

A1. ETAT DES PRINCIPES ET METHODES D'EVALUATION

Les établissements de crédit sont tenus d'établir à la fin de chaque exercice comptable des états de synthèse aptes à donner une image fidèle de leur patrimoine, de leur situation financière, des risques assumés et de leurs résultats.

Dans le cas où l'application de ces principes et de ces prescriptions ne suffit pas à obtenir des états de synthèse une image fidèle, l'établissement de crédit doit obligatoirement fournir dans l'état des informations complémentaires (ETIC) toutes indications permettant d'atteindre l'objectif de l'image fidèle.

A1.2 PRESENTATION :

Les états financiers contiennent les comptes du siège social et les agences du réseau Casablanca et El Jadida.

A1.3 PRINCIPES GENERAUX :

Les états financiers de la Banque Centrale Populaire respectent les principes comptables généraux applicables aux établissements de crédits. Ils sont présentés conformément au Plan Comptable des Etablissements de Crédit.

3.1 Créances et engagements par signature :

• Présentation générale des créances

Les créances se présentent principalement en deux catégories ; les créances sur les établissements de crédits et les créances sur la clientèle ; elles sont ventilées selon leur durée initiale et leur objet économique.

Les créances sont ventilées comme suit :

- Créances sur les établissements de crédit et assimilés à vue et à terme ;
- Crédits de trésorerie et de consommation, crédits à l'équipement, crédits immobiliers et autres crédits ;
- Créances acquises par affacturage.

Les engagements par signature comptabilisés en hors bilan correspondent à des engagements irrévocables de financement et à des engagements de garantie.

Les opérations de pension, matérialisées par des titres ou des valeurs, sont enregistrées sous les différentes rubriques de créances concernées (Etablissements de crédit, clientèle).

Les intérêts courus sur les créances sont portés en compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

• Créances en souffrance sur la clientèle

Les créances en souffrance sur la clientèle sont comptabilisées et évaluées conformément à la réglementation bancaire en vigueur.

Les principales dispositions appliquées se résument comme suit :

Les créances en souffrance sont, après déduction des quotités de garantie prévues par la réglementation en vigueur, provisionnées à hauteur de :

- 20% pour les créances pré-douteuses ;
- 50% pour les créances douteuses ;
- 100% pour les créances compromises.

Les provisions relatives aux risques crédits sont déduites des postes d'actifs concernés.

- Dès le déclassement des créances saines en créances compromises, les intérêts ne sont plus décomptés et comptabilisés. Ils sont constatés en produits à leur encaissement.
- Les pertes sur créances irrécouvrables sont constatées lorsque les chances de récupérations des créances en souffrance sont jugées nulles.
- Les reprises de provisions pour créances en souffrance sont constatées lorsque celles-ci ont connu une évolution favorable (remboursements effectifs ou restructuration de la créance avec un remboursement partiel ou total).

3.2 Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle :

Les dettes envers les établissements de crédit et la clientèle sont présentées dans les états de synthèse selon leur durée initiale ou la nature de ces dettes :

- Dettes à vue et à terme envers les établissements de crédit
- Compte à vue créditeurs, comptes d'épargne, dépôts à terme et autres comptes créditeurs.

Sont incluses dans ces différentes rubriques, en fonction de la nature de la contrepartie, les opérations de pension, matérialisées par des titres ou des valeurs.

Les intérêts courus sur ces dettes sont enregistrés en compte de dettes rattachées en contrepartie du compte du résultat.

3.3 Portefeuille titres :

• Présentation générale

Les opérations sur titres sont comptabilisées et évaluées conformément aux dispositions du Plan Comptable des Etablissements de Crédit.

Les titres sont classés d'une part, en fonction de la nature juridique du titre (titre de créance ou titre de propriété), d'autre part, en fonction de l'intention (titres de transaction, titres d'investissement, titres de placement, titres de participations).

• Titres de transaction

Sont des titres acquis en vue de leur revente à brève échéance et dont le marché de négociation est jugé actif.

Ces titres sont enregistrés à leur valeur d'achat, frais de transaction exclus, coupon couru inclus. A chaque arrêté comptable, la différence résultant des variations de prix de marché est portée au compte de produits et charges.

• Titres de placement

Sont considérés comme des titres de placement, les titres à revenu fixe ou à revenu variable détenus dans une optique de placement pour une période indéterminée et que l'établissement peut être amené à céder à tout moment.

Aucune condition n'est exigée pour classer les titres dans cette catégorie.

Les titres de créances sont enregistrés au pied de coupon. La différence entre le prix d'acquisition et le prix de remboursement est amortie sur la durée résiduelle du titre.

Les titres de propriété sont enregistrés à leur valeur d'achat hors frais d'acquisition.

A chaque arrêté comptable, la différence négative entre la valeur de marché et la valeur d'entrée des titres fait l'objet d'une provision pour dépréciation. Les plus-values latentes ne sont pas enregistrées.

• Titres d'investissement

Sont les titres à revenu fixe acquis avec l'intention de les détenir de façon durable, en principe jusqu'à la date de leur échéance.

A leur date d'acquisition, ces titres sont enregistrés à leur prix d'acquisition frais inclus et coupon couru inclus.

A chaque arrêté comptable, les titres sont maintenus pour leur valeur d'acquisition quel que soit la valeur de marché du titre. En conséquence, la perte ou le profit latent ne sont pas enregistrés.

• Titres de participation

Sont classés parmi ces valeurs, les titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la banque, permettant ou non d'exercer une influence notable, un contrôle conjoint ou un contrôle exclusif sur la société émettrice.

Ces titres sont ventilés selon les dispositions préconisées par le plan Comptable des Etablissements de Crédit en :

- Titres de participation
- Titres de participations dans les entreprises liées
- Titres de l'activité du portefeuille
- Autres emplois assimilés

Seules les moins-values latentes donnent lieu, au cas par cas, selon la valeur d'utilité de la participation à la constitution de provisions pour dépréciation.

• Pensions livrées

Les titres donnés en pension sont maintenus à l'actif du bilan et le montant encaissé représentatif de la dette à l'égard du cessionnaire, est enregistré au passif du bilan. Les titres cédés continuent d'être évalués suivant les règles applicables à leur catégorie.

Les titres reçus en pension ne sont pas inscrits au bilan, mais le montant décaissé représentatif de la créance sur le cédant est enregistré à l'actif du bilan. Aucune provision n'est constatée en cas de dépréciation des titres reçus mais les intérêts courus sur la créance sont constatés.

3.4 Opérations libellées en devises

Les créances et les dettes ainsi que les engagements par signature libellés en devises étrangères sont convertis en dirhams au cours de change moyen en vigueur à la date de clôture.

La différence de change constatée sur les emprunts en devises couverts contre le risque de change est inscrite au bilan dans la rubrique autres actifs ou autres passifs selon le sens. La différence de change résultant de la conversion des titres immobilisés acquis en devises est inscrite en écart de conversion dans les postes de titres concernés.

La différence de change sur les comptes tenus en devises est enregistrée en compte de résultat. Les produits et les charges en devises étrangères sont convertis au cours du jour de leur comptabilisation.

3.5 Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles figurent au bilan à la valeur d'acquisition diminuée des amortissements cumulés, calculés selon la méthode linéaire sur les durées de vie estimées.

Les immobilisations incorporelles ventilées en immobilisations d'exploitation et hors exploitation sont amorties sur les durées suivantes :

| Nature | Durée d'amortissement |
|---|---------------------------------|
| Droit au bail | non amortissable |
| Brevets et marques | Durée de protection des brevets |
| Immobilisations en recherche et développement | 1 an |
| Logiciels informatiques | 5 ans |

Les immobilisations corporelles ventilées en immobilisations d'exploitation et hors exploitation sont composées et sont amorties sur les durées suivantes :

| Nature | Durée d'amortissement |
|--|-----------------------|
| Terrain | non amortissable |
| Immeubles d'exploitation | |
| Mobilier de bureau | 10 ans |
| Matériel informatique | 5 ans |
| Matériel roulant | 5 ans |
| Agencements, aménagements et installations | 10 ans |
| Parts des sociétés civiles | non amortissables |

3.6. Charges à répartir

Les charges à répartirregistrent des dépenses qui, eu égard à leur importance et leur nature, sont susceptibles d'être rattachées à plus d'un exercice.

3.7 Provisions

Ce poste recouvre les provisions destinées à couvrir des risques et des charges directement liés ou non à des opérations bancaires.

- **Les provisions pour risques et charges** : sont constituées en cas d'une obligation envers un tiers à la clôture et à l'absence de contrepartie équivalente attendue.
- **Provisions pour risques généraux** : Ces provisions sont constituées, à l'appréciation des dirigeants, en vue de faire face à des risques futurs relevant de l'activité bancaire, actuellement non identifiés et non mesurables avec précision. Les provisions ainsi constituées font l'objet d'une réintégration fiscale.
- **Les provisions réglementées** : sont constituées en application des dispositions législatives ou réglementaires, notamment fiscales.

3.8 Prise en compte des intérêts et commissions dans le compte de produits et charges

• Intérêts

Sont considérés comme intérêts les produits et charges calculés sur des capitaux effectivement prêtés ou empruntés.

Sont considérés comme intérêts assimilés les produits et charges calculés sur une base prorata temporis et qui rémunèrent un risque. Entrent notamment dans cette catégorie, les commissions sur engagements de garantie et de financement (caution, crédit documentaire ...).

Les intérêts courus sur les capitaux effectivement prêtés ou empruntés sont constatés dans les comptes de créances et dettes rattachées les ayant générés par la contrepartie du compte de résultat.

Les intérêts assimilés sont constatés en produits ou en charges dès leur facturation.

• Commissions

Les produits et charges qui rémunèrent une prestation de service, sont constatés en tant que commissions dès leur facturation.

Les commissions sont enregistrées selon la nature de la prestation.

3.9 Charges et produits non courants

Ils représentent exclusivement les charges et les produits à caractère extraordinaire et sont par principe rares puisque de nature inhabituelle et de survenance exceptionnelle.

BANQUE CENTRALE POPULAIRE

COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2017

BILAN

| | (en milliers de DH) | | (en milliers de DH) | |
|--|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| | 30/06/17 | 31/12/16 | 30/06/17 | 31/12/16 |
| ACTIF | | | | |
| Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 6 495 130 | 8 321 844 | 4 | 6 |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 32 885 526 | 26 507 456 | 131 243 760 | 118 285 918 |
| A vue | 6 456 940 | 1 902 369 | 94 082 975 | 96 047 446 |
| A terme | 26 428 586 | 24 605 087 | 37 160 785 | 22 238 472 |
| Créances sur la clientèle | 97 542 959 | 93 078 697 | 59 887 974 | 63 428 055 |
| Crédits de trésorerie et à la consommation | 30 665 961 | 28 990 623 | 37 395 142 | 37 516 402 |
| Crédits à l'équipement | 23 908 968 | 22 699 629 | 7 093 127 | 6 906 986 |
| Crédits immobiliers | 27 258 760 | 26 108 890 | 13 273 068 | 17 126 821 |
| Autres crédits | 15 709 270 | 15 279 555 | 2 126 637 | 1 877 846 |
| Créances acquises par affacturage | 1 907 187 | 1 329 569 | | |
| Titres de transaction et de placement | 44 980 117 | 42 318 661 | | |
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | 23 943 278 | 22 004 210 | | |
| Autres titres de créance | 804 294 | 718 087 | | |
| Titres de propriété | 20 232 545 | 19 596 364 | 5 159 956 | 1 969 176 |
| Autres actifs | 4 387 918 | 2 737 225 | 4 026 860 | 3 075 992 |
| Titres d'investissement | 15 584 438 | 14 457 169 | | |
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | 15 051 396 | 13 897 678 | | |
| Autres titres de créance | 533 042 | 559 491 | | |
| Titres de participation et emplois assimilés | 21 702 431 | 20 400 770 | | |
| Créances subordonnées | 479 824 | 475 292 | | |
| Immobilisations données en crédit-bail et en location | | | | |
| Immobilisations incorporelles | 361 016 | 369 046 | | |
| Immobilisations corporelles | 3 614 115 | 3 494 455 | | |
| TOTAL DE L'ACTIF | 229 940 661 | 213 490 184 | 229 940 661 | 213 490 184 |
| PASSIF | | | | |
| Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | | | 4 | 6 |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | | | 131 243 760 | 118 285 918 |
| A vue | | | 94 082 975 | 96 047 446 |
| A terme | | | 37 160 785 | 22 238 472 |
| Dépôts de la clientèle | | | 59 887 974 | 63 428 055 |
| Comptes à vue créditeurs | | | 37 395 142 | 37 516 402 |
| Comptes d'épargne | | | 7 093 127 | 6 906 986 |
| Dépôts à terme | | | 13 273 068 | 17 126 821 |
| Autres comptes créditeurs | | | 2 126 637 | 1 877 846 |
| Titres de créance émis | | | | |
| Titres de créance négociables | | | | |
| Emprunts obligataires | | | | |
| Autres titres de créance émis | | | | |
| Autres passifs | | | | |
| Provisions pour risques et charges | | | | |
| Provisions réglementées | | | 3 713 486 | 3 206 799 |
| Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie | | | 3 018 172 | 1 001 116 |
| Dettes subordonnées | | | - | - |
| Ecarts de réévaluation | | | - | - |
| Réserves et primes liées au capital | | | 19 042 884 | 18 225 216 |
| Capital | | | 1 822 547 | 1 822 547 |
| Actionnaires. Capital non versé (-) | | | | |
| Report à nouveau (+/-) | | | 495 072 | 450 037 |
| Résultats nets en instance d'affectation (+/-) | | | | |
| Résultat net de l'exercice (+/-) | | | 1 529 946 | 2 025 322 |
| TOTAL DU PASSIF | | | 229 940 661 | 213 490 184 |

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

| | (en milliers de DH) | |
|---|---------------------|------------------|
| | 30/06/17 | 30/06/16 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | 6 266 398 | 6 180 542 |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit | 386 532 | 424 864 |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle | 2 202 618 | 2 099 423 |
| Intérêts et produits assimilés sur titres de créance | 422 548 | 429 739 |
| Produits sur titres de propriété | 1 120 729 | 1 017 297 |
| Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location | 38 | 46 |
| Commissions sur prestations de service | 258 280 | 241 966 |
| Autres produits bancaires | 1 875 653 | 1 967 207 |
| CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | 2 252 022 | 2 348 517 |
| Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit | 1 308 302 | 1 169 067 |
| Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle | 396 454 | 483 554 |
| Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis | | |
| Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location | | 21 |
| Autres charges bancaires | 547 266 | 695 875 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 4 014 376 | 3 832 025 |
| Produits d'exploitation non bancaire | 890 537 | 591 742 |
| Charges d'exploitation non bancaire | 101 325 | |
| CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION | 1 419 531 | 1 322 156 |
| Charges de personnel | 504 645 | 481 056 |
| Impôts et taxes | 18 358 | 25 249 |
| Charges externes | 732 359 | 655 055 |
| Autres charges générales d'exploitation | 36 318 | 45 805 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 127 851 | 114 992 |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES | 1 555 382 | 2 347 989 |
| Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 452 198 | 1 410 477 |
| Pertes sur créances irrécouvrables | 96 842 | 648 836 |
| Autres dotations aux provisions | 1 006 342 | 288 676 |
| REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES | 421 813 | 959 847 |
| Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 319 127 | 920 256 |
| Récupérations sur créances amorties | 3 699 | 2 485 |
| Autres reprises de provisions | 98 987 | 37 106 |
| RESULTAT COURANT | 2 250 488 | 1 713 468 |
| Produits non courants | 59 424 | 8 345 |
| Charges non courantes | 17 988 | 41 054 |
| RESULTAT AVANT IMPOTS | 2 291 924 | 1 680 759 |
| Impôts sur les résultats | 761 978 | 336 774 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 1 529 946 | 1 343 986 |

HORS BILAN

| | (en milliers de DH) | |
|---|---------------------|-------------------|
| | 30/06/17 | 31/12/16 |
| Engagements donnés | 42 586 455 | 40 487 422 |
| Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés | 1 443 033 | 1 545 533 |
| Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle | 25 394 398 | 25 079 166 |
| Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés | 6 682 378 | 5 395 306 |
| Engagements de garantie d'ordre de la clientèle | 9 066 646 | 8 467 417 |
| Titres achetés à réméré | | |
| Autres titres à livrer | | |
| Engagements reçus | 11 224 586 | 12 403 135 |
| Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés | 8 815 | 6 303 |
| Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés | 10 929 355 | 12 141 020 |
| Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers | 286 416 | 255 812 |
| Titres vendus à réméré | | |
| Autres titres à recevoir | | |

ETAT DES SOLDES DE GESTION

| | (en milliers de DH) | |
|---|---------------------|------------------|
| I-TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS | 30/06/17 | 30/06/16 |
| (+) Intérêts et produits assimilés | 3 011 698 | 2 954 026 |
| (-) Intérêts et charges assimilés | 1 704 756 | 1 652 621 |
| MARGE D'INTERET | 1 306 942 | 1 301 405 |
| (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location | 38 | 46 |
| (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location | | 21 |
| Résultat des opérations de crédit-bail et de location | 38 | 25 |
| (+) Commissions perçues | 258 280 | 241 966 |
| (-) Commissions servies | 37 057 | 9 079 |
| MARGE SUR COMMISSIONS | 221 223 | 232 887 |
| (+) Résultat des opérations sur titres de transaction | 683 527 | 780 848 |
| (-) Résultat des opérations sur titres de placement | 544 964 | 387 442 |
| (+) Résultat des opérations de change | 174 042 | 118 096 |
| (+) Résultat des opérations sur produits dérivés | 26 919 | 42 576 |
| RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ | 1 429 452 | 1 328 962 |
| (+) Divers autres produits bancaires | 1 121 033 | 1 030 102 |
| (-) Diverses autres charges bancaires | 64 314 | 61 356 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 4 014 374 | 3 832 025 |
| (+) Résultat des opérations sur immobilisations financières | 46 886 | -5 497 |
| (+) Autres produits d'exploitation non bancaire | 881 915 | 591 742 |
| (-) Autres charges d'exploitation non bancaire | 101 325 | |
| (-) Charges générales d'exploitation | 1 419 531 | 1 322 156 |
| RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 3 422 319 | 3 096 113 |
| (+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | -226 214 | -1 136 573 |
| (+) Autres dotations nettes des reprises aux provisions | -945 617 | -246 072 |
| RESULTAT COURANT | 2 250 488 | 1 713 468 |
| RESULTAT NON COURANT | 41 436 | -32 709 |
| (-) Impôts sur les résultats | 761 978 | 336 774 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 1 529 946 | 1 343 986 |
| II- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT | 30/06/17 | 30/06/16 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 1 529 946 | 1 343 986 |
| (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 127 851 | 114 992 |
| (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières | 879 | 12 418 |
| (+) Dotations aux provisions pour risques généraux | 1 000 000 | 276 257 |
| (+) Dotations aux provisions réglementées | | |
| (+) Dotations non courantes | | |
| (-) Reprises de provisions | 88 139 | 10 042 |
| (-) Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles | 196 987 | |
| (+) Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles | | |
| (-) Plus-values de cession sur immobilisations financières | 8 623 | |
| (+) Moins-values de cession sur immobilisations financières | | |
| (-) Reprises de subventions d'investissement reçues | | |
| (+) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT | 2 364 927 | 1 737 611 |
| (-) Bénéfices distribués | | |
| (+) AUTOFINANCEMENT | 2 364 927 | 1 737 611 |



BANQUE CENTRALE POPULAIRE

COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2017

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

| | (en milliers de DH) | |
|---|---------------------|--------------------|
| | 30/06/17 | 31/12/16 |
| 1. (+) Produits d'exploitation bancaire perçus | 5 137 192 | 11 340 883 |
| 2. (+) Récupérations sur créances amorties | 3 699 | 85 945 |
| 3. (+) Produits d'exploitation non bancaire perçus | 744 351 | 1 284 023 |
| 4. (-) Charges d'exploitation bancaire versées | (2 750 271) | (8 131 683) |
| 5. (-) Charges d'exploitation non bancaire versées | (17 988) | (612 044) |
| 6. (-) Charges générales d'exploitation versées | (1 291 680) | (2 428 397) |
| 7. (-) Impôts sur les résultats versés | (761 978) | (742 916) |
| I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges | 1 063 325 | 795 811 |
| Variations des : | | |
| 8. (+/-) Créances sur les établissements de crédit et assimilés | (6 378 070) | 12 110 931 |
| 9. (+/-) Créances sur la clientèle | (5 036 629) | (559 870) |
| 10. (+/-) Titres de transaction et de placement | (2 685 468) | (11 466 202) |
| 11. (+/-) Autres actifs | (1 655 216) | (442 301) |
| 12. (+/-) Immobilisations données en crédit-bail et en location | | |
| 13. (+/-) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 12 957 842 | 10 553 440 |
| 14. (+/-) Dépôts de la clientèle | (3 609 173) | (3 957 246) |
| 15. (+/-) Titres de créance émis | | |
| 16. (+/-) Autres passifs | 3 194 616 | (781 978) |
| II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation | (3 212 098) | 5 456 774 |
| III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I-II) | (2 148 773) | 6 252 585 |
| 17. (+) Produit des cessions d'immobilisations financières | 1 439 479 | 3 215 146 |
| 18. (+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles | 226 474 | |
| 19. (-) Acquisition d'immobilisations financières | (3 961 446) | (2 460 238) |
| 20. (-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles | (268 968) | (927 786) |
| 21. (+) Intérêts perçus | 453 958 | 801 785 |
| 22. (+) Dividendes perçus | 1 120 729 | 1 045 276 |
| IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D' INVESTISSEMENT | (989 774) | 1 674 183 |
| 23. (+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus | 405 362 | |
| 24. (+) Emission de dettes subordonnées | 2 000 000 | |
| 25. (+) Emission d'actions | | |
| 26. (-) Remboursement des capitaux propres et assimilés | | (1 500 000) |
| 27. (-) Intérêts versés | | (113 599) |
| 28. (-) Dividendes versés | (1 093 527) | (1 127 289) |
| V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT | 1 311 835 | (2 740 888) |
| VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V) | (1 826 712) | 5 185 880 |
| VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE | 8 321 838 | 3 135 958 |
| VIII. TRESORERIE A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE | 6 495 126 | 8 321 838 |

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

| NATURE DES CHANGEMENTS | JUSTIFICATION DES CHANGEMENTS | INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS |
|--|-------------------------------|---|
| I-Changement affectant les méthodes d'évaluation | NEANT | NEANT |
| II-Changement affectant les règles de présentation | NEANT | NEANT |

ETAT DES DEROGATIONS

| INDICATIONS DES DEROGATIONS | JUSTIFICATION DES DEROGATIONS | INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS |
|---|-------------------------------|---|
| I-Dérégations aux principes comptables fondamentaux | NEANT | NEANT |
| II-Dérégations aux méthodes d'évaluation | NEANT | NEANT |
| III-Dérégations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse | NEANT | NEANT |

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

| CREANCES | (en milliers de DH) | | | | | |
|-------------------------------------|---|-------------------|---|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | Bank Al Maghrib, Trésor Public et Service des Cheques Postaux | Banques au Maroc | Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc | Etablissements de crédit à l'étranger | 30/06/17 | 31/12/16 |
| COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS | 5 640 812 | 846 328 | 539 514 | 4 173 477 | 11 200 131 | 9 384 976 |
| VALEURS REÇUES EN PENSION | | | | | | 691 067 |
| - au jour le jour | | | | | | |
| - à terme | | | | | | 691 067 |
| PRETS DE TRESORERIE | 2 344 625 | 11 116 832 | 1 232 261 | 14 693 718 | 14 693 718 | 12 351 460 |
| - au jour le jour | 889 625 | | | | 889 625 | |
| - à terme | 1 455 000 | 11 116 832 | 1 232 261 | 13 804 093 | 13 804 093 | 12 351 460 |
| PRETS FINANCIERS | 1 469 292 | 10 291 624 | | 11 760 916 | 11 760 916 | 11 459 153 |
| AUTRES CREANCES | 687 363 | 61 547 | 53 | 748 963 | 748 963 | 19 446 |
| INTERETS COURUS A RECEVOIR | 3 969 | 97 130 | | 7 538 | 122 611 | 91 121 |
| CREANCES EN SOUFFRANCE | | | | | | |
| TOTAL | 5 644 781 | 5 361 582 | 22 106 647 | 5 413 329 | 38 526 339 | 33 997 223 |

CREANCES SUR LA CLIENTELE

| CREANCES | (en milliers de DH) | | | | | |
|--|---------------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Secteur public | Entreprises financières | Entreprises non financières | Autre clientèle | 30/06/17 | 31/12/16 |
| CREDITS DE TRESORERIE | 1 499 797 | 1 052 475 | 24 735 470 | 415 329 | 27 703 071 | 26 052 551 |
| - Comptes à vue débiteurs | 1 049 021 | 1 052 475 | 11 162 261 | 207 433 | 13 471 190 | 13 260 598 |
| - Créances commerciales sur le Maroc | | | 2 958 242 | 1 964 | 2 960 206 | 3 092 009 |
| - Crédits à l'exportation | | | 92 120 | | 92 120 | 75 315 |
| - Autres crédits de trésorerie | 450 776 | | 10 522 847 | 205 932 | 11 179 555 | 9 624 629 |
| CREDITS A LA CONSOMMATION | | | | 2 690 478 | 2 690 478 | 2 655 278 |
| CREDITS A L'EQUIPEMENT | 6 141 460 | | 16 978 099 | 482 494 | 23 602 053 | 22 414 872 |
| CREDITS IMMOBILIERS | | | 10 941 262 | 16 084 802 | 27 026 064 | 25 878 533 |
| AUTRES CREDITS | 802 502 | 9 669 043 | 1 376 683 | 1 761 510 | 13 609 738 | 13 270 015 |
| CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE | 446 809 | | 1 444 604 | | 1 891 413 | 1 316 386 |
| INTERETS COURUS A RECEVOIR | 106 683 | 106 884 | 502 146 | 245 985 | 961 698 | 865 555 |
| CREANCES EN SOUFFRANCE | | 52 | 1 481 392 | 484 187 | 1 965 631 | 1 955 076 |
| - Créances pré-douteuses | | | 28 959 | 135 090 | 164 049 | 87 880 |
| - Créances douteuses | | 8 | 79 223 | 87 767 | 166 998 | 200 061 |
| - Créances compromises | | 44 | 1 373 210 | 261 330 | 1 634 584 | 1 667 135 |
| TOTAL | 8 997 251 | 10 828 454 | 57 459 656 | 22 164 785 | 99 450 146 | 94 408 266 |

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

| TITRES | (en milliers de DH) | | | | | |
|--------------------------------------|------------------------|-------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|---------------|
| | Valeur comptable brute | Valeur actuelle | Valeur de remboursement | Plus-values latentes | Moins-values latentes | Provisions |
| TITRES DE TRANSACTION | 40 624 354 | 40 624 354 | 21 062 034 | | | |
| Bons Du Trésor Et Valeurs Assimilées | 21 927 174 | 21 927 174 | 20 808 046 | | | |
| Obligations | 262 855 | 262 855 | 253 989 | | | |
| Autres Titres De Créance | | | | | | |
| Titres De Propriété | 18 434 325 | 18 434 325 | | | | |
| TITRES DE PLACEMENT | 4 390 329 | 4 355 763 | 2 342 500 | | 34 566 | 34 566 |
| Bons Du Trésor Et Valeurs Assimilées | 2 049 750 | 2 016 104 | 1 851 100 | | 33 646 | 33 646 |
| Obligations | 541 439 | 541 439 | 491 400 | | | |
| Autres Titres De Créance | | | | | | |
| Titres De Propriété | 1 799 140 | 1 798 220 | | | 920 | 920 |
| TITRES D'INVESTISSEMENT | 15 584 438 | 15 584 438 | 14 629 447 | | | |
| Bons Du Trésor Et Valeurs Assimilées | 15 051 396 | 15 051 396 | 14 103 700 | | | |
| Obligations | 482 496 | 482 496 | 476 905 | | | |
| Autres Titres De Créance | 50 546 | 50 546 | 48 842 | | | |
| TOTAL GENERAL | 60 599 121 | 60 564 555 | 38 033 981 | | 34 566 | 34 566 |

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

| TITRES | Etablissements de crédit et assimilés | Emetteurs publics | EMETTEURS PRIVÉS | | 30/06/17 | 31/12/16 |
|--------------------------------------|---------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | | | Financiers | Non financiers | | |
| TITRES COTES | 31 968 | | 71 | 16 392 | 48 431 | 333 676 |
| Bons Du Trésor Et Valeurs Assimilées | | | | | | |
| Obligations | | | | | | 284 735 |
| Autres Titres De Créance | | | | | | |
| Titres De Propriété | 31 968 | | 71 | 16 392 | 48 431 | 48 941 |
| TITRES NON COTES | 207 420 | 37 342 974 | 21 050 324 | 1 915 406 | 60 516 124 | 56 442 154 |
| Bons Du Trésor Et Valeurs Assimilées | | 37 342 974 | 1 651 700 | | 38 994 674 | 35 901 888 |
| Obligations | 156 874 | | | 1 129 916 | 1 286 790 | 932 767 |
| Autres Titres De Créance | 50 546 | | | | 50 546 | 60 076 |
| Titres De Propriété | | | 19 398 624 | 785 490 | 20 184 114 | 19 547 423 |
| TOTAL | 239 388 | 37 342 974 | 21 050 395 | 1 931 798 | 60 564 555 | 56 775 830 |

DETAIL DES AUTRES ACTIFS

| RUBRIQUE | 30/06/17 | 31/12/16 |
|---|------------------|------------------|
| Instruments optionnels | 11 868 | 653 |
| Opérations diverses sur titres (débiteur) | | |
| Sommes réglées à récupérer auprès des émetteurs | | |
| Autres comptes de règlement relatif aux opérations sur titres | | |
| Débiteurs divers | 1 715 711 | 1 352 303 |
| - Sommes dues par l'Etat | 477 000 | 398 540 |
| - Sommes dues par les organismes de prévoyance | 1 628 | 1 633 |
| - Sommes diverses dues par le personnel | 7 708 | 6 738 |
| - Divers autres débiteurs | 1 229 375 | 945 392 |
| Valeurs et emplois divers | 432 436 | 72 850 |
| - Valeurs et emplois divers | 432 436 | 72 850 |
| Comptes d'ajustement de hors bilan (débiteur) | 104 683 | 41 433 |
| Comptes d'écart sur devises et titres (débiteur) | 3 837 | 32 |
| Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées | | |
| Pertes à étaler sur opérations de couvertures dénouées | | |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices | 187 084 | 180 937 |
| Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (débiteur) | 678 315 | 526 256 |
| Produits à recevoir et charges constatées d'avance | 798 685 | 273 405 |
| - Produits à recevoir | 698 134 | 247 229 |
| - Charges constatées d'avance | 100 551 | 26 176 |
| Comptes transitoires ou d'attente débiteurs | 455 299 | 289 356 |
| Créances en souffrance sur opérations diverses | | |
| Provisions pour créances en souffrance sur opérations diverses | | |
| TOTAL | 4 387 918 | 2 737 225 |

BANQUE CENTRALE POPULAIRE

COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2017

TITRES DE PARTICIPATIONS ET EMPLOIS ASSIMILES

(en milliers de DH)

| Dénomination ou raison sociale de la société émettrice | Secteur d'activité | Capital Social en milliers | Taux de participation | Valeur comptable brute | Ecart de conversion | Provisions cumulées | Valeur comptable nette | Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice | | | PRODUITS INSCRITS AU CPC | |
|--|-------------------------|----------------------------|-----------------------|------------------------|---------------------|---------------------|------------------------|--|-----------------|--------------|--------------------------|------------------|
| | | | | | | | | Date de clôture de l'exercice | Situation nette | Résultat net | | Devise |
| A) PARTICIPATION DANS LES E/SES LIEES | | | | 20 443 731 | -4 696 | 262 548 | 20 185 877 | | | | | 1 053 829 |
| CHAABI INTER BANK OFF SHORE (CIB) | Banque offshore | 2 200 USD | 70,00% | 14 821 | 1 932 | | 12 890 | 31-déc-16 | 30 740 | 17 102 | USD | 117 637 |
| CHAABI BANK (BCDM) | Banque | 37 478 EUR | 100,00% | 426 515 | -3 167 | | 429 682 | 31-déc-16 | 45 292 | -400 | EUR | |
| BPMC | Banque | 10 000 000 FCFA | 62,50% | 18 371 | 2 093 | | 16 279 | 31-déc-16 | 9 454 204 | -1 089 920 | FCFA | |
| BPMG | Banque | 100 000 000 GNF | 77,25% | 144 670 | 2 700 | | 141 970 | 31-déc-16 | 144 842 614 | 25 645 618 | GNF | 19 667 |
| ATLANTIC BUSINESS INTERNATIONAL (ABI) | Holding | 113 964 700 FCFA | 92,35% | 2 252 740 | -8 253 | | 2 260 993 | 31-déc-16 | 166 095 000 | 10 436 000 | FCFA | 138 577 |
| MEDIAFINANCE | Banque | 206 403 | 60,00% | 141 052 | | | 141 052 | 31-déc-16 | 227 345 | 6 381 | MAD | |
| VIVALIS SALAF | Crédit Const* | 177 000 | 66,38% | 169 728 | | | 169 728 | 31-déc-16 | 766 607 | 101 533 | MAD | 54 046 |
| BP REM | Immobilier/ Aménagement | 188 000 | 43,13% | 81 075 | | | 81 075 | 31-déc-16 | 205 550 | 9 886 | MAD | 9 056 |
| CHAABI LLD | Services Financiers | 31 450 | 83,62% | 32 352 | | | 32 352 | 31-déc-16 | 57 626 | 13 611 | MAD | 8 103 |
| MAROC ASSISTANCE INTERNATIONALE | Assurance | 50 000 | 77,43% | 71 267 | | | 71 267 | 31-déc-16 | 308 113 | 56 705 | MAD | |
| DAR ADDAMANE | Services Financiers | 75 000 | 6,21% | 4 694 | | | 4 694 | 31-déc-16 | 244 459 | -10 141 | MAD | |
| STE H PARTNERS GESTION | Fonds d'invest | 5 000 | 50,00% | 2 500 | | | 2 500 | 31-déc-16 | 14 645 | 1 522 | MAD | |
| UPLINE GROUP | Banque d'affaires | 46 784 | 77,39% | 777 225 | | | 777 225 | 31-déc-16 | 513 802 | 120 831 | MAD | 48 754 |
| GENEX PARTICIPATIONS | services divers | 1 250 | 100,00% | 1 360 | | 83 | 1 277 | 31-déc-15 | 1 276 | -9 | MAD | |
| SCI OASIS YVES | Immobilier/ Aménagement | 15 | 99,67% | 3 282 | | | 3 282 | 31-déc-13 | -1 483 | -198 | MAD | |
| SCI OASIS PAPILLONS | Immobilier/ Aménagement | 8 | 99,33% | 814 | | | 814 | 31-déc-16 | -462 | -5 | MAD | |
| SCI OASIS JEAN | Immobilier/ Aménagement | 15 | 99,67% | 1 936 | | | 1 936 | 31-déc-16 | -127 | -116 | MAD | |
| CHAABI CAPITAL INVESTISSEMENT | Fonds d'invest | 1 926 800 | 54,10% | 1 042 399 | | 157 684 | 884 715 | 31-déc-16 | 1 588 203 | 4 976 | MAD | |
| BANK AL YOUSR | Banque | 340 000 | 80,00% | 272 000 | | | 272 000 | | | | MAD | |
| BANQUE POPULAIRE PATRIMOINE | Immobilier/ Aménagement | 300 | 99,87% | 300 | | | 300 | 31-déc-16 | -224 | -458 | MAD | |
| AL AKARIA INVEST | Immobilier/ Aménagement | 300 | 99,87% | 300 | | | 300 | 31-déc-16 | -5 922 | -5 758 | MAD | |
| Maroc Traitement de Transactions (M2T) | Services Paiements | 15 000 | 54,74% | 75 343 | | | 75 343 | 31-déc-16 | 41 075 | 5 211 | MAD | |
| CHAABI DOC NET | Gestion des archives | | | | | | | | | | | 4 432 |
| BANK AL AMAL | Banque | 740 000 | 38,59% | 329 687 | | | 329 687 | 31-déc-16 | 858 873 | 14 854 | MAD | |
| SIBA | Immobilier/ Aménagement | 3 333 | 90,10% | 59 200 | | | 59 200 | 31-déc-15 | 10 318 | 242 | MAD | |
| FONDS MOUSSAHAMA 2 | Fonds d'invest | 400 000 | 64,00% | 256 000 | | 104 781 | 151 218 | 31-déc-16 | 175 783 | 6 037 | MAD | |
| MAROC LEASING | Crédit bail | 277 677 | 53,11% | 493 623 | | | 493 623 | 31-déc-16 | 844 492 | 60 367 | MAD | 23 594 |
| SCI DAIT ROUMI II | Immobilier/ Aménagement | 10 | 90,00% | 9 | | | 9 | | | | MAD | |
| BP SHORE GROUP | Holding | 5 000 | 56,80% | 2 870 | | | 2 870 | 31-déc-16 | 142 859 | 54 274 | MAD | 370 |
| ATLANTIC MICROFINANCE | Holding | 110 000 | 99,95% | 110 000 | | | 110 000 | 30-jui-16 | 36 746 | 3 048 | MAD | |
| IMC (INFRA MAROC CAPITAL) | Fonds d'invest | 73 204 | 43,50% | 1 752 995 | | | 1 752 995 | 30-jui-16 | 4 023 920 | 38 717 | MAD | 11 989 |
| AL AKARIA INVEST VI | Immobilier/ Aménagement | 233 000 | 40,00% | 97 000 | | | 97 000 | 31-déc-16 | | | | |
| UPLINE INFRASTRUCTURE FUND (UIF) | Fonds d'invest | 1 500 300 | 51,00% | 765 153 | | | 765 153 | | | | | |
| BP CENTRE SUD | Banque | 1 181 553 | 51,49% | 1 758 308 | | | 1 758 308 | 30-jui-17 | 4 801 432 | 171 270 | MAD | 128 636 |
| BP FES-TAZA | Banque | 1 099 089 | 53,86% | 1 016 186 | | | 1 016 186 | 30-jui-17 | 2 995 024 | 121 094 | MAD | 93 691 |
| BP LAAYOUNE | Banque | 590 059 | 52,13% | 515 799 | | | 515 799 | 30-jui-17 | 1 333 965 | 62 830 | MAD | 34 618 |
| BP MARRAKECH-B MELLAL | Banque | 1 140 071 | 51,69% | 1 024 213 | | | 1 024 213 | 30-jui-17 | 2 960 006 | 108 482 | MAD | 21 132 |
| BP MEKNES | Banque | 854 868 | 51,51% | 1 059 959 | | | 1 059 959 | 30-jui-17 | 2 752 467 | 113 561 | MAD | 3 260 |
| BP NADOR-AL HOCEIMA | Banque | 867 373 | 51,86% | 1 527 084 | | | 1 527 084 | 30-jui-17 | 4 992 609 | 77 614 | MAD | 75 102 |
| BP OUJDA | Banque | 761 109 | 51,61% | 1 220 009 | | | 1 220 009 | 30-jui-17 | 3 298 005 | 123 746 | MAD | 27 128 |
| BP TANGER-TETOUAN | Banque | 1 003 371 | 51,77% | 1 059 427 | | | 1 059 427 | 30-jui-17 | 3 043 373 | 12 078 | MAD | 76 713 |
| BP RABAT-KENITRA | Banque | 1 835 955 | 53,79% | 1 861 466 | | | 1 861 466 | 30-jui-17 | 4 393 315 | 194 104 | MAD | 157 324 |
| B) AUTRES TITRES DE PARTICIPATION | | | | 156 991 | | 29 085 | 127 906 | | | | | 11 725 |
| ATPS | Services divers | 300 | 100,00% | 2 351 | | | 2 351 | 31-déc-16 | 2 264 | -8 | MAD | |
| SOGEPOS | Immobilier/ Aménagement | 35 000 | 13,20% | 4 622 | | | 4 622 | 31-déc-16 | 46 137 | 10 375 | MAD | 1 325 |
| CENTRE MONETIQUE INTERBANCAIRE | Services | 98 200 | 13,24% | 12 853 | | | 12 853 | 31-déc-16 | 202 971 | 83 632 | MAD | 10 400 |
| CASABLANCA FINANCE CITY AUTHORITY | Services financiers | 400 000 | 12,50% | 50 000 | | 2 892 | 47 108 | 31-déc-16 | 376 867 | 30 275 | MAD | |
| CASABLANCA TRANSPORTS | Services | 4 000 000 | 0,38% | 15 000 | | 3 281 | 11 719 | 31-déc-16 | 3 124 983 | -196 610 | MAD | |
| SOCIETE DE BOURSE DE CASABLANCA | Services financiers | 387 518 | 8,00% | 31 373 | | | 31 373 | 31-déc-16 | 622 073 | 38 740 | MAD | |
| AUTRES | | | | 40 792 | | | 17 880 | | | | | |
| C) TITRES ACTIVE DE PORTEFEUILLE | | | | 104 174 | -1 470 | | 105 643 | | | | | |
| AWB MOROCCO MAURITANIE | Holding | 14 940 EUR | 33,03% | 54 174 | -1 470 | | 55 643 | 31-juil-15 | 14 605 | -33 | EUR | |
| UNIVERSITE INTERNATIONALE DE RABAT | Enseignement supérieur | 131 000 000 | 38,17% | 50 000 | | | 50 000 | 30-jui-16 | 56 874 | 10 281 | MAD | |
| D) EMPLOIS ASSIMILES | | | | 1 302 487 | 11 651 | 7 831 | 1 283 004 | | | | | 11 647 |
| UBAF | Banque | 250 727 EUR | 4,99% | 137 316 | -3 562 | | 140 878 | 31-déc-16 | 320 565 | 1 461 | EUR | |
| BACB | Banque | 104 150 GBP | 6,10% | 61 396 | -526 | | 61 922 | 31-déc-16 | 208 393 | 2 719 | LS | |
| BACB | Banque | | | 117 602 | 16 572 | | 101 030 | | | | \$ | |
| UBAE | Banque | 159 861 EUR | 4,66% | 90 715 | -2 353 | | 93 068 | 31-déc-16 | 221 010 | 3 553 | EUR | 840 |
| BMICE | Banque | 150 000 USD | 4,00% | 57 746 | 2 036 | | 55 710 | 31-déc-16 | 148 878 | -1 122 | \$ | |
| AUTRES (y compris C/C) | | | | 837 713 | -516 | 7 831 | 830 397 | | | | | 10 807 |
| Total Général | | | | 22 007 382 | 5 486 | 299 464 | 21 702 431 | | | | | 1 077 201 |

CREANCES SUBORDONNEES

(en milliers de DH)

| | Montant Global | APPARENTES | | | 30/06/17 | 31/12/16 |
|--|----------------|------------------------|------------------|----------------------|----------------|----------------|
| | | Ets. De Cred. & Assim. | Eses Financières | Eses Non Financières | | |
| Créances subordonnées | 479 824 | 120 000 | | | 479 824 | 475 292 |
| Titres subordonnés des établissements de crédit et assimilés | 479 824 | 120 000 | | | 479 824 | 475 292 |
| Titres subordonnés de la clientèle | | | | | | |
| Prêts subordonnés aux établissements de crédits et assimilés | | | | | | |
| Prêts subordonnés à la clientèle | | | | | | |
| Créances subordonnées en souffrance | | | | | | |
| Agios réservés sur créances subordonnées | | | | | | |
| (-) Provisions pour créances subordonnées en souffrance | | | | | | |

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

(en milliers de DH)

| IMMOBILISATIONS | 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 | | | Cumul | Montant net à la fin de l'exercice |
|--|-------------------------------------|---|---|-------------------------------------|--|----------------------------------|--|------------------|------------------------------------|
| | | | | | Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice | Dotations au titre de l'exercice | Montant des amortissements sur immobilisations sorties | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 796 093 | 20 103 | 997 | 815 199 | 427 047 | 27 170 | 35 | 454 183 | 361 016 |
| Droit au bail | 139 651 | | | 139 651 | | | | | 139 651 |
| Immobilisations en recherche et développement | | | | | | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles d'exploitation | 656 442 | 20 103 | 997 | 675 548 | 427 047 | 27 170 | 35 | 454 183 | 221 365 |
| Immobilisations incorporelles hors exploitation | | | | | | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 5 777 824 | 254 908 | 71 524 | 5 961 209 | 2 283 369 | 100 702 | 36 977 | 2 347 094 | 3 614 115 |
| IMMEUBLE D'EXPLOITATION | 1 442 049 | 10 720 | 65 223 | 1 387 546 | 736 116 | 24 053 | 33 458 | 726 710 | 660 835 |
| Terrain d'exploitation | 267 926 | | 23 401 | 244 525 | | | | | 244 525 |
| Immeubles d'exploitation bureaux | 1 173 048 | 10 720 | 41 822 | 1 214 946 | 735 082 | 24 049 | 33 458 | 725 673 | 416 273 |
| Immeubles d'exploitation logement de fonction | 1 075 | | | 1 075 | 1 034 | 3 | | 1 037 | 38 |
| MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION | 684 414 | 54 192 | 148 | 738 458 | 544 065 | 18 717 | 148 | 562 634 | 175 825 |
| Mobilier de bureau d'exploitation | 197 626 | 5 505 | 77 | 203 054 | 146 767 | 5 500 | 77 | 152 190 | 50 864 |
| Matériel de bureau d'exploitation | 42 103 | 397 | | 42 500 | 30 385 | 1 037 | | 31 422 | 11 077 |
| Matériel informatique | 340 933 | 48 144 | | 389 077 | 294 518 | 8 234 | | 302 752 | 86 325 |
| Matériel roulant rattaché à l'exploitation | 2 951 | | 71 | 2 881 | 2 848 | 50 | 71 | 2 828 | 53 |
| Autres matériels d'exploitation | 100 801 | 146 | | 100 948 | 69 546 | 3 896 | | 73 442 | 27 506 |
| AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION | 672 417 | 10 032 | 1 732 | 680 716 | 439 193 | 22 304 | 1 264 | 460 233 | 220 482 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION | 2 978 945 | 179 965 | 4 420 | 3 154 489 | 563 995 | 35 628 | 2 167 | 597 517 | 2 556 973 |
| Terrain hors exploitation | 1 484 071 | 127 973 | 1 326 | 1 610 718 | | | | | |

BANQUE CENTRALE POPULAIRE

COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2017

CESSIONS DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

(en milliers de DH)

| | Valeur comptable brute | Cumul des amortissements et/ou des provisions pour dépréciation | Valeur comptable nette | Produit de la cession | plus-value de cession | moins-value de cession |
|--|------------------------|---|------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | | | |
| - Droit au bail | | | | | | |
| - Immobilisations en recherche et développement | | | | | | |
| - Autres immobilisations incorporelles d'exploitation | | | | | | |
| - Immobilisations incorporelles hors exploitation | | | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 63 327 | 33 839 | 29 487 | 226 379 | 196 891 | |
| - IMMEUBLE D'EXPLOITATION | 62 223 | 33 203 | 29 019 | 222 430 | 193 410 | |
| - Terrain d'exploitation | 22 651 | | 22 651 | 80 971 | 58 320 | |
| - Immeubles d'exploitation bureaux | 39 572 | 33 203 | 6 368 | 141 459 | 135 090 | |
| - Immeubles d'exploitation logement de fonction | | | | | | |
| - MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION | 76 | 76 | 76 | 274 | 274 | |
| - Mobilier de bureau d'exploitation | 76 | 76 | 76 | 274 | 274 | |
| - Matériel de bureau d'exploitation | | | | | | |
| - Matériel informatique | | | | | | |
| - Matériel roulant rattaché à l'exploitation | | | | | | |
| - Autres matériels d'exploitation | | | | | | |
| - AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION | 1 028 | 560 | 468 | 3 675 | 3 207 | |
| - IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION | | | | | | |
| - Terrain hors exploitation | | | | | | |
| - Immeubles hors exploitation | | | | | | |
| - Mobilier et matériel hors exploitation | | | | | | |
| - Autres immobilisations corporelles hors exploitation | | | | | | |
| TOTAL | 63 327 | 33 839 | 29 487 | 226 379 | 196 891 | |

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

(en milliers de DH)

| DETTES | Etablissements de crédit et assimilés au Maroc | | | Etablissements de crédit à l'étranger | 30/06/17 | 31/12/16 |
|--------------------------------------|---|-------------------|---|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | Bank Al Maghrib, Trésor Public et Service des chèques Postaux | Banques au Maroc | Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc | | | |
| COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS | 95 460 968 | 312 842 | 130 352 | 130 352 | 95 904 162 | 94 038 254 |
| VALEURS DONNEES EN PENSION | 19 000 022 | 800 024 | | | 19 800 046 | 5 591 317 |
| - au jour le jour | | 400 021 | | | 400 021 | 2 900 294 |
| - à terme | 19 000 022 | 400 003 | | | 19 400 025 | 2 691 023 |
| EMPRUNTS DE TRESORERIE | 1 350 000 | 175 728 | 5 819 185 | 2 974 749 | 10 319 663 | 14 040 842 |
| - au jour le jour | | | 1 000 000 | | 1 000 000 | 2 218 966 |
| - à terme | 1 350 000 | 175 728 | 4 819 185 | 2 974 750 | 9 319 663 | 11 821 876 |
| EMPRUNTS FINANCIERS | | | 1 083 954 | 1 655 139 | 2 739 093 | 2 821 534 |
| AUTRES DETTES | 877 | 1 311 789 | | | 1 312 666 | 645 371 |
| INTERETS COURUS A PAYER | 6 817 | 1 133 651 | 16 777 | 10 889 | 1 168 134 | 1 148 605 |
| TOTAL | 20 357 716 | 98 882 160 | 7 232 758 | 4 771 129 | 131 243 764 | 118 285 924 |

DEPOTS DE LA CLIENTELE

(en milliers de DH)

| DEPOTS | Secteur public | SECTEUR PRIVE | | | 30/06/17 | 31/12/16 |
|---------------------------|------------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | Entreprises financières | Entreprises non financières | Autre clientèle | | |
| COMPTES A VUE CREDITEURS | 1 357 299 | 2 167 583 | 8 808 557 | 25 058 503 | 37 391 942 | 37 513 528 |
| COMPTES D'EPARGNE | | | | 7 061 941 | 7 061 941 | 6 878 901 |
| DEPOTS A TERME | 88 125 | 1 671 005 | 475 581 | 10 853 365 | 13 088 076 | 16 854 295 |
| AUTRES COMPTES CREDITEURS | 8 325 | 90 967 | 1 253 541 | 773 107 | 2 125 940 | 1 877 406 |
| INTERETS COURUS A PAYER | 1 365 | 23 834 | 7 886 | 186 990 | 220 075 | 303 925 |
| TOTAL | 1 455 114 | 3 953 389 | 10 545 565 | 43 933 906 | 59 887 974 | 63 428 055 |

PROVISIONS

(en milliers de DH)

| | Encours 31/12/16 | Dotations | Reprises | Autres variations | Encours 30/06/17 |
|---|------------------|------------------|----------------|-------------------|------------------|
| PROVISIONS DEDUITES DE L'ACTIF | 5 810 171 | 486 812 | 367 992 | -5 076 | 5 923 915 |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | | | | | |
| Créances sur la clientèle | 5 461 888 | 452 198 | 319 126 | -5 076 | 5 589 884 |
| Titres de placement et d'investissement | 10 554 | 33 735 | 9 723 | | 34 566 |
| Titres de participation et emplois assimilés | 337 729 | 879 | 39 143 | | 299 465 |
| Immobilisations en crédit-bail et en location | | | | | |
| PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF | 3 075 992 | 1 005 462 | 59 845 | 5 250 | 4 026 859 |
| Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature | 570 361 | | | 5 250 | 575 611 |
| Provisions pour risques de change | 81 409 | 4 849 | | | 86 258 |
| Provisions pour risques généraux | 2 205 343 | 1 000 000 | 48 997 | | 3 156 346 |
| Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires | 37 309 | | | | 37 309 |
| Provisions pour autres risques et charges | 181 570 | 613 | 10 848 | | 171 335 |
| Provisions réglementées | | | | | |
| TOTAL GENERAL | 8 886 163 | 1 492 274 | 427 837 | 174 | 9 950 774 |

SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE

(en milliers de DH)

| | 30/06/17 | 31/12/16 |
|--|-----------|-----------|
| SUBVENTIONS ET FONDS PUBLICS AFFECTES | | |
| Subventions d'investissement reçues | | |
| - Subventions d'investissement reçues | | |
| - Subventions d'investissement reçues inscrites au CPC | | |
| Fonds publics affectés | | |
| - Fonds publics affectés | | |
| FONDS SPECIAUX DE GARANTIE | 3 713 486 | 3 206 799 |
| Fonds de garantie à caractère mutuel | | |
| - Fonds de garantie à caractère mutuel | | |
| - Autres fonds spéciaux de garantie | | |
| - Fonds de soutien CPM | 3 713 486 | 3 206 799 |

TITRES DE CREANCES EMIS AU 30/06/2017

(en milliers de DH)

| NATURE DES TITRES | CARACTERISTIQUES | | | | | 30/06/17 |
|---|--------------------|-----------------|-----------------|------|-----------------------|--------------|
| | date de jouissance | date d'échéance | valeur nominale | taux | mode de remboursement | |
| Certificats de dépôt | | | | | | |
| Intérêts courus à payer | | | | | | |
| TOTAL | | | | | | |
| NEANT | | | | | | |
| IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION SIMPLE AU 30/06/2017 | | | | | | |
| IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT BAIL ET EN LOCATION SIMPLE | | | | | | NEANT |

DETTES SUBORDONNEES

(en milliers de DH)

| | MONTANT GLOBAL | NON APPARENTE | APPARENTES | | | | 30/06/17 | 31/12/16 |
|---|----------------|---------------|----------------------|------------------|----------------------|-------------------|-----------|-----------|
| | | | ETS. DE CRED & ASSIM | ESES FINANCIERES | ESES NON FINANCIERES | AUTRES APPARENTES | | |
| DETTES SUBORDONNEES | 3 018 172 | 2 717 772 | 21 400 | 279 000 | | | 3 018 172 | 1 001 116 |
| DETTES SUBORDONNEES A DUREE DETERMINEE | 3 000 000 | 2 699 600 | 21 400 | 279 000 | | | 3 000 000 | 1 000 000 |
| Titres subordonnés à durée déterminée | | | | | | | | |
| Emprunts subordonnés à durée déterminée auprès des établissements de crédit | | | 21 400 | | | | 21 400 | |
| Emprunts subordonnés à durée déterminée auprès de la clientèle | 2 978 600 | 2 699 600 | | 279 000 | | | 2 978 600 | 1 000 000 |
| DETTES SUBORDONNEES A DUREE INDETERMINEE | | | | | | | | |
| Titres subordonnés à durée indéterminée | | | | | | | | |
| Emprunts subordonnés à durée indéterminée auprès des établissements de crédit | | | | | | | | |
| Emprunts subordonnés à durée indéterminée auprès de la clientèle | | | | | | | | |
| INTERETS COURUS A PAYER | 18 172 | 18 172 | | | | | 18 172 | 1 116 |

BANQUE CENTRALE POPULAIRE

COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2017

CAPITAUX PROPRES

(en milliers de DH)

| | Encours 31/12/16 | Affectation du résultat | Autres variations | Encours 30/06/17 |
|---|---------------------|----------------------------|----------------------|---------------------|
| Réserves et primes liées au capital | 18 225 216 | 817 668 | | 19 042 884 |
| Réserve légale | 182 255 | | | 182 255 |
| Autres réserves | 6 976 415 | 817 668 | | 7 794 082 |
| Primes d'émission, de fusion et d'apport | 11 066 546 | | | 11 066 547 |
| Capital | 1 822 547 | | | 1 822 547 |
| Capital appelé | 1 822 547 | | | 1 822 547 |
| Capital non appelé | | | | |
| Certificats d'investissement | | | | |
| Fonds de dotations | | | | |
| Actionnaires. Capital non versé | | | | |
| Report à nouveau (+/-) | 450 037 | 45 035 | | 495 072 |
| Résultats nets en instance d'affectation (+/-) | | | | |
| Résultat net de l'exercice (+/-) | 2 025 322 | -2 025 322 | | 1 529 946 |
| Total | 22 523 122 | -1 162 619 | | 22 890 449 |

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

(en milliers de DH)

| | 30/06/17 | 31/12/16 |
|--|-------------------|-------------------|
| ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES | 43 316 768 | 41 197 813 |
| Engagements de financement en faveur d'établissement de crédit et assimilés | 1 443 033 | 1 545 533 |
| Crédits documentaires import | | |
| Acceptations ou engagements de payer | | |
| Ouvertures de crédit confirmés | 1 443 033 | 1 545 533 |
| 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 | 25 394 399 | 25 079 166 |
| Crédits documentaires import | 4 354 698 | 3 978 360 |
| Acceptations ou engagements de payer | 1 556 638 | 1 559 815 |
| Ouvertures de crédit confirmés | 19 483 063 | 19 540 991 |
| Engagements de substitution sur émission de titres | | |
| Engagements irrévocables de crédit-bail | | |
| Autres engagements de financement donnés | | |
| Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés | 6 682 378 | 5 395 306 |
| Crédits documentaires export confirmés | 1 296 948 | 904 689 |
| Acceptations ou engagements de payer | | |
| Garanties de crédits données | | |
| Autres cautions, avals et garanties donnés | 5 385 430 | 4 490 617 |
| Engagements en souffrance | | |
| Engagements de garantie d'ordre de la clientèle | 9 796 958 | 9 177 808 |
| Garanties de crédits données | 1 353 769 | 1 222 122 |
| Caution et garanties en faveur de l'administration publique | 3 530 185 | 3 619 568 |
| Autres cautions et garanties données | 4 182 693 | 3 625 728 |
| Engagements en souffrance | 730 311 | 710 390 |
| Autres titres à livrer | | |
| ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE REÇUS | 11 224 586 | 12 403 135 |
| Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés | 8 815 | 6 303 |
| Ouvertures de crédit confirmés | 8 815 | 6 303 |
| Engagements de substitution sur émission de titres | | |
| Autres engagements de financement reçus | | |
| Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés | 10 929 355 | 12 141 020 |
| Garanties de crédits | | |
| Autres garanties reçues | 10 929 355 | 12 141 020 |
| Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers | 286 416 | 255 812 |
| Garanties de crédits | 286 416 | 255 812 |
| Autres garanties reçues | | |
| Autres titres à recevoir | | |

ENGAGEMENTS SUR TITRES

(en milliers de DH)

| | 30/06/17 | 31/12/16 |
|---------------------------|----------|----------|
| ENGAGEMENTS DONNES | | |
| Titres achetés à réméré | | |
| Titres à livrer | | |
| - Marché primaire | | |
| - Marché gris | | |
| - Marchés réglementés | | |
| - Marché gré à gré | | |
| - Autres | | |
| ENGAGEMENTS REÇUS | | |
| Titres vendus à réméré | | |
| Titres à recevoir | | |
| - Marché primaire | | |
| - Marché gris | | |
| - Marchés réglementés | | |
| - Marché gré à gré | | |
| - Autres | | |

NEANT

OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES

(en milliers de DH)

| | 30/06/17 | 31/12/16 |
|---|-------------------|-------------------|
| OPERATIONS DE CHANGE A TERME | 22 668 894 | 23 118 018 |
| Devises à recevoir | 2 105 107 | 8 596 371 |
| Dirhams à livrer | 711 784 | 2 540 801 |
| Devises à livrer | 10 467 340 | 8 967 191 |
| Dirhams à recevoir | 9 384 663 | 3 013 655 |
| Dont swaps financiers de devises | | |
| ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES | 89 131 | 5 085 943 |
| Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt | | |
| Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt | | |
| Engagements sur marchés réglementés de cours de change | | |
| Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change | 89 131 | 5 085 943 |
| Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments | | |
| Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments | | |

VALEURS ET SURETES REÇUES ET DONNEES EN GARANTIE

(en milliers de DH)

| VALEURS ET SURETES REÇUES EN GARANTIES | Valeur comptable nette | Rubrique de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés | Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts |
|---|------------------------|--|--|
| Bons du trésor et valeurs assimilées | 203 732 | | |
| Autres titres | 22 759 079 | | |
| Hypothèques | 8 351 600 | | |
| Autres valeurs et sûretés réelles | 87 545 469 | | |
| TOTAL | 118 859 880 | | |
| VALEURS ET SURETES DONNEES EN GARANTIES | Valeur comptable nette | Rubrique 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 | 418 500 | | |
| Autres titres | | | |
| Hypothèques | | | |
| Autres valeurs et sûretés réelles | | | |
| TOTAL | 418 500 | | |

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 | 3 298 666 | 4 941 400 | 5 990 088 | 9 845 537 | 1 489 317 | 25 565 008 |
| Créances sur la clientèle | 2 414 102 | 12 168 982 | 14 547 911 | 27 830 408 | 25 221 110 | 82 182 513 |
| Titres de créance | 1 615 521 | 709 299 | 6 662 518 | 12 703 020 | 37 109 622 | 58 799 980 |
| Créances subordonnées | | | 29 500 | 440 000 | 7 | 469 507 |
| Crédit-bail et assimilés | | | | | | |
| TOTAL | 7 328 289 | 17 819 681 | 27 230 017 | 50 818 965 | 63 820 056 | 167 017 008 |
| PASSIF | | | | | | |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 21 334 921 | 3 932 499 | 3 827 856 | 2 013 767 | 349 737 | 31 458 780 |
| Dettes envers la clientèle | 2 155 745 | 2 817 182 | 7 078 928 | 1 036 237 | | 13 088 092 |
| Titres de créance émis | | | | | | |
| Emprunts subordonnés | | | | 1 000 000 | 2 000 000 | 3 000 000 |
| TOTAL | 23 490 666 | 6 749 681 | 10 906 784 | 4 050 004 | 2 349 737 | 47 546 872 |

VENTILATION DE L'ACTIF, PASSIF ET HORS BILAN EN MONNAIES ETRANGERES

(en milliers de DH)

| | 30/06/17 | 31/12/16 |
|--|-------------------|-------------------|
| ACTIF | | |
| Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 35 273 | 69 562 |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 16 605 316 | 11 638 889 |
| Créances sur la clientèle | 5 916 163 | 5 029 340 |
| Titres de transaction et de placement | 811 591 | 792 066 |
| Autres actifs | 28 350 | 1 699 |
| Titres d'investissement | 99 805 | 106 540 |
| Titres de participation et emplois assimilés | 3 465 210 | 3 081 178 |
| Créances subordonnées | | |
| TOTAL ACTIF | 26 961 708 | 20 719 274 |
| PASSIF | | |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 10 624 170 | 14 527 543 |
| Dépôts de la clientèle | 1 854 508 | 1 928 228 |
| Autres passifs | 14 483 030 | 4 263 503 |
| TOTAL PASSIF | 26 961 708 | 20 719 274 |
| HORS-BILAN | | |
| ENGAGEMENTS DONNES | 10 667 088 | 8 905 847 |
| ENGAGEMENTS REÇUS | 3 402 869 | 5 078 765 |

MARGE D'INTERET

(en milliers de DH)

| | 30/06/17 | 30/06/16 |
|---|------------------|------------------|
| INTERETS PERCUS | 3 011 700 | 2 954 026 |
| * Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit | 386 533 | 424 864 |
| * Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle | 2 202 619 | 2 099 423 |
| * Intérêts et produits assimilés sur titres de créance | 422 548 | 429 739 |
| INTERETS SERVIS | 1 704 756 | 1 652 621 |
| * Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit | 1 308 302 | 1 169 067 |
| * Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle | 396 454 | 483 554 |
| * Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis | | |
| MARGE D'INTERET | 1 306 944 | 1 301 405 |

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

(en milliers de DH)

| | 30/06/17 | 30/06/16 |
|--|------------------|----------------|
| PRODUITS SUR TITRES DE PLACEMENT (DE PROPRIETE) | 43 527 | 58 784 |
| - Dividendes sur titres OPCVM | | |
| - Dividendes sur autres titres de propriété | 35 195 | 53 606 |
| - Autres produits sur titres de propriété | 8 332 | 5 178 |
| PRODUITS SUR TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES | 1 077 202 | 958 513 |
| - Dividendes sur titres de participation | 13 602 | 7 857 |
| - Dividendes sur participations liées | 1 053 830 | 941 082 |
| - Autres produits sur titres de propriété | 9 770 | 9 574 |



BANQUE CENTRALE POPULAIRE

COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2017

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

| | (en milliers de DH) | |
|---|---------------------|------------------|
| | 30/06/17 | 30/06/16 |
| CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION | 1 419 531 | 1 322 156 |
| CHARGES DE PERSONNEL | 504 645 | 481 056 |
| Salaires et appointements | 154 889 | 146 205 |
| Primes et Gratifications | 210 682 | 199 898 |
| Autres rémunérations du personnel | 10 795 | 8 322 |
| Charges d'assurances sociales | 26 757 | 27 721 |
| Charges de retraite | 91 662 | 89 859 |
| Charges de formation | 9 823 | 8 849 |
| Autres charges de personnel | 37 | 202 |
| IMPOTS ET TAXES | 18 358 | 25 249 |
| Taxe urbaine et taxe d'équité | 3 183 | 3 847 |
| Patente | 7 866 | 10 551 |
| Taxes locales | 576 | 320 |
| Droits d'enregistrement | 12 | 1 454 |
| Timbres fiscaux et formules timbrées | | 3 |
| Taxes sur les véhicules | 12 | 4 |
| Autres impôts et taxes, droits assimilés | 6 709 | 9 070 |
| CHARGES EXTERIEURES | 183 571 | 150 825 |
| Loyers de crédit-bail | 15 206 | 20 991 |
| Loyers de location simple | 20 320 | 20 776 |
| Frais d'entretien et de réparation | 96 223 | 70 710 |
| Rémunérations du personnel intérimaire | 315 | 129 |
| Rémunérations d'intermédiaires et honoraires | 32 457 | 20 007 |
| Primes d'assurance | 5 977 | 5 927 |
| Frais d'actes et de contentieux | 462 | 142 |
| Frais électricité, eau, chauffage et combustible | 12 611 | 12 143 |
| CHARGES EXTERNES | 548 788 | 504 231 |
| Transport et déplacement | 22 648 | 20 522 |
| Mission et réception | 5 717 | 4 556 |
| Publicité, publication et relations publiques | 48 423 | 44 797 |
| Frais postaux & de télécommunication | 45 562 | 47 700 |
| Frais de recherche et de documentation | 9 958 | 10 682 |
| Frais de conseil et d'assemblée | 750 | 1 021 |
| Dons et cotisations | 19 856 | 14 667 |
| Fournitures de bureau et imprimés | 4 941 | 5 408 |
| Autres charges externes | 390 933 | 354 878 |
| AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION | 36 318 | 45 805 |
| Frais préliminaires | | |
| Frais d'acquisition d'immobilisation | | |
| Autres charges à répartir sur plusieurs exercices | 35 603 | 38 173 |
| Pénalités et délits | | |
| Rappels d'impôts autres qu'impôts sur les résultats | | |
| Dons libéralités et lots | | |
| Subventions d'investissement et d'exploitation accordées | | |
| Charges générales d'exploitation des exercices antérieurs | 715 | 7 632 |
| Diverses autres charges générales d'exploitation | | |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENT ET AUX PROVISIONS DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES | 127 851 | 114 992 |

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ

| | (en milliers de DH) | |
|---|---------------------|----------------|
| | 30/06/17 | 30/06/16 |
| Gains sur titres de transaction | 849 348 | 1 131 675 |
| Pertes sur titres de transaction | 165 821 | 350 827 |
| RESULTAT SUR TITRES DE TRANSACTION | 683 527 | 780 848 |
| Plus-values de cession sur titres de placement | 569 520 | 420 802 |
| Reprises de provision sur dépréciation des titres de placement | 9 723 | 48 335 |
| Moins-values de cession sur titres de placement | 544 | 81 681 |
| Dotations aux provisions sur dépréciation des titres de placement | 33 735 | 13 |
| RESULTAT SUR TITRES DE PLACEMENT | 544 964 | 387 442 |
| Produits sur engagement sur titres | | |
| Charges sur engagement sur titres | | |
| RESULTAT SUR ENGAGEMENTS SUR TITRES | | |
| Produits sur engagement sur produits dérivés | 93 031 | 67 395 |
| Charges sur engagement sur produits dérivés | 66 112 | 24 819 |
| RESULTAT SUR ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES | 26 919 | 42 576 |
| Produits sur opérations de change | 353 726 | 286 197 |
| Charges sur opérations de change | 179 684 | 168 101 |
| RESULTAT SUR OPERATIONS DE CHANGE | 174 042 | 118 096 |

COMMISSIONS REÇUES ET VERSEES

| | COMMISSIONS 2017 | | COMMISSIONS 2016 | |
|---|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | E. CREDIT | CLIENTELE | E. CREDIT | CLIENTELE |
| COMMISSIONS REÇUES | 11 549 | 246 731 | 12 323 | 229 643 |
| Commissions sur fonctionnement de compte | | 24 719 | | 21 152 |
| Commissions sur moyens de paiement | 11 549 | 86 624 | 12 323 | 80 211 |
| Commissions sur opérations de titres | | | | -118 |
| Commissions sur titres en gestion/en dépôt | | 6 892 | | 3 328 |
| Commissions sur prestations de service sur crédit | | 21 067 | | 22 417 |
| Produits sur activités de conseil et d'assistance | | 5 | | |
| Autres produits sur prestations de service | | 107 424 | | 102 653 |
| Commissions sur moyens de paiement | | | | |
| Commissions de placement sur le marché primaire | | | | |
| Commissions de garantie sur le marché primaire | | | | |
| Commissions sur produits dérivés | | | | |
| Commissions sur opérations de change virement | | | | |
| Commissions sur opérations de change billet | | | | |
| COMMISSIONS VERSEES | | 37 057 | | 9 079 |
| Charges sur moyens de paiement | | 4 708 | | 3 431 |
| Commissions sur achat et vente de titres | | | | |
| Commissions sur droits de garde de titres | | | | |
| Commissions et courtages sur opérations de marché | | 134 | | |
| Commissions sur engagements sur titres | | | | |
| Commissions sur produits dérivés | | | | 24 |
| Commissions sur opérations de change virement | | | | |
| Commissions sur opérations de change billets | | 28 360 | | 759 |
| Autres charges s/prestations de services | | 3 855 | | 4 865 |

AUTRES PRODUITS ET CHARGES

| | (en milliers de DH) | |
|--|---------------------|------------------|
| | 30/06/17 | 30/06/16 |
| AUTRES PRODUITS BANCAIRES | 1 875 653 | 1 967 207 |
| Plus values sur cession de titres de placement | 569 520 | 420 802 |
| Commissions sur produits dérivés | | |
| Gains sur produits dérivés de cours de change | 93 031 | 67 395 |
| Produits sur opérations de change | 353 726 | 286 196 |
| Divers autres produits bancaires | 849 653 | 1 144 479 |
| Quote-part sur opérations bancaires faite en commun | | |
| Produits des exercices antérieurs | 293 | 12 784 |
| Divers autres produits bancaires | 849 360 | 1 131 695 |
| Reprise de provisions pour dépréciation des titres de placement | 9 723 | 48 335 |
| AUTRES CHARGES BANCAIRES | 547 266 | 695 875 |
| Moins values sur cession de titres de placement | 544 | 81 681 |
| Charges sur moyens de paiement | 4 709 | 3 431 |
| Diverses charges sur titres de propriété | | |
| Frais d'émission des emprunts | | |
| Autres charges sur opérations sur titres | 165 821 | 350 827 |
| Pertes sur produits dérivés de cours de change | 66 112 | 24 843 |
| Autres charges sur prestations de services | 3 988 | 4 865 |
| Charges sur opérations de change | 208 043 | 168 859 |
| Diverses autres charges bancaires | 64 314 | 61 356 |
| Quote-part sur opérations d'exploitation bancaires | | |
| Cotisation au fonds de garantie des déposants | 64 314 | 61 356 |
| Produits rétrocédés | | |
| Charges des exercices antérieurs | | |
| Diverses autres charges bancaires | | |
| Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement | 33 735 | 13 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRES | 890 537 | 591 742 |
| Produits sur valeurs et emplois assimilés | | |
| Plus-values de cession sur immobilisations financières | 8 623 | |
| Plus-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles | 196 987 | |
| Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même | | |
| Produits accessoires | 674 531 | 584 231 |
| Subventions reçues | | |
| Autres produits d'exploitation non bancaires | 10 396 | 7 511 |
| CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRES | 101 325 | |
| Charges sur valeurs et emplois assimilés | | |
| Moins-values de cession sur immobilisations financières | | |
| Moins-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles | | |
| Fonds de soutien CPM | 101 325 | |

BANQUE CENTRALE POPULAIRE

COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2017

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL DE LA BCP

| Nom des principaux actionnaires ou associés | Adresse | Nombre de titres détenus | | Part du capital détenue % |
|---|------------|--------------------------|--------------------|---------------------------|
| | | Exercice précédent | Exercice actuel | |
| BANQUES POPULAIRES REGIONALES | | 94 787 367 | 95 528 367 | 52,41% |
| TRESORERIE GENERALE | RABAT | 1 | 1 | 0,00% |
| PERSONNEL | | 8 914 526 | 6 889 229 | 3,78% |
| SFI | | 8 657 096 | | 0,00% |
| CIMR | Casablanca | 10 904 158 | 10 904 158 | 5,98% |
| MAMDA | Rabat | | 8 404 336 | 4,61% |
| MCMA | Rabat | 9 772 289 | 9 822 289 | 5,39% |
| DIVERS | | 49 219 219 | 50 706 276 | 28,00% |
| Total | | 182 254 656 | 182 254 656 | 100,00% |

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

| | | (en milliers de DH) | |
|--|------------------|---------------------|-------------------------------------|
| | | MONTANTS | MONTANTS |
| A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER | | | B. AFFECTATION DES RESULTATS |
| Décision de l'A.G.O du 29/06/2017 | | | . Réserve légale |
| . Report à nouveau | 450 037 | | . Autres réserves |
| . Résultats nets en instance d'affectation | | | . Tantièmes |
| . Résultat net de l'exercice | 2 025 323 | | . Dividendes |
| . Prélèvements sur les réserves | | | . Autres affectations |
| . Autres prélèvements | | | . Report à nouveau |
| TOTAL A | 2 475 359 | | TOTAL B |
| | | | 2 475 359 |

RESEAU

| | (en nombre) | |
|---|-------------|----------|
| | 30/06/17 | 31/12/16 |
| RESEAU | | |
| Guichets permanents | 334 | 329 |
| Guichets périodiques | | |
| Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque | 317 | 332 |
| Succursales et agences à l'étranger | 44 | 44 |
| Bureaux de représentation à l'étranger | 6 | 6 |

COMPTES DE LA CLIENTELE

| | (en nombre) | |
|---|-------------|----------|
| | 30/06/17 | 31/12/16 |
| COMPTES DE LA CLIENTELE | | |
| Comptes courants | 59 865 | 58 396 |
| Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger | 156 373 | 153 082 |
| Autres comptes chèques | 809 425 | 781 235 |
| Comptes d'affacturage | 259 | 245 |
| Comptes d'épargne | 255 345 | 242 529 |
| Comptes à terme | 16 364 | 16 463 |
| Bons de caisse | 13 | 13 |
| Autres comptes de dépôts | 27 416 | 26 813 |

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I- DATATION

| | |
|--|--------------|
| • Date de clôture de l'exercice : | 30/06/2017 |
| • Date d'établissement des états de synthèse : | JUILLET 2017 |

II- EVÉNEMENTS POSTÉRIEURS AU 30/06/2017 :

NEANT

EFFECTIFS

| | (en nombre) | |
|--|-------------|----------|
| | 30/06/17 | 31/12/16 |
| Effectifs rémunérés | 2 824 | 2 837 |
| Effectifs utilisés | 2 824 | 2 837 |
| Effectifs équivalent plein temps | 2 824 | 2 837 |
| Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps) | 1 353 | 1 360 |
| Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps) | 1 471 | 1 477 |
| Cadres (équivalent plein temps) | 2 266 | 2 244 |
| Employés (équivalent plein temps) | 558 | 593 |
| dont effectifs employés à l'étranger | 26 | 22 |

TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS

| | NOMBRE DE COMPTES | | MONTANTS | |
|--|-------------------|----------|-------------|-------------|
| | 30/06/17 | 31/12/16 | 30/06/17 | 31/12/16 |
| Titres dont l'établissement est dépositaire | 5580 | 5209 | 147 843 367 | 147 857 950 |
| Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion | 9 | 9 | 8 805 617 | 5 845 870 |
| Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire | 42 | 42 | 47 227 265 | 41 047 849 |
| Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion | NEANT | NEANT | NEANT | NEANT |
| Autres actifs dont l'établissement est dépositaire | NEANT | NEANT | NEANT | NEANT |
| Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion | NEANT | NEANT | NEANT | NEANT |

ETAT DU CHIFFRE D'AFFAIRES

| | (en milliers de DH) | | |
|--------------------|---------------------|------------|-----------|
| | 30/06/17 | 31/12/16 | 30/06/16 |
| CHIFFRE D'AFFAIRES | 6 266 398 | 10 932 202 | 6 180 542 |

ETAT DES CREANCES EN SOUFFRANCE ET DES PROVISIONS CORRESPONDANTES

| | MONTANT AU 30/06/2017 | |
|------------|-----------------------|---------------|
| | Par décaissement | Par signature |
| CREANCES | 7 556 425 | 730 311 |
| PROVISIONS | 5 590 794 | 575 611 |

Deloitte.

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca, Maroc

BANQUE CENTRALE POPULAIRE

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2017

M A Z A R S

Mazars Audit et Conseil
101, Boulevard Abdoumoumen
Casablanca, Maroc

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 Centrale Populaire (BCP) comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2017. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 29.622.107 KMAD dont un bénéfice net de 1.529.946 KMAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la 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 Centrale Populaire (BCP) arrêtés au 30 juin 2017, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 juillet 2017

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit
Fawzi BRITEL
Associé



Mazars Audit et Conseil
Abdou Souleye DIOP
Associé

