



**MEDIAFINANCE**  
GROUPE BANQUE POPULAIRE

## SITUATION AU 30 JUIN 2017

### BILAN ACTIF

En dirhams			
Code ligne	ACTIF	30/06/17	31/12/16
A110	Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	8 572 117,35	10 311 306,05
A210	Créances sur les établissements de crédit et assimilés	606 384 854,41	609 776 539,82
A211	. A vue	1 871 703,72	4 832 941,98
A212	. A terme	604 513 150,69	604 943 597,84
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	1 485 212 217,57	933 994 304,74
D111	. Bons du Trésor et valeurs assimilées	1 050 740 947,74	521 117 133,32
D112	. Autres titres de créance	-	-
D113	. Titres de propriété	434 471 269,83	412 877 171,42
E110	Autres actifs	53 142 958,89	24 688 785,92
F110	Titres d'investissement	579 059 420,90	558 865 369,34
F111	. Bons du Trésor et valeurs assimilées	403 582 513,87	401 068 804,62
F112	. Autres titres de créance	175 476 907,03	157 796 564,72
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	3 825 181,62	2 618 350,84
F610	Immobilisations corporelles	3 367 713,48	3 588 566,46
T001	<b>Total de l'Actif</b>	<b>2 739 609 464,22</b>	<b>2 143 888 223,17</b>

### BILAN PASSIF

En dirhams			
Code ligne	PASSIF	30/06/17	31/12/16
G110	Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
G210	Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 458 367 648,61	1 909 194 928,83
G211	. A vue	-	-
G212	. A terme	1 458 367 648,61	1 909 194 928,83
J110	Dépôts de la clientèle	1 012 841 903,67	-
J111	. Comptes à vue créditeurs	672 517 331,13	-
J112	. Comptes d'épargne	-	-
J113	. Dépôts à terme	340 324 572,54	-
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	22 363 566,91	7 348 033,41
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	20 941 960,38	14 561 427,12
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)	18 691 084,65	6 380 533,81
T002	<b>Total du Passif</b>	<b>2 739 609 464,22</b>	<b>2 143 888 223,17</b>

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

En dirhams			
Code ligne		30/06/17	30/06/16
P000	PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	69 251 070,81	34 051 550,30
P100	Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	9 143 927,85	5 130 659,34
P200	Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	17 407,05	-
P310	Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	20 552 592,02	13 266 738,38
P340	Produits sur titres de propriété	724 273,76	140 021,76
P400	Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
P500	Commissions sur prestations de service	28 085 265,03	217 227,16
P600	Autres produits bancaires	10 727 605,10	15 296 903,66
C000	CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	32 154 452,27	24 756 693,97
C100	Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	23 795 484,63	16 940 637,22
C200	Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	4 559 103,42	430 444,12
C300	Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	-	-
C400	Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
C600	Autres charges bancaires	3 799 864,22	7 385 612,63
T003	<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>37 096 618,54</b>	<b>9 294 856,33</b>
P700	Produits d'exploitation non bancaire	1 652,33	10 074,46
C700	Charges d'exploitation non bancaire	-	-
C800	CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	7 803 636,32	5 487 435,30
C810	Charges de personnel	4 224 372,45	3 171 531,36
C820	Impôts et taxes	353 680,70	353 773,70
C830	Charges externes	2 526 017,16	1 157 535,87
C840	Autres charges générales d'exploitation	275 243,23	319 261,00
C850	Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	424 322,78	485 333,37

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (SUITE)

En dirhams			
Code ligne		30/06/17	30/06/16
C910	DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRÉCOUVRABLES	-	-
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>RÉSULTAT COURANT</b>	<b>29 294 634,55</b>	<b>3 817 495,49</b>
P950	Produits non courants	0,10	10 561,80
C950	Charges non courantes	23,40	54,52
T005	<b>RÉSULTAT AVANT IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS</b>	<b>29 294 611,25</b>	<b>3 828 002,77</b>
C970	Impôts sur les résultats	10 603 526,60	1 482 679,54
T006	<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>18 691 084,65</b>	<b>2 345 323,23</b>

### ETAT DES SOLDES DE GESTION

En dirhams			
Code ligne		30/06/17	30/06/16
P011	+ Intérêts et produits assimilés	29 713 926,92	18 397 397,72
C011	- Intérêts et charges assimilés	28 354 588,05	17 371 081,34
T007	<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>1 359 338,87</b>	<b>1 026 316,38</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>	-	-
P015	+ Commissions perçues	28 085 265,03	217 227,16
C015	- Commissions servies	342 573,46	112 471,42
T009	<b>Marge sur commissions</b>	<b>27 742 691,57</b>	<b>104 755,74</b>
T010	± Résultat des opérations sur titres de transaction	1 092 715,10	-
T011	± Résultat des opérations sur titres de placement	6 197 860,44	8 023 762,45
T012	± Résultat des opérations de change	-	-
T013	± Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
T014	<b>Résultat des opérations de marché</b>	<b>7 290 575,54</b>	<b>8 023 762,45</b>
P017	+ Divers autres produits bancaires	724 273,76	140 021,76
C017	- Diverses autres charges bancaires	20 261,20	-
T015	<b>PRODUIT NET BANCAIRE (T007+T008+T009+T014+P017-C017)</b>	<b>37 096 618,54</b>	<b>9 294 856,33</b>
T016	± Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
P019	+ Autres produits d'exploitation non bancaire	1 652,33	10 074,46
C019	- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
C021	- Charges générales d'exploitation	7 803 636,32	5 487 435,30
T017	<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>29 294 634,55</b>	<b>3 817 495,49</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>RÉSULTAT COURANT</b>	<b>29 294 634,55</b>	<b>3 817 495,49</b>
T021	<b>RÉSULTAT NON COURANT</b>	<b>-23,30</b>	<b>10 507,28</b>
C023	- Impôts sur les résultats	10 603 526,60	1 482 679,54
T022	<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice)</b>	<b>18 691 084,65</b>	<b>2 345 323,23</b>

### ETAT DES SOLDES DE GESTION (SUITE)

En dirhams			
Code ligne		30/06/17	30/06/16
+	<b>± RÉSULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>18 691 084,65</b>	<b>2 345 323,23</b>
C025	+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	424 322,78	485 333,37
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>± CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>19 115 407,43</b>	<b>2 830 656,60</b>
T025	- Bénéfices distribués	-	-
T026	<b>± AUTOFINANCEMENT</b>	<b>19 115 407,43</b>	<b>2 830 656,60</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



SITUATION AU 30 JUIN 2017

**MEDIAFINANCE**  
GROUPE BANQUE POPULAIRE

**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 30/06/2017	Total au 30/06/2016
	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	-	-			-	691 067
- au jour le jour						-
- à terme						691 067
EMPRUNTS DE TRESORERIE		1 455 000			1 455 000	1 216 000
- au jour le jour						-
- à terme		1 455 000			1 455 000	1 216 000
EMPRUNTS FINANCIERS						-
AUTRES DETTES						-
INTERETS COURUS A PAYER		3 368			3 368	2 128
<b>TOTAL</b>	-	<b>1 458 368</b>	-	-	<b>1 458 368</b>	<b>1 909 195</b>

**PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES**

Les états de synthèse au 30 juin 2017 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>1 024 186,38</b>	<b>1 024 186,38</b>	<b>1 015 400,00</b>	-	-	-
Bons du Trésor et valeurs assimilées	1 024 186,38	1 024 186,38	1 015 400,00			
Obligations						
Autres titres de créance						
Titres de propriété						
<b>Titres de placement</b>	<b>462 041</b>	<b>461 026</b>	<b>459 471</b>	-	1 015	1 015
Bons du Trésor et valeurs assimilées	26 555	26 555	25 000			
Obligations						
Autres titres de créance						
Titres de propriété (OPCVM)	400 856	400 856	400 856			
Titres de propriété (actions)	34 630	33 615	33 615		1 015	1 015
<b>Titres d'investissement</b>	<b>584 137</b>	<b>584 137</b>	<b>552 317</b>	-		
Bons du Trésor et valeurs assimilées	408 660	408 660	379 600			
Obligations	175 477	175 477	172 717			
Autres titres de créance						

**TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE**

*En dirhams*

Code ligne		30/06/17	31/12/16
P041	Produits d'exploitation bancaire perçus	69 251 070,81	72 890 664,91
P043	Récupérations sur créances amorties	-	-
P045	Produits d'exploitation non bancaire perçus	1 652,43	10 564,20
C041	Charges d'exploitation bancaire versées	32 154 452,27	51 808 557,13
C043	Charges d'exploitation non bancaire versées	7 379 313,54	10 043 658,50
C045	Charges générales d'exploitation versées	23,40	162 623,44
C047	Impôts sur les résultats versés	10 603 526,60	3 763 022,10
<b>T027</b>	<b>Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b>19 115 407,43</b>	<b>7 123 367,94</b>
	<b>Variation de :</b>		
A001	Créances sur les établissements de crédit et assimilés	430 447,15	-301 284 257,18
B001	Créances sur la clientèle	-	-
D001	Titres de transaction et de placement	-551 217 912,83	-181 811 394,74
E001	Autres actifs	-28 454 172,97	-4 029 307,58
F001	Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
G001	Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-450 827 280,22	798 154 174,24
J001	Dépôts de la clientèle	1 012 841 903,67	-
K001	Titres de créance émis	-	-
L001	Autres passifs	15 015 533,50	2 564 751,14
<b>T028</b>	<b>Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>-2 211 481,70</b>	<b>313 593 965,88</b>
<b>T029</b>	<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>	<b>16 903 925,73</b>	<b>320 717 333,82</b>

Code ligne		30/06/17	31/12/16
P051	Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
P053	Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
C051	Acquisition d'immobilisations financières	20 194 051,56	351 316 874,23
C053	Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	1 410 300,58	2 812 449,37
P055	Intérêts perçus	-	-
P057	Dividendes perçus	-	-
<b>T030</b>	<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-21 604 352,14</b>	<b>-354 129 323,60</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		
<b>T031</b>	<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>T032</b>	<b>VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE</b>	<b>-4 700 426,41</b>	<b>-33 411 989,78</b>
<b>T033</b>	<b>TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>15 144 248,03</b>	<b>48 556 237,81</b>
<b>T034</b>	<b>TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>10 443 821,62</b>	<b>15 144 248,03</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>6 029</b>	<b>1 388</b>	-	<b>7 417</b>	<b>3 407</b>	<b>181</b>	0	<b>3 588</b>	<b>3 828</b>
- Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	6 029	1 388	-	7 417	3 407	181	-	3 588	3 828
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>9 104</b>	<b>22</b>	<b>-0</b>	<b>9 126</b>	<b>5 518</b>	<b>243</b>	0	<b>5 761</b>	<b>3 364</b>
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION	6 544	-	-	6 544	3 864	127	0	3 991	2 553
. Terrain d'exploitation	1 444	-	-	1 444	-	-	0	-	1 444
. Immeubles d'exploitation. Bureaux	5 100	-	-	5 100	3 864	127	0	3 991	1 108
. Immeubles d'exploitation. Logements de fonction	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	2 560	22	-	2 582	1 654	116	0	1 770	812
. Mobilier de bureau d'exploitation	878	-	-	878	503	44	-	547	331
. Matériel de bureau d'exploitation	483	-	-	483	324	26	-	350	132
. Matériel Informatique	1 081	22	-	1 103	710	46	-	755	348
. 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>15 132</b>	<b>1 410</b>	<b>-0</b>	<b>16 543</b>	<b>8 925</b>	<b>424</b>	-	<b>9 350</b>	<b>7 193</b>



**MEDIAFINANCE**  
GROUPE BANQUE POPULAIRE

SITUATION AU 30 JUIN 2017

**PROVISIONS**

*en milliers de DH*

PROVISIONS	Encours au 31/12/2016	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours au 30/06/2017
<b>PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :</b>	2 953	783	2 721	-	1 015
créances sur les établissements de crédit et assimilés					
créances sur la clientèle					
titres de placement	2 953	783	2 721	-	1 015
titres de participation et emplois assimilés					
immobilisations en crédit-bail et en location					
autres actifs					
<b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</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>2 953</b>	<b>783</b>	<b>2 721</b>	<b>-</b>	<b>1 015</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 30/06/2017	Total au 31/12/2016
			financiers	non financiers		
<b>TITRES COTES</b>	<b>20 493</b>	<b>9 336</b>	<b>-</b>	<b>3 786</b>	<b>33 615</b>	<b>20 975</b>
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES					-	-
OBLIGATIONS					-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE					-	-
TITRES DE PROPRIETE	20 493,01	9 336		3 786	33 615	20 975
<b>TITRES NON COTES</b>	<b>-</b>	<b>1 629 800</b>	<b>400 856</b>	<b>-</b>	<b>2 030 657</b>	<b>1 471 884</b>
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES		1 454 323			1 454 323	922 186
OBLIGATIONS		175 477			175 477	157 797
AUTRES TITRES DE CREANCE					-	-
TITRES DE PROPRIETE (OPCVM)			400 856		400 856	391 902
<b>Total</b>	<b>20 493,01</b>	<b>1 639 137</b>	<b>400 856</b>	<b>3 786</b>	<b>2 064 272</b>	<b>1 492 860</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			40 484	428 629	1 141 961	1 611 075
Créances subordonnées						-
Crédit-bail et assimilé						-
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>640 484</b>	<b>428 629</b>	<b>1 141 961</b>	<b>2 211 075</b>
<b>PASSIF</b>						
Dettes envers les établissements de crédits et assimilés	534 228	924 140				1 458 368
Dettes envers la clientèle	1 012 842					1 012 842
Titres de créance émis						-
Emprunts subordonnés						-
<b>TOTAL</b>	<b>1 547 070</b>	<b>924 140</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 471 210</b>

**DETAIL DES AUTRES ACTIFS**

*en milliers de DH*

RUBRIQUES	30/06/17	31/12/16
<b>DEBITEURS DIVERS</b>	<b>50 748,69</b>	<b>24 688,79</b>
SOMMES DUES PAR L'ETAT	22 948,57	23 254,58
SOMMES DUES PAR LES ORGANISMES DE PREVOYANCE	-	-
SOMMES DIVERSES DUES PAR LE PERSONNEL	24,10	5,36
DIVERS AUTRES DEBITEURS	27 776,02	1 428,84
CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	1 686,64	-
PRODUITS A RECEVOIR ET CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	707,63	-
<b>TOTAL</b>	<b>53 142,96</b>	<b>24 688,79</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 30/06/2017	Total au 31/12/2016
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	8 570	1 872			10 442	15 143
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	4 513				4 513	4 944
CREANCES EN SOUFFRANCES						
<b>Total</b>	<b>8 570</b>	<b>606 385</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>614 955</b>	<b>620 087</b>

**DETAIL DES AUTRES PASSIFS**

*en milliers de DH*

RUBRIQUES	30/06/17	31/12/16
<b>CREDITEURS DIVERS</b>	<b>20 694,33</b>	<b>6 056,06</b>
SOMMES DUES A L'ETAT	18 926,06	5 022,29
SOMMES DUES AUX ORGANISMES DE PREVOYANCE	393,77	190,64
SOMMES DIVERSES DUES AU PERSONNEL	1,12	-
DIVERS AUTRES CREDITEURS	1 374,50	842,01
CHARGES A PAYER ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	1 669,26	1 291,98
<b>TOTAL</b>	<b>22 363,58</b>	<b>7 348,03</b>

**CAPITAUX PROPRES**

*en milliers de DH*

CAPITAUX PROPRES	Encours au 31/12/2016	Affectation du résultat (*)	Autres variations	Encours au 30/06/2017
<b>Ecart de réévaluation</b>				
Réserves et primes liées au capital	14 561	6 381	-	20 942
Réserve légale	1 872	319	-	2 191
Autres réserves	12 689	6 062	-	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>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Résultat net de l'exercice 2016</b>	<b>6 381</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18 691</b>
<b>Résultat net de l'exercice 2016</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>227 345</b>	<b>6 381</b>	<b>-</b>	<b>246 036</b>

(\*) L'affectation des résultats de l'exercice 2016, décidée par l'AGO du 18/07/2017, a été réalisée de la manière suivante :

Report à nouveau (+/-) : -

Réserve légale : 319

Autres Réserves : 6 062

Dividendes : 6 381

**PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL EXERCICE ALLANT DU 01/01/2017 AU 30/06/2017**

*En dirhams*

INTITULES	MONTANT	MONTANT
<b>I. RESULTAT COMPTABLE</b>	<b>18 691 084,65</b>	<b>18 691 084,65</b>
Bénéfice net	18 691 084,65	-
Perte nette	-	-
<b>II. REINTEGRATIONS FISCALES</b>	<b>10 691 365,05</b>	<b>-</b>
<b>1- COURANTES</b>	<b>10 603 526,60</b>	<b>-</b>
Impôt sur les sociétés exercice 2017	10 603 526,60	-
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>87 838,45</b>	<b>-</b>
Charges sur exercices antérieurs	84 395,45	-
Amendes, Pénalités et Majorations	3 443,00	-
Perte irrécouvrable sur créances des exercices antérieurs	-	-
<b>III. DEDUCTIONS FISCALES</b>	<b>-</b>	<b>724 273,76</b>
<b>1- COURANTES</b>	<b>-</b>	<b>724 273,76</b>
Reprise de provision pour autres risques et charges	-	-
Dividendes provenant de société soumise à l'IS	-	724 273,76
<b>TOTAL</b>	<b>29 382 449,70</b>	<b>724 273,76</b>
<b>IV. RESULTAT BRUT FISCAL</b>	<b>-</b>	<b>28 658 175,94</b>
Bénéfice Brut	-	28 658 175,94
Déficit Brut Fiscal	-	-
<b>V. REPORT DEFICITAIRE IMPUTES</b>	<b>(C)</b>	<b>-</b>
<b>VI. RESULTAT NET FISCAL</b>	<b>(A)-(C)</b>	<b>28 658 175,94</b>
Bénéfice net fiscal ou Déficit net fiscal	-	28 658 175,94
<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>



**MEDIAFINANCE**  
GROUPE BANQUE POPULAIRE

SITUATION AU 30 JUIN 2017

**DEPOTS DE LA CLIENTELE**

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			En milliers de DH	
		E/ses Financières	E/ses non Financières	Autres clientèle	Total au 30/06/2017	Total au 31/12/2016
COMPTES A VUE CREDITEURS						
COMPTES D'EPARGNE		672 475,30			672 475,30	
DEPOTS A TERME		340 259,11			340 259,11	
AUTRES COMPTES CREDITEURS						
INTERETS COURUS A PAYER		107,50			107,50	
<b>TOTAL</b>		<b>1 012 841,90</b>			<b>1 012 841,90</b>	

**CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE**

Nombre de bénéficiaires	Montant global des risques	En milliers de DH
FCP UPLINE RENDEMENT		362 687
DAT CAM		300 000
DAT CIH		300 000
OBL ATTJARIWABA BANK		48 000
OBL OCP		33 338
OBL FEC		26 667
OBL BCP		21 400
Actions BCP		19 342
FPCT SAKANE type A BCP		15 717
OBL ONCF		13 333
FCP AL AMAL		38 170
Actions MARSA MAROC		9 336
OBL OCP		6 314
FPCT SAKANE type S BCP		6 000
Actions IAM		3 092
Oblig ONCF		2 087
Actions ATTJARIWABA BANK		1 151
Actions TAQA MAROC		694
<b>Total</b>		<b>1 207 328</b>

**MARGE D'INTERET**

	En milliers de DH	
	30/06/17	30/06/16
<b>Intérêts et produits assimilés</b>	<b>29 713,62</b>	<b>18 397,40</b>
<b>INTERETS SUR VALEURS REÇUES EN PENSION, PRETS ET AUTRES COMPTES DEBITEURS</b>	<b>9 143,93</b>	<b>5 130,66</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	9 143,93	5 130,66
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>17,41</b>	<b>17,41</b>
<b>INTERETS SUR AUTRES CREANCES SUR LA CLIENTELE</b>	<b>17,41</b>	<b>17,41</b>
Intérêts sur valeurs reçues en pension à terme	17,41	-
Intérêts sur prêts de Trésorerie à terme	-	-
<b>PRODUITS SUR TITRES DE PLACEMENT, TITRES DE CREANCE</b>	<b>22 033,60</b>	<b>14 296,26</b>
Intérêts sur bons du Trésor et valeurs assimilées	18 415,49	10 153,69
Intérêts sur obligations	3 618,11	4 142,57
Intérêts sur certificats de dépôt	-	-
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>39,92</b>	<b>-</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>-1 029,52</b>	<b>-</b>
Étalement des primes sur bons du Trésor et valeurs assimilées	-978,44	-
Étalement des primes sur autres titres de créance	-51,08	-
<b>AUTRES CHARGES D'INTERETS SUR OPERATIONS SUR TITRES</b>	<b>-1 521,23</b>	<b>-</b>
Pertes sur produits dérivés de taux d'intérêt de couverture	-	-
Charges des exercices antérieurs	-	-
Divers autres charges d'intérêts sur titres	-1 521,23	-
<b>- Intérêts et charges assimilées</b>	<b>28 354,59</b>	<b>17 371,08</b>
<b>INTERETS SUR VALEURS DONNEES EN PENSION, EMPRUNTS ET AUTRES COMPTES CREDITEURS</b>	<b>23 795,48</b>	<b>16 940,64</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	82,02	12,74
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	6 951,16	5 223,04
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	663,03	5,98
Intér. sur cptes et emprts de Trésorerie à terme auprès des Ets de C et A	16 099,28	11 698,88
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>-0,00</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	-	-
Divers autres charges d'intérêts	-	-0,00
<b>CHARGES SUR OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE</b>	<b>4 559,10</b>	<b>430,44</b>
<b>INTERETS SUR AUTRES DETTES ENVERS LA CLIENTELE</b>	<b>4 559,10</b>	<b>430,44</b>
Intérêts sur valeurs données en pension à terme	4 559,10	430,44
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>1 359,03</b>	<b>1 026,32</b>

**PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE**

NATURE	En milliers de DH	
	30/06/17	30/06/16
	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	724	140
* Dividendes sur titres d'OPCVM	-	-
* Dividendes sur autres titres de propriété	-	-
* Autres produits sur titres de propriété	724	140
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	4 236	12 432
* Plus-values de cession sur titres d'OPCVM	2 381	11 651
* Plus-values de cession sur autres titres de propriété	1 855	781

**COMMISSIONS**

	En milliers de DH	
	30/06/17	30/06/16
<b>Commissions perçues</b>	<b>28 085,27</b>	<b>217,23</b>
<b>COMMISSIONS SUR PRESTATIONS DE SERVICE</b>	<b>28 085,27</b>	<b>217,23</b>
COMMISSIONS SUR OPERATIONS SUR TITRES	-	-
COMMISSIONS SUR AUTRES OPERATIONS SUR TITRES	-	-
<b>COMMISSIONS SUR TITRES EN GESTION OU EN DEPOT</b>	<b>28 085,27</b>	<b>217,23</b>
Commissions sur gestion de titres	28 085,27	217,23
<b>- Commissions servies</b>	<b>342,57</b>	<b>112,47</b>
<b>AUTRES CHARGES BANCAIRES</b>	<b>342,57</b>	<b>112,47</b>
<b>AUTRES CHARGES SUR PRESTATIONS DE SERVICE</b>	<b>342,57</b>	<b>112,47</b>
Commissions sur achats et ventes de titres	142,83	39,42
Commissions sur droits de garde de titres	-	1,34
Commissions et courtages sur opérations de marché	-	-
Frais d'émission des emprunts	-	-
Autres charges sur opérations sur titres	159,77	65,67
Autres charges sur prestations de service	39,98	6,04
<b>Marge sur commissions</b>	<b>27 742,69</b>	<b>104,76</b>

La progression très significative des commissions perçues, pendant ce premier semestre 2017, s'explique par la mise en œuvre de la nouvelle orientation stratégique de Mediafinance en tant que Banque dédiée aux métiers « Titres ». Dans ce cadre, Mediafinance a procédé, courant ce semestre, à la consolidation, à son niveau, de l'activité « Titres » de la Banque Centrale Populaire et au lancement de sa nouvelle offre Securities Services.

**RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHES**

Rubriques	En milliers de DH	
	30/06/17	30/06/16
	Montants	Montants
Gains sur titres de transaction	1 118	-
Pertes sur titres de transaction	25	-
<b>+ Résultat des opérations sur titres de transaction</b>	<b>1 093</b>	<b>-</b>
Plus-values de cessions sur titres de placement	6 889	12 566
Moins-values de cessions sur titres de placement	2 630	1 058
Reprises des provisions pour dépréciation des titres de placement	w2 721	2 731
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement	783	6 215
<b>+ Résultat des opérations sur titres de placement</b>	<b>6 198</b>	<b>8 024</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>7 291</b>	<b>8 024</b>

**CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION**

	En milliers de DH	
	30/06/17	30/06/16
<b>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>7 803,64</b>	<b>5 487,44</b>
<b>.Charges de personnel</b>	<b>4 224,37</b>	<b>3 171,53</b>
- Salaires et appointements	3 171,82	2 343,20
- Charges d'assurances sociales	645,92	518,21
- Charges de retraite	393,94	310,11
- Charges de formation	12,70	-
- Autres charges de personnel	-	-
<b>. Impôts et taxes</b>	<b>353,68</b>	<b>353,77</b>
<b>. Charges externes</b>	<b>2 526,02</b>	<b>1 157,54</b>
- Loyers de crédit-bail et de location	94,79	81,84
- Frais d'entretien et de réparation	377,03	233,56
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	421,41	140,78
- Transports et déplacements	52,28	38,04
- Publicité, publications et relations publiques	16,17	16,17
- Autres charges externes	1 564,34	647,14
<b>. Autres charges générales d'exploitation</b>	<b>275,24</b>	<b>319,26</b>
- Frais préliminaires	-	-
- Frais d'acquisitions des immobilisations	-	-
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices	187,40	-
- Dons, libéralités et lots	-	-
- Diverses autres charges générales d'exploitation	87,84	319,26
<b>. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles</b>	<b>424,32</b>	<b>485,33</b>
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	181,33	272,38
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	242,99	212,95
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles	-	-
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles	-	-





SITUATION AU 30 JUIN 2017

**MEDIAFINANCE**  
GROUPE BANQUE POPULAIRE

**AUTRES PRODUITS ET CHARGES**

	En milliers de DH	
	30/06/17	30/06/16
<b>Autres produits bancaires</b>	<b>8 007,03</b>	<b>15 296,90</b>
* Divers autres produits bancaires	8 007,03	15 296,90
* 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>2 720,58</b>	<b>2 730,64</b>
<b>Autres charges bancaires</b>	<b>342,57</b>	<b>71,71</b>
* Diverses charges sur titres de propriété	142,83	-
* Autres charges sur opérations sur titres	159,77	65,67
* Frais d'émission des emprunts	-	-
* Autres charges sur prestations de services	39,98	6,04
<b>Charges sur moyens de paiement (autres que les commissions)</b>		
<b>Diverses autres charges bancaires</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>782,66</b>	<b>6 215,13</b>
<b>Produits d'exploitation non bancaires</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>		
* 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>		
* 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>		
* Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions	-	-
* Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions	-	-
<b>Autres dotations aux provisions</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>		
* 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 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>		
* Reprises de provisions pour risques généraux	-	-
* Reprises des autres provisions pour risques et charges	-	-

**DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS**

I- DETERMINATION DU RESULTAT	En milliers de DH	
	MONTANT	
* Résultat courant d'après le compte des produits et charges		29 294,63
* Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)		87,84
* Déductions fiscales sur opérations courantes (-)		-724,27
<b>Résultat courant théoriquement imposable (=)</b>		<b>28 658,20</b>
* Impôt théorique sur les résultats (-)		10 603,53
<b>Résultat courant après impôts (=)</b>		<b>18 691,11</b>

**RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES**

	En milliers de DH		
	30/06/17	31/12/16	31/12/15
<b>CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES</b>	<b>246 036,35</b>	<b>227 345,26</b>	<b>220 964,73</b>
<b>OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</b>			
1- Produit net bancaire	37 096,62	21 082,11	14 624,04
2- Résultat avant impôts	29 294,61	10 143,56	4 807,19
3- Impôts sur les sociétés	10 603,53	3 763,02	1 512,75
4- Bénéfices distribués	-	-	-
5- Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation)	18 691,08	6 380,53	3 294,45
<b>RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)</b>			
Résultat net par action ou part sociale	9,06	3,09	1,60
Bénéfice distribué par action ou part sociale	-	-	-
<b>PERSONNEL</b>			
Montant des rémunérations brutes de l'exercice	4 224,37	6 596,31	6 256,52
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	26	12	12

**EFFECTIFS**

EFFECTIFS	En milliers de DH	
	AU 30 JUIN 2017	AU 31/12/2016
<b>Effectifs rémunérés</b>	<b>26</b>	<b>12</b>
Effectifs utilisés	26	12
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)	-	-

**TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS**

TITRES	En milliers de DH			
	Nombre de comptes		Montants en milliers de DH	
	AU 30/06/2017	AU 31/12/2016	AU 30/06/2017	AU 31/12/2016
Titres dont l'établissement est dépositaire	39	41	4 612 328	3 291 607
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion	27	30	2 938 151	2 228 824
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire	5	6	402 960	392 174
Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion	3	4	191 551	47 224
Autres actifs dont l'établissement est dépositaire	5	-	33 615	-
Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion	0	-	-	-

**DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE**

NATURE	En dirhams			
	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	507 537,81	6 864 033,42	2 625 645,30	<b>4 745 925,93</b>
B- TVA Récupérable (sur charges et immobilisations)	8 335,32	30 272,43	33 251,37	<b>5 356,38</b>
C- TVA due ou crédit de TVA	499 215,44	6 833 760,99	2 592 393,93	<b>4 740 582,50</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 Zerkouti -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>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 2016**

A.ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER	En milliers de DH	
	MONTANT	MONTANT
<b>(Décision de l'AGO du 18/04/2017)</b>		
. Report à nouveau	-	319,03
. Résultats nets en instance d'affectation	6 380,53	6 061,51
. Resultat net de l'exercice	-	-
. Prélèvements sur les réserves	-	-
. Autres prélèvements	-	-
<b>TOTAL A</b>	<b>6 380,53</b>	<b>6 380,53</b>
<b>B. AFFECTATION DES RESULTATS</b>		
. Réserve légale	-	319,03
. Autres réserves	-	6 061,51
. Tantièmes	-	-
. Dividendes	-	-
. Autres affectations	-	-
. Report à nouveau	-	-
<b>TOTAL B</b>		<b>6 380,53</b>

**REMUNERATIONS ET ENGAGEMENTS EN FAVEUR DES DIRIGEANTS**

Nature de l'organe	Membres	En milliers de DH				
		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. Zerkouti  
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 2017

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 2017. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 246 036 dont un bénéfice net de KMAD 18 691, 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 2017, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 27 juillet 2017

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit

288, Boulevard Zerkouti  
CASABLANCA  
Tél: 05 22 22 40 25/26/34/81  
Fax: 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 98 - Fax: 0522 27 47 34

Abdelaziz ALMECHATT  
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