

BILAN AU 31 DECEMBRE 2004

	En milliers de DH	
ACTIF	31/12/2004	31/12/2003
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	5 391 337	5 607 500
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	11 606 497	9 707 284
. A vue	1 978 509	2 300 268
. A terme	9 627 988	7 407 016
Créances sur la clientèle	26 426 804	24 461 765
. Crédits de trésorerie et à la consommation	14 499 573	13 970 628
. Crédits à l'équipement	5 885 428	5 136 121
. Crédits immobiliers	3 224 957	1 852 470
. Autres crédits	2 816 846	3 502 546
Créances acquises par affectation		
Titres de transaction et de placement	14 530 881	11 420 080
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	8 542 115	8 246 167
. Autres titres de créance	2 237 044	2 333 515
. Titres de propriété	3 751 722	840 398
Autres actifs	1 268 976	1 119 005
Titres d'investissement	509 661	638 459
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance	509 661	638 459
Titres de participation et emplois assimilés	3 508 954	3 858 501
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail et en location		
Immobilisations incorporelles	70 808	64 537
Immobilisations corporelles	1 211 813	971 232
Total de l'Actif	64 525 731	57 848 363

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31 DECEMBRE 2004

	En milliers de DH	
	31/12/2004	31/12/2003
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	3 970 165	3 965 430
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	206 223	222 014
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	1 683 333	1 651 741
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	505 957	522 689
Produits sur titres de propriété	110 203	96 372
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Commissions sur prestations de service	350 494	328 633
Autres produits bancaires	1 113 955	1 143 981
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 528 644	1 736 554
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	80 805	133 063
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	786 032	686 521
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis		
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Autres charges bancaires	661 807	916 970
PRODUIT NET BANCAIRE	2 441 521	2 228 876
Produits d'exploitation non bancaire	69 671	76 634
Charges d'exploitation non bancaire	132 445	24 835
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	1 316 441	1 241 963
Charges de personnel	699 931	676 124
Impôts et taxes	35 136	21 490
Charges externes	454 438	415 493
Autres charges générales d'exploitation	4 987	6 715
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	121 949	122 141
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	673 926	973 258
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	359 080	629 740
Pertes sur créances irrécouvrables	175 167	284 395
Autres dotations aux provisions	139 679	59 123
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	352 844	496 891
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	308 044	400 559
Récupérations sur créances amorties	34 561	33 780
Autres reprises de provisions	10 239	62 552
RESULTAT COURANT	741 224	562 345
Produits non courants		
Charges non courantes		
RESULTAT AVANT IMPOTS SUR LES RESULTATS	741 224	562 345
Impôts sur les résultats	235 514	154 545
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	505 710	407 800

PROVISIONS DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2004

	En milliers de DH				
PROVISIONS	ENCOURS	DOTATIONS	REPRISES	AUTRES	ENCOURS
	31/12/03		VARIATIONS		31/12/04
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF SUR	1 912 765	473 237	170 531	157 009	2 058 462
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	1 752 863	359 075	150 367	157 307	1 804 264
AgiOS réservés	33 118		1 667		31 451
Titres de placement	20 064		18 497		1 567
Titres de participation et emplois assimilés	106 720	114 162		-298	221 180
Immobilisations en crédit-bail et en location					
Autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	195 416	81 173	10 221	4 323	270 691
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	17 511	8 574		-13 060	13 025
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux	168 256	997	10 221	17 383	176 415
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges	9 649	16 920			26 569
Provisions réglementées		54 682			54 682
TOTAL GENERAL	2 108 181	554 410	180 752	161 332	2 329 153

	Exercice 2004	Exercice 2003
Récupérations sur créances amorties	34 561	33 780

TABLEAU DES CREANCES EN SOUFFRANCE AU 31 DECEMBRE 2004

CREANCES	CREDIT PAR DECAISSEMENT 1	CREDIT PAR SIGNATURE 2	MONTANTS 3=1+2	PROVISIONS CREDITS PAR DECAISSEMENT 4	PROVISIONS CREDITS PAR SIGNATURE 5	PROVISIONS 6=4+5
Créances Prédouteuses	4 798		4 798			0
Créances Douteuses	60 413		60 413	48 079		48 079
Créances Compromises	2 649 671	152 527	2 802 198	1 756 183	31 451	1 787 634
TOTAL	2 714 882	152 527	2 867 409	1 804 262	31 451	1 835 713

CHIFFRE D'AFFAIRES

	En milliers de DH	
Deuxieme Semestre 2004		1 901 614
Premier Semestre 2004		2 076 268
Deuxieme Semestre 2003		2 053 269

	En milliers de DH	
PASSIF	31/12/2004	31/12/2003
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 418 937	3 796 508
. A vue	619 217	509 916
. A terme	2 799 720	3 286 592
Dépôts de la clientèle	53 263 833	47 305 065
. Comptes à vue créditeurs	23 321 974	23 191 558
. Comptes d'épargne	8 540 900	7 636 825
. Dépôts à terme	16 674 861	11 865 898
. Autres comptes créditeurs	4 726 098	4 610 784
Titres de créance émis		
. Titres de créance négociables		
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis		
Autres passifs	1 420 012	639 155
Provisions pour risques et charges	216 009	195 416
Provisions réglementées	54 682	
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées	500 000	500 000
Ecarts de réévaluation		
Réserves et primes liées au capital	3 536 934	3 401 510
Capital	1 587 514	1 587 514
Actionnaires. Capital non versé (-)		
Report à nouveau (+/-)	22 100	91
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	15 304
Résultat net de l'exercice (+/-)	505 710	407 800
Total du Passif	64 525 731	57 848 363

	En milliers de DH	
HORS BILAN	31/12/2004	31/12/2003
ENGAGEMENTS DONNES	11 053 099	10 832 160
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	584 296	997 032
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	4 179 956	3 755 870
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	1 953 234	1 676 793
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	4 335 613	4 402 465
Titres achetés à réméré		
Autres titres à livrer		
ENGAGEMENTS REÇUS	465 976	665 596
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	432 809	630 095
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	33 167	35 501
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir		

ETAT DES SOLDES DE GESTION AU 31 DECEMBRE 2004

	En milliers de DH	
TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	31/12/2004	31/12/2003
+ Intérêts et produits assimilés	2 402 098	2 398 348
- Intérêts et charges assimilés	872 907	821 143
MARGE D'INTERET	1 529 191	1 577 205
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL ET DE LOCATION		
+ Commissions perçues	427 118	403 233
- Commissions servies	55 445	48 124
MARGE SUR COMMISSIONS	371 673	355 109
+ Résultat des opérations sur titres de transaction		42
+ Résultat des opérations sur titres de placement	383 097	202 803
+ Résultat des opérations de change	125 584	80 387
+ Résultat des opérations sur produits dérivés	- 23 064	- 15 620
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ	485 617	267 612
+ Divers autres produits bancaires	151 363	96 875
- Divers autres charges bancaires	96 323	67 925
PRODUIT NET BANCAIRE	2 441 521	2 228 876
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières	- 213 852	40 721
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	67 428	28 563
- Autres charges d'exploitation non bancaire	14 527	7 732
- Charges générales d'exploitation	1 316 441	1 241 963
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	964 129	1 048 465
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	- 191 635	- 479 795
+ Autres dotations nettes des reprises aux provisions	- 31 270	- 6 325
RESULTAT COURANT	741 224	562 345
RESULTAT NON COURANT		
- Impôts sur les résultats	235 514	154 545
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	505 710	407 800
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	31/12/2004	31/12/2003
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	505 710	407 800
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	121 949	121 917
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	98 178	23 374
+ Dotations aux provisions pour risques généraux		
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes		
- Reprises de provisions		33 132
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	41 886	4 172
+ Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	4 268	2 060
- Plus-values de cession sur immobilisations financières	2 243	48 070
+ Moins-values de cession sur immobilisations financières	117 918	17 103
- Reprises de subventions d'investissement reçues		
+ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	803 894	486 880
- Bénéfices distribués	216 040	220 667
± AUTOFINANCEMENT	587 854	266 213

ERNST & YOUNG

37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
Casablanca Maroc

KPMG

6, Rue Todgha
Rabat - Agdal Maroc

BANQUE MAROCAINE DU COMMERCE EXTERIEUR - "BMCE BANK"
ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31 DECEMBRE 2004

En exécution de la mission prévue par la loi n°23-01 du 6 mai 2004 modifiant et complétant le Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire du bilan et du compte de produits et charges de la Banque Marocaine du Commerce Extérieur "BMCE Bank" couvrant la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2004.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits susceptibles d'entacher de manière significative, la sincérité des informations contenues dans lesdits documents.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous signalons que des risques identifiés, couverts jusqu'au 31 décembre 2003 par la provision pour risques généraux (constituée antérieurement par prélèvement sur le résultat distribuable à hauteur de 150 millions de dirhams), ont été traités au cours de l'exercice 2004, soit par la constitution de provisions, soit par la constatation de pertes. En conséquence, la provision pour risques généraux présente dorénavant un caractère de réserve.

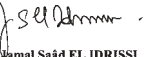
Casablanca, le 11 mars 2005

ERNST & YOUNG

Les Commissaires aux Comptes

KPMG


Ali BENNANI
Associé


Jamal Saad EL IDRISSE
Associé