



**MEDIAFINANCE**  
GROUPE BANQUE POPULAIRE

# SITUATION AU 30 JUIN 2018

## BILAN ACTIF

En dirhams			
Code ligne	ACTIF	30/06/18	31/12/17
A110	Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	26 654 656,62	73 866 758,89
A210	Créances sur les établissements de crédit et assimilés	605 020 026,43	615 207 134,63
A211	. A vue	1 506 327,80	1 846 860,66
A212	. A terme	603 513 698,63	613 360 273,97
B110	Créances sur la clientèle	-	-
B111	. Crédits de trésorerie et à la consommation	-	-
B112	. Crédits à l'équipement	-	-
B113	. Crédits immobiliers	-	-
B119	. Autres crédits	-	-
B230	Créances acquises par affacturage	-	-
D110	Titres de transaction et de placement	1 306 464 475,04	1 828 392 887,21
D111	. Bons du Trésor et valeurs assimilées	892 152 644,27	1 396 742 331,62
D112	. Autres titres de créance	-	-
D113	. Titres de propriété	414 311 830,77	431 650 555,59
E110	Autres actifs	75 745 182,54	50 555 075,44
F110	Titres d'investissement	594 975 232,61	607 747 955,65
F111	. Bons du Trésor et valeurs assimilées	394 109 414,04	390 814 166,83
F112	. Autres titres de créance	200 865 818,57	216 933 788,82
F210	Titres de participation et emplois assimilés	45 000,00	45 000,00
F310	Créances subordonnées	-	-
F410	Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
F510	Immobilisations incorporelles	5 512 121,49	5 155 301,57
F610	Immobilisations corporelles	4 560 896,50	4 905 720,94
T001	<b>Total de l'Actif</b>	<b>2 618 977 591,23</b>	<b>3 185 875 834,33</b>

## BILAN PASSIF

En dirhams			
Code ligne	PASSIF	30/06/18	31/12/17
G110	Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
G210	Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 273 744 929,85	2 156 927 740,90
G211	. A vue	490 005 629,45	804 019 615,89
G212	. A terme	1 783 739 300,40	1 352 908 125,01
J110	Dépôts de la clientèle	22 060 183,10	406 732 839,07
J111	. Comptes à vue créditeurs	22 060 183,10	315 824 305,10
J112	. Comptes d'épargne	-	-
J113	. Dépôts à terme	-	90 908 533,97
J119	. Autres comptes créditeurs	-	-
K110	Titres de créance émis	-	-
K111	. Titres de créance négociables	-	-
K112	. Emprunts obligataires	-	-
K119	. Autres titres de créance émis	-	-
L110	Autres passifs	80 569 552,99	347 160 199,25
M110	Provisions pour risques et charges	-	-
M210	Provisions réglementées	-	-
M310	Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
M410	Dettes subordonnées	-	-
M510	Ecarts de réévaluation	-	-
M530	Réserves et primes liées au capital	23 327 450,12	20 941 960,38
M610	Capital	206 403 300,00	206 403 300,00
M710	Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
M810	Report à nouveau (+/-)	-	-
M850	Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
M910	Résultat de l'exercice (bénéfice)	12 872 175,17	47 709 794,73
T002	<b>Total du Passif</b>	<b>2 618 977 591,23</b>	<b>3 185 875 834,33</b>

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

En dirhams			
Code ligne		30/06/18	30/06/17
P000	PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	78 782 140,41	69 251 070,81
P100	Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	7 703 424,66	9 143 927,85
P200	Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	483 204,48	17 407,05
P310	Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	8 913 955,79	20 552 592,02
P340	Produits sur titres de propriété	433 459,00	724 273,76
P400	Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
P500	Commissions sur prestations de service	34 201 180,09	28 085 265,03
P600	Autres produits bancaires	27 046 916,39	10 727 605,10
C000	CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	44 333 738,45	32 154 452,27
C100	Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	19 498 310,68	23 795 484,63
C200	Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	7 900 313,35	4 559 103,42
C300	Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	-	-
C400	Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
C600	Autres charges bancaires	16 935 114,42	3 799 864,22
T003	<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>34 448 401,96</b>	<b>37 096 618,54</b>
P700	Produits d'exploitation non bancaire	122 160,77	1 652,33
C700	Charges d'exploitation non bancaire	-	-
C800	CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	14 391 253,27	7 803 636,32
C810	Charges de personnel	9 808 877,29	4 224 372,45
C820	Impôts et taxes	565 689,85	353 680,70
C830	Charges externes	2 642 259,80	2 526 017,16
C840	Autres charges générales d'exploitation	368 849,81	275 243,23
C850	Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	1 005 576,52	424 322,78

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (SUITE)

En dirhams			
Code ligne		30/06/18	30/06/17
C910	DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRICOUVRABLES	-	-
C911	Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	-
C912	Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
C919	Autres dotations aux provisions	-	-
P910	REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	-	-
P911	Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	-
P912	Récupérations sur créances amorties	-	-
P919	Autres reprises de provisions	-	-
T004	<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>20 179 309,46</b>	<b>29 294 634,55</b>
P950	Produits non courants	0,30	0,10
C950	Charges non courantes	189,59	23,40
T005	<b>RESULTAT AVANT IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>20 179 120,17</b>	<b>29 294 611,25</b>
C970	Impôts sur les résultats	7 306 945,00	10 603 526,60
T006	<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>12 872 175,17</b>	<b>18 691 084,65</b>

## ETAT DES SOLDES DE GESTION

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS			
En dirhams			
Code ligne		30/06/18	30/06/17
P011	+ Intérêts et produits assimilés	17 100 584,93	29 713 926,92
C011	- Intérêts et charges assimilés	27 398 624,03	28 354 588,05
T007	<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>-10 298 039,10</b>	<b>1 359 338,87</b>
P013	+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
C013	- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
T008	<b>Résultat des opérations de crédit-bail et de location</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
P015	+ Commissions perçues	34 201 180,09	28 085 265,03
C015	- Commissions servies	4 739 318,89	342 573,46
T009	<b>Marge sur commissions</b>	<b>29 461 861,20</b>	<b>27 742 691,57</b>
T010	+ Résultat des opérations sur titres de transaction	9 771 769,16	1 092 715,10
T011	+ Résultat des opérations sur titres de placement	5 079 351,70	6 197 860,44
T012	+ Résultat des opérations de change	-	-
T013	+ Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
T014	<b>Résultat des opérations de marché</b>	<b>14 851 120,86</b>	<b>7 290 575,54</b>
P017	+ Divers autres produits bancaires	433 459,00	724 273,76
C017	- Diverses autres charges bancaires	-	20 261,20
T015	<b>PRODUIT NET BANCAIRE (T007+T008+T009+T014+P017-C017)</b>	<b>34 448 401,96</b>	<b>37 096 618,54</b>
T016	+ Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
P019	+ Autres produits d'exploitation non bancaire	122 160,77	1 652,33
C019	- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
C021	- Charges générales d'exploitation	14 391 253,27	7 803 636,32
T017	<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>20 179 309,46</b>	<b>29 294 634,55</b>
T018	+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	-
T019	+ Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-	-
T020	<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>20 179 309,46</b>	<b>29 294 634,55</b>
T021	<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>-189,29</b>	<b>-23,30</b>
C023	- Impôts sur les résultats	7 306 945,00	10 603 526,60
T022	<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice)</b>	<b>12 872 175,17</b>	<b>18 691 084,65</b>

## ETAT DES SOLDES DE GESTION (SUITE)

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT			
En dirhams			
Code ligne		30/06/18	30/06/17
+	<b>+ RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>12 712 775,67</b>	<b>18 691 084,65</b>
C025	+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	1 005 576,52	424 322,78
C027	+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
C029	+ Dotations aux provisions pour risques généraux	-	-
C031	+ Dotations aux provisions réglementées	-	-
C033	+ Dotations non courantes	-	-
P025	- Reprises de provisions	-	-
P027	- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
C035	+ Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
P029	- Plus-values de cession sur immobilisations financières	-	-
C037	+ Moins-values de cession sur immobilisations financières	-	-
P030	- Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
T024	<b>+ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>13 718 352,19</b>	<b>19 115 407,43</b>
T025	- Bénéfices distribués	45 324 304,99	-
T026	<b>+ AUTOFINANCEMENT</b>	<b>-31 605 952,80</b>	<b>19 115 407,43</b>



BANQUE POPULAIRE

Groupe Banque Populaire  
**MEDIAFINANCE - S.A.** 27, Bd Moulay Youssef, Casablanca  
 Tél. : 0522 26 48 41/42/46 - Fax: 0522 26 09 63 - site web : [www.mediafinance.ma](http://www.mediafinance.ma)



**MEDIAFINANCE**  
GROUPE BANQUE POPULAIRE

# SITUATION AU 30 JUIN 2018

## DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

en milliers de DH

DETTES	ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU MAROC			ETABLISSEMENTS DE CREDIT L'ETRANGER	Total au 30/06/2018	Total au 31/12/2017
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS						
VALEURS DONNEES EN PENSION	-	489 961	-		489 961	-
- au jour le jour		209 944			209 944	-
- à terme		280 017			280 017	-
EMPRUNTS DE TRESORERIE		1 780 000			1 780 000	2 153 869
- au jour le jour		280 000			280 000	803 869
- à terme		1 500 000			1 500 000	1 350 000
EMPRUNTS FINANCIERS						-
AUTRES DETTES						-
INTERETS COURUS A PAYER		3 784			3 784	3 059
<b>TOTAL</b>		<b>2 273 745</b>			<b>2 273 745</b>	<b>2 156 928</b>

## PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

Les états de synthèse au 30 juin 2018 ont été établis conformément aux principes comptables généralement admis par référence au Plan Comptable des Etablissements de Crédit (PCEC) 2007.

## VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT

en milliers de DH

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
<b>Titres de transaction</b>	<b>911 810,78</b>	<b>911 810,78</b>	<b>870 700,00</b>	-	-	-
Bons du Trésor et valeurs assimilées	911 810,78	911 810,78	870 700,00			
Obligations						
Autres titres de créance						
Titres de propriété						
<b>Titres de placement</b>	<b>397 425</b>	<b>394 654</b>	<b>394 654</b>	-	<b>2 771</b>	<b>2 771</b>
Bons du Trésor et valeurs assimilées						
Obligations						
Autres titres de créance						
Titres de propriété (OPCVM)	373 759	373 759	373 759			
Titres de propriété (actions)	23 666	20 895	20 895		2 771	2 771
<b>Titres d'investissement</b>	<b>598 582</b>	<b>598 582</b>	<b>577 449</b>	-		
Bons du Trésor et valeurs assimilées	398 049	398 049	379 600			
Obligations	200 533	200 533	197 849			
Autres titres de créance						

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

En dirhams

Code ligne		30/06/18	31/12/17
P041	Produits d'exploitation bancaire perçus	78 782 140,41	171 423 071,42
P043	Récupérations sur créances amorties	-	-
P045	Produits d'exploitation non bancaire perçus	122 161,07	1 653,75
C041	Charges d'exploitation bancaire versées	44 333 738,45	74 332 203,00
C043	Charges d'exploitation non bancaire versées	189,59	20 499 789,42
C045	Charges générales d'exploitation versées	13 385 676,75	274,60
C047	Impôts sur les résultats versés	7 306 945,00	27 697 571,00
<b>T027</b>	<b>Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b>13 877 751,69</b>	<b>48 894 887,15</b>
	<b>Variation de :</b>		
A001	Créances sur les établissements de crédit et assimilés	9 846 575,34	-8 416 676,13
B001	Créances sur la clientèle	-	-
D001	Titres de transaction et de placement	521 928 412,17	-894 398 582,47
E001	Autres actifs	-25 190 107,10	-25 866 289,52
F001	Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
G001	Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	116 817 188,95	247 732 812,07
J001	Dépôts de la clientèle	-384 672 655,97	406 732 839,07
K001	Titres de créance émis	-	-
L001	Autres passifs	-266 590 646,26	339 812 165,84
<b>T028</b>	<b>Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>-27 861 232,87</b>	<b>65 596,27</b>
<b>T029</b>	<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>	<b>-13 983 481,18</b>	<b>114 491,16</b>

Code ligne		30/06/18	31/12/17
P051	Produit des cessions d'immobilisations financières	12 772 723,04	-
P053	Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
C051	Acquisition d'immobilisations financières	-	48 882 586,31
C053	Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	1 017 572,00	5 039 197,27
P055	Intérêts perçus	-	-
P057	Dividendes perçus	-	-
<b>T030</b>	<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>11 755 151,04</b>	<b>-53 921 783,58</b>
M001	Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
M005	Emission de dettes subordonnées		
M007	Emission d'actions		
M009	Remboursement des capitaux propres et assimilés		
C055	Intérêts versés		
C057	Dividendes versés	45 324 304,99	
<b>T031</b>	<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>-45 324 304,99</b>	
<b>T032</b>	<b>VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE</b>	<b>-47 552 635,13</b>	<b>60 569 372,43</b>
<b>T033</b>	<b>TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>75 713 619,55</b>	<b>15 144 248,03</b>
<b>T034</b>	<b>TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>28 160 984,42</b>	<b>75 713 619,55</b>

## IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

en milliers de DH

NATURE	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	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	Cumul	
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>9 186</b>	<b>982</b>	-	<b>10 168</b>	<b>4 028</b>	<b>625</b>	<b>0</b>	<b>4 652</b>	<b>5 515</b>
- Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	9 186	982	-	10 168	4 028	625	-	4 652	5 515
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>10 985</b>	<b>36</b>	-	<b>11 021</b>	<b>6 082</b>	<b>381</b>	<b>0</b>	<b>6 463</b>	<b>4 558</b>
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION	6 544	-	-	6 544	4 119	127	0	4 246	2 298
. Terrain d'exploitation	1 444	-	-	1 444	-	-	0	-	1 444
. Immeubles d'exploitation. Bureaux	5 100	-	-	5 100	4 119	127	0	4 246	853
. Immeubles d'exploitation. Logements de fonction	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	4 441	36	-	4 477	1 964	254	0	2 216	12 262
. Mobilier de bureau d'exploitation	1 842	32	-	1 874	646	92	-	738	1 137
. Matériel de bureau d'exploitation	610	20	-	630	379	40	-	418	212
. Matériel Informatique	1 872	-17	-	1 855	822	122	-	943	912
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
. Autres matériels d'exploitation	118	-	-	118	118	-	0	118	-0
- AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION	-0	-	-	-	-0	-	-	-	-
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION	-	-	-	-	-	-	-	-	-
. Terrains hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
. Immeubles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
. Mobilier et matériel hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>20 171</b>	<b>1 018</b>	-	<b>21 189</b>	<b>10 110</b>	<b>1 006</b>	-	<b>11 115</b>	<b>10 073</b>



BANQUE POPULAIRE

Groupe Banque Populaire

MEDIAFINANCE - S.A. 27, Bd Moulay Youssef, Casablanca

Tél. : 0522 26 48 41/42/46 - Fax: 0522 26 09 63 - site web : www.mediafinance.ma



**MEDIAFINANCE**  
GROUPE BANQUE POPULAIRE

# SITUATION AU 30 JUIN 2018

## PROVISIONS

en milliers de DH

PROVISIONS	Encours au 31/12/2017	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours au 30/06/2018
<b>PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :</b>	<b>5 390</b>	<b>2 193</b>	<b>872</b>	<b>-</b>	<b>6 711</b>
créances sur les établissements de crédit et assimilés créances sur la clientèle titres de placement titres de participation et emplois assimilés immobilisations en crédit-bail et en location autres actifs	5 390	2 193	872	-	6 711
<b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature Provisions pour risques de change Provisions pour risques généraux Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires Provisions pour autres risques et charges Provisions réglementées	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>5 390</b>	<b>2 193</b>	<b>872</b>	<b>-</b>	<b>6 711</b>

## VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

en milliers de DH

	D≤1mois	1 mois<D≤3 mois	3 mois<D≤1 an	1an<Durée≤5 ans	D>5 ans	TOTAL
<b>ACTIF</b>						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés			600 000			600 000
Créances sur la clientèle						
Titres de créance			574 300	376 214	550 376	1 500 891
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé						
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 174 300</b>	<b>376 214</b>	<b>550 376</b>	<b>2 100 891</b>
<b>PASSIF</b>						
Dettes envers les établissements de crédits et assimilés	1 422 877	850 868				2 273 745
Dettes envers la clientèle	22 060					22 060
Titres de créance émis						
Emprunts subordonnés						
<b>TOTAL</b>	<b>1 444 937</b>	<b>850 868</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 295 805</b>

## DETAIL DES AUTRES ACTIFS

en milliers de DH

RUBRIQUES	30/06/18	31/12/17
<b>DEBITEURS DIVERS</b>	<b>72 356,36</b>	<b>48 406,71</b>
<b>SOMMES DUES PAR L'ETAT</b>	<b>34 551,53</b>	<b>28 242,15</b>
<b>SOMMES DUES PAR LES ORGANISMES DE PREVOYANCE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SOMMES DIVERSES DUES PAR LE PERSONNEL</b>	<b>280,71</b>	<b>46,41</b>
<b>DIVERS AUTRES DEBITEURS</b>	<b>37 524,13</b>	<b>20 118,16</b>
<b>CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES</b>	<b>2 757,25</b>	<b>2 148,36</b>
<b>PRODUITS A RECEVOIR ET CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>	<b>631,57</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL</b>	<b>75 745,18</b>	<b>50 555,08</b>

## CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

en milliers de DH

CREANCES	Bank Al-maghrib, trésor Public et Services des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total au 30/06/2018	Total au 31/12/2017
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	26 649	1 506			28 155	75 704
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE		600 000			600 000	600 000
- au jour le jour						
- à terme		600 000			600 000	600 000
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES						
INTERETS COURUS A RECEVOIR		3 514			3 514	13 360
CREANCES EN SOUFFRANCES						
<b>Total</b>	<b>26 649</b>	<b>605 020</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>631 669</b>	<b>689 065</b>

## DETAIL DES TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES

en milliers de DH

Dénomination ou raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Part du capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au compte de produits et charges de l'exercice
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	
Participations dans les entreprises liées									
Autres titres de participation		22 000	0,205%	45	45				
MAROCLEAR	Dépositaire central	20 000	0,125%	25	25	31/12/17	NC	NC	-
FCP UPLINE OPPORTUNITES	FCP	1 000	1,000%	10	10	31/12/17	NC	NC	-
FCP UPLINE HORIZON	FCP	1 000	1,000%	10	10	31/12/17	NC	NC	-
<b>Total</b>		<b>22 000</b>	<b>0,205%</b>	<b>45</b>	<b>45</b>				<b>-</b>

## DETAIL DES AUTRES PASSIFS

en milliers de DH

RUBRIQUES	30/06/18	31/12/17
<b>CREDITEURS DIVERS</b>	<b>70 573,69</b>	<b>339 886,80</b>
<b>SOMMES DUES A L'ETAT</b>	<b>8 815,55</b>	<b>29 053,55</b>
<b>SOMMES DUES AUX ORGANISMES DE PREVOYANCE</b>	<b>1 086,18</b>	<b>804,76</b>
<b>SOMMES DIVERSES DUES AU PERSONNEL</b>	<b>1,12</b>	<b>1,12</b>
<b>DIVERS AUTRES CREDITEURS</b>	<b>60 670,84</b>	<b>310 027,37</b>
<b>CHARGES A PAYER ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>	<b>9 995,87</b>	<b>7 273,39</b>
<b>TOTAL</b>	<b>80 569,55</b>	<b>347 160,20</b>

## VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIES D'EMETTEUR

en milliers de DH

Titres	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total au 30/06/2018	Total au 31/12/2017
			financiers	non financiers		
<b>TITRES COTES</b>	<b>18 805</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 090</b>	<b>20 895</b>	<b>23 249</b>
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES					-	-
OBLIGATIONS					-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE					-	-
TITRES DE PROPRIETE	18 805,45			2 090	20 895	23 249
<b>TITRES NON COTES</b>	<b>-</b>	<b>1 487 128</b>	<b>393 417</b>	<b>-</b>	<b>1 880 545</b>	<b>2 412 891</b>
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES		1 286 262			1 286 262	1 787 556
OBLIGATIONS		200 866			200 866	216 934
AUTRES TITRES DE CREANCE					-	-
TITRES DE PROPRIETE (OPCVM)			393 417		393 417	408 401
<b>Total</b>	<b>18 805,45</b>	<b>1 487 128</b>	<b>393 417</b>	<b>2 090</b>	<b>1 901 440</b>	<b>2 436 141</b>

## CAPITAUX PROPRES

en milliers de DH

CAPITAUX PROPRES	Encours au 31/12/2017	Affectation du résultat (*)	Autres variations	Encours au 30/06/2018
<b>Ecart de réévaluation</b>				
<b>Réserves et primes liées au capital</b>	<b>20 942</b>	<b>2 385</b>	<b>-</b>	<b>23 327</b>
Réserve légale	2 191	2 385	-	4 577
Autres réserves	18 751	-	-	18 751
Primes d'émission, de fusion et d'apport				
<b>Capital</b>	<b>206 403</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>206 403</b>
Capital appelé	206 403			206 403
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
<b>Actionnaires. Capital non versé</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Report à nouveau (+/-)				
<b>Résultat en instance d'affectation (+/-)</b>	<b>47 710</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 872</b>
Résultat net de l'exercice 2017				
Résultat net juin 2018				
<b>Total</b>	<b>275 055</b>	<b>2 385</b>	<b>-</b>	<b>242 603</b>

(\*) L'affectation des résultats de l'exercice 2017, décidée par l'AGO du 14/05/2018, a été réalisée de la manière suivante :

Report à nouveau (+/-) :	-
Réserve légale :	2 385
Autres Réserves :	-
Dividendes :	45 324
	47 710

## PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL EXERCICE ALLANT DU 01/01/2018 AU 30/06/2018

En dirhams

INTITULES	MONTANT	MONTANT
<b>I. RESULTAT COMPTABLE</b>	<b>12 872 175,17</b>	<b>12 872 175,17</b>
Bénéfice net		
Perte nette		
<b>II. REINTEGRATIONS FISCALES</b>	<b>7 309 756,50</b>	<b>7 309 756,50</b>
<b>1- COURANTES</b>	<b>7 306 945,00</b>	<b>7 306 945,00</b>
Impôt sur les sociétés juin 2018		
Cadeaux		
Dons		
Contributions		
Excédent amortissement sur crédit-bail/véhicule		
Amendes, Pénalités et Majorations		
Dotations pour autres risques et charges		
<b>2- NON COURANTES</b>	<b>2 811,50</b>	<b>2 811,50</b>
Charges sur exercices antérieurs		
Amendes, Pénalités et Majorations		
Perte irrécouvrable sur créances des exercices antérieurs		
<b>III. DEDUCTIONS FISCALES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>1- COURANTES</b>	<b>-</b>	<b>433 459,00</b>
Reprise de provision pour autres risques et charges		
Dividendes provenant de société soumise à l'IS		433 459,00
<b>TOTAL</b>	<b>20 181 931,67</b>	<b>433 459,00</b>
<b>IV. RESULTAT BRUT FISCAL</b>	<b>-</b>	<b>19 748 472,67</b>
Bénéfice Brut		
Déficit Brut Fiscal		
<b>V. REPORT DEFICITAIRE IMPUTES</b>	<b>(C)</b>	<b>-</b>
Exercice n-4		
Exercice n-3		
Exercice n-2		
Exercice n-1		
<b>VI. RESULTAT NET FISCAL</b>	<b>(A)-(C)</b>	<b>19 748 472,67</b>
Bénéfice net fiscal ou Déficit net fiscal		
<b>VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES</b>	<b>(B)</b>	<b>-</b>
<b>VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Exercice n-4		
Exercice n-3		
Exercice n-2		
Exercice n-1		



**MEDIAFINANCE**  
GROUPE BANQUE POPULAIRE

# SITUATION AU 30 JUIN 2018

## DEPOTS DE LA CLIENTELE

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total au 30/06/2018	Total au 31/12/2017
		En milliers de DH				
		E/ses Financières	E/ses non Financières	Autres clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS						
COMPTES D'EPARGNE		22 057,49		22 057,49	315 766	
DEPOTS A TERME					90 880	
AUTRES COMPTES CREDITEURS						
INTERETS COURUS A PAYER		2,70		2,70	86	
<b>TOTAL</b>		<b>22 060,18</b>		<b>22 060,18</b>	<b>406 733</b>	

## CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE

Nombre de bénéficiaires	Montant global des risques	
	30/06/18	30/06/17
FCP UPLINE RENDEMENT	354 029	
DAT CAM	350 000	
DAT CIH	250 000	
OBL SUB ATW	48 000	
OBL OCP	33 300	
OBL FEC	24 000	
OBL SUB BCP	21 400	
Actions BCP	18 805	
CD BMCE	19 996	
FCP AL AMAL BAM	16 665	
OBL SUB BCP NC	13 700	
OBL OCP	6 375	
FPCT SAKANE S	6 000	
OBL ONCF	6 000	
OBL ONCF	6 000	
OBL FEC TRANCHE B NC	4 200	
OBL ANP	3 200	
FCP AL AMAL BP	3 066	
OBL SUB WAFASALAF	2 200	
Actions Douja Promotion	2 090	
<b>Total</b>	<b>1 189 026</b>	

## MARGE D'INTERET

	30/06/18	30/06/17
<b>+ Intérêts et produits assimilés</b>	<b>17 100,58</b>	<b>29 713,62</b>
<b>INTERETS SUR VALEURS REÇUES EN PENSION, PRETS ET AUTRES COMPTES DEBITEURS</b>	<b>7 703,42</b>	<b>9 143,93</b>
Intérêts sur valeurs reçues en pension au jour le jour de Bank Al-Maghrib	-	-
Intérêts sur valeurs reçues en pension au jour le jour des Ets de C et A	-	-
Intérêts sur valeurs reçues en pension à terme de Bank Al-Maghrib	-	-
Intérêts sur valeurs reçues en pension à terme des Ets de C et A	-	-
Intérêts sur prêts de Trésorerie au jour le jour à Bank Al-Maghrib	-	-
Intérêts sur prêts de Trésorerie au jour le jour aux Ets de C et A	-	-
Intérêts sur comptes et prêts de Trésorerie à terme aux Ets de C et A	7 703,42	9 143,93
Intérêts sur prêts financiers	-	-
Intérêts sur autres comptes débiteurs	-	-
<b>AUTRES PRODUITS D'INTERETS SUR OPERATIONS AVEC LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Indemnités de réméré et assimilées	-	-
Report et déport sur opérations de change à terme de couverture	-	-
Gains sur produits dérivés de couverture	-	-
Produits des exercices antérieurs	-	-
Divers autres produits d'intérêts	-	-
<b>PRODUITS SUR OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE</b>	<b>483,20</b>	<b>17,41</b>
<b>INTERETS SUR AUTRES CREANCES SUR LA CLIENTELE</b>	<b>483,20</b>	<b>17,41</b>
Intérêts sur valeurs reçues en pension à terme	483,20	17,41
Intérêts sur prêts de Trésorerie à terme	-	-
<b>PRODUITS SUR TITRES DE PLACEMENT, TITRES DE CREANCE</b>	<b>10 413,04</b>	<b>22 033,60</b>
Intérêts sur bons du Trésor et valeurs assimilées	6 161,75	18 415,49
Intérêts sur obligations	3 979,04	3 618,11
Intérêts sur certificats de dépôt	272,25	-
Intérêts sur bons de sociétés de financement	-	-
Intérêts sur billets de Trésorerie	-	-
Intérêts sur autres titres de créance	-	-
Étalement des décotes sur titres de créance	-	-
Autres produits d'intérêts sur titres de créance	-	-
<b>AUTRES PRODUITS D'INTERETS SUR OPERATIONS SUR TITRES</b>	<b>-</b>	<b>39,92</b>
Produits des exercices antérieurs	-	39,92
Divers autres produits d'intérêts sur titres	-	-
<b>CHGES SUR TITRES DE PLACEMENT, TITRES DE CREANCE</b>	<b>3,63</b>	<b>-</b>
Étalement des primes sur bons du Trésor et valeurs assimilées	3,63	-
Étalement des primes sur autres titres de créance	-	-
<b>AUTRES CHARGES D'INTERETS SUR OPERATIONS SUR TITRES</b>	<b>-1 502,71</b>	<b>-1 521,23</b>
Pertes sur produits dérivés de taux d'intérêt de couverture	-	-
Charges des exercices antérieurs	-	-
Diverses autres charges d'intérêts sur titres	-1 502,71	-1 521,23
<b>- Intérêts et charges assimilés</b>	<b>27 398,62</b>	<b>28 354,59</b>
<b>INTERETS SUR VALEURS DONNEES EN PENSION, EMPRUNTS ET AUTRES COMPTES CREDITEURS</b>	<b>19 498,31</b>	<b>23 795,48</b>
Intérêts sur valeurs données en pension au jour le jour à Bank Al-Maghrib	-	-
Intérêts sur valeurs données en pension au jour le jour aux établ. de C et A	722,13	82,02
Intérêts sur valeurs données en pension à terme à Bank Al-Maghrib	-	-
Intérêts sur valeurs données en pension à terme aux établ. de C et A	253,77	6 951,16
Intérêts sur emprunts de Trésorerie au jour le jour auprès de Bank Al-Maghrib	-	-
Intérêts sur emprunts de Trésorerie au jour le jour auprès des Ets de C et A	5 375,58	663,03
Intér. sur cptes et emprts de Trésorerie à terme auprès des Ets de C et A	13 146,83	16 099,28
Intérêts sur emprunts financiers	-	-
Intérêts sur autres comptes créditeurs	-	-
<b>AUTRES CHARGES D'INTERETS SUR OPERATIONS AVEC LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Indemnités de réméré et assimilées	-	-
Report et déport sur opérations de change à terme de couverture	-	-
Pertes sur produits dérivés de couverture	-	-
Charges des exercices antérieurs	-	-
Diverses autres charges d'intérêts	-	-
<b>CHARGES SUR OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE</b>	<b>7 900,31</b>	<b>4 559,10</b>
<b>INTERETS SUR AUTRES DETTES ENVERS LA CLIENTELE</b>	<b>7 900,31</b>	<b>4 559,10</b>
Intérêts sur valeurs données en pension à terme	7 900,31	4 559,10
Intérêts sur emprunts de Trésorerie à terme	-	-
<b>CHARGES SUR TITRES DE CREANCE EMIS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Intérêts sur certificats de dépôt émis	-	-
Intérêts sur bons de sociétés de financement émis	-	-
Intérêts sur emprunts obligataires émis	-	-
Intérêts sur autres titres de créance émis	-	-
Primes d'émission ou de remboursement des titres de créance émis	-	-
Autres charges d'intérêts sur titres de créance émis	-	-
<b>PRODUITS SUR TITRES DE CREANCE EMIS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Primes d'émission sur titres de créance émis	-	-
Autres produits sur titres de créance émis	-	-
<b>Marge d'intérêt</b>	<b>-10 298,04</b>	<b>1 359,03</b>

## PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

NATURE	30/06/18	30/06/17
	Montant	Montant
Gains sur titres de transaction	-	-
* Gains sur titres d'OPCVM	-	-
* Gains sur autres titres de propriété	-	-
Produits sur titres de placement. Titres de propriété	<b>433</b>	<b>724</b>
* Dividendes sur titres d'OPCVM	-	-
* Dividendes sur autres titres de propriété	-	-
* Autres produits sur titres de propriété	433	724
Produits sur titres de participation et emplois assimilés	-	-
* Dividendes sur titres de participation	-	-
* Dividendes sur participations dans les entreprises liées	-	-
* Dividendes sur titres de l'activité de portefeuille	-	-
* Autres produits sur titres de participation et emplois assimilés	-	-
Plus-values de cession sur titres de placement	<b>7 212</b>	<b>4 236</b>
* Plus-values de cession sur titres d'OPCVM	6 980	2 381
* Plus-values de cession sur autres titres de propriété	231	1 855

## COMMISSIONS

Commissions perçues	30/06/18	30/06/17
	34 201,18	28 085,27
<b>COMMISSIONS SUR PRESTATIONS DE SERVICE</b>	<b>34 201,18</b>	<b>28 085,27</b>
<b>COMMISSIONS SUR OPERATIONS SUR TITRES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
COMMISSIONS SUR AUTRES OPERATIONS SUR TITRES	-	-
<b>COMMISSIONS SUR TITRES EN GESTION OU EN DEPOT</b>	<b>34 201,18</b>	<b>28 085,27</b>
Commissions sur gestion de titres	34 201,18	28 085,27
<b>- Commissions servies</b>	<b>4 739,32</b>	<b>342,57</b>
<b>AUTRES CHARGES BANCAIRES</b>	<b>4 739,32</b>	<b>342,57</b>
<b>AUTRES CHARGES SUR PRESTATIONS DE SERVICE</b>	<b>4 739,32</b>	<b>342,57</b>
Commissions sur achats et ventes de titres	42,24	142,83
Commissions sur droits de garde de titres	0,46	-
Commissions et courtages sur opérations de marché	-	-
Frais d'émission des emprunts	-	-
Autres charges sur opérations sur titres	4 604,30	159,77
Autres charges sur prestations de service	92,33	39,98
<b>Marge sur commissions</b>	<b>29 461,86</b>	<b>27 742,69</b>

## RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHES

Rubriques	30/06/18	30/06/17
	Montants	Montants
Gains sur titres de transaction	18 963	1 118
Pertes sur titres de transaction	9 192	25
<b>+ Résultat des opérations sur titres de transaction</b>	<b>9 772</b>	<b>1 093</b>
Plus-values de cessions sur titres de placement	7 212	6 889
Moins-values de cessions sur titres de placement	811	2 630
Reprises des provisions pour dépréciation des titres de placement	872	2 721
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement	2 193	783
<b>+ Résultat des opérations sur titres de placement</b>	<b>5 079</b>	<b>6 198</b>
Gains sur opérations de change virement	-	-
Gains sur opérations de change billets	-	-
Pertes sur opérations de change virement	-	-
Pertes sur opérations de change billets	-	-
<b>+ Résultat des opérations de change</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Gains sur produits dérivés de taux d'intérêt	-	-
Gains sur produits dérivés de cours de change	-	-
Gains sur produits dérivés d'autres instruments	-	-
Pertes sur produits dérivés de taux d'intérêt	-	-
Pertes sur produits dérivés de cours de change	-	-
Pertes sur produits dérivés d'autres instruments	-	-
<b>+ Résultat des opérations sur produits dérivés</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Résultat des opérations de marché</b>	<b>14 851</b>	<b>7 291</b>

## CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	30/06/18	30/06/17
	<b>14 391,25</b>	<b>7 803,64</b>
<b>.Charges de personnel</b>	<b>9 808,88</b>	<b>4 224,37</b>
- Salaires et appointements	7 184,81	3 171,82
- Charges d'assurances sociales	1 619,19	645,92
- Charges de retraite	888,99	393,94
- Charges de formation	106,89	12,70
- Autres charges de personnel	9,00	-
<b>. Impôts et taxes</b>	<b>565,69</b>	<b>353,68</b>
<b>. Charges externes</b>	<b>2 642,26</b>	<b>2 526,02</b>
- Loyers de crédit-bail et de location	96,13	94,79
- Frais d'entretien et de réparation	647,90	377,03
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	309,41	421,41
- Transports et déplacements	269,82	52,28
- Publicité, publications et relations publiques	126,66	16,17
- Autres charges externes	1 192,34	1 564,34
<b>. Autres charges générales d'exploitation</b>	<b>368,85</b>	<b>275,24</b>
- Frais préliminaires	-	-
- Frais d'acquisitions des immobilisations	-	-
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices	366,04	187,40
- Dons, libéralités et lots	-	-
- Diverses autres charges générales d'exploitation	2,81	87,84
<b>. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles</b>	<b>1 005,58</b>	<b>424,32</b>
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	624,82	181,33
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	380,76	242,99
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles	-	-
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles	-	-



**MEDIAFINANCE**  
GROUPE BANQUE POPULAIRE

# SITUATION AU 30 JUIN 2018

## AUTRES PRODUITS ET CHARGES

En milliers de DH		
	30/06/18	30/06/17
<b>Autres produits bancaires</b>	<b>26 175,03</b>	<b>8 007,03</b>
* Divers autres produits bancaires	26 175,03	8 007,03
* Quote-part sur opérations bancaires faites en commun	-	-
* Produits des exercices antérieurs	-	-
* Divers autres produits bancaires	-	-
<b>Reprises de provisions pour dépréciation des titres de placement</b>	<b>871,89</b>	<b>2 720,58</b>
<b>Autres charges bancaires</b>	<b>4 739,32</b>	<b>342,57</b>
* Diverses charges sur titres de propriété	42,69	142,83
* Autres charges sur opérations sur titres	4 604,30	159,77
* Frais d'émission des emprunts	-	-
* Autres charges sur prestations de services	92,33	39,98
<b>Charges sur moyens de paiement (autres que les commissions)</b>	<b>92,33</b>	<b>39,98</b>
<b>Diverses autres charges bancaires</b>	<b>92,33</b>	<b>39,98</b>
* Quote-part sur opérations d'exploitation bancaires	-	-
* Cotisations au fonds de garantie des déposants	-	-
* Produits rattachés	-	-
* Charges des exercices antérieurs	-	-
* Diverses autres charges bancaires	-	-
<b>Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement</b>	<b>2 192,77</b>	<b>782,66</b>
<b>Produits d'exploitation non bancaires</b>	<b>2 192,77</b>	<b>782,66</b>
* Produits sur valeur et emplois assimilés	-	-
* Plus-values de cession sur immobilisations financières	-	-
* Plus-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles	-	-
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-
* Produits accessoires	-	-
* Subventions reçues	-	-
* Autres produits d'exploitation non bancaires	-	-
<b>Charges d'exploitation non bancaires</b>	<b>92,33</b>	<b>39,98</b>
* Charges sur valeurs et emplois assimilés	-	-
* Moins-values de cessions sur immobilisations financières	-	-
* Moins-values de cessions sur immobilisations corporelles et incorporelles	-	-
<b>Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance</b>	<b>92,33</b>	<b>39,98</b>
* Dotations aux provisions pour créances en souffrance sur établissements de crédit et assimilés	-	-
* Dotations aux provisions pour créances en souffrance sur clientèle	-	-
* Dotations aux provisions pour créances en souffrance sur titres de placement	-	-
* Dotations aux provisions pour créances en souffrance sur valeurs immobilisées	-	-
* Dotations aux provisions pour autres créances en souffrance	-	-
* Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	-	-
<b>Pertes sur créances irrécouvrables</b>	<b>92,33</b>	<b>39,98</b>
* Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions	-	-
* Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions	-	-
<b>Autres dotations aux provisions</b>	<b>92,33</b>	<b>39,98</b>
* Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
* Dotations aux provisions pour autres risques et charges	-	-
* Dotations aux provisions réglementées	-	-
* Dotations aux autres provisions	-	-
<b>Reprises de provisions pour créances en souffrance</b>	<b>92,33</b>	<b>39,98</b>
* Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les établissements de crédit et assimilés	-	-
* Reprises de provisions pour créances en souffrance sur la clientèle	-	-
* Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les titres de placement	-	-
* Reprises de provisions pour créances en souffrance sur valeurs immobilisées	-	-
* Reprises de provisions pour autres créances en souffrance	-	-
* Reprises de provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature	-	-
<b>Reprises de provisions pour autres risques et charges</b>	<b>92,33</b>	<b>39,98</b>
* Reprises de provisions pour risques généraux	-	-
* Reprises des autres provisions pour risques et charges	-	-

## DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

En milliers de DH		
I- DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT	
* Résultat courant d'après le compte des produits et charges	20 179,31	2,81
* Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	-	-433,46
* Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	-	-
* Résultat courant théoriquement imposable	19 748,66	-
* Impôt théorique sur les résultats (-)	7 306,95	-
* Résultat courant après impôts (=)	12 872,36	-

II- INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES	MONTANT	

## RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

En milliers de DH			
	30/06/18	31/12/17	31/12/16
<b>CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES</b>	<b>242 602,93</b>	<b>275 055,06</b>	<b>227 345,26</b>
<b>OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</b>			
1- Produit net bancaire	34 448,40	97 090,87	21 082,11
2- Résultat avant impôts	20 179,12	75 407,37	10 143,56
3- Impôts sur les sociétés	7 306,95	27 697,57	3 763,02
4- Bénéfices distribués	-	-	-
5- Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation)	12 872,18	47 709,79	6 380,53
<b>RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)</b>			
Résultat net par action ou part sociale	6,24	23,11	3,09
Bénéfice distribué par action ou part sociale	-	-	-
<b>PERSONNEL</b>			
Montant des rémunérations brutes de l'exercice	9 808,88	13 462,84	6 596,31
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	37	32	12

## EFFECTIFS

EFFECTIFS	AU 30 JUIN 2018	AU 31/12/2017
<b>Effectifs rémunérés</b>	<b>37</b>	<b>32</b>
Effectifs utilisés	37	32
Effectifs équivalent plein temps	-	-
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)	-	-
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)	-	-
Cadres (équivalent plein temps)	-	-
Employés (équivalent plein temps)	-	-
dont effectifs employés à l'étranger	-	-

## TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS

En milliers de DH				
TITRES	Nombre de comptes		Montants en milliers de DH	
	AU 30/06/2018	AU 30/06/2017	AU 30/06/2018	AU 30/06/2017
Titres dont l'établissement est dépositaire	92	39	7 386 801	4 612 328
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion	54	27	5 525 235	2 938 151
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire	8	5	675 204	402 960
Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion	5	3	281 787	191 551
Autres actifs dont l'établissement est dépositaire	-	5	-	33 615
Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion	-	-	-	-

## DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

En dirhams				
NATURE	Solde au début de l'exercice	Opérations comptables de l'exercice	Déclarations TVA de l'exercice	Solde fin d'exercice
	1	2	3	(1+2-3 = 4)
A- TVA Facturée	403 362,37	6 945 828,57	7 038 087,05	<b>311 103,89</b>
B- TVA Récupérable (sur charges et immobilisations)	14 299,96	2 107 196,90	1 908 307,46	<b>213 189,40</b>
C- TVA due ou crédit de TVA	389 062,41	4 838 631,67	5 129 779,59	<b>97 914,49</b>

## REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Capital Social: **206.403.300,00 DH**  
Capital Social souscrit et non appelé: **0,00 DH**  
Nombre d'actions ou de parts sociales: **2.064.033 actions**  
Valeur nominale de l'action: **100,00 DH**

En milliers de DH						
Nom et prénom ou dénomination sociale	Adresse personnelle ou du siège social	Activité	Nombre d'actions ou de parts sociales détenues en 2003	Nombre d'actions ou de parts sociales détenues en 2004	Pourcentage du capital détenu	Pourcentage des droits de vote détenu
<b>A - ACTIONNAIRES MAROCAINS</b>						
<b>BCP</b>	101, Bd Mohamed Zerkoutni -CASA-	Banque	1 238 420	1 238 420	60,00%	60,00%
<b>UPLINE GROUP</b>	37 Bd. Abdellatif Ben kaddour -CASA-	Banque d'investissement	825 613	825 613	40,00%	40,00%
<b>B - ACTIONNAIRES ETRANGERS</b>						
<b>Total</b>			<b>2 064 033</b>	<b>2 064 033</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## TABLEAU D'AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE 2018

En milliers de DH			
	MONTANT		MONTANT
<b>A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER</b> (Décision de l'AGO du 14/05/2018)		<b>B. AFFECTATION DES RESULTATS</b>	
. Report à nouveau	-	. Réserve légale	2 385,49
. Résultats nets en instance d'affectation	47 709,79	. Autres réserves	-
. Resultat net de l'exercice	-	. Tantômes	-
. Prélèvements sur les réserves	-	. Dividendes	45 324,30
. Autres prélèvements	-	. Autres affectations	-
		. Report à nouveau	-
<b>TOTAL A</b>	<b>47 709,79</b>	<b>TOTAL B</b>	<b>47 709,79</b>

## REMUNERATIONS ET ENGAGEMENTS EN FAVEUR DES DIRIGEANTS

En milliers de DH						
Nature de l'organe	Membres	Rémunérations brutes globales	Crédits par décaissement	Engagements pour garantie	Engagements pour retraite	Engagements pour pensions de retraite
<b>C.S. Directoire</b>	<b>Membres du CS</b> <b>Membres du Directoire</b>	néant 950,53	néant néant	néant néant	néant néant	néant néant

## ATTESTATION

**Deloitte.**

288, Boulevard, Zerkoutni  
Casablanca  
Maroc

**COOPERS AUDIT**

83, Avenue Hassan II  
Casablanca  
Maroc

MEDIAFINANCE

### ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX

PERIODE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 30 JUIN 2018

En exécution de la mission prévue aux articles 73 et 100 du Dahir n°1-14-193 du 24 décembre 2014 portant promulgation de la loi n°103-12, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société MEDIAFINANCE comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, du tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2018. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 242 603 dont un bénéfice net de KMAD 12 872, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

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 société MEDIAFINANCE établis au 30 juin 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 21 septembre 2018

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit

**Deloitte Audit**  
288, Boulevard Zerkoutni  
Casablanca  
Tél : 05 22 22 40 78

Ahmed BENABDELKHALEK  
Associé

Coopers Audit Maroc SA

**COOPERS AUDIT MAROC**  
Siège Social: 83 Avenue Hassan II  
Casablanca  
Tél: 0522 42 11 70 - Fax: 0522 27 47 31

Abdelaziz ALMECHAT  
Associé



Groupe Banque Populaire

MEDIAFINANCE - S.A. 27, Bd Moulay Youssef, Casablanca

Tél. : 0522 26 48 41/42/46 - Fax: 0522 26 09 63 - site web : www.mediafinance.ma

BANQUE POPULAIRE