



**NOTE DE PRESENTATION DES REGLES ET PRINCIPES COMPTABLES**

**1.1. Présentation**

BMCI est une société anonyme de droit commun constituée au Maroc en 1943. Les états de synthèse comprennent les comptes du Siège ainsi que des agences établies au Maroc.

**1.2 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 BMCI est conforme aux dispositions du Plan Comptable des Etablissements de Crédit.

**1.3 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 [Etablissements 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,
- Les créances en souffrance sont, après déduction des quotités de garantie prévues par la réglementation en vigueur, provisionnées à hauteur de:
- 20% pour les créances pré-douteuses,
  - 50 % pour les créances douteuses,
  - 100 % pour les créances compromises.

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

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

**1.4 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.

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

**1.5 Portefeuille de titres**

**1.5.1 Présentation générale**

Les opérations sur titres sont comptabilisées et évaluées conformément aux dispositions au 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).

**1.5.2 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.

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 résultats

**1.5-3 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 inclus dans le prix d'acquisition

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.

**1.5.4 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 procurer, sur une assez longue période, des revenus réguliers.

A leur date d'acquisition, ces titres sont enregistrés coupon inclus dans le prix d'acquisition

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

**1.5.5 -Titres de participation**

Sont inscrits dans cette catégorie les titres dont la possession durable est estimée utile à la banque.

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

**1,5,6 Pensons 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.

**1.6 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 sur les 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.

**1.7 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, actuellement non identifiés et non mesurables avec précision.

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

**1.8. 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
- Logiciels informatiques	7 ans
- Logiciels informatiques (logiciels acquis depuis 2004)	5 ans

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

NATURE	DURÉE D'AMORTISSEMENT
- Terrains d'exploitation	non amortissables
- Immeubles d'exploitation : bureaux	25 ans
- Matériel roulant	5 ans
- Matériel de bureau	5 ans
- Mobilier de bureau	10 ans
- Agencements, aménagements et installations d'exploitation	10 ans
- Matériel informatique :	
- Grosse informatique	10 ans
- Micro informatique	7 ans
- Micro informatique (matériel acquis depuis 2004)	5 ans

**1.9 Charges à répartir**

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

**1.10 Provisions réglementées**

Les provisions réglementées sont constituées en application de dispositions législatives ou réglementaires, 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.

**1.11 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.

Temporise et qui rémunèrent un risque. Entrent notamment dans cette catégorie, les commissions sur engagements de garantie et de financement (caution, crédit documentaire...).

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

Les intérêts assimilés sont constatés en produits ou en 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.

**1.12 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.

**1.13 Engagements de retraite**

Les engagements de retraites [wissam Al Choghli, 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.



BILAN ACTIF AU 30/06/09	En milliers de DH	
	30/06/09	31/12/08
<b>VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX</b>	<b>3 494 026</b>	<b>5 712 603</b>
<b>CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS</b>	<b>6 523 844</b>	<b>8 190 974</b>
A vue	768 565	847 300
A terme	5 755 279	7 343 676
<b>CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE</b>	<b>38 498 549</b>	<b>38 368 789</b>
Crédits de trésorerie et à la consommation	16 642 568	16 801 335
Crédits à l'équipement	8 509 474	7 910 584
Crédits immobiliers	11 770 057	11 694 414
Autres crédits	1 576 450	1 962 456
<b>CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE</b>	<b>1 197 689</b>	<b>950 855</b>
<b>TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT</b>	<b>4 320 357</b>	<b>4 273 518</b>
Bons du trésor et valeurs assimilées	3 774 046	2 812 099
Autres titres de créance	528 553	1 438 278
Titres de propriété	17 758	23 141
<b>AUTRES ACTIFS</b>	<b>269 712</b>	<b>444 152</b>
<b>TITRES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Bons du trésor et valeurs assimilées	0	0
Autres titres de créance	0	0
<b>TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS</b>	<b>316 631</b>	<b>312 923</b>
<b>CRÉANCES SUBORDONNÉES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>110 724</b>	<b>105 341</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>1 095 357</b>	<b>1 090 585</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>55 826 889</b>	<b>59 449 742</b>

BILAN PASSIF AU 30/06/09	En milliers de DH	
	30/06/09	31/12/08
<b>BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉES</b>	<b>1 393 342</b>	<b>1 919 567</b>
A vue	351 255	813 917
A terme	1 041 417	1 105 650
<b>DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE</b>	<b>38 864 108</b>	<b>41 482 623</b>
Comptes à vue créditeurs	21 480 657	22 014 838
Comptes d'épargne	5 440 728	5 199 075
Dépôts à terme	10 800 194	12 887 066
Autres comptes créditeurs	1 142 529	1 381 644
<b>TITRES DE CRÉANCE ÉMIS</b>	<b>7 332 019</b>	<b>8 247 008</b>
Titres de créance négociables	7 332 019	8 247 008
Emprunts obligataires	0	0
Autres titres de créance émis	0	0
<b>AUTRES PASSIFS</b>	<b>1 899 957</b>	<b>1 493 319</b>
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>41 726</b>	<b>54 973</b>
<b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>	<b>35 000</b>	<b>35 000</b>
<b>SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTÉS ET FONDS SPÉCIAUX DE GARANTIE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DETTES SUBORDONNÉES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ECARTS DE RÉÉVALUATION</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RÉSERVES ET PRIMES LIÉES AU CAPITAL</b>	<b>3 038 294</b>	<b>3 000 448</b>
<b>CAPITAL</b>	<b>1 283 592</b>	<b>1 283 592</b>
<b>ACTIONNAIRES. CAPITAL NON VERSÉ (-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>REPORT À NOUVEAU (+/-)</b>	<b>1 446 109</b>	<b>1 204 537</b>
<b>RÉSULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (+/-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+/-)</b>	<b>492 743</b>	<b>728 675</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>55 826 889</b>	<b>59 449 742</b>

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DU 01/01/09 AU 30/06/09	En milliers de DH	
	30/06/09	30/06/08
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>1 860 393</b>	<b>1 728 664</b>
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	55 901	108 019
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	1 285 844	1 181 671
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	52 755	64 287
Produits sur titres de propriété	95 228	93 442
Produits sur opérations de crédit-bail et de location	0	0
Commissions sur prestations de service	168 635	161 829
Autres produits bancaires	201 410	119 416
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>-622 549</b>	<b>-571 804</b>
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	-26 519	-26 714
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	-316 198	-335 195
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	-162 413	-132 203
Charges sur opérations de crédit-bail et de location	0	0
Autres charges bancaires	-117 419	-77 692
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>1 237 844</b>	<b>1 156 859</b>
Produits d'exploitation non bancaire	1 288	608
Charges d'exploitation non bancaire	0	-1 791
<b>CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION</b>	<b>-489 110</b>	<b>-453 100</b>
Charges de personnel	-268 274	-247 488
Impôts et taxes	-9 359	-9 850
Charges externes	-148 046	-137 334
Autres charges générales d'exploitation	-185	-125
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	-63 246	-58 304
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES</b>	<b>-80 559</b>	<b>-135 933</b>
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-65 133	-79 677
Pertes sur créances irrécouvrables	-15 141	-31 752
Autres dotations aux provisions	-285	-24 504
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES</b>	<b>60 736</b>	<b>111 733</b>
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	54 516	97 939
Récupérations sur créances amorties	19	9
Autres reprises de provisions	6 201	13 785
<b>RÉSULTAT COURANT</b>	<b>730 199</b>	<b>678 375</b>
Produits non courants	6 123	29 185
Charges non courantes	-6 184	-19 180
<b>RÉSULTAT AVANT IMPÔTS</b>	<b>730 138</b>	<b>688 380</b>
Impôts sur les résultats	-237 395	-220 305
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>492 743</b>	<b>468 075</b>
<b>TOTAL PRODUITS</b>	<b>1 928 540</b>	<b>1 870 189</b>
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>-1 435 797</b>	<b>-1 402 114</b>
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>492 743</b>	<b>468 075</b>

HORS BILAN AU 30/06/09	En milliers de DH	
	30/06/09	31/12/08
<b>ENGAGEMENTS DONNÉS</b>	<b>19 105 356</b>	<b>16 850 866</b>
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	119 000	14 000
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	4 573 659	3 610 536
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	7 530 734	6 151 890
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	6 881 963	7 074 440
Titres achetés à réméré	0	0
Autres titres à livrer	0	0
<b>ENGAGEMENTS REÇUS</b>	<b>10 600 296</b>	<b>12 770 770</b>
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 126 550	3 377 550
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	9 473 528	9 393 205
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	15	15
Titres vendus à réméré	-	0
Autres titres à recevoir	203	0

### Attestation d'examen limité des commissaires aux comptes sur la situation provisoire des états de synthèse sociaux période du 1<sup>er</sup> 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 BMCI (Banque Marocaine pour le Commerce et l'Industrie) comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier 2009 au 30 juin 2009. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 6.295.737 KMAD dont un bénéfice net de 492.743 KMAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Banque Marocaine pour le Commerce et l'Industrie arrêtés au 30 juin 2009, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 septembre 2009

#### Les Commissaires aux Comptes

JPC AUDIT Sarl

MAZARS MASNAOUI

Membre du réseau international,  
PricewaterhouseCoopers

  
Leïla Sijelmassi  
Associée

  
Kamal Mokdad  
Associé



ETAT DES SOLDES DE GESTION		En milliers de DH	
I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS		30/06/09	30/06/08
(+) Intérêts et produits assimilés		1 394 720	1 353 976
(-) Intérêts et charges assimilées		505 131	494 112
<b>MARGE D'INTERET</b>		<b>889 589</b>	<b>859 864</b>
(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location			
(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location			
<b>RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL ET DE LOCATION</b>			
(+) Commissions perçues		169 018	162 873
(-) Commissions servies		16 595	10 116
<b>MARGE SUR COMMISSIONS</b>		<b>152 423</b>	<b>152 757</b>
(a) Résultats des opérations sur titres de transaction		39 247	26 956
(a) Résultats des opérations sur titres de placement		23 894	-5 118
(a) Résultats des opérations de change		78 909	69 699
(a) Résultats des opérations sur produits dérivés		1 480	1 651
<b>RÉSULTATS DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ</b>		<b>143 530</b>	<b>93 188</b>
(+) Divers autres produits bancaires		96 376	94 677
(-) Diverses autres charges bancaires		44 074	43 627
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>		<b>1 237 844</b>	<b>1 156 859</b>
(a) Résultats des opérations sur immobilisations financières		93	0
(-) Autres produits d'exploitation non bancaire		1 195	607
(-) Autres charges d'exploitation non bancaire		0	1 791
(-) Charges générales d'exploitation		489 111	453 100
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>		<b>750 021</b>	<b>702 575</b>
(a) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		-25 738	-13 481
(a) Autres dotations nettes de reprises aux provisions		5 916	-10 719
<b>RÉSULTAT COURANT</b>		<b>730 199</b>	<b>678 375</b>
<b>RÉSULTAT NON COURANT</b>		<b>-61</b>	<b>10 005</b>
(-) Impôts sur les résultats		237 395	220 305
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>492 743</b>	<b>468 075</b>
<b>II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>		<b>30/06/09</b>	<b>30/06/08</b>
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>492 743</b>	<b>468 075</b>
(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles		63 246	58 304
(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		0	0
(+) Dotations aux provisions pour risques généraux		285	1 295
(+) Dotations aux provisions réglementées		0	0
(+) Dotations non courantes		0	0
(-) Reprises de provisions		6 396	612
(-) Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		395	46
(-) Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		0	0
(-) Plus-values de cession sur immobilisations financières		93	0
(-) Moins-values de cession sur immobilisations financières		0	0
(-) Reprises de subventions d'investissement reçues		0	0
<b>± CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>		<b>549 390</b>	<b>527 016</b>
(-) Bénéfices distribués		449 257	207 563
<b>AUTOFINANCEMENT</b>		<b>100 133</b>	<b>319 453</b>

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE DU 01/01/2009 AU 30/06/09		En milliers de DH	
		30/06/09	31/12/08
(+) Produits d'exploitation bancaire perçus		1 765 758	3 401 208
(-) Récupérations sur créances amorties		9	760
(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus		800	2 791
(-) Charges d'exploitation bancaire versées		-622 549	-1 464 586
(-) Charges d'exploitation non bancaire versées		0	-3 469
(-) Charges générales d'exploitation versées		-425 864	-804 394
(-) Impôts sur les résultats versés		-237 395	-237 706
<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES</b>		<b>480 759</b>	<b>758 604</b>
Variation des :			
(a) Créances sur les établissements de crédit et assimilés		1 667 132	-305 115
(a) Créances sur la clientèle		-376 594	-2 669 988
(a) Titres de transaction et de placement		-46 974	-36 837
(a) Autres actifs		174 440	-169 505
(a) Immobilisations données en crédit-bail et en location			
(a) Créances envers les établissements de crédit et assimilés		-526 225	-394 507
(a) Dépôts de la clientèle		-2 618 515	-639 357
(a) Titres de créance émis		-914 854	2 316 734
(a) Autres passifs		406 638	355 190
<b>SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION</b>		<b>-2 234 952</b>	<b>-1 469 711</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)</b>		<b>-1 754 193</b>	<b>-711 107</b>
(+) Produit des cessions d'immobilisations financières		0	-
(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		395	756
(-) Acquisition d'immobilisations financières		0	-36 900
(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles		-111 150	-197 958
(+) Intérêts perçus			-
(+) Dividendes perçus		95 628	94 271
<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>		<b>-15 127</b>	<b>-139 831</b>
(-) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		0	0
(+) Variation de dettes subordonnées		0	0
(+) Emission d'actions		0	1 500 000
(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés			
(-) Intérêts versés			
(-) Dividendes versés		-449 257	-62 315
<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>		<b>-449 257</b>	<b>1 437 685</b>
<b>VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V)</b>		<b>-2 218 577</b>	<b>586 747</b>
<b>TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>		<b>5 712 603</b>	<b>5 125 856</b>
<b>TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>		<b>3 494 026</b>	<b>5 712 603</b>

ENGAGEMENTS SUR TITRES AU 30/06/2009		En milliers de DH	
ENGAGEMENTS DONNES		PRODUITS PERÇUS	
Titres achetés à réméré			NEANT
Autres titres à livrer			NEANT
ENGAGEMENTS REÇUS			
Titres vendus à réméré			NEANT
Autres titres à recevoir			203

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 30/06/09					En milliers de DH	
CREANCES	ETABLISSEMENTS DE CRÉDIT AU MAROC				TOTAL 30/06/09	TOTAL 31/12/08
	BANK AL MAGHRIB TRÉSOR PUBLIC SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX	BANQUE AU MAROC	AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU MAROC	ETABLISSEMENTS DE CRÉDIT À L'ÉTRANGER		
<b>COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS</b>	3 007 450	0	345 395	368 849	3 721 694	5 525 053
<b>VALEURS RECUES EN PENSION</b>	0	0	966	0	966	16 698
• au jour le jour			0		0	0
• à terme			966		966	16 698
<b>PRETS DE TRESORERIE</b>	0	407 985	2 608 420	12 949	3 029 354	5 082 280
• au jour le jour	0	0	2 116	0	2 116	300 000
• à terme	0	407 985	2 606 304	12 949	3 027 238	4 782 280
<b>PRETS FINANCIERS</b>		249 056	2 467 484	0	2 716 540	2 544 990
<b>AUTRES CREANCES</b>		39 936	0	0	39 936	65 505
<b>INTERETS COURUS A RECEVOIR</b>	322	0	24 262	0	24 584	29 133
<b>TOTAL</b>	<b>3 007 772</b>	<b>696 977</b>	<b>5 446 527</b>	<b>381 798</b>	<b>9 533 074</b>	<b>13 263 659</b>

CREANCES SUR LA CLIENTELE AU 30/06/09					En milliers de DH	
CREANCES	SECTEUR PUBLIC	SECTEUR PRIVÉ			TOTAL 30/06/09	TOTAL 31/12/08
		ENTREPRISES FINANCIÈRES	ENTREPRISES NON FINANCIÈRES	AUTRE CLIENTÈLE		
<b>COMPTES DE TRESORERIE</b>	2 488	105 272	13 963 214	1 584 762	15 655 736	15 878 480
• Comptes à vue débiteurs	705	105 272	8 174 529	1 380 023	9 660 529	8 235 426
• Créances commerciales sur le Maroc	1 758	0	3 642 562	45 847	3 690 167	4 103 154
• Crédits à l'exportation	0	0	141 344	0	141 344	229 850
• Autres crédits de trésorerie	25	0	2 004 779	158 892	2 163 696	3 310 050
<b>CREDITS A LA CONSOMMATION</b>			284	935 361	935 645	881 779
<b>CREDITS A L'EQUIPEMENT</b>	318 186		7 842 439	243 416	8 404 041	7 820 836
<b>CREDITS IMMOBILIERS</b>			1 716 028	10 037 392	11 753 420	11 677 718
<b>AUTRES CREDITS</b>	665 000		7 450	639 463	1 311 913	1 655 929
<b>CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE</b>			1 197 689	1 197 689	1 197 689	950 855
<b>INTERETS COURUS A RECEVOIR</b>	-	1 701	154 918	16 637	173 256	147 520
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE</b>	0	0	207 073	57 464	264 537	306 527
• Créances pré-douteuses			0	0	0	0
• Créances douteuses			0	0	0	0
• Créances compromises	0	0	207 073	57 464	264 537	306 527
<b>TOTAL</b>	<b>985 674</b>	<b>106 973</b>	<b>25 089 095</b>	<b>13 514 495</b>	<b>39 696 237</b>	<b>39 319 644</b>

Commentaires : les entreprises non financières comprennent également les entreprises publiques non financières conformément à la présentation préconisée par le PCEC.



VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR AU 30/06/09						En milliers de DH	
TITRES	ETABLISSEMENT DE CRÉDIT		EMETTEURS	EMETTEURS PRIVÉS	EMETTEURS PRIVÉS	TOTAL AU	TOTAL AU
	ET ASSIMILÉS		PUBLICS	FINANCIERS	NON FINANCIERS	30/06/09	31/12/08
<b>TITRES COTES</b>							
Bons du trésor et valeurs assimilées							
Obligations		0					
Autres titres de créance							
Titres de propriété		0			13 447	13 447	13 617
						0	0
						0	0
						0	0
						0	0
						0	0
<b>TITRES NON COTES</b>							
Bons du trésor et valeurs assimilées			3 742 378			3 742 378	2 780 401
Obligations		0	0		25 932	25 932	30 824
Autres titres de créance		491 891			0	491 891	1 374 579
Titres de propriété		1 348		69	2 893	4 310	9 523
<b>TOTAL</b>		<b>493 239</b>	<b>3 742 378</b>	<b>69</b>	<b>42 272</b>	<b>4 277 958</b>	<b>4 208 944</b>

Commentaire : les chiffres ci-dessus sont présentés hors intérêts courus

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES AU 30/06/09									
DÉNOMINATION DE LA SOCIÉTÉ ÉMETTRICE	SECTEUR D'ACTIVITÉ	CAPITAL SOCIAL	PARTICIPATION AU CAPITAL EN %	PRIX D'ACQUISITION GLOBAL	VALEUR COMPTABLE NETTE	EXTRAIT DES DERNIERS ÉTATS DE SYNTHÈSE DE LA SOCIÉTÉ ÉMETTRICE			
						DATE DE CLÔTURE DE L'EXERCICE	SITUATION NETTE	RÉSULTAT NET	PRODUITS INSCRITS AU CPC DE L'EXERCICE
<b>Participation dans les entreprises liées</b>									
BMCI-LEASING	crédit bail	80 000	72,03%	74 714	74 714	6/30/2009	177 564	19 492	28 814
CETELEM MAROC	crédit à la consommation	84 483	19,79%	71 389	71 389	6/30/2009	194 795	15 014	3 151
BMCI CREDIT CONSO	crédit à la consommation	30 000	51%	15 300	15 300	6/30/2009	46 910	12 391	6 973
BMCI BANQUE OFFSHORE	banque offshore	KUSD 5 500	100%	44 175	44 175	6/30/2009	62 931	13 863	22 279
BMCI BOURSE	intermédiaire boursier	20 000	100%	20 000	20 000	6/30/2009	28 746	6 765	6 840
UPAR	prise de participation	1 500	100%	9 428	9 428	6/30/2009	881	-220	
BMCI GESTION	gestion des SICAV	1 000	100%	1 000	1 000	6/30/2009	9 492	7 977	21 000
BMCI FINANCE	prise de participation	8 500	100%	8 500	5 797	6/30/2009	-533	-104	
BMCI FONDS	gestion des FCP	1 000	100%	1 000	1 000	6/30/2009	1 875	-27	
BMCI ASSURANCE	intermédiaire en assurances	100	100%	100	100	6/30/2009	5 095	5 020	5 900
BMCI GESTION SOLIDARITE		1 000	0%	500	500	6/30/2009			
BMCI	Banque	0	0,00%	0	0	6/30/2009			
FCP AMBITION		0	0%	191	191	6/30/2009			
DELTA RECOUVREMENT	recouvrement des créances	2 000	100%	2 000	1 695	6/30/2009	861	-49	
ARVAL MAROC	location longue durée	30 000	33,34%	27 339	10 002	6/30/2009	6 925	-9 303	
BNP MED INNOV ( ex medihal)	Maintenance et devel Inform	46 213	10,00%	13 631	13 631	6/30/2009	69 490	-9 207	
Sté Immobil sidi maarouf	société immobilière	10 100	100,0%	10 100	10 100	6/30/2009	-6 170	-3 485	
<b>Autres titres de participation et Emplois assimilés</b>									
BNP PARIBAS MED BUSINES Process	Gestion de process BACK-OFFICE	14 600	4,00%	584	584	6/30/2009	13 993	-545	
MMSI ( exBDSI )	Maintenance et devel Inform	16 000	11,00%	1 760	1 760	6/30/2009	18 686	-779	
Centre monétique Interbank	gestion cartes monétiques	100 000	13%	13 000	13 000	6/30/2009			
Société Interbank	gestion cartes monétiques	11 500	22%	2 530	2 448	6/30/2009			
Sté Immobil Interbancaire GBPM	société immobilière	19 005	13,3%	2 534	2 050	6/30/2009			
SOGEPIB	gest & exploit parc indust	18 000	5%	900	900	6/30/2009			
SCI Romandie	société immobilière			2 930	2 930	6/30/2009			
Bank Al Amal	banque	500 000	0,81%	1 596	1 596	6/30/2009			
Fonds de garantie CMM	fonds de garantie	0	0,00%	5 000	5 000	6/30/2009			
Divers				7 388	7 342	6/30/2009			
<b>TOTAL</b>					<b>316 632</b>				<b>94 957</b>

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 30/06/09							En milliers de DH	
DETTES	ETABLISSEMENTS DE CRÉDIT AU MAROC			AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU MAROC	ETABLISSEMENTS DE CRÉDIT À L'ÉTRANGER	TOTAL 30/06/09	TOTAL 31/12/08	
	BANK AL MAGHRIB	TRÉSOR PUBLIC SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX	BANQUE AU MAROC					
<b>COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS</b>		0		5 809	29 373	35 182	759 145	
<b>VALEURS RECUES EN PENSION</b>	360 100		0	0	0	360 100	547 406	
• au jour le jour			0	0	0	0	0	
• à terme	360 100					360 100	547 406	
<b>EMPRUNTS DE TRÉSorerIE</b>	0		602 158	0	4 725	606 883	34 895	
• au jour le jour			584 932	0	0	584 932	0	
• à terme	0		17 226	-	4 725	21 951	34 895	
<b>EMPRUNTS FINANCIERS</b>	17 506		13 814	0	0	31 320	36 142	
<b>AUTRES DETTES</b>	2 715		326 551	-	0	329 266	474 851	
<b>INTERETS COURUS A PAYER</b>			1 523	1 000	28 068	30 591	67 128	
<b>TOTAL</b>	<b>380 321</b>		<b>944 046</b>	<b>6 809</b>	<b>62 166</b>	<b>1 393 342</b>	<b>1 919 567</b>	

ÉTAT DES DEROGATIONS AU 30/06/09		
INDICATIONS DE DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NEANT	NEANT
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	NEANT	NEANT



**TABLEAU DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES AU 30/06/09** En milliers de DH

NATURE	MONTANT BRUT				AMORTISSEMENTS ET/OU PROVISIONS				MONTANT NET À LA FIN DE L'EXERCICE
	AU DÉBUT DE L'EXERCICE	ACQUISITIONS AU COURS DE L'EXERCICE (1)	CESSIONS OU RETRAITS AU COURS DE L'EXERCICE(1)	À LA FIN DE L'EXERCICE	MONTANT DES AMORTISSEMENTS ET/OU PROVISIONS AU DÉBUT DE L'EXERCICE	DOTATION DE L'EXERCICE	MONTANT DES AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS SORTIES	CUMUL	
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>212 139</b>	<b>13 037</b>	<b>0</b>	<b>225 176</b>	<b>106 797</b>	<b>7 655</b>	<b>0</b>	<b>114 452</b>	<b>110 724</b>
Droit au bail	60 761	4 200	0	64 961				0	64 961
Immobilisations en recherche et développement		0	0		0	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	151 378	8 837	0	160 215	106 797	7 655	0	114 452	45 763
Immobilisations incorporelles hors exploitation									
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>2 072 890</b>	<b>96 195</b>	<b>40 931</b>	<b>2 128 154</b>	<b>982 303</b>	<b>50 634</b>	<b>140</b>	<b>1 032 797</b>	<b>1 095 357</b>
-Immeubles d'exploitation	932 895	53 571	44	986 422	240 586	17 718	44	258 260	728 162
Terrain d'exploitation	29 293	0	0	29 293					29 293
Immeubles d'exploitation Bureaux	873 476	53 571	0	927 047	229 718	17 125	44	246 799	680 248
Immeubles d'exploitation Logements de fonction	30 126	0	44	30 082	10 868	593	0	11 461	18 621
-Mobilier et matériel d'exploitation	526 171	10 948	96	537 023	419 145	15 026	96	434 075	102 948
Mobilier de bureau d'exploitation	140 979	2 989	0	143 968	96 927	4 024	0	100 951	43 017
Matériel de bureau d'exploitation	56 927	1 152	0	58 079	47 381	1 767	0	49 148	8 931
Matériel informatique	327 453	6 806	0	334 259	274 025	9 235	0	283 260	50 999
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	812	1	96	717	812	0	96	716	1
Autres matériels d'exploitation					0				
-Autres immobilisations corporelles d'exploitation	519 629	20 467		540 096	319 310	17 480	0	336 790	203 306
-Immobilisations corporelles hors exploitation	21 024	0	0	21 024	3 262	410	0	3 672	17 352
Terrains hors exploitation	1 500	0	0	1 500					1 500
Immeubles hors exploitation	18 218	0	0	18 218	2 272	359	0	2 631	15 587
Mobilier et matériel hors exploitation	1 306	0	0	1 306	990	51	0	1 041	265
Autres immobilisations corporelles hors exploitation				0					0
<b>IMMOBILISATIONS EN COURS</b>	<b>73 171</b>	<b>11 209</b>	<b>40 791</b>	<b>43 589</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>43 589</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2 285 029</b>	<b>109 232</b>	<b>40 931</b>	<b>2 353 330</b>	<b>1 089 100</b>	<b>58 289</b>	<b>140</b>	<b>1 147 249</b>	<b>1 206 081</b>

\* (1) Ces rubriques comprennent également les mouvements Entrées et Sorties des immobilisations

**ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIES** En milliers de DH

ENGAGEMENTS	30/06/09	31/12/08
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES</b>	<b>19 105 356</b>	<b>16 850 866</b>
<b>Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés</b>	<b>119 000</b>	<b>14 000</b>
- Crédits documentaires import	-	-
- Acceptations ou engagements de payer	-	-
- Ouvertures de crédits confirmés	-	-
- Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
- Engagements irrévocables de crédit-bail	-	-
- Autres engagements de financement donnés	119 000	14 000
<b>Engagements de financement en faveur de la clientèle</b>	<b>4 573 659</b>	<b>3 610 537</b>
- Crédits documentaires import	2 472 329	2 033 571
- Acceptations ou engagements de payer	682 891	533 811
- Ouvertures de crédits confirmés	-	-
- Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
- Engagements irrévocables de crédit-bail	-	-
- Autres engagements de financement donnés	1 418 439	1 043 155
<b>Engagements de garantie en faveur d'établissements de crédit et assimilés</b>	<b>7 530 734</b>	<b>6 151 889</b>
- Crédits documentaires export confirmés	636 427	207 290
- Acceptations ou engagements de payer	-	7 355
- Garanties de crédits données	-	-
- Autres cautions, avals et garanties donnés	6 894 307	5 937 244
- Engagements en souffrance	-	-
<b>Engagements de garantie de l'ordre de la clientèle</b>	<b>6 881 963</b>	<b>7 074 440</b>
- Garanties de crédits données	-	-
- Cautions et garanties en faveur de l'administration publique	3 569 562	3 440 551
- Autres cautions et garanties données	3 312 401	3 633 889
- Engagements en souffrance	-	-
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS</b>	<b>10 600 296</b>	<b>12 770 770</b>
<b>Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés</b>	<b>1 126 550</b>	<b>3 377 550</b>
- Ouvertures de crédit confirmés	-	-
- Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
- Autres engagements de financement reçus	1 126 550	3 377 550
<b>Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés</b>	<b>9 473 528</b>	<b>9 393 205</b>
- Garanties de crédits	-	-
- Autres garanties reçues	9 473 528	9 393 205
<b>Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers</b>	<b>218</b>	<b>15</b>
- Garanties de crédits	-	-
- Autres garanties reçues	218	15

**DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS**

**I. DATATION**

Date de clôture (1) 30 Juin 2009  
Date d'établissement des états de synthèse (2) 1<sup>er</sup> Aout 2009

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

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

**II. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON**

**RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ERE COMMUNICATION**

**EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE**

Dates	Indications des événements	
	Favorables	Néant
	Défavorables	Néant

**DETAIL DES AUTRES PASSIFS AU 30/06/09** En milliers de DH

PASSIF	30/06/09	31/12/2008
<b>INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS</b>	<b>317</b>	<b>1 039</b>
<b>OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES</b>	<b>5 223</b>	<b>41 387</b>
<b>CREDITEURS DIVERS</b>	<b>708 486</b>	<b>223 258</b>
Sommes dues à l'Etat	191 284	123 339
Sommes dues aux organismes de prévoyance	26 762	25 644
Sommes diverses dues au personnel	-	-
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	450 621	1 374
Fournisseurs de biens et services	22 523	43 199
Divers autres créditeurs	17 296	29 701
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>1 185 931</b>	<b>1 227 636</b>
Compte de concordance Dirhams/devises	-	-
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan	-	-
Comptes d'écarts sur devises et titres	-	1 544
Résultats sur produits dérivés de couverture	-	-
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc	939 930	1 180 369
Charges à payer et produits constatés d'avance	100 862	45 722
Autres comptes de régularisation	145 139	-
<b>TOTAL</b>	<b>1 899 957</b>	<b>1 493 319</b>

**DETAIL DES AUTRES ACTIFS AU 30/06/09** En milliers de DH

ACTIF	30/06/09	31/12/08
<b>INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES</b>	<b>7 140</b>	<b>244 677</b>
<b>DEBITEURS DIVERS</b>	<b>36 618</b>	<b>46 428</b>
Sommes dues par l'Etat	32 452	34 795
Sommes dues par les organismes de prévoyance	1	278
Sommes diverses dues par le personnel	1 551	3 829
Comptes clients de prestations non bancaires	-	-
Divers autres débiteurs	2 614	7 525
<b>VALEURS ET EMPLOIS DIVERS</b>	<b>5 958</b>	<b>2 593</b>
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>219 996</b>	<b>150 454</b>
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan	-	-
Comptes d'écarts sur devises et titres	12 617	13 717
Résultats sur produits dérivés de couverture	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	31 068	33 447
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc	-	-
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	176 211	76 489
Autres comptes de régularisation	100	26 802
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL</b>	<b>269 712</b>	<b>444 152</b>

**CREANCES SUBORDONNEES AU 30/06/2009** En milliers de DH

CRÉANCES	MONTANT		DONT ENTREPRISES LIÉES ET APPARENTÉES			
	31/12/N	31/12/N-1	31/12/N	31/12/N-1		
	BRUT 1	PROV 2	NET 3	NET 4	NET 5	NET 6
Créances subordonnées aux Etablissements de crédit et assimilés					NEANT	
Créances subordonnées à la clientèle						
<b>TOTAL</b>						



PROVISIONS DU 01/01/09 AU 30/06/09					En milliers de DH
PROVISIONS	ENCOURS 31/12/08	DOTATIONS	REPRISES	AUTRES VARIATIONS	ENCOURS 30/06/09
<b>PROVISIONS DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:</b>					
Créances sur les établissements de crédit et assimilés		61 384	65 879	93	2 166 939
Créances sur la clientèle	2 133 096	61 296	54 516	0	2 139 876
Titres de placement	17 475	88	11 363	93	6 108
Titres de participation et emplois assimilés	3 619	0	0	0	3 619
Autres titres de participations	17 337	0	0	0	17 337
Immobilisations en crédit-bail et en location					
<b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</b>	<b>89 973</b>	<b>4 122</b>	<b>12 314</b>	<b>5 055</b>	<b>76 726</b>
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	1 561	3 837	0	0	5 397
Provisions pour risques de change	24			0	24
Provisions pour pertes sur marchés à terme	6 797		5 918	0	879
Provisions pour risques généraux et charges	46 592	285	6 396	5 055	35 426
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions réglementées	35 000	0	0	0	35 000
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 261 501</b>	<b>65 505</b>	<b>78 193</b>	<b>5 148</b>	<b>2 243 665</b>

CAPITAUX PROPRES AU 30/06/09					En milliers de DH
CAPITAUX PROPRES	ENCOURS 31/12/08	AFFECTATION DU RESULTAT	AUTRES VARIATIONS	ENCOURS 30/06/09	
<b>ECARTS DE RÉÉVALUATION</b>					
<b>RÉSERVES ET PRIMES LIÉES AU CAPITAL</b>					
Réserve légale	3 000 448	37 845	0	3 038 293	
Autres réserves	105 514	22 845		128 359	
Primes d'émission, de fusion et d'apport	316 714	15 000		331 714	
<b>CAPITAL</b>	<b>2 578 220</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 578 220</b>	
Capital appelé	1 283 592		0	1 283 592	
Capital non appelé					
Certificats d'investissement					
Fonds de dotations					
Actionnaires / Capital non versé					
<b>REPORT À NOUVEAU (+/-)</b>	<b>1 204 537</b>	<b>241 572</b>		<b>1 446 109</b>	
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE 2008</b>	<b>728 675</b>			<b>492 743</b>	
<b>RÉSULTAT NET AU 30-06-2009</b>				<b>492 743</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>6 217 252</b>			<b>6 260 737</b>	

TITRES DE CREANCE EMIS AU 30/06/09										En milliers de DH
NATURE TITRES	DATE DE		CARACTÉRISTIQUES		MODE DE		MONTANT (1)	DONT ENTREPRISES LIÉES	DONT AUTRES APPARENTÉS	MONTANT NON AMORTI DES PRIMES D'ÉMISSION OU DE REMBOURSEMENT
	JOUISSANCE	D'ÉCHÉANCE	VALEUR NOMINALE UNITAIRE	TAUX NOMINAL	DE REMBOURSEMENT	MONTANT (1)				
Certificats de dépôt	4/24/2009	23/10/09	100	3,75%	Annuel	540 000				
Certificats de dépôt	4/29/2009	29/01/10	100	3,77%	Annuel	550 000				
Certificats de dépôt	9/1/2008	31/08/09	100	3,95%	Annuel	130 000				
Certificats de dépôt	10/21/2008	19/10/09	100	4,45%	Annuel	600 000				
Certificats de dépôt	9/20/2007	20/09/09	100	3,95%	Annuel	67 400				
Certificats de dépôt	2/18/2008	18/02/10	100	4,20%	Annuel	380 800				
Certificats de dépôt	3/10/2008	10/03/10	100	4,20%	Annuel	165 000				
Certificats de dépôt	1/30/2008	30/04/10	100	4,25%	Annuel	165 000				
Certificats de dépôt	4/2/2008	02/04/10	100	4,20%	Annuel	38 100				
Certificats de dépôt	4/21/2008	21/04/10	100	4,20%	Annuel	75 900				
Certificats de dépôt	4/29/2008	29/04/10	100	4,20%	Annuel	150 000				
Certificats de dépôt	5/9/2008	09/05/10	100	4,25%	Annuel	100 000				
Certificats de dépôt	5/26/2008	26/05/10	100	4,25%	Annuel	385 000				
Certificats de dépôt	5/28/2008	02/06/10	100	4,25%	Annuel	340 000				
Certificats de dépôt	6/24/2008	24/06/10	100	4,25%	Annuel	377 500				
Certificats de dépôt	2/18/2008	18/02/11	100	4,30%	Annuel	77 000				
Certificats de dépôt	3/10/2008	10/03/11	100	4,30%	Annuel	55 800				
Certificats de dépôt	4/2/2008	02/04/11	100	4,30%	Annuel	55 000				
Certificats de dépôt	4/21/2008	21/04/11	100	4,30%	Annuel	110 000				
Certificats de dépôt	9/5/2008	05/09/11	100	4,50%	Annuel	220 000				
Certificats de dépôt	1/16/2009	23/01/12	100	4,50%	Annuel	50 000				
Certificats de dépôt	2/6/2008	06/02/12	100	4,45%	Annuel	500 000				
Certificats de dépôt	11/8/2004	08/11/09	100	4,60%	Annuel	158 000				
Certificats de dépôt	4/18/2005	18/04/10	100	4,60%	Annuel	207 200				
Certificats de dépôt	12/2/2005	02/12/10	100	4,60%	Annuel	150 300				
Certificats de dépôt	3/6/2006	06/03/11	100	4,45%	Annuel	58 100				
Certificats de dépôt	4/21/2006	21/04/11	100	4,40%	Annuel	175 700				
Certificats de dépôt	5/16/2006	16/05/11	100	4,30%	Annuel	97 000				
Certificats de dépôt	8/15/2006	15/08/11	100	4,05%	Annuel	113 100				
Certificats de dépôt	9/12/2006	12/09/11	100	4,05%	Annuel	225 500				
Certificats de dépôt	11/17/2006	17/11/11	100	3,80%	Annuel	325 000				
Certificats de dépôt	1/30/2008	30/01/13	100	4,60%	Annuel	480 800				
Certificats de dépôt	2/18/2008	18/02/13	100	4,50%	Annuel	96 600				
<b>TOTAL</b>						<b>7 219 800</b>				

[1] Les chiffres ci-dessus sont présentés hors intérêts courus qui s'élevaient à 112 219 KDH.

ETAT DES CHANGEMENTS DES METHODES AU 30/06/09		
NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
<b>I. CHANGEMENTS AFFECTANT LES METHODES D'ÉVALUATION</b>		
	NEANT	NEANT
<b>II. CHANGEMENTS AFFECTANT LES RÈGLES DE PRÉSENTATION</b>		
	NEANT	NEANT



**OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES AU 30/06/09** En milliers de DH

TITRES	OPERATIONS DE COUVERTURE		AUTRES OPERATIONS	
	30/06/09	31/12/08	30/06/09	31/12/08
<b>OPERATIONS DE CHANGE A TERME</b>	<b>2 990 475</b>	<b>3 750 121</b>		
Devises à recevoir	1 511 039	1 881 297		
Dirhams à livrer	0	0		
Devises à livrer	1 479 436	1 868 824		
Dirhams à recevoir	0	0		
Dont swaps financiers de devises				
<b>ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt				
Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt				
Engagements sur marchés réglementés de cours de change				
Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change	0	0		
Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments				
Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments				
<b>TOTAL</b>	<b>2 990 475</b>	<b>3 750 121</b>		

**COMMISSIONS AU 30/06/09** En milliers de DH

COMMISSIONS	MONTANT
<b>COMMISSIONS PERCUES :</b>	<b>169 018</b>
sur opérations de change	-
sur opérations sur titres	6 649
sur engagements sur titres	383
sur opérations sur titres en gestion et en dépôt	8 652
sur moyens de paiement	46 040
sur activités de conseil et d'assistance	20 480
sur ventes de produits d'assurances	5 727
Commissions de fonctionnement de compte	14 993
Commissions sur prestations de service sur crédit	18 108
sur autres prestations de service	47 986
<b>COMMISSIONS VERSEES :</b>	<b>16 595</b>
sur opérations de change	105
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres	-
sur produits dérivés	-
sur opérations sur titres en gestion et en dépôt	-
sur moyens de paiement	10 851
sur activités de conseil et d'assistance	-
sur ventes de produits d'assurances	-
sur autres prestations de service	5 639

**VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE AU 30/06/09** En milliers de DH

VALEURS ET SURETES RECUES EN GARANTIE	VALEUR COMPTABLE	RUBRIQUES DE L'ACTIF OU DU HORS BILAN ENREGISTRANT LES CREANCES OU LES ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE DONNEES	MONTANTS DES CREANCES ET DES ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE DONNEES COUVERTS
Bons du trésor et valeurs assimilées		Pension à terme BAM Pension à terme clientèle Pension à terme Ets de crédit	0
Hypothèques	18 016 444		0
Autres valeurs et sûretés réelles	36 682 305		0
<b>TOTAL</b>	<b>54 698 749</b>		<b>0</b>
VALEURS ET SURETES DONNEES EN GARANTIE	VALEUR COMPTABLE	RUBRIQUES DU PASSIF OU DU HORS BILAN ENREGISTRANT LES DETTES OU LES ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE RECUS COUVERTS	MONTANTS DES DETTES OU DES ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE RECUS COUVERTS
Bons du trésor et valeurs assimilées	1 597 574	Pension à terme BAM Pension à terme Ets de crédit Pension à terme clientèle	360 100 0 1 237 474
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles	90 592	Dépôt effets marché monétaire BAM BDT donnés en garantie CDG	0 90 592
<b>TOTAL</b>	<b>1 688 166</b>		<b>1 688 166</b>

**RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ AU 30/06/09** En milliers de DH

PRODUITS ET CHARGES	MONTANT
<b>PRODUITS</b>	<b>200 280</b>
Gains sur les titres de transaction	83 205
Plus value de cession sur titres de placement	12 620
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement	11 363
Gains sur les produits dérivés	1 480
Gains sur les opérations de change	91 612
<b>CHARGES</b>	<b>56 550</b>
Pertes sur les titres de transaction	43 958
Moins value de cession sur titres de placement	0
Dotation aux provisions sur dépréciation des titres de placement	88
Pertes sur les produits dérivés	-
Pertes sur opérations de change	12 704
<b>RESULTAT</b>	<b>143 530</b>

**PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS AU 30/06/2009** En milliers de DH

NATURE	DATE DE CESSION OU DE RETRAIT	MONTANT BRUT	AMORTISSEMENTS CUMULES	VALEUR NETTE COMPTABLE	PRODUIT DE CESSION	PLUS-VALUES DE CESSION	MOINS-VALUES DE CESSION
Frais d'établissement sur acquisition Immobilisation							
Logiciel informatique			0		0	0	0
Immeubles exploitation bureau		0	0	0	0	0	0
Immeubles hors exploitation		0	0	0	0	0	0
Terrain exploitation				0		0	
Agencement Aménagement et Installation				0	0		0
Mobilier de bureau				0			
Matériel roulant		96	96	0	45	45	
Matériel roulant de fonction				0		0	
Matériel de bureau							
Immeubles exploitation logement de fonction		44	44	0	350	350	
Agencement Aménagement et Installation logement de fonction							
Aménagement nouveaux locaux				0		0	
Matériel Informatique ( Ordinateurs centraux)				0			0
Matériel Informatique ( Ordinateurs centraux)				0			0
Matériel Informatique ( GAB & TPE)				0			0
Matériel Informatique ( Micro-ordinateurs)				0			0
Télécommunications				0			0
Mobilier logement de fonction							
Terrain hors exploitation							
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>140</b>	<b>140</b>	<b>0</b>	<b>395</b>	<b>395</b>	<b>0</b>

**DEPOT DE LA CLIENTELE AU 30/06/09** En milliers de DH

DEPOTS	SECTEUR PUBLIC	SECTEUR PRIVÉ			TOTAL 30/06/09	TOTAL 31/12/08
		ENTREPRISES FINANCIÈRES	ENTREPRISES NON FINANCIÈRES	AUTRE CLIENTÈLE		
COMPTES A VUE CREDITEURS	85 494	210 839	5 104 981	16 062 134	21 463 448	21 990 394
COMPTE D'EPARGNE	0	0	0	5 440 687	5 440 687	5 198 877
DEPOTS A TERME	112 000	524 100	1 771 849	7 016 221	9 424 170	10 782 270
AUTRES COMPTES CREDITEURS	980	1 108 839	1 046 895	237 433	2 394 147	3 359 387
INTERETS COURUS A PAYER		2 308	2 898	136 450	141 656	151 695
<b>TOTAL</b>	<b>198 474</b>	<b>1 846 086</b>	<b>7 926 623</b>	<b>28 892 925</b>	<b>38 864 108</b>	<b>41 482 623</b>

Commentaires: Les entreprises non financières comprennent également les entreprises publiques non financières conformément à la présentation préconisée par le PCEC.



CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION AU 30/06/09		En milliers de DH
CHARGES	MONTANT	
<b>CHARGES DE PERSONNEL</b>	<b>268 274</b>	
<b>Commentaires</b>		
Dont salaires et appointements	154 320	
Dont primes et gratifications	54 604	
Dont charges d'assurances sociales	32 118	
Dont charges de retraite	15 530	
Dont charges de formation	4 784	
Dont autres charges de personnel	6 918	
<b>IMPOTS ET TAXES</b>	<b>9 359</b>	
<b>Commentaires</b>		
Taxe urbaine et taxe d'édilité	1 780	
Patente	4 446	
Droits d'enregistrements	9	
Timbres fiscaux et formules timbrées	150	
Taxe sur les véhicules	45	
Autres impôts, taxe et droits assimilés	2 929	
<b>CHARGES EXTERNES</b>	<b>148 046</b>	
<b>Commentaires</b>		
Dont loyers de crédit-bail et de location	18 540	
Dont frais d'entretien et de réparation	23 307	
Dont rémunérations d'intermédiaire, et honoraires	11 735	
Prime d'assurance	1 095	
Frais d'électricité, d'eau, de chauffage et de combustible	7 636	
Dont transports et déplacements	16 509	
Mission et réception	3 082	
Dont publicité et publication	11 694	
Frais postaux et télécommunications	29 282	
frais de recherche et de documentation	175	
frais de conseils et d'assemblée	251	
Dons et cotisations	2 809	
Fournitures de bureau et imprimés	5 000	
Dont autres charges externes	16 931	
<b>AUTRES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>185</b>	
<b>Commentaires</b>		
Dont pénalités et débits	75	
Dont diverses autres charges générales d'exploitation	110	
<b>Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles</b>	<b>63 246</b>	

VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIE ETRANGERE AU 30/06/2009		En milliers de DH
BILAN	MONTANT	
<b>ACTIF:</b>	<b>1 622 026</b>	
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	29 944	
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	1 545 098	
Créances sur la clientèle	2 809	
Titres de transaction et de placement et investissement	0	
Autres actifs	0	
Titres de participation et emplois assimilés	44 175	
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail et location		
Immobilisations incorporelles et corporelles		
<b>PASSIF:</b>	<b>1 622 026</b>	
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	0	
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	309 100	
Dépôts de la clientèle	527 532	
Titres de créance émis		
Autres passifs	785 394	
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées		
<b>HORS BILAN:</b>		
Engagements donnés	9 408 277	
Engagements reçus	1 251 460	

AUTRES PRODUITS ET CHARGES AU 30/06/09		En milliers de DH
PRODUITS ET CHARGES	MONTANT	
<b>AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES</b>	<b>83 991</b>	
Autres produits bancaires	201 410	
Autres charges bancaires	117 419	
<b>Commentaires</b>		
Dont gains sur titres de transaction	83 204	
Dont plus-values de cession sur BDT	12 620	
Dont Produits sur engagements sur titres	383	
Dont Produits sur engagements sur produits dérivés	1 480	
Dont produits sur opérations de change	91 612	
Dont Divers autres Produits bancaires	748	
Dont reprises de provision p/dep des titres de placement	11 366	
Dont pertes sur titres de transaction	43 958	
Dont MOINS-values de cession sur BDT	0	
Dont charges sur moyens de paiement	10 851	
Dont autres charges sur prestations de service	5 639	
Dont charges sur engagements de titres	0	
Dont charges sur produits dérivés	0	
Dont pertes sur opérations de change	12 809	
Dont dotations aux prov depreciait des titres de placement	88	
Dont divers autres charges	44 074	
<b>PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</b>	<b>MONTANT</b>	
Produits d'exploitation non bancaire	1 288	
Charges d'exploitation non bancaire	0	
<b>Commentaires</b>		
Produits		
- dont produits sur valeurs et emplois divers		
- dont plus-values de cession sur immobilisations financières	93	
- dont plus-values de cession sur immobilisations incorp et corporelles	395	
- dont produits accessoires	657	
- dont autres produits d'exploitation non bancaire	143	
Charges		
- dont moins-values de cession sur immobilisations.	0	
<b>AUTRES CHARGES</b>	<b>MONTANT</b>	
<b>DOTATION AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES</b>	<b>80 559</b>	
<b>Commentaires</b>		
Dont dotations aux provisions pour créances en souffrance	61 296	
Dont pertes sur créances irrécouvrables	15 141	
Dont dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	0	
Dont dotations aux provisions pour risques d'exécut d'engag par signature	3 837	
Dont dotations aux provisions pour autres risques et charges	285	
Dont dotations aux provisions réglementées	0	
<b>AUTRES PRODUITS</b>	<b>MONTANT</b>	
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	<b>60 736</b>	
<b>Commentaires</b>		
dont reprise de provisions pour créances en souffrance	54 516	
dont récupérations sur créances amorties	19	
Dont reprise aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	0	
dont reprise de provisions pour risque d'exécut d'engag p signat	0	
dont reprise de provisions pour autres risques et charges	6 201	
dont reprise de provisions réglementées	0	
<b>PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS</b>	<b>MONTANT</b>	
<b>PRODUITS NON COURANTS</b>	<b>6 123</b>	
<b>CHARGES NON COURANTES</b>	<b>6 184</b>	

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE AU 30/06/09		En milliers de DH
CATEGORIE DES TITRES	PRODUITS PERCUS	
Titres de participation	196	
Participations dans les entreprises liées	94 957	
Titres de l'activité de portefeuille	0	
Emplois assimilés	475	
<b>TOTAL</b>	<b>95 628</b>	

MARGE D'INTERET AU 30/06/2009		En milliers de DH	
CAPITAUX MOYENS	MONTANT	Taux de RENDEMENT MOYEN	COÛT MOYEN
Encours moyens des emplois	42 443 050	5,76%	
Encours moyens des ressources	44 111 915		2,16%

INTERETS	MONTANT 30/06/2009	DONT MONTANT RELATIF AUX EXERCICES PRÉCÉDENTS	MONTANT 30/06/2008	VARIATION DUE À L'ÉVOLUTION DU TAUX	VARIATION DUE À L'ÉVOLUTION DES VOLUMES
<b>Intérêts perçus</b>	<b>1 213 285</b>		<b>1 081 276</b>		
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées					
Dont Intérêts sur créances subordonnées					
<b>Intérêts versés</b>	<b>472 287</b>		<b>422 058</b>		
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées					
Dont Intérêts sur dettes subordonnées			0		

Les encours moyens et intérêts 2009 concernent uniquement les volumes de la clientèle y compris les Sociétés de crédit à la consommation (hors créances compromises)

COMMISSIONS	MONTANT 30/06/2009	DONT MONTANT RELATIF AUX EXERCICES PRÉCÉDENTS
Commissions perçues sur engagements de financement donnés	19 859	
Commissions perçues sur engagements de garantie donnés	47 044	
Commissions versées sur engagements de financement reçus	0	
Commissions versées sur engagements de garantie reçus	4 746	

DETTES SUBORDONNEES AU 30/06/2009							En milliers de DH			
Monnaie de l'emprunt	Montant de Monnaie de l'emprunt	Cours	Taux	Durée	Condition de remboursement anticipé, subordination et convertibilité	Montant de l'emprunt en monnaie nationale	DONT ENTREPRISES LIÉES		DONT AUTRES APPARENTÉS	
							Montant 30/06/09	Montant 30/06/08	Montant 30/06/09	Montant 30/06/08
<b>NEANT</b>										
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>					<b>0</b>			<b>0</b>	<b>0</b>