

BMCE BANK
ETATS DE SYNTHESE
ACTIVITE AGREGEE
AU 30 JUIN 2009



www.bmcebank.ma

BILAN En milliers de DH

ACTIF	30/06/2009	31/12/2008
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	7 762 465	7 936 415
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	14 956 769	15 223 023
- A vue	4 488 823	4 775 530
- A terme	10 467 946	10 447 493
Créances sur la clientèle	61 427 712	59 181 109
- Crédits de trésorerie et à la consommation	23 334 850	22 099 001
- Crédits à l'équipement	13 000 713	12 481 870
- Crédits immobiliers	20 877 030	19 174 343
- Autres crédits	4 215 119	5 425 895
Créances acquises par affacturage	25 380 005	21 775 661
Titres de transaction et de placement	8 706 497	6 117 553
- Bons du Trésor et valeurs assimilées	716 320	1 968 987
- Autres titres de créances	15 957 188	13 689 121
- Titres de propriété	2 640 067	3 056 306
Autres actifs	785 206	793 647
- Titres d'investissement	737 026	739 094
- Bons du Trésor et valeurs assimilées	48 180	54 553
- Autres titres de créance	4 186 963	3 499 677
Créances subordonnées	206 910	155 052
Immobilisations données en crédit-bail et en location	1 734 920	1 626 459
Immobilisations incorporelles	1 734 920	1 626 459
Immobilisations corporelles	119 081 017	113 247 349
Total de l'Actif	119 081 017	113 247 349

PASSIF En milliers de DH

PASSIF	30/06/2009	31/12/2008
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	9 788 400	5 638 774
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 276 037	1 776 962
- A vue	8 512 363	3 861 812
- A terme	88 470 723	89 124 031
Dépôts de la clientèle	43 877 261	44 789 322
- Comptes à vue créditeurs	13 691 752	13 314 745
- Comptes d'épargne	26 583 551	26 939 274
- Dépôts à terme	4 318 159	4 080 690
- Autres comptes créditeurs	2 762 976	2 609 569
Titres de créance émis	2 762 976	2 609 569
- Titres de créance négociables	5 065 363	3 714 997
- Emprunts obligataires	22 839	228 185
- Autres titres de créance émis	189 437	247 347
Autres passifs	5 065 363	3 714 997
Provisions pour risques et charges	22 839	228 185
Provisions réglementées	189 437	247 347
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	4 914 020	3 909 237
Dettes subordonnées	5 732 735	5 380 744
Ecarts de réévaluation	1 587 514	1 587 514
Réserves et primes liées au capital	1 587 514	1 587 514
Capital	2	5
Actionnaires. Capital non versé (-)	2	5
Report à nouveau (+/-)	547 008	806 946
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	547 008	806 946
Résultat net de l'exercice (+/-)	547 008	806 946
Total du Passif	119 081 017	113 247 349

HORS BILAN En milliers de DH

HORS BILAN	30/06/2009	31/12/2008
ENGAGEMENTS DONNES	23 957 065	21 903 318
Engagements de financement donnés en faveur d'établissement de crédit	26 549	150 067
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	15 226 370	14 263 685
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	2 817 913	2 425 929
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	5 139 725	5 021 856
Titres achetés à réméré	746 508	41 781
Autres titres à livrer	4 409 809	4 201 679
ENGAGEMENT REÇUS	4 376 378	4 129 075
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	30 794	30 823
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	2 637	41 781
Titres vendus à réméré	2 637	41 781
Autres titres à recevoir	2 637	41 781

ETAT DES SOLDES DE GESTION En milliers de DH

TABEAU DE FORMATION DES RESULTATS

TABEAU DE FORMATION DES RESULTATS	30/06/2009	31/12/2008
+ Intérêts et produits assimilés	2 166 355	1 960 811
- Intérêts et charges assimilés	1 134 834	901 905
MARGE D'INTERET	1 031 521	1 058 906
+ 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	352 570	339 377
+ Commissions perçues	61 214	45 108
- Commissions services	291 356	294 269
MARGE SUR COMMISSIONS	319 501	319 501
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	84 771	232 647
+ Résultat des opérations de change	80 847	68 366
+ Résultat des opérations sur produits dérivés	10 036	3 424
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ	495 155	304 437
+ Divers autres produits bancaires	194 515	129 566
- Divers autres charges bancaires	73 710	63 169
PRODUIT NET BANCAIRE	1 938 837	1 724 009
+/- Résultat des opérations sur immobilisations financières	-17 014	-4 386
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	29 002	27 896
- Autres charges d'exploitation non bancaire	5 027	1 552
- Charges générales d'exploitation	1 092 876	1 045 184
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	852 922	700 783
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances	-222 736	-58 715
+ Autres dotations nettes des reprises aux provisions	72 823	59 307
RESULTAT COURANT	703 009	700 191
RESULTAT NON COURANT	156 001	255 203
- Impôts sur les résultats	547 008	580 748
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	547 008	580 748
+/- RESULTAT NET DE L'EXERCICE	547 008	580 748
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	94 353	80 474
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	16 504	4 386
+ Dotations aux provisions pour risques généraux		
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes		500
- Reprises de provisions		723
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	74	
+ Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		510
- Plus-values de cession sur immobilisations financières	510	500
- Reprises de subventions d'investissement reçues		
-/- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	658 301	664 885
+/- AUTOFINANCEMENT	658 301	664 885

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES En milliers de DH

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	30/06/2009	31/12/2008
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	3 320 035	2 808 468
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements	157 729	259 592
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	1 861 136	1 568 734
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	147 490	136 475
Produits sur titres de propriété	194 515	129 535
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Commissions sur prestations de service	319 450	298 536
Autres produits bancaires	639 715	415 596
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 381 198	1 084 459
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements	172 892	164 815
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	903 996	705 969
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	57 946	31 175
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Autres charges bancaires	246 364	182 500
PRODUIT NET BANCAIRE	1 938 837	1 724 009
Produits d'exploitation non bancaire	29 002	27 896
Charges d'exploitation non bancaire	5 537	2 053
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	1 092 876	1 045 185
Charges de personnel	527 482	554 217
Impôts et taxes	23 363	12 791
Charges externes	447 678	397 704
Autres charges générales d'exploitation		
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations	94 353	80 473
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	319 779	241 386
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature	252 609	98 563
Pertes sur créances irrécouvrables	40 650	77 818
Autres dotations aux provisions	26 520	65 005
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	153 362	236 910
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature	65 758	180 933
Recuperations sur créances amorties	4 213	54 164
Autres reprises de provisions	83 391	1 813
RESULTAT COURANT	703 009	700 191
Produits non courants		135 760
Charges non courantes		
RESULTAT AVANT IMPOTS SUR LES RESULTATS	703 009	835 951
Impôts sur les résultats	156 001	255 203
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	547 008	580 748

TABEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE En milliers de DH

TABEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE	30/06/2009	31/12/2008
1. (+) Produits d'exploitation bancaires perçus	3 017 051	2 585 397
2. (+) Récupérations sur créances amorties	4 788	54 164
3. (+) Produits d'exploitation non bancaires perçus	29 002	33 610
4. (-) Charges d'exploitation bancaires versées	1 449 232	1 024 997
5. (-) Charges d'exploitation non bancaires versées	5 537	2 053
6. (-) Charges générales d'exploitation versées	998 523	970 426
7. (-) Impôts sur les résultats versés	168 396	255 203
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	429 153	420 492
Variation des :		
8. (+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	1 083 467	-7 959 053
9. (+) Créances sur la clientèle	-2 280 104	-8 165 210
10. (+) Titres de créances et de placement	-3 604 344	-2 870 665
11. (+) Autres actifs	447 752	-433 469
12. (+) Immobilisations données en crédit-bail et en location		
13. (+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 298 434	1 578 978
14. (+) Dépôts de la clientèle	-653 308	10 140 134
15. (+) Titres de créance émis	153 407	3 285 975
16. (+) Autres passifs	740 897	753 252
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-813 799	-3 670 285
III. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I + II)	-384 646	-3 249 793
17. (+) Produits des cessions d'immobilisations financières	971	1 153 257
18. (+) Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	389	89 315
19. (-) Acquisitions d'immobilisations financières	763 455	1 348 576
20. (-) Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	204 226	355 896
21. (+) Intérêts perçus	138 541	129 873
22. (+) Dividendes perçus	192 235	127 565
IV. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	-635 545	-204 462
Variation des :		
23. (+) Subventions, fonds publics et fonds de garantie reçus		
24. (+) Émissions de dettes subordonnées	1 000 000	2 378 260
25. (+) Émissions d'actions		
26. (-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
27. (-) Intérêts versés	153 759	89 277
28. (-) Dividendes versés		
V. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	846 241	2 288 983
VI. VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III + IV + V)	-173 950	-1 165 272
VII. TRÉSORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	7 936 415	9 092 057
VIII. TRÉSORERIE A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	7 762 465	7 926 785

TABEAU DES CREANCES EN SOUFFRANCE En milliers de DH

au 30 JUIN 2009

	Credit par décaissement	Credit par signature	Montant	Provision credits par décaissements	Provision credits par signature (agios réservés)	Provisions
Créances Prédoutées	135 612		135 612	9 761		9 761
Créances douteuses	36 758		36 758	11 605		11 605
Créances compromises	2 798 857		2 798 857	2 284 320	12 217	2 296 537
Total	2 971 227	56 810	3 028 037	2 305 686	12 217	2 317 903

Grant Thornton and **Ernst & Young** logos.

BANQUE MAROCAINE DE COMMERCE EXTERIEUR
BMCE BANK
ACTIVITE AGREGEE
RELEVÉ AUX COMPTES SOLDES
PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2009

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 compte de produits et charges, le hors bilan, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et les états des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2009. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres totalisant KMAD 7.867.259, dont un bénéfice net de KMAD 547.008, 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 2009, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca le 26 septembre 2009

Les Commissaires aux Comptes

GRANT THORNTON and **ERNST & YOUNG** signatures.



ETAT DES DEROGATIONS AU 30 JUIN 2009

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I - Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NEANT	(*)
II - Dérogations aux méthodes d'évaluation	NEANT	(*)
II - Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	NEANT	(*)

(*) Application des dispositions particulières spécifiques aux établissements de crédit prévues par le PCEC

cf : Note de présentation des règles et principes comptables.

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES AU 30 JUIN 2009

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

DETAIL DES AUTRES ACTIFS AU 30 JUIN 2009

RUBRIQUE	MONTANT
Instruments optionnels	8 814
Opérations diverses sur titres (débit)	
Sommes réglées à récupérer auprès des émetteurs	
Autres comptes de règlement relatif aux opérations sur titres	8 814
Débiteurs divers	1 001 898
- Sommes dues par l'Etat	727 450
- Sommes dues par les organismes de prévoyance	
- Sommes diverses dues par le personnel	8 042
- Comptes clients de prestations non bancaires	
- Divers autres débiteurs	266 406
Valeurs et emplois divers	8 963
- Valeurs et emplois divers	8 963
Comptes d'ajustement Devise	75 749
Comptes d'écart sur devises et titres (débit)	128 837
Pertes potentielles sur opérations de couvertures non dénouées	
Ecart de conversion actif	128 837
Charges à répartir sur plusieurs exercices	17 381
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (débit)	71 496
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	461 178
- Produits à recevoir	371 247
- Charges constatées d'avance	89 931
Comptes transitoires ou d'attente débiteurs	744 773
Créances en souffrance sur opérations diverses	
Provisions pour créances en souffrance sur opérations diverses	120 978
TOTAL	2 640 067

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 30 JUIN 2009

CREANCES	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres Ets. de crédit et assimilés au Maroc	Ets. de crédit à l'étranger	Total 30/06/2009	Total 31/12/2008
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	6 802 350	389	1 492 284	773 544	9 068 567	9 825 981
VALEURS RECUES EN PENSION						450 035
- au jour le jour						
- à terme						450 035
PRETS DE TRESORERIE		57 067	1 288 969	1 305 439	2 651 475	2 592 048
- au jour le jour		2 074	1 099 110		1 101 184	
- à terme		54 993	189 859	1 305 439	1 550 291	2 592 048
PRETS FINANCIERS		1 006 909	7 066 989		8 073 898	7 327 355
AUTRES CREANCES	2 895 759	681		18 121	2 914 561	2 933 682
INTERETS COURUS A RECEVOIR	4 456	412	4 842	1 023	10 733	30 337
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	9 702 565	1 065 458	9 853 084	2 098 127	22 719 234	23 159 438

Commentaires : La PL 480 DE KDH 2 895 759 est comprise dans la ligne "autres créances"

CREANCES SUR LA CLIENTELE AU 30 JUIN 2009

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2009	Total 31/12/2008
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREDITS DE TRESORERIE	2 820 328	1 893 838	12 328 391	938 234	17 980 791	17 168 635
- Comptes à vue débiteurs	2 379 709	1 080 991	8 033 410	622 833	12 116 943	9 427 658
- Créances commerciales sur le Maroc	31 172		1 605 043		1 636 215	1 789 361
- Crédits à l'exportation	4 611		430 314	2 029	436 954	417 624
- Autres crédits de trésorerie	404 836	812 847	2 259 624	313 372	3 790 679	5 533 992
CREDITS A LA CONSOMMATION	90		94 651	5 074 956	5 169 697	4 501 305
CREDITS A L'EQUIPEMENT	2 195 796		10 804 917		13 000 713	12 481 870
CREDITS IMMOBILIERS			6 623 139	14 253 891	20 877 030	19 174 343
AUTRES CREDITS	2 000 000		1 555 881	15 083	3 570 964	4 710 094
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR	30 136	8 145	85 845	60 236	184 362	515 329
CREANCES EN SOUFFRANCE	11 501	2 036	486 020	144 598	644 155	629 533
- Créances pré-douteuses	35		116 060	9 755	125 850	118 511
- Créances douteuses	150	195	18 478	6 330	25 153	53 951
- Créances compromises	11 316	1 841	351 482	128 513	493 152	457 071
TOTAL	7 057 851	1 904 019	31 978 844	20 486 998	61 427 712	59 181 109

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT AU 30 JUIN 2009

	Valeur		Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
	comptable brute	actuelle				
TITRES DE TRANSACTION	22 122 395	22 122 395	22 122 395			
Bons du trésor et valeurs assimilées	7 823 747	7 823 747	7 823 747			
Obligations	119 331	119 331	119 331			
Autres titres de créances	290 192	290 192	290 192			
Titres de propriété	13 889 125	13 889 125	13 889 125			
TITRES DE PLACEMENT	3 388 787	3 257 610	3 388 787		131 177	131 177
Bons du trésor et valeurs assimilées	882 760	882 760	882 760			
Obligations						
Autres titres de créances	397 644	397 644	397 644			
Titres de propriété	2 108 383	1 977 206	2 108 383		131 177	131 177
TITRES D'INVESTISSEMENT	789 715	785 206	707 420		100 321	4 509
Bons du trésor et valeurs assimilées	737 026	737 026	645 820		93 274	
Obligations	52 689	48 180	61 600		7 047	4 509
Autres titres de créances						

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 30 JUIN 2009

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Ets. de crédit à l'étranger	Total 30/06/2009	Total 31/12/2008
	Bank Al-Maghrib Trésor Public et Service des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres Ets. de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		5 550	222 548	175 178	403 276	934 258
VALEURS DONNEES EN PENSION	3 275 868	1 100 000			4 375 868	1 890 000
- au jour le jour						
- à terme	3 275 868	1 100 000			4 375 868	1 890 000
EMPRUNTS DE TRESORERIE		2 401 446	2 219 681	51 735	4 672 862	2 425 074
- au jour le jour		831 638	967 058	39 343	1 838 039	843 000
- à terme		1 569 808	1 252 623	12 392	2 834 823	1 582 074
EMPRUNTS FINANCIERS	102 175	73 301	34 706	97 775	307 957	345 181
AUTRES DETTES	15 397	2 258			17 655	17 136
INTERETS COURUS A PAYER	1 200	5 771	3 811		10 782	27 125
TOTAL	3 394 640	3 588 326	2 480 746	324 688	9 788 400	5 638 774



BMCE BANK
ETATS COMPLEMENTAIRES
ACTIVITE AGREEE
AU 30 JUIN 2009



DEPOTS DE LA CLIENTELE AU 30 JUIN 2009

En milliers de DH

DEPOTS	Secteur privé				Total 30/06/2009	Total 31/12/2008
	Secteur public	Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS	2 590 651	1 725 973	8 314 660	30 796 531	43 427 815	44 789 322
COMPTES D'EPARGNE				13 691 640	13 691 640	13 314 745
DEPOTS A TERME	5 354 525	2 879 625	2 781 304	11 841 776	22 857 230	22 327 259
AUTRES COMPTES CREDITEURS (*)	2 897 993	4 415 433	693 702		8 007 128	8 341 307
INTERETS COURUS A PAYER	84 123	75 412	125 412	201 963	486 910	351 398
TOTAL	10 927 292	9 096 443	11 915 078	56 531 910	88 470 723	89 124 031

(*) Y compris PL 480 pour MDH 2 895 759

TITRES DE CREANCES EMIS AU 30 JUIN 2009

En milliers de DH

NATURES DE TITRES	CARACTERISTIQUES					
	DATE DE JOUISSANCE	DATE D'ECHÉANCE	VALEUR NOMINALE	TAUX NOMINAL	REMBOURSEMENT	MODE DE
CERTIFICAT DE DEPOTS I	19/03/2008	19/03/2010	1 240 000	4,20%		in fine
CERTIFICAT DE DEPOTS II	25/04/2008	25/04/2010	225 800	4,20%		in fine
CERTIFICAT DE DEPOTS III	23/05/2008	23/05/2010	400 000	4,20%		in fine
CERTIFICAT DE DEPOTS IV	10/09/2008	09/09/2009	200 000	4,10%		in fine
CERTIFICAT DE DEPOTS V	29/09/2008	29/09/2010	75 000	4,20%		in fine
CERTIFICAT DE DEPOTS VI	12/11/2008	11/11/2009	406 000	4,40%		in fine
CERTIFICAT DE DEPOTS VI	03/02/2009	03/02/2011	175 000	4,50%		in fine
			2 721 800			

DETAIL DES AUTRES PASSIFS AU 30 JUIN 2009

En milliers de DH

PASSIF	30/06/2009
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS	13 492
OPERATIONS DIVERS SUR TITRES	2 950 324
CREDITEURS DIVERS	1 102 797
Sommes dues à l'Etat	553 343
Sommes dues aux organismes de prévoyance	41 397
Sommes diverses dues au personnel	85 734
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	337 577
Fournitures de biens et services	
Divers autres créditeurs	84 746
COMPTES DE REGULARISATION	998 750
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan	5 000
Comptes d'écarts sur devises et titres	122 541
Résultats sur produits dérivés de couverture	
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc	355 175
Charges à payer et produits constatés d'avance	89 419
Autres comptes de régularisation	426 615
TOTAL	5 065 363

PROVISIONS DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2009

En milliers de DH

PROVISIONS	Encours 31/12/2008	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2009
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:	2 455 603	314 981	66 588	119 918	2 806 189
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	2 119 897	298 477	36 702	-36 875	2 327 072
Agios réservés	22 101			-716	21 385
Titres de placement	163 957		29 886	-2 895	131 176
Titres de participation et emplois assimilés	145 139	16 504		160 404	322 047
Immobilisations en crédit-bail et en location					
Titres d'investissements	4 509				4 509
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	475 531	9 715	101 238	-171 732	212 276
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	11 509	708			12 217
Provisions pour risques et charges	5 214				5 214
Provisions pour risques généraux (1)	183				183
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges (E.C)	211 278	9 007	43 327	-171 732	5 226
Provisions réglementées	247 347		57 911		189 436
Provisions ayant supporté l'impôt en 1999					
TOTAL GENERAL	2 931 134	324 696	167 826		3 018 465

DETTES SUBORDONNEES AU 30 JUIN 2009

Monnaie de l'emprunt	Montant en monnaie de l'emprunt en milliers	Cours de Clôture à Fin Juin 2009	Taux	Durée (2)	Montant de l'emprunt en monnaie nationale (ou contrevalet en KDH)
MAD	500 000	1	4%	5 ans	500 000
MAD	1 000 000	1	4%	10 ans	1 000 000
MAD	1 000 000	1	5,50%	Perpétuel	1 000 000
EUR	50 000	11,2655	5,90%	10 ans	563 275
EUR	70 000	11,2655	5,86%	Perpétuel	788 585
MAD	1 000 000	1	5,30%	Perpétuel	1 000 000
					4 851 860

CAPITAUX PROPRES AU 30 JUIN 2009

En milliers de DH

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2008	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2009
Écarts de réévaluation				
Réserve légale	419 959	40 347		460 306
Autres réserves	4 364 567	310 335	1 309	4 676 211
Primes d'émission, de fusion et d'apport	596 218			596 218
Capital	1 587 514			1 587 514
Capital appelé				
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	5	3		2
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice 2007 (+/-)				
Sous Total	6 968 263	350 685	-1 309	7 320 251
Affectation PRG/Réserves				
Résultat net de l'exercice 2008 (+/-)	806 946			547 008
TOTAL	7 775 209	350 685	-1 309	7 867 259

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE AU 30 JUIN 2009

En milliers de DH

	30/06/2009	31/12/2008
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	23 210 557	21 861 537
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés	26 549	150 067
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés	26 549	150 067
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	15 226 370	14 263 685
Crédits documentaires import	2 377 060	2 457 844
Acceptations ou engagements de payer	623 047	814 931
Ouvertures de crédit confirmés	9 573 738	7 875 000
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés	2 652 525	3 115 910
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	2 817 913	2 425 929
Crédits documentaires export confirmés	64 570	12 379
Acceptations ou engagements de payer	5 148	3 684
Garanties de crédits donnés	3 344	5 445
Autres cautions, avals et garanties donnés	2 744 851	2 404 421
Engagements en souffrance		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	5 139 725	5 021 856
Garanties de crédits donnés		
Caution et garanties en faveur de l'administration publique	3 831 934	3 669 246
Autres cautions et garanties donnés	1 307 791	1 352 610
Engagements en souffrance		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	4 407 171	4 159 898
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	4 376 378	4 129 075
Garanties de crédits	1 418 843	1 308 123
Autres garanties reçues	2 957 535	2 820 952
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	30 793	30 823
Garanties de crédits	30 793	30 823
Autres garanties reçues		

ENGAGEMENTS SUR TITRES AU 30 JUIN 2009

En milliers de DH

RUBRIQUE	MONTANT
ENGAGEMENTS DONNES	746 805
Titres achetés à réméré	
Titres à livrer :	
- Marché primaire	
- Marché gris	
- Marchés réglementés	
- Marché gré à gré	746 805
- Autres	
ENGAGEMENTS RECUS	2 637
Titres vendus à réméré	
Titres à recevoir	
- Marché primaire	
- Marché gris	
- Marchés réglementés	
- Marché gré à gré	2 637
- Autres	

OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES AU 30 JUIN 2009

En milliers de DH

	Opérations de couverture 30/06/2009	31/12/2008
Opérations de change à terme	8 968 036	12 198 584
Devises à recevoir	1 793 429	2 929 579
Devises à livrer	3 837 272	5 349 890
Dirhams à recevoir	2 658 196	3 184 478
Dirhams à livrer	679 139	734 637
Dont swaps financiers de devises		
Engagements sur produits dérivés	7 104 166	2 974 184
Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt		
Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt	1 250 896	307 456
Engagements sur marchés réglementés de cours de change		
Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change	5 769 707	2 576 205
Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments		
Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments	83 563	90 523

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE AU 30 JUIN 2009

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 et des engagements par signature donnés couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées			
Autres titres	769 081		
Hypothèques	14 830 997	BONS DE CAISSES	
Autres valeurs et sûretés réelles	53 949 806		
Valeurs émises par d'autres établissements de crédit	411 715		
TOTAL	69 961 599		
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 et des engagements par signature reçus couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées	3 435 174		
Autres titres		BONS DU TRÉSOR DONNÉS EN	
Hypothèques		PENSION	
Autres valeurs et sûretés réelles		VALEURS DONNÉS EN PENSION	
TOTAL	3 435 174		



VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE AU 30 JUIN 2009

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
A C T I F						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	1 282 194	1 959 899	1 012 110	5 709 821	503 922	10 467 946
Créances sur la clientèle	2 429 551	4 299 612	5 174 259	15 627 470	22 748 672	50 279 564
Titres de créance	7 332 481	32 710	1 136 687	318 922	602 017	9 422 817
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé						
TOTAL	11 044 226	6 292 221	7 323 056	21 656 213	23 854 611	70 170 327
P A S S I F						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	5 045 509	235 269	369 496	2 764 314	97 775	8 512 363
Dettes envers la clientèle	6 827 289	4 966 772	9 352 422	4 764 361	243 455	26 154 299
Titres de créance émis		200 000	2 387 976	175 000		2 762 976
Emprunts subordonnés			500 000		4 351 860	4 914 020
TOTAL	11 872 798	5 402 041	12 609 894	7 703 675	4 755 250	42 343 658

Commentaires : Ne figurent sur cet état que les emplois / ressources dont l'échéance est contractuelle.

CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE AU 30 JUIN 2009

Nombre de BENEFICIAIRE	TOTAL ENGAGEMENT (KDH)
36	20 215 687

TITRES DE PARTICIPATION AU 30 JUIN 2009

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Nombre de titres	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Provisions	Valeur comptable nette
TITRES DE PARTICIPATION							
RMA WATANYA	Assurances	5	1 796 170 800	0,00	2		2
BANQUE DE DEVELOPPEMENT DU MALI	Ets de crédit étranger	102 926	3 759 560 000 CFA	27,38	103 347		103 347
SOCIETE CASA FINANCE MARKET	Société financière	382 876	114 862 500	33,33	38 420		38 420
RISMA	Tourisme	219 312	623 201 200	3,52	87 725	26 756	60 969
CONGOLAISE DES BANQUES	Ets de crédit étranger	100 000	4 000 000 000 CFA	25,00	17 180		17 180
TANGER ZONE FRANCHE	Sté d'aménagement	135 000	105 000 000	12,86	13 500		13 500
CENTRE MONETIQUE INTERBANCAIRE	Gestion Monétique	110 000	98 200 000	11,20	11 000		11 000
ACMAR	Assurances et service	100 010	50 000 000	20,00	10 001		10 001
EMAT	Sté holding	375 971	67 487 700	55,71	37 597	6 000	31 597
MOROCCAN INFORMATION TECHNO PARC CIE	Gest.Im.techno parc	56 500	46 000 000	12,28	5 650		5 650
GLOBAL NETWORK SYSTEMS	Traitement de l'information	35 000	3 500 000	100,00	38 491	742	37 749
STE CONSEIL INGENIERIE ET DEVELOPPEMENT	Bureau d'étude	44 076	18 772 000	23,48	90 192		90 192
STE D'AMENAGEMENT DU PARC INDUSTRIE	Sté d'aménagement	10 000	60 429 000	1,65	1 000		1 000
MARTKO (MAGHREB ARAB TRADING C°)	Ets financier	12 000	600 000 USD	20,00	971	971	
STE IPE	Edition et impression	4 000	4 000 000	10,00	400		400
STE RECOURS	Sté de recouvrement	3 750	2 500 000	15,00	375		375
EUROCHEQUE MAROC	Moyen de paiement	1 436	5 000 000	28,72	144		144
CAP EVAL	Expertise immobilière	12 750	2 500 000	51,00	1 275		1 275
Titres de participation					457 270	34 469	422 801
TITRES DES ENTREPRISES LIEES							
BMCE MADRID	Ets de crédit/étranger	300 000	18 030 000 EUR	100,00	228 538		228 538
MEDICAPITAL	Ets de crédit/étranger		94173€	100,00	848 917	160 404	688 513
MCH	Ets de crédit/étranger		94173€	100,00	396 465		396 465
BOA Group		110 630	40 348 050	42,50	568 146		568 146
MAGHREBAIL	Crédit bail	368 862	102 532 000	35,98	137 010		137 010
STE SALAFIN	Crédit à la consommation	1 779 446	237 253 700	75,00	622 195		622 195
BMCE CAPITAL	Banque d'affaires	100 000	100 000 000	100,00	100 000	34 946	65 054
MAROC FACTORING	Factoring	450 000	45 000 000	100,00	51 817		51 817
MABANICOM	SCI	10 000	10 000 000	100,000	29 700	7 279	22 421
BMCE CAPITAL BOURSE (maroc inter titres)	Sté de bourse	67 500	10 000 000	67,50	6 750		6 750
BMCE CAPITAL GESTION (marfin)	Gestion OPCVM	50 000	5 000 000	100,00	6 443		6 443
DOCUPRINT (STA)	Sté de service	4 000	4 000 000	100,00	4 000		4 000
BMCE ASSURBANK	Assurances	14 250	1 500 000	95,00	1 425		1 425
EURAFRIC INFORMATION	Service Informatique	41 000	10 000 000	41,00	4 100		4 100
LOCASOM	Location Longue durée	581 300	83 042 900	70,00	216 825		216 825
HANOUTY	Distribution	375 000	106 029 600	35,40	37 500		37 500
Titres de participation dans les entreprises liées					3 259 832	202 629	3 057 202
TITRES DE L'ACTIVITE DU PORTEFEUILLE							
E.S.F.G.	Ets crédit /étranger	923 105	778 549 160 EUR	1,19	179 621	46 071	133 550
E.S.I.H.	Ets crédit /étranger	467 250	260 400 000 EUR	1,79	154 624	18 452	136 172
UBAE ARAB ITALIAN BANK	Ets crédit/étranger	48 220	122 319 560 EUR	4,34	74 627		74 627
PROPARCO	Ets crédit multi-national	656 325	420 000 000 EUR	2,50	124 468		124 468
FONDS ESPAGNOL MARCO POLO INVEST. S.C.R.	Fonds d'investissement	19 436	4 400 920 EUR	2,63	18 613	14 206	4 408
FONDS D'INVESTISSEMENT CAPITAL MOROCCO	Fonds d'investissement	3	25 000 000 USD	12,00	8 488		8 488
AFREXIM BANK (African Import Export)	Ets crédit /étranger	30	146 601 000 USD	0,20	2 477		2 477
FONDS MONETAIRE ARABE (ARAB TRADE FINANCING PROGRAM)	Ets financier	54	500 000 000 USD	0,05	2 410		2 410
FONDS D'INVESTISSEMENT DE L'ORIENTAL	Fonds d'investissement	ND	300 000 000	7,17	2 688		2 688
FIROGEST	Fonds d'investissement	2 500	2 000 000	12,500	250		250
Titres de l'activité de portefeuille					568 266	78 729	489 537
AUTRES TITRES DE PARTICIPATION							
STE NATIONALE DES AUTOROUTES	Infrastructure routière	16 000	3 467 628 500	0,22	7 112	2 218	4 894
LA CELLULOSE DU MAROC	Pâte à papier	52 864	650 484 000	0,81	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
MAROCLEAR	Dépositaire central	803	20 000 000	4,02	803		803
GECOTEX	Industrie	5 000	10 000 000	5,00	500		500
SOCIETE ALLICOM MAROC	Industrie		20 000 000	2,50	500	500	
DAR ADDAMANE	Organismes de garantie	9 610	75 000 000	0,64	481		481
FONDS DE SOUTIEN ACTIONS BAA	Soutien actions	4 805	500 000 000	0,05	240		240
SINCOMAR	Agro-alimentaire	494	37 440 000	0,13	49		49
SWIFT	Sté de service	23	434 020 000 EUR	0,01	24		24
CIE IMMOBILIERE FONCIERE MAROCAINE	Cie immobilière	640	20 000 000	0,32	9		9
MEDITELECOM	Télécommunication	2	8 333 368 000	0,00			
MAGSHORE	Offshoring	125 000	25 000 000	50,00	12 500		12 500
FONDS DE GARANTIE DE LA COMMANDE PUBLIQUE	Fonds d'investissement	ND	100 000 000	10,00	10 000		10 000
MASTERCARD	Service financier	3 634	ND	0,005	898		898
EXPERIAN MAROC	Sté de service	60	20 000 000	0,030	600		600
MUTANDIS	Fonds d'investissement	499 999	777 000 000	6,430	50 000		50 000
Autres titres de participation					91 517	4 168	87 348
COMPTES COURANTS ASSOCIES							
MEDITELECOM					106 611		106 611
MAGSHORE					5 500		5 500
EMAT					10		10
GNS					5 478		5 478
MABANICOM					2 729		2 729
BMCE CAPITAL					5 800		5 800
MAGHREBAIL					2 500		2 500
MARTCO					1 500	1 500	
SIÈGE G.P.B.M.					1 446		1 446
ALLICOM MAROC					552	552	
Autres Emplois assimilés							
Total Général					4 509 009	322 047	4 186 962