2016 |
|---|---|---|---|---|
| **Ecarts de réévaluation** | | | | |
| **Réserves et primes liées au capital** | **11 104 784** | **406 700** | **2 275** | **11 513 759** |
| Réserve légale | 460 306 | | | 460 306 |
| Autres réserves | 5 738 060 | 406 700 | 2 275 | 6 147 035 |
| Primes d'émission, de fusion et d'apport | 4 906 418 | | | 4 906 418 |
| **Capital** | **1 794 633** | | | **1 794 633** |
| Capital appelé | 1 794 633 | | | 1 794 633 |
| Capital non appelé | | | | |
| Certificats d'investissement | | | | |
| Fonds de dotations | | | | |
| **Actionnaires - Capital non versé** | | | | |
| **Report à nouveau (+/-)** | **44** | **18** | | **62** |
| **Résultats nets en instance d'affectation (+/-)** | | | | |
| **Résultat net de l'exercice (+/-)** | **1 304 036** | | | **1 074 439** |
| **TOTAL** | **14 203 497** | **406 718** | **2 275** | **14 382 893** |

### DETTES SUBORDONNEES

En milliers de DH

| Monnaie de l'emprunt | Montant en monnaie de l'emprunt | Cours | Taux | Durée | Conditions de remboursement anticipé, subordonnée et convertibilité | Montant de l'emprunt en monnaie nationale (contre-valeur DH) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| DH | 1 000 000 | 1 | 3,23% | 10 ans | | 1 000 000 |
| DH | 150 000 | 1 | 5,95% | Perpétuel | | 150 000 |
| DH | 850 000 | 1 | 3,95% | Perpétuel | | 850 000 |
| DH | 950 000 | 1 | 3,62% | Perpétuel | | 950 000 |
| DH | 50 000 | 1 | 5,30% | Perpétuel | | 50 000 |
| DH | 160 000 | 1 | 6,18% | 10 ans | | 160 000 |
| DH | 50 000 | 1 | 6,18% | 10 ans | | 50 000 |
| DH | 790 000 | 1 | 3,80% | 10 ans | | 790 000 |
| DH | 154 500 | 1 | 5,64% | 10 ans | | 154 500 |
| DH | 845 500 | 1 | 4,22% | 10 ans | | 845 500 |
| DH | 626 000 | 1 | 4,74% | 10 ans | | 626 000 |
| DH | 1 374 000 | 1 | 3,69% | 10 ans | | 1 374 000 |
| DH | 447 200 | 1 | 3,74% | 10 ans | | 447 200 |
| DH | 78 900 | 1 | 3,74% | 10 ans | | 78 900 |
| DH | 1 473 900 | 1 | 2,77% | 10 ans | | 1 473 900 |
| EUR | 70 000 | 10,87 | 5,86% | 10 ans | | 760 795 |
| EUR | 20 000 | 10,87 | 5,90% | 10 ans | | 217 370 |

### ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

En milliers de DH

| ENGAGEMENTS | 30/06/2016 | 31/12/2015 |
|---|---|---|
| **Engagements de financement et de garantie donnés** | **21 968 442** | **18 749 860** |
| **Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés** | **604 260** | **940 029** |
| Crédits documentaires import | | |
| Acceptations ou engagements de payer | | |
| Ouvertures de crédit confirmés | 604 260 | 940 029 |
| Engagements de substitution sur émission de titres | | |
| Engagements irrévocables de crédit-bail | | |
| Autres engagements de financement donnés | | |
| **Engagements de financement en faveur de la clientèle** | **7 239 298** | **4 805 370** |
| Crédits documentaires import | 4 041 774 | 2 204 722 |
| Acceptations ou engagements de payer | 1 165 312 | 758 904 |
| Ouvertures de crédit confirmés | 1 224 370 | 1 350 790 |
| Engagements de substitution sur émission de titres | | |
| Engagements irrévocables de crédit-bail | | |
| Autres engagements de financement donnés | 807 842 | 490 954 |
| **Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés** | **4 979 349** | **3 643 050** |
| Crédits documentaires export confirmés | 705 605 | 606 302 |
| Acceptations ou engagements de payer | 164 556 | 4 347 |
| Garanties de crédits données | | |
| Autres cautions, avals et garanties donnés | 30 108 | 3 032 401 |
| Engagements en souffrance | 4 079 080 | |
| Engagements de garantie d'ordre de la clientèle | 9 145 535 | 9 361 411 |
| Garanties de crédits données | | |
| Cautions et garanties en faveur de l'administration publique | 6 200 650 | 6 932 541 |
| Autres cautions et garanties données | 2 944 885 | 2 428 870 |
| Engagements en souffrance | | |
| **Engagements de financement et de garantie reçus** | **10 854 808** | **8 120 601** |
| **Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés** | | |
| Ouvertures de crédit confirmés | | |
| Engagements de substitution sur émission de titres | | |
| Autres engagements de financement reçus | | |
| **Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés** | **10 824 035** | **8 089 828** |
| Garanties de crédits | 2 188 417 | 2 145 021 |
| Autres garanties reçues | 8 635 618 | 5 944 807 |
| **Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers** | **30 773** | **30 773** |
| Garanties de crédits | 30 773 | 30 773 |
| Autres garanties reçues | | |

### ENGAGEMENTS SUR TITRES

En milliers de DH

| ENGAGEMENTS | Montant |
|---|---|
| **Engagements donnés** | **2 664 382** |
| Titres achetés à réméré | |
| Autres titres à livrer | 2 664 382 |
| **Engagements reçus** | **211 631** |
| Titres vendus à réméré | |
| Autres titres à recevoir | 211 631 |

### OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES

En milliers de DH

| | Opérations de couverture 30/06/2016 | Opérations de couverture 31/12/2015 | Autres opérations 30/06/2016 | Autres opérations 31/12/2015 |
|---|---|---|---|---|
| **Opérations de change à terme** | **28 217 368** | **23 271 896** | **20 748 291** | **17 383 899** |
| Devises à recevoir | 12 009 181 | 10 657 909 | 5 576 385 | 4 406 126 |
| Dirhams à livrer | 1 593 362 | 1 771 813 | 3 618 728 | 3 221 145 |
| Devises à livrer | 12 489 694 | 9 841 559 | 6 728 629 | 5 448 309 |
| Dirhams à recevoir | 2 125 131 | 1 000 615 | 4 824 549 | 4 308 319 |
| Dont swaps financiers de devises | | | | |
| **Engagements sur produits dérivés** | **9 614 885** | **6 627 031** | **300 543** | **269 265** |
| Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt | | | | |
| Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt | 3 078 939 | 3 137 597 | 295 268 | 242 731 |
| Engagements sur marchés réglementés de cours de change | | | | |
| Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change | 2 321 589 | 2 594 819 | 479 | |
| Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments | | | | |
| Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments | 4 214 357 | 894 615 | 4 796 | 26 534 |

### VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE

En milliers de DH

| Valeurs et sûretés reçues en garantie | Valeur comptable nette | Rubriques de l'Actif ou du Hors Bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés | Montants des créances ou des engagements par signature donnés couverts |
|---|---|---|---|
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | 7 590 767 | | |
| Autres titres | 1 910 355 | | |
| Hypothèques | 65 551 559 | | |
| Autres valeurs et sûretés réelles | 166 462 098 | | |
| **TOTAL** | **241 514 779** | | |

| Valeurs et sûretés données en garantie | Valeur comptable nette | Rubriques du Passif ou du Hors Bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature reçus | Montants des dettes ou des engagements par signature reçus couverts |
|---|---|---|---|
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | 7 684 465 | BDT donnés en pension | |
| Autres titres | 3 074 511 | Autres valeurs données en pension | |
| Hypothèques | | | |
| Autres valeurs et sûretés réelles | | | |
| **TOTAL** | **10 758 976** | | |

### CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE

En milliers de DH

| Nombre | Montant global des risques | Montant des risques dépassant 5% des fonds propres: Crédits par décaissement | Crédits par signature | Montant des titres détenus dans le capital du bénéficiaire |
|---|---|---|---|---|
| 18 | 46 002 386 | 29 954 787 | 4 926 007 | 492 915 |

# BMCE BANK OF AFRICA

## ETATS DE SYNTHESE

## COMPTES SOCIAUX

## AU 30 JUIN 2016

www.bmcebank.ma

## VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIE ETRANGERE

En milliers de DH

| BILAN | Montant |
|---|---|
| **Actif** | **40 168 053** |
| Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 94 582 |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 21 414 171 |
| Créances sur la clientèle | 6 826 362 |
| Titres de transaction et de placement et d'investissement | 6 300 121 |
| Autres actifs | 140 373 |
| Titres de participation et emplois assimilés | 5 200 072 |
| Créances subordonnées | 192 372 |
| Immobilisations données en crédit-bail et location | |
| Immobilisations incorporelles et corporelles | |
| **Passif** | **35 743 980** |
| Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 28 183 123 |
| Dépôts de la clientèle | 4 384 801 |
| Titres de créance émis | 2 001 980 |
| Autres passifs | 195 911 |
| Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie | |
| Dettes subordonnées | 978 165 |
| hors bilan | 10 070 582 |
| Engagements donnés | 8 335 355 |
| Engagements reçus | 1 735 227 |

## MARGE D'INTERETS

En milliers de DH

| | 30/06/2016 | 30/06/2015 |
|---|---|---|
| **Intérêts perçus** | **3 241 289** | **3 276 397** |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit | 317 853 | 346 214 |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle | 2 632 575 | 2 704 410 |
| Intérêts et produits assimilés sur titres de créance | 290 860 | 225 773 |
| **Intérêts servis** | **1 491 634** | **1 574 813** |
| Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit | 412 548 | 397 328 |
| Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle | 897 030 | 863 949 |
| Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis | 182 058 | 313 536 |

## COMMISSIONS

En milliers de DH

| COMMISSIONS | 30/06/2016 | 30/06/2015 |
|---|---|---|
| **Commissions perçues** | **561 891** | **539 217** |
| Sur opérations avec les établissements de crédit | | |
| Sur opérations avec la clientèle | 244 411 | 203 560 |
| Sur opérations de change | 64 201 | 90 257 |
| Relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres | 16 353 | 16 070 |
| Sur produits dérivés | | |
| Sur opérations sur titres en gestion et en dépôt | 12 336 | 12 456 |
| Sur moyens de paiement | 157 840 | 155 252 |
| Sur activités de conseil et d'assistance | | |
| Sur ventes de produits d'assurances | 22 238 | 24 987 |
| Sur autres prestations de service | 44 511 | 36 635 |
| **Commissions versées** | **83 825** | **98 975** |
| Sur opérations avec les établissements de crédit | | |
| Sur opérations avec la clientèle | | |
| Sur opérations de change | 38 383 | 49 944 |
| Relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres | | |
| Sur produits dérivés | 833 | 3 289 |
| Sur opérations sur titres en gestion et en dépôt | 7 275 | 13 060 |
| Sur moyens de paiement | 23 039 | 18 623 |
| Sur activités de conseil et d'assistance | | |
| Sur ventes de produits d'assurances | | |
| Sur autres prestations de service | 14 294 | 14 059 |

## RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE

En milliers de DH

| PRODUITS ET CHARGES | 30/06/2016 | 30/06/2015 |
|---|---|---|
| **Produits** | **1 573 618** | **1 583 660** |
| Gains sur les titres de transaction | 795 178 | 378 152 |
| Plus-value de cession sur titres de placement | 76 629 | 139 371 |
| Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement | 42 957 | |
| Gains sur les produits dérivés | 328 605 | 561 184 |
| Gains sur les opérations de change | 330 249 | 504 953 |
| **Charges** | **657 545** | **1 042 849** |
| Pertes sur les titres de transaction | 76 652 | 146 740 |
| Moins value de cession sur titres de placement | 51 715 | 25 453 |
| Dotation aux provisions sur dépréciation des titres de placement | | 18 017 |
| Pertes sur les produits dérivés | 317 799 | 550 253 |
| Pertes sur opérations de change | 211 379 | 302 386 |
| **RESULTAT** | **916 073** | **540 811** |

## CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

En milliers de DH

| CHARGES | 30/06/2016 | 30/06/2015 |
|---|---|---|
| Charges de personnel | 739 058 | 693 865 |
| Impôts et taxes | 62 723 | 52 449 |
| Charges extérieures | 675 585 | 620 118 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles | 172 895 | 169 880 |

## RESEAU

En nombre

| RESEAU | 30/06/2016 | 31/12/2015 |
|---|---|---|
| Guichets permanents | 708 | 697 |
| Guichets périodiques | | |
| Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque | 832 | 824 |
| Succursales et agences à l'étranger | 1 | 1 |
| Bureaux de représentation à l'étranger | 39 | 39 |

## TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS

En milliers de DH

| | Nombre de comptes | | Montants | |
|---|---|---|---|---|
| | 30/06/2016 | 31/12/2015 | 30/06/2016 | 31/12/2015 |
| Titres dont l'établissement est dépositaire | 9 245 | 9 840 | 2 335 939 540 | 2 209 807 585 |
| Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion | | | | |
| Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire | 86 | 83 | 92 436 769 | 90 090 939 |
| Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion | | | | |
| Autres actifs dont l'établissement est dépositaire | | | | |
| Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion | | | | |

## PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

En milliers de DH

| INTITULES | Montant |
|---|---|
| **I- Résultat Net Comptable** | |
| **Bénéfice net** | **1 074 439** |
| **Perte nette** | |
| **II- Réintégration fiscales** | **384 559** |
| **1- Courantes** | **50 268** |
| Dons et subventions | 10 258 |
| Cadeaux | 10 258 |
| Charges non déductibles | 4 295 |
| Primes de jouets | 5 |
| Amortissement voitures non déductibles | 2 772 |
| Provisions pour risques généraux | 22 680 |
| Contribution à la cohésion sociale | |
| **2- Non courantes** | **334 291** |
| Impôts sur les sociétés | 334 291 |
| **III- Déductions fiscales** | **506 575** |
| **1- Courantes** | **506 575** |
| Dividendes | 506 575 |
| **2- Non courantes** | |
| **VI- Résultat net fiscal** | **952 423** |
| Impôts sur les sociétés | 334 291 |
| **VI- Résultat net fiscal** | |
| Reprise sur provisions pour investissements | |

## DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

En milliers de DH

| I- DETERMINATION DU RESULTAT | Montant |
|---|---|
| Résultat courant d'après le compte de produits et charges | 1 408 730 |
| (+) Réintégrations fiscales sur opérations courantes | 50 268 |
| (-) Déductions fiscales sur opérations courantes | 506 575 |
| (=) Résultat courant théoriquement imposable | 952 423 |
| (-) Impôt théorique sur résultat courant | 352 397 |
| (=) Résultat courant après impôts | 1 056 333 |
| **II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES** | |

## DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

En milliers de DH

| | Solde au début de l'exercice (1) | Opérations comptables de l'exercice (2) | Déclarations de TVA de l'exercice (3) | Solde Fin d'exercice (4=1+2-3) |
|---|---|---|---|---|
| **A- TVA collectée** | **93 014** | **295 523** | **303 124** | **85 413** |
| **B- TVA à récupérer** | **99 356** | **208 549** | **242 302** | **65 602** |
| Sur charges | 88 648 | 188 290 | 217 467 | 59 471 |
| Sur immobilisations | 10 707 | 20 259 | 24 836 | 6 131 |
| **C- TVA due ou crédit de TVA (A-B)** | **-6 342** | **86 974** | **60 822** | **19 811** |

## REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

**MONTANT DU CAPITAL : 1 794 633 900 DH**

**VALEUR NOMINALE DES TITRES : 10 DH**

| Nom des principaux actionnaires ou associés | Adresse | Nombre de titres détenus: Exercice précédent | Nombre de titres détenus: Exercice actuel | Part du capital détenue (%) | Pourcentage des droits de vote (%) |
|---|---|---|---|---|---|
| **A- Actionnaires marocains** | | | | | |
| RMA WATANYA | 67 Avenue des FAR - Casablanca | 53 559 056 | 53 523 788 | 29,82 | 29,82 |
| SFCM | 239, Bd Mohamed V | 907 205 | 907 205 | 0,51 | 0,51 |
| FINANCECOM | 69 Avenue des FAR - Casablanca | 10 705 351 | 10 705 351 | 5,97 | 5,97 |
| CIMR | 100, Bd Abdelmoumen - Casablanca | 7 348 804 | 7 348 804 | 4,09 | 4,09 |
| CDG | | 17 138 328 | 17 138 128 | 9,55 | 9,55 |
| MAMDA/ MCMA | 16 Rue Abou Inane -Rabat | 9 220 533 | 7 050 790 | 3,93 | 3,93 |
| Personnel BMCE | | 2 355 167 | 2 346 251 | 1,31 | 1,31 |
| SBVC et divers | | 26 565 784 | 28 779 911 | 16,04 | 16,04 |
| TOTAL | | 127 800 228 | 127 800 228 | 71,21 | 71,21 |
| **B- Actionnaires étrangers** | | | | | |
| BES VIDA COMPAHNIA DE SEGUROS SA | | 4 634 108 | 4 634 108 | 2,58 | 2,58 |
| Banque fédérative du crédit mutuel | | 47 029 054 | 47 029 054 | 26,21 | 26,21 |
| **TOTAL** | | **179 463 390** | **179 463 390** | **100** | **100** |

## AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

En milliers de DH

| A- Origine des résultats affectés | Montant | B- Affectation des résultats | Montant |
|---|---|---|---|
| Décision de : mai 2016 | | | |
| Report à nouveau | 43 | Réserves légales | |
| Résultats nets en instance d'affectation | | Dividendes | 897 317 |
| Résultats net de l'exercice | 1 304 036 | Autres affectations | 406 762 |
| Prélèvement sur les bénéfices | | | |
| Autres prélèvements | | | |
| **TOTAL A** | **1 304 079** | **TOTAL B** | **1 304 079** |

## RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

En milliers de DH

| | 30/06/2016 | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|---|---|---|---|
| Capitaux propres et assimilés | 24 466 446 | 22 410 398 | 19 995 030 |
| Opérations et résultats de l'exercice | | | |
| Produit net bancaire | 3 565 207 | 5 374 331 | 5 518 532 |
| Résultat avant impôts | 1 408 730 | 1 622 471 | 1 454 706 |
| Impôts sur les résultats | 334 291 | 318 435 | 251 133 |
| Bénéfices distribués | 897 317 | 789 639 | 717 854 |
| Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation) | 406 719 | 413 933 | 390 770 |
| Résultat par titre (en MAD) | | | |
| Résultat net par action ou part sociale | | | |
| Bénéfice distribué par action ou part sociale | 5 | 4 | 4 |
| Personnel | | | |
| Montants des rémunérations brutes de l'exercice | 739 058 | 1 455 087 | 1 352 127 |
| Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice | 4929 | 4 909 | 4 955 |

## DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

**I- DATATION**

**Date de clôture (1)** **30/06/2016**

**Date d'établissement des états de synthèse (2)**

(1) justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice

(2) justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse

**II. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ERE COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE**

| Dates | Indications des événements |
|---|---|
| | Favorables |
| | Défavorables |

## EFFECTIFS

En nombre

| EFFECTIFS | 30/06/2016 | 31/12/2015 |
|---|---|---|
| Effectifs rémunérés | 4 929 | 4 909 |
| Effectifs utilisés | 4 929 | 4 909 |
| Effectifs équivalent plein temps | 4 929 | 4 909 |
| Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps) | | |
| Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps) | | |
| Cadres (équivalent plein temps) | 3 283 | 3 158 |
| Employés (équivalent plein temps) | 1 646 | 1 751 |
| Dont effectifs employés à l'étranger | 48 | 49 |

# BMCE BANK OF AFRICA

## ETATS DE SYNTHESE

## COMPTES SOCIAUX

## AU 30 JUIN 2016

www.bmcebank.ma

### VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

En milliers de DH

| | D < 1 mois | 1 mois < D < 3 mois | 3 mois < D < 1 an | 1 an < D < 5 ans | D > 5 ans | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Actif** | | | | | | |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 8 408 713 | 1 054 445 | 3 539 955 | 5 847 222 | 230 833 | 19 081 168 |
| Créances sur la clientèle | 21 478 166 | 6 221 596 | 8 967 737 | 24 737 240 | 26 999 677 | 88 404 416 |
| Titres de créance | 26 208 806 | 3 788 415 | 240 697 | 2 599 972 | 2 610 230 | 35 448 120 |
| Créances subordonnées | | | | | | |
| Crédit-bail et assimilé | | | | | | |
| **TOTAL** | **56 095 685** | **11 064 456** | **12 748 389** | **33 184 434** | **29 840 740** | **142 933 704** |
| **Passif** | | | | | | |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 12 459 364 | 5 795 683 | 1 143 804 | 134 362 | 577 456 | 20 110 669 |
| Dettes envers la clientèle | 5 270 726 | 5 967 205 | 15 000 320 | 3 769 401 | 860 757 | 30 868 409 |
| Titres de créance émis | 185 000 | | 3 502 000 | 1 952 000 | | 5 639 000 |
| Emprunts subordonnés | | | | 1 978 165 | 6 000 000 | 7 978 165 |
| **TOTAL** | **17 915 090** | **11 762 888** | **19 646 124** | **7 833 928** | **7 438 213** | **64 596 243** |

### PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

En milliers de DH

| CATEGORIE DE TITRES | 30/06/2016 | 30/06/2015 |
|---|---|---|
| Titres de participation | 13 720 | 12 736 |
| Participations dans les entreprises liées | 506 575 | 424 923 |
| Titres de l'activité de portefeuille | | |
| Emplois assimilés | 20 044 | 21 854 |
| **TOTAL** | **540 338** | **459 513** |

### COMPTES DE LA CLIENTELE

En nombre

| COMPTES DE LA CLIENTELE | 30/06/2016 | 31/12/2015 |
|---|---|---|
| Comptes courants | 96 747 | 91 571 |
| Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger | 274 645 | 268 489 |
| Autres comptes chèques | 1 094 977 | 1 051 872 |
| Comptes d'affacturage | | |
| Comptes d'épargne | 813 462 | 780 521 |
| Comptes à terme | 9 437 | 11 214 |
| Bons de caisse | 1 703 | 1 965 |
| Autres comptes de dépôts | | |

### AUTRES PRODUITS ET CHARGES

En milliers de DH

| | 30/06/2016 | 30/06/2015 |
|---|---|---|
| Produits et charges | | |
| Autres produits et charges bancaires | 777 527 | 434 426 |
| Autres produits bancaires | 1 637 819 | 1 673 918 |
| Autres charges bancaires | 860 292 | 1 239 492 |
| **Produits et charges d'exploitation non bancaires** | **-5 470** | **36 719** |
| Produits d'exploitation non bancaires | 29 722 | 64 846 |
| Charges d'exploitation non bancaires | 35 192 | 28 127 |
| **Autres charges** | | |
| Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécouvrables | 770 868 | 858 798 |
| **Autres produits** | | |
| Reprises de provisions et récupérations sur créances amorties | 270 122 | 401 694 |

### TITRES DE PARTICIPATION AU 30/06/2016

| | Secteur d'activité | Nombre de titres | Capital social | Participation au capital en % | Prix d'acquisition global | Provisions | Valeur comptable nette |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **TITRES DE PARTICIPATION** | | | | | | | |
| RADIO MEDITERRANEE | | 708 260 | 196 650 000 | 36,02 | 70 827 | | 70 827 |
| CASABLANCA FINANCE CITY AUTHORITY | GEST, DE LA PLACE FINANCIÈRE DE CASABLANCA | 500 000 | 400 000 000 | 12,50 | 50 000 | | 50 000 |
| TANGER MED ZONES | STÉ D'AMÉNAGEMENT | 545 892 | 506 650 000 | 8,75 | 44 340 | | 44 340 |
| EMAT | STÉ HOLDING | 44 828 | 8 047 300 | 55,71 | 30 365 | 30 365 | |
| FONCIERE EMERGENCE | PROM, IMMOBILIER INDUSTRIEL ET DE SERVICES | 290 087 | 360 050 600 | 8,06 | 25 721 | | 25 721 |
| ECOPARC DE BERRECHID | STÉ D'AMÉNAGEMENT | 120 000 | 55 000 000 | 21,82 | 12 000 | | 12 000 |
| CENTRE MONETIQUE INTERBANCAIRE | GESTION MONÉTIQUE | 109 984 | 98 200 000 | 11,20 | 11 000 | | 11 000 |
| FONDS DE GARANTIE DE LA COMMANDE PUBLIQUE | FONDS D'INVESTISSEMENT | 100 000 | 100 000 000 | 10,00 | 10 000 | | 10 000 |
| MOROCAN INFORMATION TECHNO PARC CIE | GEST.IM.TECHNO PARC | 56 500 | 46 000 000 | 12,28 | 5 650 | | 5 650 |
| MARTKO (MAGHREB ARAB TRADING C°) | ETS FINANCIER | 12 000 | 600 000 USD | 20,00 | 971 | 971 | |
| MITC CAPITAL | GEST, FONDS MNF | 4 000 | 2 000 000 | 20,00 | 400 | | 400 |
| STE RECOURS | STÉ DE RECOUVREMENT | 3 750 | 2 500 000 | 15,00 | 375 | 375 | |
| O TOWER | STÉ D'AMÉNAGEMENT | 6 000 | 1 000 000 | 60,00 | 600 | | 600 |
| AFRICA CO-DEVELOPMENT GROUP | 10000000 | 20 001 | 10 000 000 | 20,00 | 500 | | 500 |
| **511 TITRES DE PARTICIPATION** | | | | | **262 748** | **31 710** | **231 038** |
| **TITRES DES ENTREPRISES LIEES** | | | | | | | |
| BOA GROUP | ETS DE CRÉDIT/ÉTRANGER | 437 837 | 90 489 465 | 75,00 | 2 960 382 | | 2 960 382 |
| STE SALAFIN | CRÉDIT À LA CONSOMMATION | 1 790 432 | 239 449 700 | 74,77 | 628 635 | | 628 635 |
| BBI | ETS DE CRÉDIT/ÉTRANGER | 144 839 000 | 144 839 000 | 100,00 | 1 907 889 | 207 977 | 1 699 912 |
| MAGHREBAIL | CRÉDIT BAIL | 726 220 | 138 418 200 | 52,47 | 370 770 | | 370 770 |
| LITTORAL INVEST | SOCIÉTÉ IMMOBILIÈRE | 26 000 | 2 600 000 | 100,00 | 450 000 | | 450 000 |
| LOCASOM | LOCATION LONGUE DURÉE | 784 768 | 83 042 900 | 94,50 | 336 882 | | 336 882 |
| HANOUTY | DISTRIBUTION | 76 486 | 16 767 900 | 45,60 | 121 815 | 121 815 | |
| BANQUE DE DEVELOPPEMENT DU MALI | ETS DE CRÉDIT ÉTRANGER | 121 723 | 10 000 429 600 FCFA | 32,38 | 137 085 | | 137 085 |
| BMCE CAPITAL | BANQUE D'AFFAIRES | 1 000 000 | 100 000 000 | 100,00 | 100 000 | | 100 000 |
| STE CONSEIL INGENIERIE ET DEVELOPPEMENT | BUREAU D'ÉTUDE | 155 437 | 40 000 000 | 38,85 | 90 192 | | 90 192 |
| RIYAD ALNOUR (VAR) | HÔTELLERIE | 3 000 | 300 000 | 100,00 | 78 357 | | 78 357 |
| MAROC FACTORING | FACTORING | 450 000 | 45 000 000 | 100,00 | 51 817 | | 51 817 |
| GLOBAL NETWORK SYSTEMS HOLDING | TRAITEMENT DE L'INFORMATION | 116 000 | 11 600 000 | 100,00 | 46 591 | | 46 591 |
| EUROSERVICES | ETS FINANCIER | 3 768 | 4 831 000 | 78,00 | 40 953 | | 40 953 |
| BMCE IMMOBILIER | SCI | 200 000 | 20 000 000 | 100,00 | 29 700 | | 29 700 |
| RM EXPERT | RECOUVREMENT CRÉANCES | 199 996 | 20 000 000 | 100,00 | 20 000 | | 20 000 |
| CONGOLAISE DES BANQUES | ETS DE CRÉDIT ÉTRANGER | 370 000 | 10 000 000 000 FCFA | 37,00 | 76 351 | | 76 351 |
| ACMAR | ASSURANCES ET SERVICE | 100 000 | 50 000 000 | 20,00 | 10 001 | | 10 001 |
| SONORMA | SOCIÉTÉ IMMOBILIÈRE | 600 | 100 000 | 60,00 | 8 280 | | 8 280 |
| BMCE CAPITAL BOURSE (MAROC INTER TITRES) | STÉ DE BOURSE | 67 500 | 10 000 000 | 67,50 | 6 750 | | 6 750 |
| STE FINANCIERE ITALIE | SOCIÉTÉ FINANCIÈRE | 600 000 | 600 000 EURO | 100,00 | 6 521 | 6 521 | |
| BMCE CAPITAL GESTION (MARFIN) | GESTION OPCVM | 50 000 | 5 000 000 | 100,00 | 6 443 | | 6 443 |
| EURAFRIC INFORMATIQUE | SERVICE INFORMATIQUE | 40 998 | 10 000 000 | 41,00 | 4 100 | | 4 100 |
| DOCUPRINT (STA) | STÉ DE SERVICE | 50 000 | 5 000 000 | 100,00 | 19 000 | | 19 000 |
| BMCE ASSURANCES | ASSURANCES | 15 000 | 1 500 000 | 100,00 | 3 025 | | 3 025 |
| IT INTERNATIONAL SERVICE | STÉ DE SERVICE INFORMATIQUE | 3 100 | 31 000 EURO | 100,00 | 337 | | 337 |
| AFRICA MOROCCO LINKS | TRANSPORT MARITIME | 10 000 | 1 000 000 | 100,00 | 250 | | 250 |
| EURAFRIC GED SERVICES | STÉ DE SERVICE | 937 | 2 200 000 | 4,26 | 94 | | 94 |
| **512 TITRES DE PARTICIPATION DANS LES ENTREPRISES LIÉES** | | | | | **7 512 221** | **336 516** | **7 175 704** |
| **TITRES DE L'ACTIVITE DU PORTEFEUILLE** | | | | | | | |
| PROPARCO | ETS CRÉDIT MULTI-NATIONAL | 1 082 935 | 693 079 200 EUR | 2,50 | 174 380 | | 174 380 |
| E.S.F.G. | ETS CRÉDIT /ÉTRANGER | 923 105 | 207 075 338 EUR | 0,45 | 173 291 | 159 851 | 13 440 |
| E.S.I | ETS CRÉDIT /ÉTRANGER | 467 250 | 500 400 000 EUR | 0,93 | 149 175 | 134 973 | 14 202 |
| UBAE ARAB ITALIAN BANK | ETS CRÉDIT/ÉTRANGER | 63 032 | 159 860 800 EUR | 4,34 | 71 997 | | 71 997 |
| AMETHIS FINANCE LUXEMBOURG | STÉ D'INVEST EN CAPITAL À RISQUE | 3 507 | 56 702 294 | 2,01 | 40 247 | | 40 247 |
| BOURSE DE CASABLANCA | BOURSE DES VALEURS | 310 014 | 19 020 800 | 8,00 | 31 373 | | 31 373 |
| BANQUE MAGHREBINE D'INVEST ET DU COMMERCE EXT | ETS CRÉDIT | 6 000 | 150 000 000 USD | 4,00 | 14 669 | | 14 669 |
| FONDS D'INVESTISSEMENT DE L'ORIENTAL | FONDS D'INVESTISSEMENT | 107 500 | 300 000 000 | 7,17 | 10 750 | 5 395 | 5 355 |
| MAROC NUMERIC FUND | FONDS D'INVESTISSEMENT | 75 000 | 75 000 000 | 20,00 | 13 950 | 3 616 | 10 334 |
| INMAA SA | SOCIÉTÉ DE SERVICE | 53 333 | 20 000 000 | 26,67 | 5 333 | 2 323 | 3 010 |
| AFREXIM BANK (AFRICAN IMPORT EXPORT) | ETS CRÉDIT /ÉTRANGER | 30 | 175 621 000 USD | 0,20 | 3 016 | | 3 016 |
| FONDS MONETAIRE ARABE(ARAB TRADE FINANCING PROGRAM) | ETS FINANCIER | 50 | 500 000 000 USD | 0,05 | 2 934 | | 2 934 |
| FIROGEST | FONDS D'INVESTISSEMENT | 2 500 | 2 000 000 | 12,50 | 250 | | 250 |
| SOCIETE MAROCAINE DE GESTION DES FONDS DE GARANTIE BANCAIRE | GESTION DES FONDS DE GARANTIE | 588 | 1 000 000 | 5,88 | 59 | | 59 |
| **515 TITRES DE L'ACTIVITÉ DE PORTEFEUILLE** | | | | | **691 425** | **306 158** | **385 267** |
| **AUTRES TITRES DE PARTICIPATION** | | | | | | | |
| CFG GROUP | BANQUE D'INVESTISSEMENT | 285 065 | 288 956 500 | 9,87 | 103 997 | | 103 997 |
| MUTANDIS SCA | FONDS D'INVESTISSEMENT | 582 354 | 619 264 100 | 9,40 | 64 752 | | 64 752 |
| MUTANDIS AUTOMOBILE SCA | FONDS D'INVESTISSEMENT | 592 451 | 630 000 000 | 9,40 | 65 874 | | 65 874 |
| ROYAL RANCHES MARRAKECH | PROMOT. IMMOBILIÈRE ET TOURISTIQUE | 106 667 | 800 000 000 | 13,33 | 60 000 | | 60 000 |
| VIGEO | CONSEIL FINANCIER | 24 000 | 11 965 940 EUR | 4,01 | 5 217 | | 5 217 |
| SOGEPOS | STÉ D'AMÉNAGEMENT | 46 216 | 35 000 000 | 13,20 | 4 622 | | 4 622 |
| LA CELLULOSE DU MAROC | PÂTE À PAPIER | 52 864 | 700 484 000 | 0,75 | 3 393 | 3 393 | |
| SMAEX | ASSURANCES ET SERVICE | 16 900 | 37 500 000 | 4,51 | 1 690 | | 1 690 |
| FRUMAT | AGRO-ALIMENTAIRE | 4 000 | 13 000 000 | 3,08 | 1 450 | 1 450 | |
| STE IMMOBILIERE SIEGE GPBM | IMMOBILIER | 12 670 | 19 005 000 | 6,67 | 1 267 | | 1 267 |
| STE D'AMENAGEMENT DU PARC INDUSTRIE | STÉ D'AMÉNAGEMENT | 10 000 | 60 429 000 | 1,65 | 1 000 | | 1 000 |
| MAROCLEAR | DÉPOSITAIRE CENTRAL | 8 030 | 20 000 000 | 4,02 | 803 | | 803 |
| CASABLANCA PATRIMOINE S.A | DÉVELOPPEMENT LOCAL | 5 000 | 31 000 000 | 1,61 | 500 | | 500 |
| GECOTEX | INDUSTRIE | 5 000 | 10 000 000 | 5,00 | 500 | 500 | |
| SOCIETE ALLICOM MAROC | INDUSTRIE | 5 000 | 20 000 000 | 2,50 | 500 | 500 | |
| DAR ADDAMANE | ORGANISMES DE GARANTIE | 9 610 | 75 000 000 | 0,64 | 481 | | 481 |
| STE IPE | EDITION ET IMPRESSION | 4 000 | 5 440 000 | 7,35 | 400 | | 400 |
| SINCOMAR | AGRO-ALIMENTAIRE | 494 | 37 440 000 | 0,13 | 49 | 49 | |
| PORNET | SERVICE INFORMATIQUE | 1 800 | 6 000 000 | 0,03 | 180 | | 180 |
| SWIFT | STÉ DE SERVICE | 23 | 434 020 000 EUR | 0,01 | 23 | | 23 |
| DYAR AL MADINA | CIE IMMOBILIÈRE | 640 | 20 000 000 | 0,32 | 9 | | 9 |
| RMA WATANYA | ASSURANCES | 5 | 1 796 170 800 | 0,00 | 2 | | 2 |
| RISMA | TOURISME | 10 | 795 941 500 | 0,00010 | 2 | | 2 |
| **516-9 AUTRES TITRES DE PARTICIPATION** | | | | | **316 711** | **5 893** | **310 818** |
| COMPTES COURANTS D'ASSOCIÉS | | | | | | | |
| RYAD ENNOUR | | | | | 471 643 | | 471 643 |
| BMCE IMMOBILIER | | | | | 38 000 | | 38 000 |
| O TOWER | | | | | 24 457 | | 24 457 |
| MARTCO | | | | | 1 500 | 1 500 | |
| SIÈGE G.P.B.M. | | | | | 723 | | 723 |
| MAGHSHORE | | | | | 2 248 | 2 248 | |
| ALLICOM MAROC | | | | | 552 | 552 | |
| **514 AUTRES EMPLOIS ASSIMILÉS** | | | | | **539 122** | **4 300** | **534 823** |
| **TOTAL GÉNÉRAL** | | | | | **9 322 227** | **684 578** | **8 637 649** |

**Sont assortis de la mention "Néant" pour le 1er semestre 2016, les états suivants :**

- **Etat des dérogations ;**
- **Etat des changements de méthodes ;**
- **Immobilisations données en crédit-bail, en location avec option d'achat et en location simple ;**
- **Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie.**

Société Anonyme au capital de 1.794.633.900 dirhams
Siège Social : Casablanca - 140, Avenue Hassan II.
Arrêté du Ministre des Finances n° 2348-94 du 14 rabii I 1415 (23 août 1994).
R.C. Casablanca n° 27.129

BMCE BANK OF AFRICA
البنك المغربي للتجارة الخارجية لإفريقيا