

# COMMUNICATION FINANCIÈRE

**Page 2** Communiqué : Résultats au 31 mars 2023

**Page 3** États financiers consolidés IAS/IFRS au 31 mars 2023

**Page 4** Comptes sociaux au 31 mars 2023



ÉTATS AU 31 MARS 2023



**BMCI**  
GROUPE BNP PARIBAS

La banque  
d'un monde  
qui change

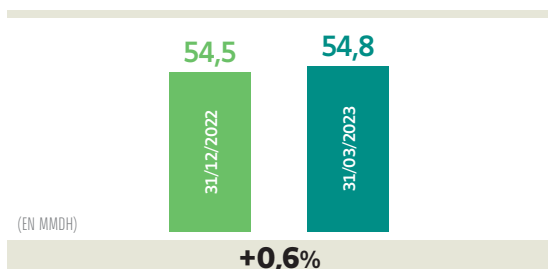
Le Groupe BMCI affiche, à fin mars 2023, un Produit Net Bancaire Consolidé de **792 millions de dirhams**, soit une hausse de **4,4%** par rapport au 31 mars 2022. Les Frais de Gestion Consolidés s'élevèrent à **565 millions de dirhams** et le Coefficient d'Exploitation Consolidé s'établit à **71%**. Le Coût du Risque Consolidé s'est établi à **120 millions de dirhams**, soit une hausse de **1,5%** par rapport au 31 mars 2022. Le Résultat Avant Impôt Consolidé atteint **110 millions de dirhams** et le Résultat Net Consolidé s'élève à **53 millions de dirhams**.

PRODUIT NET BANCAIRE CONSOLIDÉ	792 MILLIONS DE DIRHAMS
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION CONSOLIDÉ	227 MILLIONS DE DIRHAMS
RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ	53 MILLIONS DE DIRHAMS
COEFFICIENT D'EXPLOITATION CONSOLIDÉ	71%
CRÉDITS PAR CAISSE À LA CLIENTÈLE CONSOLIDÉS	54,8 MILLIARDS DE DIRHAMS
RATIO DE SOLVABILITÉ CONSOLIDÉ <sup>(1)</sup>	13,16%
RATIO DE LIQUIDITÉ CONSOLIDÉ <sup>(2)</sup>	124%

(1) Au 31 décembre 2022 - (2) Au 31 mars 2023

### CRÉDITS PAR CAISSE À LA CLIENTÈLE CONSOLIDÉS (EN MMDH)

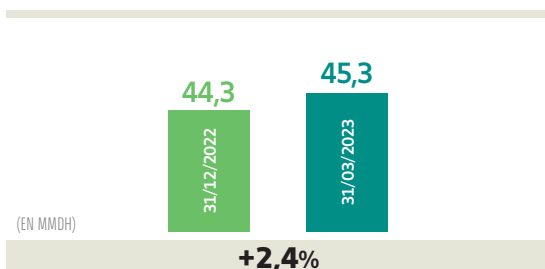
Les Crédits par Caisse à la Clientèle Consolidés ont atteint 54,8 milliards de dirhams à fin mars 2023 contre 54,5 milliards de dirhams au 31 décembre 2022, soit une hausse de 0,6%.



### DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE CONSOLIDÉS (EN MMDH)

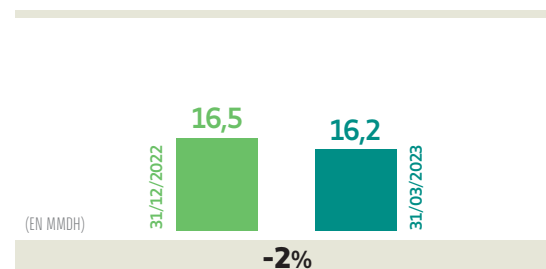
Les Dépôts de la Clientèle Consolidés ont enregistré une hausse de 2,4%, pour atteindre 45,3 milliards de dirhams à fin mars 2023 contre 44,3 milliards de dirhams au 31 décembre 2022.

Les ressources non rémunérées représentent 73% à fin mars 2023.



### ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE CONSOLIDÉS (EN MMDH)

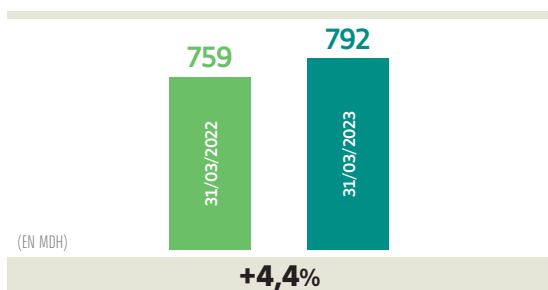
Les Engagements par Signature Consolidés se sont établis à 16,2 milliards de dirhams à fin mars 2023, soit une baisse de 2% par rapport au 31 décembre 2022.



### PRODUIT NET BANCAIRE (EN MDH)

Le Groupe BMCI a réalisé un Produit Net Bancaire Consolidé de 792 millions de dirhams à fin mars 2023 en hausse de 4,4% par rapport à fin mars 2022, essentiellement du fait de la hausse de la marge sur commissions et de la marge d'intérêts respectivement de +5,8% et +4,5%.

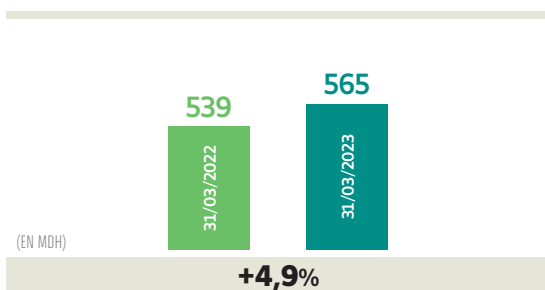
Au niveau des comptes sociaux, le Produit Net Bancaire s'élève à 695 millions de dirhams, en hausse de 3,8% par rapport à fin mars 2022.



### FRAIS DE GESTION CONSOLIDÉS (EN MDH)

À fin mars 2023, les Frais de Gestion Consolidés s'élevèrent à 565 millions de dirhams.

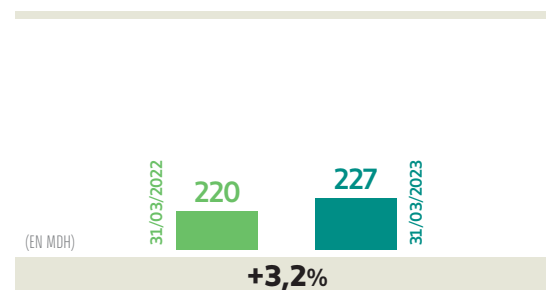
Par ailleurs, le Coefficient d'Exploitation Consolidé s'affiche à 71% à fin mars 2023.



### RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION (EN MDH)

Le Résultat Brut d'Exploitation Consolidé s'établit à 227 millions de dirhams à fin mars 2023, soit une hausse de 3,2% par rapport à fin mars 2022.

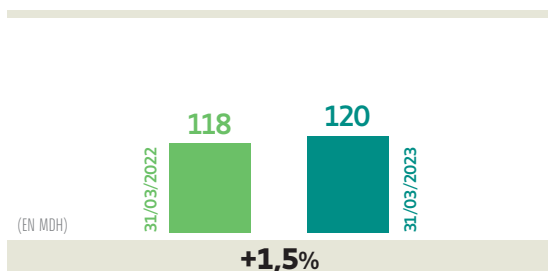
Au niveau des comptes sociaux, le Résultat Brut d'Exploitation est en hausse de 28% par rapport à fin mars 2022.



### COÛT DU RISQUE CONSOLIDÉ (EN MDH)

Le Coût du Risque Consolidé a enregistré une hausse de 1,5% à fin mars 2023 par rapport à fin mars 2022.

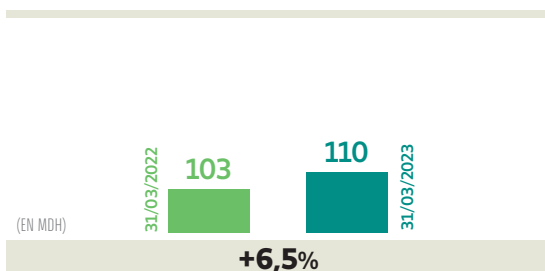
Le taux de couverture des créances par les provisions des comptes sociaux s'établit à 82,6%.



### RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (EN MDH)

Le Groupe BMCI affiche un Résultat Avant Impôts Consolidé de 110 millions de dirhams à fin mars 2023, soit une hausse de 6,5% par rapport à fin mars 2022.

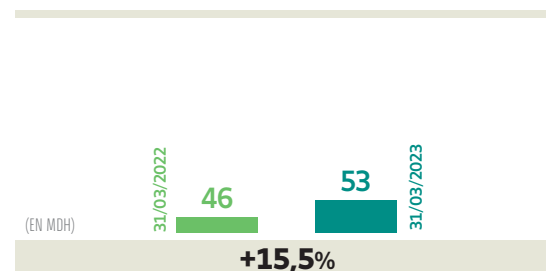
Pour les comptes sociaux, le Résultat Avant Impôts enregistre une hausse de 23,5% par rapport fin mars 2022.



### RÉSULTAT NET (EN MDH)

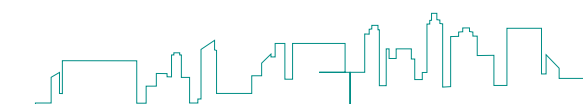
Le Résultat Net Consolidé s'est établi à 53 millions de dirhams à fin mars 2023, soit une hausse de 15,5% par rapport à fin mars 2022.

Au niveau des comptes sociaux, le Résultat Net s'établit à 24,4 millions de dirhams, soit une hausse de plus de 33% par rapport à mars 2022.



L'agence internationale de rating Fitch a confirmé au mois de février 2023 les ratings de la BMCI, traduisant sa solidité financière. Pour rappel, ces notations sont parmi les meilleures obtenues à l'échelle nationale :

Note à long terme : **AAA (mar)** • Perspective d'évolution de la note à long terme : **Stable** • Note à court terme : **F1+ (mar)** • Note de soutien extérieur : **3**

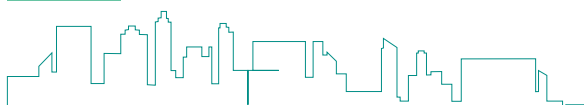


BILAN ACTIF IFRS	En milliers de DH	
	31/03/2023	31/12/2022
Valeurs en caisse, Banques Centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 481 305	776 704
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	1 878 556	1 821 550
➤ Actifs financiers détenus à des fins de transactions	1 558 383	1 524 395
➤ Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat	320 173	297 155
Instruments dérivés de couverture		
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	2 925 720	2 600 560
➤ Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	2 925 720	2 600 560
➤ Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables		
Actifs financiers disponibles à la vente		
Titres au coût amorti	5 752 601	5 791 517
Prêts et créances sur les Établissements de crédit et assimilés, au coût amorti	1 790 102	1 905 445
Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti	54 832 834	54 487 657
Écart de réévaluation actif des portefeuilles couverts en taux		
Placements des activités d'assurance		
Actifs d'impôt exigible	42 302	56 686
Actifs d'impôt différé	326 538	317 750
Comptes de régularisation et autres actifs	1 545 687	1 150 367
Actifs non courants destinés à être cédés		
Participations dans des entreprises mises en équivalence	19 346	16 744
Immeubles de placement	25 388	25 819
Immobilisations corporelles	1 148 414	1 175 962
Immobilisations incorporelles	526 455	540 184
Écarts d'acquisition	87 720	87 720
<b>TOTAL ACTIF IFRS</b>	<b>72 382 966</b>	<b>70 754 665</b>

BILAN PASSIF IFRS	En milliers de DH	
	31/03/2023	31/12/2022
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1	-
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	955	2 876
➤ Passifs financiers détenus à des fins de transaction	955	2 876
➤ Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option		
Instruments dérivés de couverture		
Dettes envers les Établissements de crédit et assimilés	5 908 317	6 998 061
Dettes envers la clientèle	45 342 134	44 269 129
Titres de créance émis	6 491 063	5 962 623
Écart de réévaluation passif des portefeuilles couverts en taux		
Passifs d'impôt courant	22 988	31 150
Passifs d'impôt différé	253 628	244 123
Comptes de régularisation et autres passifs	4 018 147	3 697 001
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés		
Provisions techniques des contrats d'assurance		
Provisions pour risques et charges	761 408	761 516
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées	2 276 141	1 509 885
Capital et réserves liées	6 541 881	6 541 881
Réserves consolidées	736 726	552 322
➤ Part du groupe	713 156	485 026
➤ Part des minoritaires	23 570	67 297
Gains ou pertes latents ou différés, part du groupe	-23 407	-791
Résultat net de l'exercice	52 983	184 888
➤ Part du groupe	52 332	228 615
➤ Part des minoritaires	651	-43 727
<b>TOTAL PASSIF IFRS</b>	<b>72 382 966</b>	<b>70 754 665</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>7 308 183</b>	<b>7 278 300</b>
➤ Part du groupe	7 283 962	7 254 731
➤ Part des intérêts minoritaires	24 221	23 569

COMPTE DE RÉSULTAT IFRS CONSOLIDÉ	En milliers de DH	
	31/03/2023	31/03/2022
Intérêts et produits assimilés	813 185	737 458
Intérêts et charges assimilés	235 057	184 142
<b>MARGE D'INTÉRÊT</b>	<b>578 128</b>	<b>553 316</b>
Commissions perçues	131 342	124 239
Commissions servies	15 516	14 798
<b>MARGE SUR COMMISSIONS</b>	<b>115 826</b>	<b>109 441</b>
Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente		
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	115 282	116 099
➤ Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction	109 953	91 168
➤ Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat	5 330	24 930
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	20	-751
➤ Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables	20	-751
➤ Rémunération des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes)		
Gains ou pertes nets résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti		
Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers au coût amorti en actifs financiers à la juste valeur par résultat		
Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres en actifs financiers à la juste valeur par résultat		
Produits nets des activités d'assurance		
Produits des autres activités	20 735	6 448
Charges des autres activités	37 615	25 918
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>792 375</b>	<b>758 635</b>
Charges générales d'exploitation	504 109	484 396
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	61 261	54 318
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>227 006</b>	<b>219 921</b>
<b>COÛT DU RISQUE</b>	<b>119 624</b>	<b>117 903</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>107 381</b>	<b>102 017</b>
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	2 602	1 212
Gains ou pertes nets sur autres actifs	-	-
Variations de valeurs des écarts d'acquisition		
<b>RÉSULTAT AVANT IMPÔTS</b>	<b>109 983</b>	<b>103 229</b>
Impôts sur les bénéfices	57 001	57 365
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>52 983</b>	<b>45 864</b>
Résultat hors groupe	651	-7 171
<b>RÉSULTAT NET PART DU GROUPE</b>	<b>52 332</b>	<b>53 035</b>
Résultat par action (en dirham)	4	4
Résultat dilué par action (en dirham)		

\* Comptes non audités



BILAN ACTIF	En milliers de DH	
	31/03/2023	31/12/2022
VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX	1 481 294	776 695
CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	5 227 270	5 588 557
À vue	470 313	1 244 681
À terme	4 756 958	4 343 876
CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	44 896 002	44 540 101
Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation	18 772 138	18 122 696
Crédits et financements participatifs à l'équipement	7 660 553	7 443 857
Crédits et financements participatifs immobiliers	16 564 640	16 289 637
Autres crédits et financements participatifs	1 898 671	2 683 911
CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	2 376 972	2 922 722
TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT	4 641 745	4 279 591
Bons du Trésor et valeurs assimilées	4 412 857	4 043 550
Autres titres de créance	206 081	213 373
Certificats de Sukuks	21 332	21 194
Titres de propriété	1 475	1 475
AUTRES ACTIFS	1 402 157	1 009 078
TITRES D'INVESTISSEMENT	6 616 458	6 761 448
Bons du Trésor et valeurs assimilées	5 769 284	5 790 069
Autres titres de créance	847 174	971 379
Certificats de Sukuks		
TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS	456 993	458 238
Participation dans les entreprises liées	230 479	231 723
Autres titres de participation et emplois assimilés	226 515	226 515
Titres de Moudaraba et Moucharaka		
CRÉANCES SUBORDONNÉES		
DÉPÔTS D'INVESTISSEMENT PLACÉS		
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION	781 110	818 246
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN IJARA		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	647 011	665 354
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	809 205	824 450
TOTAL DE L'ACTIF	69 336 218	68 644 479

BILAN PASSIF	En milliers de DH	
	31/03/2023	31/12/2022
BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX	-	-
DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	3 999 483	6 081 499
À vue	1 086 212	898 956
À terme	2 913 271	5 182 543
DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE	44 391 915	43 068 012
Comptes à vue créditeurs	30 670 795	30 918 886
Comptes d'épargne	6 174 401	6 264 162
Dépôts à terme	5 876 796	4 412 974
Autres comptes créditeurs	1 669 923	1 471 990
DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE SUR PRODUITS PARTICIPATIFS		
TITRES DE CRÉANCE ÉMIS	7 561 546	7 150 809
Titres de créance négociables émis	7 561 546	7 150 809
Emprunts obligataires émis		
Autres titres de créance émis		
AUTRES PASSIFS	2 845 933	2 605 143
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	706 989	699 324
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTÉS ET FONDS SPÉCIAUX DE GARANTIE		
DETTES SUBORDONNÉES	2 276 141	1 509 885
DÉPÔTS D'INVESTISSEMENT REÇUS		
ÉCARTS DE RÉÉVALUATION		
RÉSERVES ET PRIMES LIÉES AU CAPITAL	5 184 453	5 184 453
CAPITAL	1 327 929	1 327 929
ACTIONNAIRES. CAPITAL NON VERSÉ (-)		
REPORT À NOUVEAU (+/-)	773 086	773 086
RÉSULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (+/-)	244 340	
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+/-)	24 403	244 340
TOTAL DU PASSIF	69 336 218	68 644 479

HORS BILAN	En milliers de DH	
	31/03/2023	31/12/2022
ENGAGEMENTS DONNÉS		
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	17 861 921	18 370 646
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	50 000	50 000
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	6 846 461	7 096 769
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	4 824 401	5 354 929
Titres achetés à réméré	6 141 059	5 868 948
Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS REÇUS	4 546 788	5 535 281
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	2 826 884	3 805 963
Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers	1 719 904	1 684 275
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	-	45 043
Titres de Moucharaka et Moudaraba à recevoir		

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	En milliers de DH	
	31/03/2023	31/03/2022
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 076 372	1 241 329
Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les Établissements de crédit	40 587	40 144
Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	586 555	527 777
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	62 812	56 500
Produits sur titres de propriété et certificats de Sukuks	138	273
Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka		
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	97 925	107 188
Produits sur immobilisations données en Ijara		
Commissions sur prestations de service	111 502	110 128
Autres produits bancaires	176 853	399 320
Transfert de charges sur dépôts d'investissement reçus		
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	-381 448	-571 802
Intérêts et charges sur opérations avec les Établissements de crédit et assimilés	-28 865	-5 919
Intérêts et charges sur opérations avec la clientèle	-64 396	-40 025
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	-66 550	-50 773
Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka		
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-96 169	-113 972
Charges sur immobilisations données en Ijara		
Autres charges bancaires	-125 470	-361 112
Transfert de produits sur dépôts d'investissement reçus		
PRODUIT NET BANCAIRE	694 923	669 527
Produits d'exploitation non bancaire		
Charges d'exploitation non bancaire		-9 266
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	-539 072	-493 078
Charges de personnel	-227 901	-212 759
Impôts et taxes	-9 614	-9 547
Charges externes	-239 418	-216 323
Autres charges générales d'exploitation	-16 527	-12 417
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	-45 612	-42 030
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	-200 737	-223 346
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-156 407	-137 977
Pertes sur créances irrécouvrables	-21 335	-7 613
Autres dotations aux provisions	-22 995	-77 755
REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	99 666	99 275
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	83 873	63 818
Récupérations sur créances amorties	2 627	2 425
Autres reprises de provisions	13 165	33 032
RÉSULTAT COURANT	54 780	43 112
Produits non courants	1 471	1 084
Charges non courantes	-15 862	-11 485
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	40 388	32 712
Impôts sur les résultats	-15 985	-14 378
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	24 403	18 334
TOTAL PRODUITS	1 177 508	1 341 688
TOTAL CHARGES	-1 153 105	-1 323 354
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	24 403	18 334