



BMCE BANK

ETATS DE SYNTHÈSE ANNUELS AGREGES

AU 31 DECEMBRE 2006



BILAN AGREGÉ AU 31 DECEMBRE 2006

En milliers de Dhs

ACTIF	31/12/06	31/12/05
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	7 804 694	6 981 390
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	14 359 786	12 325 267
. A vue	2 986 039	2 502 298
. A terme	11 373 747	9 822 969
Créances sur la clientèle	38 170 814	30 271 440
. Crédits de trésorerie et à la consommation	18 221 673	15 799 207
. Crédits à l'équipement	7 951 859	6 329 948
. Crédits immobiliers	7 603 648	5 085 405
. Autres crédits	4 393 634	3 056 880
Créances acquises par affacturage		
Titres de transaction et de placement	12 296 554	13 293 484
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	2 877 665	6 932 730
. Autres titres de créances	2 332 628	3 640 674
. Titres de propriété	7 086 261	2 720 080
Autres actifs	1 218 732	1 365 975
Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
Titres de participation et emplois assimilés	2 375 667	2 656 789
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail et en location		
Immobilisations incorporelles	95 395	77 266
Immobilisations corporelles	1 383 297	1 276 253
Total de l'Actif	77 704 939	68 247 864

En milliers de Dhs

PASSIF	31/12/06	31/12/05
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 026 828	3 821 794
. A vue	548 176	885 195
. A terme	2 478 652	2 936 599
Dépôts de la clientèle	65 360 178	55 541 042
. Comptes à vue créditeurs	33 215 516	27 063 516
. Comptes d'épargne	10 763 858	9 673 508
. Dépôts à terme	17 532 877	14 965 694
. Autres comptes créditeurs	3 847 927	3 838 324
Titres de créance émis		
. Titres de créance négociables		
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis		
Autres passifs	1 587 250	1 594 528
Provisions pour risques et charges	44 466	68 974
Provisions réglementées	54 682	54 682
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées	1 020 368	1 001 358
Ecarts de réévaluation		
Réserves et primes liées au capital	4 260 765	3 940 043
Capital	1 587 514	1 587 514
Actionnaires. Capital non versé (-)		
Report à nouveau (+/-)	20 846	3 550
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
Résultat net de l'exercice (+/-)	742 042	634 379
Total du Passif	77 704 939	68 247 864

ETAT DES SOLDES DE GESTION AGREGÉ AU 31 DECEMBRE 2006

En milliers de Dhs

	31/12/06	31/12/05
+ Intérêts et produits assimilés	2 691 514	2 604 805
- Intérêts et charges assimilées	1 050 627	947 104
MARGE D'INTÉRÊT	1 640 887	1 657 701
+ 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	552 536	506 626
- Commissions servies	66 338	64 623
MARGE SUR COMMISSIONS	486 198	442 003
± Résultat des opérations sur titres de transaction	-	-
± Résultat des opérations sur titres de placement	673 566	302 236
± Résultat des opérations de change	101 861	92 466
± Résultat des opérations sur produits dérivés	-8 176	28 165
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ	767 251	422 867
+ Divers autres produits bancaires	129 137	134 564
- Divers autres charges bancaires	98 702	89 737
PRODUIT NET BANCAIRE	2 924 771	2 567 398
± Résultat des opérations sur immobilisations financières	110 477	246 282
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	36 703	31 196
- Autres charges d'exploitation non bancaire	5 065	26 552
- Charges générales d'exploitation	1 709 634	1 534 603
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	1 357 252	1 283 721
± Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-245 341	-339 877
+ Autres dotations nettes des reprises aux provisions	5 506	-47 220
RESULTAT COURANT	1 117 417	896 624
RESULTAT NON COURANT		
- Impôts sur les résultats	375 375	262 245
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	742 042	634 379
	31/12/2006	31/12/2005
± RESULTAT NET DE L'EXERCICE	742 042	634 379
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	149 929	132 437
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	13 776	29 388
+ Dotations aux provisions pour risques généraux		
+ Dotations aux provisions réglementées		
- Reprises de provisions	3 176	53 238
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	4 792	1 475
+ Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	21	1 377
- Plus-values de cession sur immobilisations financières	126 321	230 967
+ Moins-values de cession sur immobilisations financières	5 244	8 535
- Reprises de subventions d'investissement reçues		
± CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	776 723	520 436
- Bénéfices distribués	299 548	250 474
± AUTOFINANCEMENT	477 175	269 962

En milliers de Dhs

HORS BILAN AGREGÉ AU 31 DECEMBRE 2006

HORS BILAN	31/12/06	31/12/05
ENGAGEMENTS DONNES	12 070 393	14 516 476
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		415 246
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	5 058 868	7 361 389
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	2 075 608	2 488 868
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	4 935 917	4 250 973
Titres achetés à réméré		
Autres titres à livrer		
ENGAGEMENTS REÇUS	2 188 209	617 829
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	2 156 362	585 364
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	31 847	32 465
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir		

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AGREGÉ AU 31 DECEMBRE 2006

En milliers de Dhs

	31/12/06	31/12/05
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	4 376 561	3 881 272
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	397 088	297 100
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	2 088 154	1 863 899
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	271 194	445 532
Produits sur titres de propriété	128 265	130 208
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Commissions sur prestations de service	454 611	412 215
Autres produits bancaires	1 037 249	732 318
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 451 790	1 313 874
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	212 721	153 856
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	839 155	791 284
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	-	-
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Autres charges bancaires	399 914	368 734
PRODUIT NET BANCAIRE	2 924 771	2 567 398
Produits d'exploitation non bancaire	163 024	262 163
Charges d'exploitation non bancaire	10 310	35 087
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	1 709 634	1 534 603
Charges de personnel	830 921	768 220
Impôts et taxes	32 418	28 971
Charges externes	696 261	598 386
Autres charges générales d'exploitation	105	6 589
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	149 929	132 437
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES	769 506	800 845
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	496 716	480 143
Pertes sur créances irrécouvrables	218 781	228 104
Autres dotations aux provisions	54 009	92 598
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	519 072	437 598
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	435 876	330 963
Recuperations sur créances amorties	34 281	37 418
Autres reprises de provisions	48 915	69 217
RESULTAT COURANT	1 117 417	896 624
Produits non courants		
Charges non courantes		
RESULTAT AVANT IMPÔTS SUR LES RESULTATS	1 117 417	896 624
Impôts sur les résultats	375 375	262 245
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	742 042	634 379

ERNST & YOUNG

37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20050 Casablanca

KPMG

6, Rue Todgha Agdal
Rabat

RÉSUMÉ DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2006

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2006.

Nous avons procédé à l'audit des états de synthèse, ci-joints, de la Banque Marocaine du Commerce Extérieur - BANK (BMCE-BANK) au 31 décembre 2006, lesquels comprennent 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).

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

A notre avis, les états de synthèse cités au deuxième paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine et de la situation financière de la Banque Marocaine du Commerce Extérieur - BANK (BMCE-BANK) au 31 décembre 2006 ainsi que du résultat de ses opérations et de l'évolution de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables admis au Maroc.

Casablanca, le 20 avril 2007

ERNST & YOUNG

Les Commissaires aux Comptes

Ali BENNANI
Associé

KPMG

Jamal Saâd EL IDRISSE
Associé

BMCE BANK



البنك المغربي للتجارة الخارجية

Département Communication Financière Tél.: 022 49 80 04/15

Fax : 022 26 49 65 - email : communicationfinanciere@bmcebank.co.ma



TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE AGREGE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2006

En milliers de Dhs

	31/12/06	31/12/05
1. (+) Produits d'exploitation bancaires perçus	4 057 458	3 744 091
2. (+) Récupérations sur créances amorties	34 281	37 418
3. (+) Produits d'exploitation non bancaires perçus	209 816	308 883
4. (-) Charges d'exploitation bancaires versées	1 707 263	1 682 149
5. (-) Charges d'exploitation non bancaires versées	10 310	35 087
6. (-) Charges générales d'exploitation versées	1 606 497	1 448 886
7. (-) Impôts sur les résultats versés	375 375	261 852
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	602 110	662 418
Variation des :	-	-
8. (+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-3 588 102	181 526
9. (+) Créances sur la clientèle	-7 899 373	-3 844 636
10. (+) Titres de créances et de placement	996 930	1 546 593
11. (+) Autres actifs	160 758	-85 916
12. (+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
13. (+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	700 182	-448 837
14. (+) Dépôts de la clientèle	9 813 051	2 263 896
15. (+) Titres de créance émis	-	-
16. (+) Autres passifs	-63 044	-78 112
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	120 402	-465 486
III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	722 512	196 932
17. (+) Produits des cessions d'immobilisations financières	593 674	1 333 234
18. (+) Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	20 081	30 288
19. (-) Acquisitions d'immobilisations financières	209 868	92 232
20. (-) Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	298 502	255 365
21. (+) Intérêts perçus	210 100	22 682
22. (+) Dividendes perçus	123 498	124 422
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	438 983	1 163 029
Variation des :	-	-
23. (+) Subventions, fonds publics et fonds de garantie reçus	-	-
24. (+) Emissions de dettes subordonnées	-	500 000
25. (+) Emissions d'actions	-	-
26. (-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-
27. (-) Intérêts versés	38 643	19 434
28. (-) Dividendes versés	299 548	250 474
V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-338 191	230 092
VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III + IV + V)	823 304	1 590 053
VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	6 981 390	5 391 337
VIII. TRESORERIE A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	7 804 694	6 981 390

ETAT A 1 AGREGE

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES AU 31 DECEMBRE 2006

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR BMCE BANK

Cf : Note de présentation des règles et principes comptables.

ETAT A 2 AGREGE

ETAT DES DEROGATIONS AU 31 DECEMBRE 2006

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 B 1 AGREGE

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 31 DECEMBRE 2006

En milliers de Dhs

DETTES	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 31/12/06	Total 31/12/05
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	6 873 431	24 921	481 750	591 614	7 971 716	8 457 728
VALEURS RECUES EN PENSION		322 921			322 921	300 173
- au jour le jour						
- à terme		322 921			322 921	300 173
PRETS DE TRESORERIE	1 230 000	130 900	2 443 105	3 079 516	6 883 521	4 209 400
- au jour le jour	1 230 000	130 900	1 384 262	2 745 162	4 138 359	2 921 744
- à terme			1 058 843	3 079 516	4 138 359	6 672
PRETS FINANCIERS		709 464	3 035 090	317 785	4 062 339	3 410 940
AUTRES CREANCES	2 895 759			7 850	2 903 609	2 921 744
INTERETS COURUS A RECEVOIR	19 456	918			20 374	6 672
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	11 018 646	1 189 124	5 959 945	3 996 765	22 164 480	19 306 657

Commentaires : LA PL 480 DE MDH : 2 895 759 EST COMPRISE DANS LA LIGNE "AUTRES CREANCES"

ETAT B 2 AGREGE

CREANCES SUR LA CLIENTELE AU 31 DECEMBRE 2006

En milliers de Dhs

CREANCES	Secteur public	Entreprises financières	Secteur privé Entreprises non financières	Autre clientèle	Total 31/12/06	Total 31/12/05
CREDITS DE TRESORERIE	2 074 888	859 593	11 328 549	801 814	15 064 844	13 522 574
- Comptes à vue débiteurs	1 807 152	259 593	5 378 417	407 839	7 853 001	8 428 005
- Créances commerciales sur le Maroc			1 614 625		1 614 625	1 228 285
- Crédits à l'exportation			595 581		595 581	618 143
- Autres crédits de trésorerie	267 736	600 000	3 739 926	393 975	5 001 637	3 248 141
CREDITS A LA CONSOMMATION	1 138		37 194	3 118 497	3 156 829	2 244 327
CREDITS A L'EQUIPEMENT	698 502		7 191 482	61 875	7 951 859	6 296 808
CREDITS IMMOBILIERS	167 286		187 174	7 249 188	7 603 648	5 091 568
AUTRES CREDITS	21 843	1 673 847	2 084 354	92 940	3 872 984	1 939 499
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						2 272 243
INTERETS COURUS A RECEVOIR			399	15	414	79 858
CREANCES EN SOUFFRANCE	5 378	7 824	224 843	282 191	520 236	764 062
- Créances pré-douteuses		8	3 816	42 984	46 808	3 719
- Créances douteuses		46	18 323	59 831	78 200	14 598
- Créances compromises	5 378	7 770	202 704	179 376	395 228	745 745
TOTAL	2 969 035	2 541 264	21 053 995	11 606 520	38 170 814	30 271 440

ETAT B 3 AGREGE

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR AU 31 DECEMBRE 2006

En milliers de Dhs

	Ets de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total 31/12/06	Total 31/12/05
			Financiers	Non Financiers		
TITRES COTES	1 447 838	2 408 118	6 285 952		10 141 908	10 386 074
- Bons du Trésor et valeurs assimilées		2 408 118			2 408 118	6 495 901
- Obligations	47 500				47 500	
- Autres titres de créance	600 029				600 029	1 170 093
- Titres de propriété	800 309		6 285 952		7 086 261	2 720 080
TITRES NON COTES	1 455 563	548 338		97 346	2 101 247	2 828 923
- Bons du Trésor et valeurs assimilées		422 820			422 820	357 440
- Obligations		125 518		97 346	222 864	1 120 676
- Autres titres de créance	1 455 563				1 455 563	1 350 807
- Titres de propriété						
INTERETS COURUS	53 399				53 399	78 487
TOTAL	2 956 800	2 956 456	6 285 952	97 346	12 296 554	13 293 484

ETAT B 5 AGREGE

DETAIL DES AUTRES ACTIFS AU 31 DECEMBRE 2006

En milliers de Dhs

RUBRIQUE	MONTANT	
Instruments optionnels	76 551	
Opérations diverses sur titres (débiteur)	3 226	Dividendes à recevoir
Sommes réglées à récupérer auprès des émetteurs	69 887	
Autres comptes de règlement relatif aux opérations sur titres	3 438	Primes servies sur options de change
Débiteurs divers	469 341	
- Sommes dues par l'Etat	262 978	TVA déductible, acomptes I/S, TPPRF et perte de change à recevoir de l'Etat (Trésor Public)
- Sommes dues par les organismes de prévoyance	9 681	
- Sommes diverses dues par le personnel	13 136	Avances au personnel
- Comptes clients de prestations non bancaires		
- Divers autres débiteurs	183 546	Dépôts et cautionnement et actions
Valeurs et emplois divers	6 086	
- Valeurs et emplois divers	6 086	Stock de fournitures
Comptes d'ajustement Devise	37 506	
Comptes d'écart sur devises et titres (débiteur)	24 830	
Pertes potentielles sur opérations de couvertures non dénouées		
Ecart de conversion actif	24 830	
Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 182	Frais d'augmentation du capital et frais d'établissement
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (débiteur)	149 865	
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	131 376	
- Produits à recevoir	126 488	
- Charges constatées d'avance	4 888	
Comptes transitoires ou d'attente débiteurs	229 596	
Créances en souffrance sur opérations diverses		
Provisions pour créances en souffrance sur opérations diverses	91 399	
TOTAL	1 218 732	





ETAT B 6

TITRES DE PARTICIPATION AU 31 DECEMBRE 2006

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Nombre de titres	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Provisions	Valeur comptable nette
						Date de Clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net		
TITRES DE PARTICIPATION										
RMA WATANYA	Assurances	1 774 869	1 774 400 800	10,00	700 305 306,63					700 305 306,63
BANQUE DE DEVELOPPEMENT DU MALI	Ets de crédit étranger	102 926	3 759 560 000 CFA	27,38	102 204 980,82	31 DEC 2006	464 151,00	53 516,00		102 204 980,82
SOCIETE CASA FINANCE MARKET	Société financière	382 876	114 862 500	33,33	38 420 083,75	31 DEC 2006	142 575,00	19 153,00		38 420 083,75
RISMA	Tourisme	219 312	489 077 000	4,48	34 881 710,00					34 881 710,00
CONGOLAISE DES BANQUES	Ets de crédit étranger	100 000	4 000 000 000 CFA	25,00	16 990 025,00	31 DEC 2006	104 978,00	29 907,00		16 990 025,00
TANGER ZONE FRANCHE	Sté d'aménagement	135 000	105 000 000	12,86	13 500 000,00					13 500 000,00
CENTRE MONETIQUE INTERBANCAIRE	Gestion Monétique	110 000	98 200 000	11,20	11 000 000,00					11 000 000,00
ACMAR	Assurances et service	100 010	50 000 000	20,00	10 001 000,00	31 DEC 2006	49 476,00	6 076,00		10 001 000,00
EMAT*	Sté holding	60 000	30 000 000	20,00	6 000 000,00			0,00	6 000 000,00	
MOROCCAN INFORMATION										
TECHNO PARC CIE	Gest.Im.techno parc	56 500	46 000 000	12,28	5 650 000,00					5 650 000,00
GLOBAL NETWORK SYSTEMS	Traitement de l'information	26 500	26 500 000	10,00	2 650 000,00				742 000,00	1 908 000,00
STE CONSEIL INGENIERIE ET DEVELOPPEMENT	Bureau d'étude	36 668	18 772 000	19,53	2 000 000,00					2 000 000,00
STE D'AMENAGEMENT DU PARC INDUSTRIE	Sté d'aménagement	10 000	60 429 000	1,65	1 000 000,00					1 000 000,00
MARTKO (MAGHREB ARAB TRADING C°)	Ets financier	12 000	600 000 USD	20,00	970 638,00				970 638,00	0,00
STE IPE	Edition et impression	4 000	4 000 000	10,00	400 000,00					400 000,00
STE RECOURS	Sté de recouvrement	3 750	2 500 000	15,00	375 000,00	31 DEC 2006	7 178,00	1 213,00		375 000,00
EUROCHEQUE MAROC	Moyen de paiement	1 436	5 000 000	28,72	143 900,00					143 900,00
MédiCapital Bank	Ets de crédit étranger	5 000 000 LS		100,00	82 956 000,00	31 DEC 2006	22 943,00	-47 797,00		82 956 000,00
Titres de participation					1 029 448 844,20				7 712 638,00	1 021 736 006,20
TITRES DES ENTREPRISES LIEES										
B.M.C.E. MADRID	Ets de crédit/étranger	262 500	18 030 000 EUR	87,50	190 383 188,62	31 DEC 2006	270 660,00	9 470,00		190 383 188,62
MAGHREBAIL	Crédit bail	368 862	102 532 000	35,98	137 009 763,63	31 DEC 2006	380 928,00	47 547,00		137 009 763,63
STE SALAFIN	Crédit à la consommation	100 000	103 000 000	97,09	100 000 000,00	31 DEC 2006	248 525,00	63 077,00		100 000 000,00
BMCE CAPITAL	Banque d'affaires	100 000	100 000 000	100,00	100 000 000,00	31 DEC 2006	78 176,00	1 332,00	18 676 000,00	81 324 000,00
MAROC FACTORING	Factoring	142 500	15 000 000	95,00	16 208 700,00	31 DEC 2006	88 753,00	10 631,00		16 208 700,00
MABANICOM	SCI	10 000	10 000 000	100,00	29 700 000,00	31 DEC 2006	21 429,00	1 431,00	7 279 270,73	22 420 729,27
BMCE CAPITAL BOURSE	Sté de bourse	67 500	10 000 000	67,50	6 750 000,00	31 DEC 2006	66 441,00	21 153,00		6 750 000,00
BMCE CAPITAL GESTION	Gestion OPCDVM	50 000	5 000 000	100,00	6 442 928,01	31 DEC 2006	34 091,00	26 438,00		6 442 928,01
DOCUPRINT	Sté de service	4 000	4 000 000	100,00	4 000 000,00					4 000 000,00
BMCE ASSURBANK	Assurance	14 250	1 500 000	95,00	1 425 000,00					1 425 000,00
STE CONSULTITRES	Gestion OPCVM	500	1 000 000	50,00	500 000,00				500 000,00	
Titres de participation dans les entreprises liées					592 419 580,26				26 455 270,73	565 964 309,53
TITRES DE L'ACTIVITE DU PORTEFEUILLE										
E.S.F.G.	Ets crédit /étranger	707 000	479 086 000 EUR	1,27	153 559 892,47					153 559 892,47
E.S.I.H.	Ets crédit /étranger	467 250	260 400 000 EUR	1,79	152 915 585,16					152 915 585,16
FINAFUND USA	} Les deux fonds ont fusionné 1	14 000	81 525 000 USD	17,50	118 391 700,00					118 391 700,00
FINAFUND EUROPE		14 000	40 000 000 EUR	17,50	77 980 315,40					77 980 315,40
UBAE ARAB ITALIAN BANK	Ets crédit/étranger	48 220	122 319 560 EUR	4,34	73 801 824,86					73 801 824,86
PROPARCO	Ets crédit multi-national	222 750	142 560 000 EUR	2,50	39 534 702,82					39 534 702,82
FONDS ESPAGNOL MARCO POLO INVEST. S.C.R.	Fonds d'investissement	19 436	7 401 000 EUR	2,63	19 450 403,22				13 275 867,00	6 174 536,22
FONDS D INVESTISSEMENT CAPITAL MOROCCO	Fonds d'investissement	3	25 000 000 USD	12,00	18 193 868,68					18 193 868,68
AFREXIM BANK (African Import Export)	Ets crédit /étranger	30	146 601 000 USD	0,20	2 536 965,00					2 536 965,00
FONDS MONETAIRE ARABE (ARAB TRADE FINANCING PROGRAM)	Ets financier	54	500 000 000 USD	0,05	2 536 965,00					2 536 965,00
FONDS D'INVESTISSEMENT DE L'ORIENTAL	Fonds d'investissement				2 687 500,00					2 687 500,00
FIROGEST	Fonds d'investissement				250 000,00					250 000,00
STE CIVILE FIN FUND	Prise de participation	500	100 000	50,00	50 000,00					50 000,00
Titres de l'activité de portefeuille					661 889 722,61				13 275 867,00	648 613 855,61
AUTRES TITRES DE PARTICIPATION										
STE NATIONALE DES AUTOROUTES	Infrastructure routière	16 000	3 467 628 500	0,22	7 112 000,00				2 218 433,00	4 893 567,00
LA CELLULOSE DU MAROC	Pâte à papier	52 864	650 484 000	0,81	3 393 433,00					3 393 433,00
SMAEX	Assurances et service	16 900	37 500 000	4,51	1 690 000,00					1 690 000,00
FRUMAT	Agro-alimentaire	4 000	13 000 000	3,08	1 450 000,00				1 450 000,00	
STE IMMOBILIERE SIEGE GPBM	Immobilier	12 670	19 005 000	6,67	1 267 000,00					1 267 000,00
BANK AL AMAL	Ets de crédit	9 710	500 000 000	0,19	971 000,00					971 000,00
MAROCLEAR	Dépositaire central	803	20 000 000	4,02	803 000,00					803 000,00
GECOTEX	Industrie	5 000	10 000 000	5,00	500 000,00					500 000,00
SOCIETE ALLICOM MAROC	Industrie		20 000 000	2,50	500 000,00				500 000,00	
DAR ADDAMANE	Organismes de garantie	9 610	75 000 000	0,64	480 500,00					480 500,00
FONDS DE SOUTIEN ACTIONS BAA	SOUTIEN ACTIONS	4 805	500 000 000	0,05	240 250,00					240 250,00
SINCOMAR	Agro-alimentaire	494	37 440 000	0,13	49 400,00					49 400,00
SWIFT	Sté de service	23	434 020 000 EUR	0,01	24 027,46					24 027,46
OE IMMOBILIERE FONCIERE MAROCAINE	Cie immobilière	640	20 000 000	0,32	8 500,00					8 500,00
MEDITELECOM	Télécommunication	2	8 333 368 000	0,00	200,00					200,00
MASTERCAD	Moyens de paiements	3 634			945 536,50					945 536,50
Autres titres de participation					19 434 846,98				4 168 433,00	15 266 413,98
DOTATION DES SUCCURSALES A L'ETRANGER										
COMPTE COURANTS ASSOCIES MEDITELECOM					106 610 873,38					106 610 873,38
EMAT*					5 000 000,00					5 000 000,00
Attachyid wa Al mabani					2 728 612,50					2 728 612,50
BMCE CAPITAL					5 800 000,00					5 800 000,00
MAGHREBAIL					2 500 000,00					2 500 000,00
MARTCO					1 500 000,00				1 500 000,00	
Siège G.P.B.M.					1 446 419,60					1 446 419,60
ALLICOM MAROC					552 000,00				552 000,00	
Autres Emplois assimilés					126 137 905,48				2 052 000,00	124 085 905,48
Total Général					2 429 330 689,50				53 684 208,73	2 375 646 480,77

(*) EMAT, précédemment dénommée M@FINANCE.COM



ETAT B 9 AGREGE

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2006

En milliers de Dhs

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			Montant net à la fin de l'exercice	
					Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotation au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	135 629	41 000	250	176 379	58 363	22 621		80 984	95 395
- Droit au bail	28 458	216	250	28 424				-	28 424
- Immobilisations en recherche et développement				-	-			-	-
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	107 171	40 784		147 955	58 363	22 621		80 984	66 971
- Immobilisations incorporelles hors exploitation								-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 812 164	261 255	34 813	3 038 606	1 535 911	127 308	7 910	1 655 309	1 383 297
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION	709 501	40 347	11 616	738 232	148 344	18 905	79	167 170	571 062
. Terrain d'exploitation	103 743	28 265	11 254	120 754				-	120 754
. Immeubles d'exploitation. Bureaux	605 758	12 082	362	617 478	148 344	18 905	79	167 170	450 308
. Immeubles d'exploitation. Logements de fonction								-	-
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	1 012 375	47 379	6 377	1 053 377	805 919	58 482	6 156	858 245	195 132
. Mobilier de bureau d'exploitation	232 178	13 246		245 424	173 240	12 775	1 807	184 208	61 216
. Matériel de bureau d'exploitation	163 880	7 601	1 807	169 674	138 219	6 046		144 265	25 409
. Matériel Informatique	564 733	17 858		582 591	449 380	33 481		482 861	99 730
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	15 597	636	4 570	11 663	13 055	982	4 349	9 688	1 975
. Autres matériels d'exploitation	35 987	8 038		44 025	32 025	5 198		37 223	6 802
- AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION	800 688	81 529		882 217	528 415	37 630		566 045	316 172
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION	289 600	92 000	16 820	364 780	53 233	12 291	1 675	63 849	300 931
. Terrains hors exploitation	87 097	24 285	1 616	109 766				-	109 766
. Immeubles hors exploitation	99 674	59 663	15 204	144 133	32 202	6 866	1 675	37 393	106 740
. Mobilier et matériel hors exploitation	25 550	2 602		28 152	13 522	2 215		15 737	12 415
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation	77 279	5 450		82 729	7 509	3 210		10 719	72 010
TOTAL	2 947 793	302 255	35 063	3 214 985	1 594 274	149 929	7 910	1 736 293	1 478 692

ETAT B 9 BIS AGREGE

CESSION DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES AU 31 DECEMBRE 2006

En milliers de Dhs

Immobilisations cédées	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
A - Opérations de cession avec le groupe	7 879		7 879			
A-1 opérations de régule avec le groupe	11 616	79	11 536			
Total 1	19 495	79	19 415			
DROIT AU BAIL	250		250	400	150	
MATERIEL DE BUREAU D'EXPLOITATION	1 302	1 302		178	178	
COFFRES FORTS D'EXPLOITATION	505	505		18	18	
MATERIEL ROULANT "PARC-AUTOS"	4 506	4 285	221	472	272	21
MATERIEL "PARC-CYCLES"	65	65		2	2	
IMMEUBLES HORS EXPLOITATION	8 941	1 675	7 266	11 437	4 172	
Total 2	15 568	7 832	7 737	12 507	4 792	21
B - Opérations de cession hors groupe						
TOTAL (1+2)	35 063	7 911	27 152	12 507	4 792	21

ETAT B 10 AGREGE

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 31 DECEMBRE 2006

En milliers de Dhs

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 31/12/06	Total 31/12/05
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS	33 520	167 891	161 336	362 747	809 736	
VALEURS DONNEES EN PENSION	-	-	-	-	-	1 221 668
- au jour le jour						
- à terme						1 221 668
EMPRUNTS DE TRESORERIE	79 492	84 871	1 331 229	409 746	1 805 338	1 068 694
- au jour le jour		84 871			84 871	-
- à terme	79 492		1 331 229	409 746	1 820 467	1 068 694
EMPRUNTS FINANCIERS	111 365	115 502	55 159	329 633	611 659	622 446
AUTRES DETTES	19 453	100 969	2 527	424	123 373	93 293
INTERETS COURUS A PAYER	6 320	6 010		11 381	23 711	5 957
TOTAL	216 630	340 872	1 556 806	912 520	3 026 828	3 821 794

ETAT B 11 AGREGE

DEPOTS DE LA CLIENTELE AU 31 DECEMBRE 2006

En milliers de Dhs

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé Entreprises financières	Secteur privé Entreprises non financières	Autre clientèle	Total 31/12/06	Total 31/12/05
COMPTES A VUE CREDITEURS	1 501 967	1 739 013	8 083 384	21 891 152	33 215 516	26 874 502
COMPTES DEPARAGNE				10 763 858	10 763 858	9 673 508
DEPOTS A TERME	2 349 535	2 599 900	4 445 715	7 893 877	17 289 027	13 424 614
AUTRES COMPTES CREDITEURS (*)	2 908 301	448 538	266 465	224 623	3 847 927	5 431 210
INTERETS COURUS A PAYER	24 255	19 100	49 200	151 295	243 850	137 208
TOTAL	6 784 058	4 806 551	12 844 764	40 924 805	65 360 178	55 541 042

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

ETAT B 13 AGREGE

DETAIL DES AUTRES PASSIFS AU 31 DECEMBRE 2006

En milliers de Dhs

PASSIF	MONTANT 31/12/06
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS	6 470
OPERATIONS DIVERS SUR TITRES	253 973
CREDITEURS DIVERS	744 505
Sommes dues à l'Etat	566 427
Sommes dues aux organismes de prévoyance	41 869
Sommes diverses dues au personnel	90 670
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	5 344
Fournitures de biens et services	
Divers autres créditeurs	40 195
COMPTES DE REGULARISATION	582 302
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan	
Comptes d'écart sur devises et titres	111 574
Résultats sur produits dérivés de couverture	-
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc	15 839
Charges à payer et produits constatés d'avance	116 104
Autres comptes de régularisation	338 785
TOTAL	1 587 250

ETAT B 14 AGREGE

PROVISIONS DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2006

En milliers de Dhs

PROVISIONS	Encours 31/12/05	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/06
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :	2 102 220	509 901	323 434	-131 570	2 157 117
créances sur les établissements de crédit et assimilés					
créances sur la clientèle	1 952 737	495 752	251 107	-119 438	2 077 944
agios réservés	25 130	373			25 503
titres de placement	27 037		27 031		6
titres de participation et emplois assimilés	97 316	13 776	45 296	-12 132	53 664
immobilisations en crédit-bail et en location autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	123 656	18 037	42 545	-	99 148
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	29 590	1 328	30 918		-
Provisions pour risques et charge	27 090	9 709	11 627		25 172
Provisions pour risques généraux (1)	4 983				4 983
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges (E.C)	7 311	7 000			14 311
Provisions réglementées	54 682				54 682
Provisions ayant supporté l'impôt en 1999					
TOTAL GENERAL	2 225 876	527 938	365 979	-131 570	2 256 265

ETAT B 16 AGREGE

DETTES SUBORDONNEES AU 31 DECEMBRE 2006

En milliers de Dhs

RUBRIQUES	MONTANT GLOBAL	APPARENTES			EXERCICE 2006	EXERCICE 2005
		ETS DE CREDIT ET ASSIMILES	ENTREPRISES FINANCIERES	ENTREPRISES NON FINANCIERES AUTRES APPARENTES		
Dettes subordonnées	1 000 000	20 000	145 000		1 000 000	1 000 000
Intérêts courus				316 000		20 368

ETAT A3 AGREGE - ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES AU 31 DECEMBRE 2006	NEANT
ETAT B7 AGREGE - CREANCES SUBORDONNEES AU 31 DECEMBRE 2006	NEANT
ETAT B8 AGREGE - IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE DU 1 ^{ER} JANVIER 2006 AU 31 DECEMBRE 2006	NEANT
ETAT B12 AGREGE - TITRES DE CREANCES EMIS AU 31 DECEMBRE 2006	NEANT
ETAT B15 AGREGE - SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE AU 31 DECEMBRE 2006	NEANT
ETAT B19 AGREGE - ENGAGEMENTS SUR TITRES AU 31 DECEMBRE 2006	NEANT





ETAT B 17 AGREGE

CAPITAUX PROPRES DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2006

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2005	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2006
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale	290 323	31 719		322 042
Autres réserves	3 053 502	288 700	303	3 342 505
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 (+/-)	3 550	17 296		20 846
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice 2005 (+/-)	634 379			
Sous Total	6 165 486	337 715	303	5 869 125
Affectation PRG/Réserves				
Résultat net de l'exercice 2005 (+/-)				742 042
TOTAL	6 165 486	337 715	303	6 611 167

ETAT B 18 AGREGE

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE AU 31 DECEMBRE 2006

En milliers de Dhs

	31/12/06	31/12/05
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	12 070 393	14 516 476
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	415 246
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés		415 246
Engagements de financement en faveur de la clientèle	5 058 868	7 361 389
Crédits documentaires import	3 245 270	5 915 775
Acceptations ou engagements de payer	628 751	578 948
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés	1 184 847	866 666
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	2 075 608	2 488 868
Crédits documentaires export confirmés	154 384	520 450
Acceptations ou engagements de payer	65 553	119 737
Garanties de crédits données		
Autres cautions, avals et garanties donnés	1 855 671	1 848 681
Engagements en souffrance		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	4 935 917	4 250 973
Garanties de crédits données		
Caution et garanties en faveur de l'administration publique	3 140 453	3 011 924
Autres cautions et garanties données	1 795 464	1 239 049
Engagements en souffrance		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	2 188 209	617 829
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	2 156 362	585 364
Garanties de crédits	1 036 720	531 102
Autres garanties reçues	1 119 642	54 262
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	31 847	32 465
Garanties de crédits	31 847	32 465
Autres garanties reçues		

ETAT B 20 AGREGE

OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES AU 31 DECEMBRE 2006

	Opérations de couverture	31/12/2005	Autres opérations Succursale de Paris	31/12/2006	31/12/2006
Opérations de change à terme	6 527 744	5 671 607	88 436	757 650	
Devises à recevoir	1 456 512	390 058	70 950	622 734	
Devises à livrer	2 945 787	2 595 510	17 486	134 916	
Dirhams à recevoir	1 901 233	2 383 129			
Dirhams à livrer	224 212	302 910			
Dont swaps financiers de devises					
Engagements sur produits dérivés	2 146 169	52 716	875 301	1 338 862	
Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt			875 301	1 338 862	
Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt		50 000			
Engagements sur marchés réglementés de cours de change					
Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change	2 146 169	2 716			
Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments					
Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments					

ETAT B 21 AGREGE

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE AU 31/12/2006

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	1 973 868	Bons du trésor reçus en pension	1 973 868
Autres titres			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL	1 973 868		1 973 868
Valeurs et sûretés reçues 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		Bons du trésor donnés en pension	
Autres titres		Valeurs donnés en pension	
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL	-		-

ETAT B 22 AGREGE

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE AU 31 DECEMBRE 2006

En milliers de Dhs

	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	2 617 655	3 069 558	3 662 669	1 121 753	1 181 266	11 652 901
Créances sur la clientèle	2 760 415	2 694 942	2 181 391	13 374 867	8 141 780	29 153 395
Titres de créance	599 052	440 006	594 091	636 103	2 051 085	4 320 337
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé						
TOTAL	5 977 122	6 204 506	6 438 151	15 132 723	11 374 131	45 126 633
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 010 360	1 206 365	1 698 807	330 096	190 396	5 436 024
Dettes envers la clientèle	6 379 192	4 420 112	6 901 928	213 148	155	17 914 535
Titres de créance émis						
Emprunts subordonnés						
TOTAL	8 389 552	5 626 477	8 600 735	543 244	190 551	23 350 559

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

ETAT B 24 AGREGE

VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIE ETRANGERE AU 31 DECEMBRE 2006

En milliers de Dhs

BILAN	Montant 31/12/06
ACTIF :	9 017 929
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, service des chèques postaux	143 924
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	2 795 862
Créances sur la clientèle	2 407 372
Titres de transaction et de placement et d'investissement	1 023 268
Autres actifs	1 523 318
Titres de participation et emplois assimilés	1 039 130
Créances subordonnées	
Immobilisations données en crédit-bail et en location	
Immobilisations incorporelles et corporelles	85 055
PASSIF :	3 845 215
Banques centrales, Trésor public, service des chèques postaux	
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 271 115
Dépôts de la clientèle	1 483 505
Titres de créance émis	
Autres passifs	90 595
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	
HORS BILAN :	4 641 409
Engagements donnés	4 641 409
Engagements reçus	

ETAT B 25 AGREGE

MARGE D'INTERET AU 31 DECEMBRE 2006

En millions de dirhams

CAPITAUX MOYENS	MONTANTS	COÛT MOYEN	TAUX DE RENDEMENT
Encours moyens des emplois	36 986,0	11 991,0	5,38%
Encours moyens des ressources	49 693	784,0	1,58%

ETAT B 26 AGREGE

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE AU 31 DECEMBRE 2006

En milliers de Dhs

CATEGORIE DES TITRES	PRODUITS PERCUS
Titres de placement	4 767
Titres de participation	98 794
Participations dans les entreprises liées	14 026
Emplois assimilés	10 678
TOTAL	128 265

ETAT B 27 AGREGE

COMMISSIONS AU 31 DECEMBRE 2006

En milliers de Dhs

COMMISSIONS	Montant
Commissions perçues	552 536
sur opérations avec les établissements de crédit	4 169
sur opérations avec la clientèle	67 778
sur opérations de change	90 878
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres	1 460
sur produits dérivés	
sur opérations sur titres en gestion et en dépôt	41 182
sur moyens de paiement	75 624
sur activité de conseil et d'assistance	27 124
sur ventes de produits d'assurance	3 491
sur autres prestations de service	240 830
Commissions versées :	66 338
sur opérations avec les établissements de crédit	1 352
sur opérations avec la clientèle	814
sur opérations de change	21 207
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres	11 641
sur produits dérivés	
sur opérations sur titres en gestion et en dépôt	8 075
sur moyens de paiement	14 892
sur activité de conseil et d'assistance	
sur ventes de produits d'assurance	
sur autres prestations de service	8 357

ETAT B 28 AGREGE

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE AU 31 DECEMBRE 2006

En milliers de Dhs

PRODUITS	1 012 479
Gains sur les titres de transaction	-
Plus value de cession sur titres de placement	699 298
Reprise de provisions sur dépréciation des titres de placement	27 031
Gains sur les produits dérivés	90 501
Gains sur les opérations de change	195 649
CHARGES	245 228
Pertes sur les titres de transaction	
Moins value de cession sur titres de placement	52 762
Dotations aux provisions sur dépréciation des titres de placement	
Pertes sur les produits dérivés	98 678
Pertes sur les opérations de change	93 788





ETAT B 29 AGREGÉ

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION AU 31 DÉCEMBRE 2006

En milliers de Dhs

Feuille: O1	31/12/06	31/12/05
CHARGES		
Charges de personnel	830 921	768 220
Feuille: O2	31/12/06	31/12/05
CHARGES		
Impôts et taxes	32 418	28 971
Feuille: O3	31/12/06	31/12/05
CHARGES		
Charges externes	696 261	598 386
Feuille: O4	31/12/06	31/12/05
CHARGES		
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	149 929	132 437

ETAT C O4

DATATION ET ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS

I. DATATION

. Date de clôture (1)	31 décembre 2006
. Date d'établissement des états de synthèse (2)	23 mars 2007

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

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

II. ÉVÉNEMENTS NÉS POSTÉRIEUREMENT À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES À CET

EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ÈRE COMMUNICATION EXTERNE DES ÉTATS DE SYNTHÈSE

Dates	Indications des événements
Favorables	NEANT
Défavorables	NEANT

NOTE DE PRÉSENTATION DES RÈGLES, PRINCIPES COMPTABLES ET MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES

1 - PRINCIPES COMPTABLES FONDAMENTAUX

1.1 - 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.

1.2 - La représentation d'une image fidèle, repose nécessairement sur le respect des sept principes comptables fondamentaux préconisés par la Norme Comptable Générale.

1.3 - Lorsque les opérations, événements et situations sont traduits en comptabilité dans le respect des principes comptables fondamentaux et des prescriptions du PCEC, les états de synthèse sont présumés donner une image fidèle du patrimoine, de la situation financière, des risques assumés et des résultats de l'établissement de crédit.

1.4 - 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.

1.5 - Dans le cas exceptionnel où l'application stricte d'un principe ou d'une prescription se révèle contraire à l'objectif de l'image fidèle, l'établissement de crédit doit y déroger.

Cette dérogation doit être mentionnée dans l'ETIC et être dûment motivée avec indication de son influence sur le patrimoine, la situation financière et les résultats de l'établissement de crédit.

1.6 - Les principes comptables fondamentaux retenus se présentent comme ci-après :

- Principe de continuité d'exploitation.
- Principe de permanence des méthodes.
- Principe du coût historique.
- Principe de spécialisation des exercices.
- Principe de prudence.
- Principe de clarté.
- Principe d'importance significative.

2.1. Présentation

Les états de synthèse comprennent :

- les comptes du Siège central
- les comptes des agences établies au Maroc
- les comptes des succursales et agences établies à l'étranger (succursale de Paris, et l'agence de Tanger off Shore).

Les opérations et soldes significatifs internes entre les différentes entités sont éliminés.

2.2 Principes généraux

Les états de synthèse sont établis dans le respect des principes comptables généraux applicables aux établissements de crédit.

La présentation des états de synthèse de la BMCE BANK est conforme aux dispositions du Plan Comptable des Etablissements de Crédit .

2.3 Créances sur les établissements de crédit et la clientèle et engagements par signature

Présentation générale des créances

Les créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle sont ventilées selon leur durée initiale ou l'objet économique des concours :

- créances à vue et à terme, pour les établissements de crédit,
- crédits de trésorerie, crédits à l'équipement, crédits à la consommation, crédits immobiliers et autres crédits pour la clientèle.

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 (établissements de crédit, clientèle).

Les valeurs reçues à l'encaissement qui ne sont portées au crédit du remettant qu'après leur encaissement effectif ou après un délai contractuel ne sont pas comptabilisées dans le bilan, mais font l'objet d'une comptabilité matière.

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, selon le degré de risque, classées en créances pré-douteuses , douteuses ou compromises,
- Après déduction des quotités de garantie prévues par la réglementation en vigueur, les créances en souffrance sont, 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'actif concernés.

Dès le déclassement des créances saines en créances compromises, les intérêts ne sont plus décomptés et comptabilisés. Ils ne sont constatés en produits qu'à leur encaissement.

Les pertes sur créances irrécouvrables sont constatées lorsque les chances de récupérations des créances en souffrance sont jugées nulles.

ETAT B 30 AGREGÉ

AUTRES PRODUITS ET CHARGES AU 31 DÉCEMBRE 2006

En milliers de Dhs

Feuille: O1	31/12/06	31/12/05
PRODUITS ET CHARGES		
Autres produits et charges bancaires	637 335	363 584
Autres produits bancaires	1 037 249	732 318
Autres charges bancaires	399 914	368 734
Feuille: O2	31/12/06	31/12/05
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE		
Produits et charges d'exploitation non bancaire	152 714	227 076
Produits d'exploitation non bancaire	163 024	262 163
Charges d'exploitation non bancaire	10 310	35 087
Feuille: O3	31/12/06	31/12/05
AUTRES CHARGES		
Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécouvrables	715 497	800 845
Feuille: O4	31/12/06	31/12/05
AUTRES PRODUITS		
Reprises de provisions et récupérations sur créances amorties	470 157	437 598

Les reprises de provisions pour créances en souffrance sont constatées lorsque celles-ci deviennent sans objet .(évolution favorable , remboursements effectifs ou restructuration de la créance avec un remboursement partiel ou total).

2.4 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 pour les établissements de crédit,
- comptes à vue créditeurs, comptes d'épargne, dépôts à terme et autres comptes créditeurs pour la clientèle.

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 mobilières.

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

2.5 Portefeuilles de titres

2.5.1 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 (titre de transaction, titre de placement, titre d'investissement, titre de participation).

2.5.2 Titres de transaction

Sont inscrits dans ce portefeuille, les titres dont la liquidité est assurée et qui ont été acquis avec une intention de revente à brève échéance (détention inférieure ou égale à 6 mois).

Ces titres sont enregistrés à leur valeur d'achat (coupon inclus). A chaque arrêté comptable, la différence entre cette valeur et la valeur de marché est inscrite directement en compte de résultat.

2.5.3 Titres de placement

Sont inscrits dans ce portefeuille, les titres acquis dans un objectif de détention supérieure à 6 mois à l'exception des titres à revenus fixes destinés à être conservés jusqu'à leur échéance. Cette catégorie de titres comprend notamment les titres qui ne satisfont pas aux conditions nécessaires leur permettant d'être classés dans une autre catégorie de titres.

Les titres de créances sont comptabilisés, coupon couru exclu.

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.

2.5.4 Titres d'investissement

Les titres d'investissement sont des titres de créance qui sont acquis ou qui proviennent d'une autre catégorie de titres, avec l'intention de les détenir jusqu'à l'échéance, pour en procurer, sur une assez longue période, des revenus réguliers.

A leur date d'acquisition, ces titres sont enregistrés coupon exclu.

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

2.5.5 Titres de participation

Sont inscrits dans cette catégorie, les titres dont la possession durable est estimée utile à la banque. Ces titres sont ventilés selon les dispositions préconisées par le Plan Comptable des Etablissements de Crédit en :

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

A chaque arrêté comptable, leur valeur est estimée sur la base des éléments généralement admis: valeur d'usage, quote-part dans la situation nette, perspectives de résultats et cours de bourse. Seules, les moins-values latentes donnent lieu, au cas par cas, à la constitution de provisions pour dépréciation.

2.5.6 Pensions livrées

Les titres donnés en pension sont maintenus au bilan et le montant encaissé représentatif de la dette à l'égard du cessionnaire, est enregistré au passif du bilan.

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.

2.6 Les 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 dotations des succursales à l'étranger et 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 autres comptes tenus en devises est enregistrée en compte de résultat.

Les produits et charges en devises étrangères sont convertis au cours du jour de leur comptabilisation.

2.7 La conversion des états financiers libellés en monnaie étrangère

La méthode utilisée pour convertir les états financiers libellés en monnaie étrangère est celle dite du "taux de clôture".

Conversion des éléments du bilan et hors bilan

Tous les éléments d'actif, de passif et de hors bilan de l'entité étrangère (Agence de Paris) sont convertis sur la base du cours de la devise à la date de clôture.

Les capitaux propres (hors résultat de l'exercice) sont évalués aux différents cours historique (dotations) et de constitution des réserves. L'écart résultant de cette correction (cours de clôture - cours historique) est constaté parmi les capitaux propres au poste "écart de conversion".

Conversion des éléments du compte de résultat à l'exception des dotations aux amortissements et provisions convertis au cours de clôture, l'ensemble des éléments du compte de résultat sont convertis au cours moyen de la devise constatée sur l'exercice. Toutefois, les éléments de compte de résultat ont été convertis au cours de clôture car cette méthode ne fait pas apparaître de différence significative par rapport à la méthode du taux moyen.

2.8. Les 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, non identifiés et non mesurables avec précision.

Les provisions ainsi constituées font l'objet d'une réintégration fiscale.

2.9. Les 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
Autres éléments du fonds de commerce	Non amortissable

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 :	
Construits avant 1986	20 ans
Construits après 1986	40 ans
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

2.10 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.

2.11 Provisions réglementées

Les provisions réglementées sont constituées en application de dispositions législatives ou réglementaires, notamment fiscales. Leur constitution facultative relève d'une décision de gestion motivée notamment par le souci de bénéficier d'un avantage fiscal.

Dès lors que les conditions de constitution et d'utilisation sont réunies et ayant été constituées pour bénéficier d'un avantage fiscal certain, les provisions réglementées, à l'exception des amortissements dérogatoires, ont un caractère de réserves libérées d'impôt.

2.12 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 (cautions, avais et autres ...).

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

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

Commissions

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

2.13 Charges et produits non courants

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

2.14 Engagements de retraite

Les engagements de retraites (wissam Al Choghl, indemnités de départ à la retraite) qui ne sont pas couverts par des régimes de retraite gérés par des organismes indépendants externes (à caractère non obligatoire) ne font pas l'objet d'une provision pour risques et charges.

