



MEDIAFINANCE

GRUPE BANQUE POPULAIRE

A Securities Services Bank

Résultats Semestriels - 30 Juin 2019

Mediafinance est une Securities Services Bank, totalement dédiée aux métiers « Titres ».
Filiale à 100 % du Groupe BCP, elle opère à partir de Casablanca pour servir une clientèle marocaine et étrangère constituée d'institutionnels, de sociétés de gestion d'actifs, de banques, d'infrastructures de marchés et de brokers.

A travers son offre en One Stop Shop et sa capacité d'innovation, Mediafinance se positionne comme un partenaire de choix dans les services aux investisseurs



— **25th** —
ANNIVERSARY
Celebration



MEDIAFINANCE
GROUPE BANQUE POPULAIRE

SITUATION AU 30 JUIN 2019

BILAN ACTIF

En dirhams			
Code ligne	ACTIF	30/06/19	31/12/18
A110	Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	26 730 696,38	10 621 619,97
A210	Créances sur les établissements de crédit et assimilés	204 264 679,94	964 019 142,53
A211	. A vue	3 996 745,16	1 349 804,62
A212	. A terme	200 267 934,78	962 669 337,91
B110	Créances sur la clientèle	140 072 139,52	260 100 599,02
B111	. Crédits de trésorerie et à la consommation	-	-
B112	. Crédits à l'équipement	-	-
B113	. Crédits immobiliers	-	-
B119	. Autres crédits	140 072 139,52	260 100 599,02
B230	Créances acquises par affacturage	-	-
D110	Titres de transaction et de placement	3 143 055 184,36	1 719 041 233,23
D111	. Bons du Trésor et valeurs assimilées	2 738 094 808,85	1 302 900 140,41
D112	. Autres titres de créance	-	-
D113	. Titres de propriété	404 960 375,51	416 141 092,82
E110	Autres actifs	69 119 497,34	85 654 528,24
F110	Titres d'investissement	598 615 437,26	597 385 707,75
F111	. Bons du Trésor et valeurs assimilées	392 306 301,73	389 011 254,52
F112	. Autres titres de créance	206 309 135,53	208 374 453,23
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	5 597 593,02	6 132 022,92
F610	Immobilisations corporelles	3 910 242,70	4 260 813,44
T001	Total de l'Actif	4 191 410 470,52	3 647 260 667,10

BILAN PASSIF

En dirhams			
Code ligne	PASSIF	30/06/19	31/12/18
G110	Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
G210	Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 901 382 555,55	2 711 284 268,82
G211	. A vue	1 100 206 250,00	446 407 218,72
G212	. A terme	801 176 305,55	2 264 877 050,10
J110	Dépôts de la clientèle	1 333 386 933,29	228 930 481,36
J111	. Comptes à vue créditeurs	1 333 386 933,29	189 660 130,66
J112	. Comptes d'épargne	-	-
J113	. Dépôts à terme	-	39 270 350,70
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	692 845 789,27	443 246 597,00
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	25 030 878,63	23 327 450,12
M610	Capital	206 403 300,00	206 403 300,00
M710	Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
M810	Report à nouveau (+/-)	-0,49	-
M850	Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
M910	Résultat de l'exercice (bénéfice)	32 361 014,27	34 068 569,80
T002	Total du Passif	4 191 410 470,52	3 647 260 667,10

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

En dirhams			
Code ligne		30/06/19	30/06/18
P000	PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	125 819 518,52	78 782 140,41
P100	Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	8 940 377,69	7 703 424,66
P200	Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	1 242 642,74	483 204,48
P310	Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	8 648 818,18	8 913 955,79
P340	Produits sur titres de propriété	-	433 459,00
P400	Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
P500	Commissions sur prestations de service	51 136 588,15	34 201 180,09
P600	Autres produits bancaires	55 851 091,76	27 046 916,39
C000	CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	56 733 006,33	44 333 738,45
C100	Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	19 783 666,41	19 498 310,68
C200	Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	11 960 976,22	7 900 313,35
C300	Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	-	-
C400	Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
C600	Autres charges bancaires	24 988 363,70	16 935 114,42
T003	PRODUIT NET BANCAIRE	69 086 512,19	34 448 401,96
P700	Produits d'exploitation non bancaire	831 126,85	122 160,77
C700	Charges d'exploitation non bancaire	-	-
C800	CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	16 323 747,37	14 391 253,27
C810	Charges de personnel	11 178 248,86	9 808 877,29
C820	Impôts et taxes	354 159,70	565 689,85
C830	Charges externes	2 844 291,59	2 642 259,80
C840	Autres charges générales d'exploitation	711 548,08	368 849,81
C850	Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	1 235 499,14	1 005 576,52

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (SUITE)

En dirhams			
Code ligne		30/06/19	30/06/18
C910	DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	-	-
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	RESULTAT COURANT	53 593 891,67	20 179 309,46
P950	Produits non courants	0,25	0,30
C950	Charges non courantes	1 340 271,65	189,59
T005	RESULTAT AVANT IMPOTS SUR LES RESULTATS	52 253 620,27	20 179 120,17
C970	Impôts sur les résultats	19 892 606,00	7 306 945,00
T006	RESULTAT DE L'EXERCICE	32 361 014,27	12 872 175,17

ETAT DES SOLDES DE GESTION

En dirhams			
Code ligne		30/06/19	30/06/18
P011	+ Intérêts et produits assimilés	18 831 838,61	17 100 584,93
C011	- Intérêts et charges assimilés	31 744 642,63	27 398 624,03
T007	MARGE D'INTERET	-12 912 804,02	-10 298 039,10
P013	+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
C013	- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
T008	Résultat des opérations de crédit-bail et de location	-	-
P015	+ Commissions perçues	51 136 588,15	34 201 180,09
C015	- Commissions servies	4 140 502,95	4 739 318,89
T009	Marge sur commissions	46 996 085,20	29 461 861,20
T010	+ Résultat des opérations sur titres de transaction	26 860 529,55	9 771 769,16
T011	+ Résultat des opérations sur titres de placement	8 105 739,67	5 079 351,70
T012	+ Résultat des opérations de change	-	-
T013	+ Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
T014	Résultat des opérations de marché	34 966 269,22	14 851 120,86
P017	+ Divers autres produits bancaires	36 961,79	433 459,00
C017	- Diverses autres charges bancaires	-	-
T015	PRODUIT NET BANCAIRE (T007+T008+T009+T014+P017-C017)	69 086 512,19	34 448 401,96
T016	+ Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
P019	+ Autres produits d'exploitation non bancaire	831 126,85	122 160,77
C019	- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
C021	- Charges générales d'exploitation	16 323 747,37	14 391 253,27
T017	RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	53 593 891,67	20 179 309,46
T018	+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	-
T019	+ Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-	-
T020	RESULTAT COURANT	53 593 891,67	20 179 309,46
T021	RESULTAT NON COURANT	-1 340 271,40	-189,29
C023	- Impôts sur les résultats	19 892 606,00	7 306 945,00
T022	RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice)	32 361 014,27	12 872 175,17

ETAT DES SOLDES DE GESTION (SUITE)

En dirhams			
Code ligne		30/06/19	30/06/18
+	+ RESULTAT DE L'EXERCICE	32 361 014,27	12 872 175,17
C025	+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	1 235 499,14	1 005 576,52
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	+ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	33 596 513,41	13 877 751,69
T025	- Bénéfices distribués	32 365 142,77	45 324 304,99
T026	+ AUTOFINANCEMENT	1 231 370,64	-31 446 553,30



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 2019

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	-	-	-		-	858 199
- au jour le jour						446 379
- à terme						411 820
EMPRUNTS DE TRESORERIE		1 900 000			1 900 000	1 850 000
- au jour le jour		1 100 000			1 100 000	-
- à terme		800 000			800 000	1 850 000
EMPRUNTS FINANCIERS						-
AUTRES DETTES						-
INTERETS COURUS A PAYER		1 383			1 383	3 085
TOTAL		1 901 383			1 901 383	2 711 284

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

Les états de synthèse au 30 juin 2019 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
Titres de transaction	2 738 094,81	2 738 094,81	2 558 900,00	-	-	-
Bons du Trésor et valeurs assimilées	2 738 094,81	2 738 094,81	2 558 900,00			
Obligations						
Autres titres de créance						
Titres de propriété						
Titres de placement	407 200	404 960	404 960	-	2 240	2 240
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-			
Obligations						
Autres titres de créance						
Titres de propriété (OPCVM)	385 990	385 990	385 990			
Titres de propriété (actions)	21 210	18 970	18 970		2 240	2 240
Titres d'investissement	601 418	601 418	583 332	-	-	-
Bons du Trésor et valeurs assimilées	395 109	395 109	379 600			
Obligations	206 309	206 309	203 732			
Autres titres de créance	-	-	-			

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	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	11 591	319	-	11 910	5 456	856	0	6 312	5 598
- Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	11 591	319	-	11 910	5 456	856	0	6 312	5 598
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	11 104	32	-	11 136	6 846	379	0	7 225	3 911
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION	6 544	-	-	6 544	4 374	123	0	4 497	2 047
. Terrain d'exploitation	1 444	-	-	1 444	-	-	0	-	1 444
. Immeubles d'exploitation. Bureaux	5 100	-	-	5 100	4 374	127	0	4 501	598
. Immeubles d'exploitation. Logements de fonction	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	4 560	32	-	4 592	2 473	256	0	2 728	1 864
. Mobilier de bureau d'exploitation	1 874	-	-	1 874	827	89	0	917	958
. Matériel de bureau d'exploitation	643	-	-	643	460	42	0	502	141
. Matériel Informatique	1 925	12	-	1 937	1 068	122	0	1 190	747
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	-	-	-	-	-	-	0	-	-
. Autres matériels d'exploitation	118	20	-	138	118	1	0	119	18
- AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION	-	-	-	-	-	-	-	-	-
. Terrains hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
. Immeubles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
. Mobilier et matériel hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	22 696	350	-	23 046	12 302	1 235	-	13 538	9 508



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 2019

PROVISIONS

en milliers de DH

PROVISIONS	Encours au 31/12/2018	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours au 30/06/2019
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :	4 901	710	569	-	5 042
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	4 901	710	569	-	5 042
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
Total	4 901	710	569	-	5 042

CREANCES SUR LA CLIENTELE

En dirhams

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total au 30/06/2019	Total au 31/12/2018
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREDITS DE TRESORERIE						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
CREDITS A LA CONSOMMATION						
CREDITS A L'EQUIPEMENT						
CREDIT IMMOBILIER						
AUTRES CREDITS		139 934			139 934	260 085
CREANCES ACQUISES PAR AFFECTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR		139			139	16
CREANCES EN SOUFFRANCE						
- Créances pré-douteuses						
- Créances douteuses						
- Créances compromises						
Total		140 072			140 072	260 101

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

en milliers de DH

	D ≤ 1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés			200 000			200 000
Créances sur la clientèle			864 371	1 068 985	1 396 367	3 329 723
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé						
TOTAL			1 064 371	1 068 985	1 396 367	3 529 723
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédits et assimilés	1 280 935	620 448				1 901 383
Dettes envers la clientèle	1 333 387					1 333 387
Titres de créance émis						
Emprunts subordonnés						
TOTAL	2 614 322	620 448				3 234 769

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 30/06/2019	Total au 31/12/2018
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	26 729	3 997			30 725	11 969
VALEURS REÇUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE		200 000			200 000	950 000
- au jour le jour						
- à terme		200 000			200 000	950 000
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES						
INTERETS COURUS A RECEVOIR		268			268	12 669
CREANCES EN SOUFFRANCES						
Total	26 729	204 265			230 993	974 639

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
Participations dans les entreprises liées							
Autres titres de participation		22 000	0,20%	45	45		
MAROCLEAR	Dépositaire central	20 000	0,13%	25	25	31/12/18	NC
FCP UPLINE OPPORTUNITES	FCP	1 000	1,00%	10	10	31/12/18	NC
FCP UPLINE HORIZON	FCP	1 000	1,00%	10	10	31/12/18	NC
Total		22 000	0,205%	45	45		

DETAIL DES AUTRES PASSIFS

en milliers de DH

RUBRIQUES	30/06/19	31/12/18
CREDITEURS DIVERS	686 141	432 929
SOMMES DUES A L'ETAT	22 452	22 909
SOMMES DUES AUX ORGANISMES DE PREVOYANCE	1 335	417
SOMMES DIVERSES DUES AU PERSONNEL	46	1
DIVERS AUTRES CREDITEURS	662 307	409 601
CHARGES A PAYER ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	6 705	10 318
TOTAL	692 846	443 247

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 30/06/2019	Total au 31/12/2018
			financiers	non financiers		
TITRES COTES	18 970	-	-	-	18 970	19 680
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE	18 970				18 970	19 680
TITRES NON COTES	-	3 336 710	385 990	-	3 722 700	2 296 747
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES		3 130 401			3 130 401	1 691 911
OBLIGATIONS		206 309			206 309	208 374
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE (OPCVM)			385 990		385 990	396 461
Total	18 970,13	3 336 710	385 990	-	3 741 671	2 316 427

CAPITAUX PROPRES

en milliers de DH

CAPITAUX PROPRES	Encours au 31/12/2017	Affectation du résultat (*)	Autres variations	Encours au 30/06/2018
Ecarts de réévaluation				
Réserves et primes liées au capital	23 327	1 703		25 031
Réserve légale	4 577	1 703		6 280
Autres réserves	18 751			18 751
Primes d'émission, de fusion et d'apport				
Capital	206 403	-	-	206 403
Capital appelé	206 403			206 403
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
Actionnaires. Capital non versé	-	-	-	-
Report à nouveau (+/-)				
Résultat en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice 2018	34 069			
Résultat net juin 2019				32 361
Total	263 799	1 703	-	263 795

DETAIL DES AUTRES ACTIFS

en milliers de DH

RUBRIQUES	30/06/19	31/12/18
DEBITEURS DIVERS	64 790	82 247
SOMMES DUES PAR L'ETAT	33 078	47 169
SOMMES DUES PAR LES ORGANISMES DE PREVOYANCE		
SOMMES DIVERSES DUES PAR LE PERSONNEL	315	83
DIVERS AUTRES DEBITEURS	31 397	34 996
CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	3 376	3 311
PRODUITS A RECEVOIR ET CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	954	96
TOTAL	69 119	85 655

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL EXERCICE ALLANT DU 01/01/2019 AU 30/06/2019

En dirhams

INTITULES	MONTANT	MONTANT
I RESULTAT COMPTABLE	32 361 014,27	32 361 014,27
Bénéfice net		
Perte nette		
II REINTEGRATIONS FISCALES	21 402 784,31	20 026 629,00
1- COURANTES		
Impôt sur les sociétés juin 2019	19 892 606,00	
Cadeaux		
Dons		
Contributions		
Excédent amortissement sur crédit-bail/véhicule		
Amendes, Pénalités et Majorations	134 023,00	
Dotations pour autres risques et charges		
2- NON COURANTES	1 376 155,31	35 883,66
Charges sur exercices antérieurs		
Amendes, Pénalités et Majorations		
Contribution Sociale de Solidarité	1 340 271,65	
III DEDUCTIONS FISCALES	1- COURANTES	
Reprise de provision pour autres risques et charges		
Dividendes provenant de société soumise à l'IS		
TOTAL	53 763 798,58	53 763 798,58
IV RESULTAT BRUT FISCAL		53 763 798,58
Bénéfice Brut		
Déficit Brut Fiscal		
si T1>T2 (A)		
si T2>T1 (B)		
V REPORT DEFICITAIRE IMPUTES		
Exercice n-4		
Exercice n-3		
Exercice n-2		
Exercice n-1		
VI RESULTAT NET FISCAL		53 763 798,58
Bénéfice net fiscal ou Déficit net fiscal		
(A) - (C)		
(B)		
VII CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
VIII CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
Exercice n-4		
Exercice n-3		
Exercice n-2		
Exercice n-1		



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 2019

DEPOTS DE LA CLIENTELE

En milliers de DH

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total au 30/06/2019	Total au 31/12/2018
		E/ses Financières	E/ses non Financières	Autres clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS		1 333 142			1 333 142	189 648
COMPTES D'EPARGNE						39 222
DEPOTS A TERME						60
AUTRES COMPTES CREDITEURS		245			245	
INTERETS COURUS A PAYER						
TOTAL		1 333 387			1 333 387	228 930

HORS BILAN

En dirhams

HORS BILAN	30/06/19	31/12/18
ENGAGEMENTS DONNES		
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle		
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Titres achetés à réméré		
Autres titres à livrer		
ENGAGEMENTS RECUS		
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir		

CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE

en milliers de DH

Nombre de bénéficiaires	Montant global des risques
10	810 507

MARGE D'INTERET

En milliers de DH

	30/06/19	30/06/18
+ Intérêts et produits assimilés	18 832	17 101
INTERETS SUR VALEURS REÇUES EN PENSION, PRETS ET AUTRES COMPTES DEBITEURS	8 940	7 703
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	8 940	7 703
Intérêts sur prêts financiers		
Intérêts sur autres comptes débiteurs		
AUTRES PRODUITS D'INTERETS SUR OPERATIONS AVEC LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES		
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		
PRODUITS SUR OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	1 243	483
INTERETS SUR AUTRES CREANCES SUR LA CLIENTELE	1 243	483
Intérêts sur valeurs reçues en pension à terme	1 243	483
Intérêts sur prêts de Trésorerie à terme		
PRODUITS SUR TITRES DE PLACEMENT, TITRES DE CREANCE	10 126	10 413
Intérêts sur bons du Trésor et valeurs assimilées	5 987	6 162
Intérêts sur obligations	4 102	3 979
Intérêts sur certificats de dépôt		272
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	37	
AUTRES PRODUITS D'INTERETS SUR OPERATIONS SUR TITRES		
Produits des exercices antérieurs		
Divers autres produits d'intérêts sur titres		
CHGES SUR TITRES DE PLACEMENT, TITRES DE CREANCE	0	4
Étalement des primes sur bons du Trésor et valeurs assimilées	0	4
Étalement des primes sur autres titres de créance		
AUTRES CHARGES D'INTERETS SUR OPERATIONS SUR TITRES	-1 477	-1 503
Pertes sur produits dérivés de taux d'intérêt de couverture		
Charges des exercices antérieurs		
Diverses autres charges d'intérêts sur titres	-1 477	-1 503
- Intérêts et charges assimilés	31 745	27 399
INTERETS SUR VALEURS DONNEES EN PENSION, EMPRUNTS ET AUTRES COMPTES CREDITEURS	19 784	19 498
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	1 902	722
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	431	254
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	5 219	5 376
Intér. sur cptes et emprts de Trésorerie à terme auprès des Ets de C et A	12 232	13 147
Intérêts sur emprunts financiers		
Intérêts sur autres comptes créditeurs		
AUTRES CHARGES D'INTERETS SUR OPERATIONS AVEC LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES		
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		
CHARGES SUR OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	11 961	7 900
INTERETS SUR AUTRES DETTES ENVERS LA CLIENTELE	11 961	7 900
Intérêts sur valeurs données en pension à terme	11 961	7 900
Intérêts sur emprunts de Trésorerie à terme		
CHARGES SUR TITRES DE CREANCE EMIS		
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		
PRODUITS SUR TITRES DE CREANCE EMIS		
Primes d'émission sur titres de créance émis		
Autres produits sur titres de créance émis		
Marge d'intérêt	-12 913	-10 298

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

En milliers de DH

NATURE	30/06/19	30/06/18
	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		433
* Dividendes sur titres d'OPCVM		
* Dividendes sur autres titres de propriété		433
* Autres produits sur titres de propriété		
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	8 249	7 212
* Plus-values de cession sur titres d'OPCVM	8 249	6 980
* Plus-values de cession sur autres titres de propriété		231

COMMISSIONS

En milliers de DH

	30/06/19	30/06/18
Commissions perçues	51 137	34 201
COMMISSIONS SUR PRESTATIONS DE SERVICE	51 137	34 201
COMMISSIONS SUR OPERATIONS SUR TITRES		
COMMISSIONS SUR AUTRES OPERATIONS SUR TITRES		
COMMISSIONS SUR TITRES EN GESTION OU EN DEPOT	51 137	34 201
Commissions sur gestion de titres	51 137	34 201
- Commissions servies	4 141	4 739
AUTRES CHARGES BANCAIRES	4 141	4 739
AUTRES CHARGES SUR PRESTATIONS DE SERVICE	4 141	4 739
Commissions sur achats et ventes de titres		42
Commissions sur droits de garde de titres	1	0
Commissions et courtages sur opérations de marché		
Frais d'émission des emprunts		
Autres charges sur opérations sur titres	4 021	4 604
Autres charges sur prestations de service	119	92
Marge sur commissions	46 996	29 462

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHES

En milliers de DH

Rubriques	30/06/19 Montants	30/06/18 Montants
Gains sur titres de transaction	46 997	18 963
Pertes sur titres de transaction	20 136	9 192
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	26 861	9 772
Plus-values de cessions sur titres de placement	8 249	7 212
Moins-values de cessions sur titres de placement	2	811
Reprises des provisions pour dépréciation des titres de placement	569	872
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement	710	2 193
+ Résultat des opérations sur titres de placement	8 106	5 079
Gains sur opérations de change virement		
Gains sur opérations de change billets		
Pertes sur opérations de change virement		
Pertes sur opérations de change billets		
+ Résultat des opérations de change		
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		
+ Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	34 966	14 851

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

En milliers de DH

	30/06/19	30/06/18
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	16 324	14 391
Charges de personnel	11 178	9 809
- Salaires et appointements	8 245	7 185
- Charges d'assurances sociales	1 813	1 619
- Charges de retraite	1 085	889
- Charges de formation	35	107
- Autres charges de personnel	0	9
Impôts et taxes	565,69	353,68
Charges externes	2 844	2 642
- Loyers de crédit-bail et de location	142	96
- Frais d'entretien et de réparation	571	648
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	335	309
- Transports et déplacements	71	270
- Publicité, publications et relations publiques	25	127
- Autres charges externes	1 701	1 192
Autres charges générales d'exploitation	712	369
- Frais préliminaires		
- Frais d'acquisitions des immobilisations		
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices	542	366
- Dons, libéralités et lots		
- Diverses autres charges générales d'exploitation	170	3
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	1 235	1 006
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	853	625
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	382	381
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles		



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 2019

AUTRES PRODUITS ET CHARGES

En milliers de DH		
	30/06/19	30/06/18
Autres produits bancaires	55 282	26 175
* Divers autres produits bancaires	55 282	26 175
* Quote-part sur opérations bancaires faites en commun	-	-
* Produits des exercices antérieurs	-	-
* Divers autres produits bancaires	-	-
Reprises de provisions pour dépréciation des titres de placement	569	872
Autres charges bancaires	4 141	4 739
* Diverses charges sur titres de propriété	1	43
* Autres charges sur opérations sur titres	4 021	4 604
* Frais d'émission des emprunts	-	-
* Autres charges sur prestations de services	119	92
Charges sur moyens de paiement (autres que les commissions)	-	-
Diverses autres charges bancaires	-	-
* Quote-part sur opérations d'exploitation bancaires	-	-
* Cotisations au fonds de garantie des déposants	-	-
* Produits rétrocedés	-	-
* Charges des exercices antérieurs	-	-
* Diverses autres charges bancaires	-	-
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement	710	2 193
Produits d'exploitation non bancaires	-	-
* 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	-	-
Charges d'exploitation non bancaires	-	-
* Charges sur valeurs et emplois assimilés	-	-
* Moins-values de cessions sur immobilisations financières	-	-
* Moins-values de cessions sur immobilisations corporelles et incorporelles	-	-
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	-
* 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	-	-
Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
* Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions	-	-
* Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions	-	-
Autres dotations aux provisions	-	-
* Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
* Dotations aux provisions pour autres risques et charges	-	-
* Dotations aux provisions réglementées	-	-
* Dotations aux autres provisions	-	-
Reprises de provisions pour créances en souffrance	-	-
* 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 autres risques d'exécution d'engagement par signature	-	-
Reprises de provisions pour autres risques et charges	-	-
* 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	53 594
* Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	170
* Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	-
* Résultat courant théoriquement imposable (=)	53 764
* Impôt théorique sur les résultats (-)	19 893
* Résultat courant après impôts (=)	33 701

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

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

En milliers de DH			
	30/06/19	31/12/18	31/12/17
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	263 795	263 799	275 055
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	69 087	84 107	97 091
2- Résultat avant impôts	52 254	53 904	75 407
3- Impôts sur les sociétés	19 893	19 835	27 698
4- Bénéfices distribués	-	-	-
5- Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation)	32 361	34 069	47 710
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	16	17	23
Bénéfice distribué par action ou part sociale	-	-	-
PERSONNEL			
Montant des rémunérations brutes de l'exercice	11 178	21 063	13 463
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	40	41	32

EFFECTIFS

EFFECTIFS	AU 30 JUIN 2019	AU 31/12/2018
Effectifs rémunérés	40	41
Effectifs utilisés	40	41
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 30/06/2019	AU 30/06/2018	AU 30/06/2019	AU 30/06/2018
Titres dont l'établissement est dépositaire	82	92	8 698 383	7 386 801
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion	22	21	54 608 703	56 631 247
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
Autres actifs dont l'établissement est dépositaire	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT

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	1 460 951,16	11 167 616,76	11 481 617,69	1 146 950,23
B- TVA Récupérable (sur charges et immobilisations)	259 360,82	2 227 846,12	2 341 965,26	145 241,68
C- TVA due ou crédit de TVA	1 201 590,34	8 939 770,64	9 139 652,43	1 001 708,55

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
A - ACTIONNAIRES MAROCAINS						
BCP	101, Bd Mohamed Zerktouni -CASA-	Banque	1 238 420	1 238 420	60,00%	60,00%
UPLINE GROUP	37 Bd. Abdellatif Ben kaddour -CASA-	Banque d'investissement	825 613	825 613	40,00%	40,00%
B - ACTIONNAIRES ETRANGERS						
Total			2 064 033	2 064 033	100%	100%

TABLEAU D'AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE 2019

En milliers de DH			
	MONTANT		MONTANT
A.ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER		B. AFFECTATION DES RESULTATS	
(Décision de l'AGO du 30/05/2019)		. Réserve légale	1 703
. Report à nouveau	-	. Autres réserves	-
. Résultats nets en instance d'affectation	34 069	. Tantièmes	-
. Resultat net de l'exercice	-	. Dividendes	32 365
. Prélèvements sur les réserves	-	. Autres affectations	-
. Autres prélèvements	-	. Report à nouveau	-
TOTAL A	34 069	TOTAL B	34 069

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
C.S. Directoire	Membres du CS	néant	néant	néant	néant	néant
	Membres du Directoire	1 487,33	néant	néant	néant	néant

ATTESTATION

Deloitte.

Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C - Tour 3 - 1^{er} étage
13 Mars - 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^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2019

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^{er} janvier au 30 juin 2019. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 263 795 dont un bénéfice net de KMAD 32 361, 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 2019, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 23 septembre 2019

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit

Sakina Bensouda - Korachi
Associée

Coopers Audit Maroc SA

COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social: 83 Avenue Hassan II
Casablanca
Tél: 0522 42 11 90 - Fax: 0522 27 47 37
Abdelaziz Aimechhat
Associé