

CREDIT AGRICOLE DU MAROC S.A (CAM)

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

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2019

CREDIT AGRICOLE DU MAROC S.A (CAM)

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 application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire du Crédit Agricole du Maroc S.A comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2019. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 10.345.295, dont un bénéfice net de KMAD 242.227, relève de la responsabilité des organes de gestion de la banque.

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 banque 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 de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Crédit Agricole du Maroc S.A (CAM) arrêtés au 30 juin 2019, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 septembre 2019

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON


FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du Réseau Grant Thornton
International (54)
47, Rue Allal Ben Abdellah - Casa
Tél.: 0522 94 48 00 - Fax: 0522 39 66 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

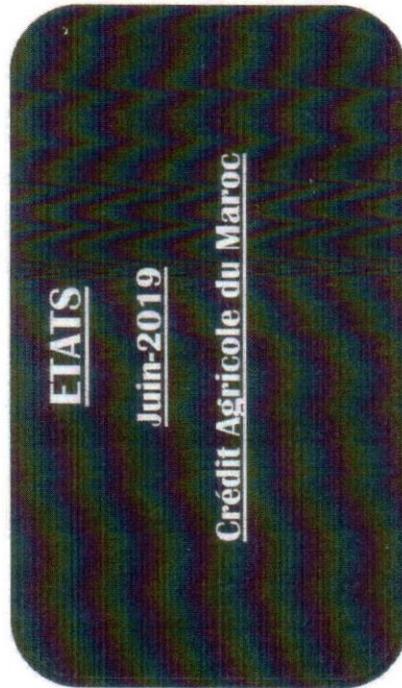
COOPERS AUDIT MAROC S.A

COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social: 83 Avenue Hassan II
Casablanca
Tél: 0522 42 11 90 - Fax: 0522 27 47 34

Abdelaziz ALMECHATT
Associé

en milliers de dhs

ACTIF	juin-19	décembre 18
. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	2 837 253	4 050 101
. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	2 379 090	951 903
- A vue	568 637	945 327
- A terme	1 704 153	6 576
. Créances sur la clientèle	76 441 965	74 873 000
- Crédits de trésorerie et à la consommation	35 044 704	34 105 064
- Crédits à l'équipement	19 407 542	19 561 340
- Crédits immobiliers	17 106 340	15 730 759
- Autres crédits & financement participatifs	4 803 080	5 475 836
. Créances acquises par affacturage	885 314	879 141
. Titres de transaction et de placement	10 308 291	12 727 785
- Bons du Trésor et valeurs assimilées	6 896 522	7 186 374
- Autres titres de créance	378 108	476 653
- Certificats de Subuk	-	-
- Titres de propriété	3 043 660	5 064 738
. Autres actifs	3 529 333	3 788 544
. Titres d'investissement	2 886 682	-
- Bons du Trésor et valeurs assimilées	2 886 682	-
- Autres titres de créance	-	-
- Certificats de Subuk	-	-
. Titres de participation et emplois assimilés	719 387	735 075
- Participations dans les entreprises liées	622 123	637 810
- Autres titres de Participations et emplois assimilés	97 265	97 265
. Titres de Moudharra & Moudharaka	-	-
. Créances subordonnées	1 120	1 120
. Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
. Immobilisations incorporelles	394 416	400 467
. Immobilisations corporelles	6 661 298	6 564 709
Total de l'Actif	107 047 849	104 980 845





en milliers de dhs

PASSIF	juin-19	décembre-18
Banques centrales, Trésor public, services des chèques postaux	11 210 781	11 045 398
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 904 512	1 773 972
À terme	9 306 269	10 071 426
À vue	75 482 515	74 360 052
Dépôts de la clientèle	35 408 033	37 578 210
Comptes à vue créditeurs	12 567 517	12 117 700
Comptes d'épargne	25 102 250	21 881 140
Dépôts à terme	2 284 715	2 583 001
Autres comptes créditeurs	7 589 103	5 969 586
Titres de créance émis	7 389 103	5 969 586
Titres de créance négociables	-	-
Emprunts obligataires	1 566 522	1 753 674
Autres titres de créance émis	1 083 634	1 004 507
Autres passifs	-	-
Provisions pour risques et charges	-	-
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	7 157	7 137
Dettes subordonnées	3 007 890	3 022 430
Ecart de réévaluation	-	-
Reserves et primes liées au capital	2 780 365	2 408 380
Capital	4 227 677	4 229 677
Actionnaires, Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	-	-
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	242 227	371 985
Total du Passif	107 047 849	104 980 845

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATIONINITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

HORS BILAN AU 30 juin -2019

en milliers de dhs

Hors Bilan	juin-19	décembre-18
ENGAGEMENTS DONNES	16 001 378	13 865 163
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	152 388	135 649
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle**	11 629 022	9 590 686
3. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	522 989	525 720
4. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	3 696 979	3 613 108
5. Titres achetés à réméré	-	-
6. Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS RECUS	-	-
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
9. Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-
10. Titres vendus à réméré	-	-
11. Autres titres à recevoir	-	-

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATIONINITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT



en milliers de dh

	juin-19	juin-18
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 881 673	2 739 928
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	15 061	8 180
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	2 119 086	2 224 461
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	26 135	28 307
Produits sur titres de propriété & certificats de Sotek	37 643	35 533
Produits sur titres de Mandaraba & Moucharaka	-	-
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Produits sur immobilisation données en Ijara	242 599	220 451
Commissions sur prestations de service	441 189	222 985
Autres produits bancaires	-	-
Transferts de charges sur dépôts d'investissement et Wakala Bil Ishtihar reçus	-	-
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 103 394	1 067 770
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	188 162	159 993
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	563 948	429 060
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	89 539	107 500
Charges sur titres de Mandaraba et Moucharaka	-	-
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Charges sur immobilisation données en Ijara	261 745	371 218
Autres charges bancaires	-	-
Transferts de produits sur dépôts d'investissement et Wakala Bil Ishtihar reçus	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	1 778 279	1 672 158
Produits d'exploitation non bancaire	174 814	84 962
Charges d'exploitation non bancaire	21 278	56 188
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	924 897	874 254
Charges de personnel	529 437	493 188
Impôts et taxes	16 328	15 968
Charges externes	254 951	243 374
Autres charges générales d'exploitation	22 040	25 541
Dotations aux amortissements et aux provisions des immob. incorp et corporelles	102 141	96 193
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRAB	908 409	1 025 387
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature	369 747	430 733
Pertes sur créances irrécouvrables	419 944	514 679
Autres dotations aux provisions	118 719	79 975
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIE	262 403	521 360
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	232 679	197 715
Récupérations sur créances amorties	29 201	209 831
Autres reprises de provisions	523	113 814
RESULTAT COURANT	360 911	322 650
Produits non courants	1 093	614
Charges non courantes	95 233	82 485
RESULTAT AVANT IMPOTS	266 771	240 780
Impôts sur les résultats	24 544	13 700
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	242 227	227 080

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATIONINITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

en milliers de dh

Rubriques	2019	2018
Intérêts et produits assimilés	2 160 262	2 260 938
- Intérêts et charges assimilés	881 649	696 552
Marge d'intérêt	1 318 613	1 564 406
+ Produits sur financement participatifs	-	-
- Charges sur financement participatifs	-	-
Marge sur financement Participatifs		
+ Produits sur immobil. en crédit bail et en location	-	-
- Charges sur immobil. en crédit bail et en location	-	-
Résultat des opérations de crédit bail et de location		
- Charges sur immobil données en Ijara	-	-
+ Produits sur immobil données en Ijara	-	-
Résultat des opérations d'Ijara		
+ Commissions perçues	242 599	220 451
- Commissions servies	15 813	3 387
Marge sur commissions	226 786	217 065
+/- Résultats des opérations sur titres de transaction	205 641	148
+/- Résultats des opérations sur titres de placement	48 724	(20 980)
+/- Résultats des opérations sur produits dérivés	41 613	(20 111)
Résultat des opérations de marché	298 978	-40 544
+/- Résultats des opérations sur titres de Mandaraba et Moucharaka	-	-
+ Divers autres produits bancaires	37 652	38 533
+ Diverses autres charges bancaires	103 750	104 302
+/- Parts des titulaires de compte de dépôts d'investissement	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	1 778 279	1 672 158
+/- Résultats des opérations sur immobilisat. financières	(14 417)	(78 740)
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	174 814	84 930
- Autres charges d'exploitation non bancaire	21 278	28 652
- Charges générales d'exploitation	924 897	874 254
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	527 810	537 866
+/- Dotat. nettes reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	103 719	(86 075)
+/- Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-	-
RESULTAT COURANT	360 911	322 650
RESULTAT NON COURANT	(94 140)	(81 871)
- Impôts sur les sociétés	24 544	13 700
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	242 227	227 080

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATIONINITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Rubriques	juin-19	juin-18
+/- RESULTAT NET DE L'EXERCICE	242 227	227 080
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	102 141	96 193
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	15 000	65 485
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	89 223	-
+ Dotations aux provisions réglementées	-	-
+ Dotations non courantes	20 209	20 440
- Reprises de provisions	523	112 473
- Plus values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	174 720	84 293
+ Moins values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	327	-
+ Moins values de cession sur immobilisations financières	-	32
- Plus values de cession sur immobilisations financières	-	27 536
- Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
+/- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	293 884	239 937
- Benefices distribués	-	-
+/- AUTOFINANCEMENT	293 884	239 937

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

CREDI AGRICOLE DU MAROC

Tableau des Flux de Trésorerie
DU 01/01/2019 au 30/06/2019

en milliers de dh

1.Produits d'exploitation bancaire perçus	2 881 673
2.Recupérations sur créances amorties	29 201
3.Produits d'exploitation non bancaire perçus	1 75 906
4.Charges d'exploitation bancaire versées	(1 748 179)
5.Charges d'exploitation non bancaire versées	(116 511)
6.Charges générales d'exploitation versées	(800 716)
7.Impôts sur les résultats versés	(24 544)
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	396 831
Variation de :	
8.Créances sur les établissements de crédits et assimilés	-1 421 187
9.Créances sur la clientèle	(1 568 665)
10 Titres de transaction de placement, d'investissement et de participation	(461 500)
11. Autres actifs	259 212
12. Immobilisations données en crédit-bail et en location	(534 617)
13. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 092 463
14. Dépôts de la clientèle	1 419 517
15. Titres de créance émis	(107 152)
16. Autres passifs	(17 152)
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	(1 511 930)
III.Flux de Trésorerie Nets Provenant des activités D'exploitation (I + II)	-1 115 099
17. Produit des cessions d'immobilisations financières	361 923
18. Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-534 111
19. Acquisition d'immobilisations financières	-
20. Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-
21. Intérêts perçus	-
22. Dividendes perçus	-
IV.Flux de Trésorerie Nets Provenant des Activités D'Investissement	(172 189)
23. Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-
24. Emission de dettes subordonnées	65 440
25. Emission d'actions	-
26. Remboursement des capitaux propres et assimilés	-
27. Augmentation des capitaux propres et assimilés	-
28. Intérêts versés	-
29. Dividendes versés	-
V.Flux de Trésorerie Nets Provenant des activités de Financement	65 440
VI.Variation Nette de la Trésorerie (III+ IV +V)	(1 221 848)
VII.Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	4 059 101
VIII.Trésorerie à la clôture de l'exercice	2 837 253

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES

AU 30 juin 2019

INDICATIONS DES DÉROGATIONS	JUSTIFICATION DES DÉROGATIONS	INFLUENCE DES DÉROGATION SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changement affectant les méthodes d'évaluation	Néant	Néant
II. Changement affectant les règles de présentation	Néant	Néant

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

ÉTAT DES DÉROGATIONS

AU 30 juin 2019

INDICATIONS DES DÉROGATIONS	JUSTIFICATION DES DÉROGATIONS	INFLUENCE DES DÉROGATION SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérrogations aux principes comptables fondamentaux		NEANT
II. Dérrogations aux méthodes		NEANT
III. Dérrogations aux règles d'établissement présentation des états de synthèse		NEANT

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

ETAT B1



AU 30 juin 2019

en milliers de dh

CREANCES	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total juin-2019	Total déc-2016
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	1 855 362	69	150 174	301 854	2 307 459	3 540 835
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						-
- à terme						-
COMPTES ET PRETS DE TRESORERIE		143 577	0	1 773 355	1 916 932	250 000
- au jour le jour		143 577			143 577	250 000
- à terme				1 773 355	1 773 355	-
PRETS FINANCIERS						6 063
CREANCES SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS						
- Mourabaha						
- Salam						
- Autres financements participatifs						
AUTRES CREANCES			1			514
INTERETS COURUS A RECEVOIR		21		4 039	4 060	16
CREANCES EN SOUFFRANCE						
<i>dont créances en souffrances sur financements participatifs</i>						
TOTAL	1 855 362	143 668	150 174	2 079 249	4 228 452	3 797 428

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

CRÉANCES SUR LA CLIENTELE

ETAT B2



AU 30 juin 2018

en milliers de dh

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total juin-19	Total déc-18
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autres clientèle		
CRÉDITS DE TRESORERIE	1 848 290	89 973	82 189 484	49 374 180	32 092 887	81 201 938
- Comptes à vue débiteurs	1 358 421	89 973	6 932 818	1 712 955	15 153 079	18 325 411
- Créances commerciales sur le maroc	2 229	0	1 569 521	1 149 687	3 823 981	3 585 238
- Crédits à l'exportation			342 688	15 281	35 971	374 499
- Autres crédits de trésorerie	6 000		10 146 155	1 494 780	13 898 945	13 915 460
- Salam						
- Autres financements participatifs de trésorerie						
CRÉDITS A LA CONSOMMATION				2 000 000	2 000 000	1 829 531
- Crédits à la consommation						
- Mourabaha à la consommation						
- Mourabaha pour donneur d'ordre à la consommation						
- Autres financements participatifs à la consommation						
CRÉDITS A L'ÉQUIPEMENT	885 595		9 689 481	7 719 827	18 304 919	18 560 972
- Crédits à l'équipement	885 595		9 689 481	7 719 827	18 304 919	18 560 972
- Mourabaha à l'équipement						
- Mourabaha pour donneur d'ordre à l'équipement						
- Autres financements participatifs à l'équipement						
CRÉDITS IMMOBILIERS			9 979 013	10 178 731	16 698 754	15 136 899
- Crédits immobiliers			9 979 013	10 178 731	16 698 754	15 136 899
- Mourabaha immobilière						
- Mourabaha pour donneur d'ordre immobilière						
- Autres financements participatifs immobiliers						
AUTRES CRÉDITS & FINANCEMENTS PARTICIPATIFS		0	883 564	2 815 831	2 899 485	1 740 272
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	652 449		79 685		885 214	879 140,00
INTERETS COURUS A RECEVOIR				2 624 025	2 625 025	2 608 380
CREANCES EN SOUFFRANCE				1 909 585	1 909 585	1 735 384
TOTAL	3 109 795	89 973	86 876 714	37 271 381	71 326 919	75 752 143

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

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

AU 30 juin 2018



en milliers de dh

	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Encours total 30/06/2019	Encours total 31/12/2018
			financiers	non financiers		
TITRES COTES	263 040	7 263 204	2 780 621	-	10 308 865	12 725 273
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	-	6 886 522	-	-	6 886 522	7 186 374
OBLIGATIONS	-	376 681	-	-	376 681	474 140
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	-	-
CERTIFICATS DE SUKUK	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PROPRIETE	263 040	-	2 780 621	-	3 043 661	5 064 758
TITRES NON COTES	1 427	-	-	-	1 427	2 513
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	-	-	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	1 427	-	-	-	1 427	2 513
CERTIFICATS DE SUKUK	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PROPRIETE	-	-	-	-	-	-
TOTAL	264 467	7 263 204	2 780 621	-	10 308 291	12 727 786

Commentaires:

DAARDC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT
AU 30 juin 2019

ETAT B.4

en milliers de Dh

	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
TITRES DE TRANSACTION	8 533 235	8 533 235	8 533 235	-	-	-
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	6 176 482	6 176 482	6 176 482	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	-	-
CERTIFICATS DE SUKUK	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PROPRIETE	2 356 753	2 356 753	2 356 753	-	-	-
TITRES DE PLACEMENT	1 326 249	1 279 115	1 227 941	17 246	64 749	64 749
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	209 208	211 974	204 400	2 989	172	172
OBLIGATIONS	387 220	379 397	335 198	14 907	22 500	22 500
Obligation FH	22 500	-	-	-	22 500	22 500
Obligation ONCF	7 960	8 330	8 330	-	-	-
Obligation en devises	356 760	371 067	326 868	14 307	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	1 388	1 388	1 388	-	-	-
CERTIFICATS DE SUKUK	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PROPRIETE	728 433	686 356	686 356	-	42 077	42 077
TITRES D'INVESTISSEMENT	2 884 149	2 871 028	2 831 300	-	-	-
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	2 884 149	2 871 028	2 831 300	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	-	-
CERTIFICATS DE SUKUK	-	-	-	-	-	-
Total	12 743 633	12 683 378	12 591 877	17 246	64 749	64 749

Commentaires:

DAARDC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT



DETAIL DES AUTRES ACTIFS
AU 30 Juin 2019

ETAT B 5

en milliers de dh

ACTIF	30-Juin-19	31-déc.-18
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES		
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES		
DEBITEURS DIVERS	586 619	633 872
Sommes dues par l'Etat	481 774	529 257
Divers autres débiteurs	104 845	104 615
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS	1 631 447	1 601 762
COMPTES DE REGULARISATION	1 311 267	1 552 910
CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES		
TOTAL	3 529 333	3 788 544

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT



TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES

ETAT B 6

AU 30/06/2018

en milliers de DH

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global en %	Valeur comptable nette	Provision	Produits inscrits au CPC de l'exercice
Participations dans les entreprises liées							
TAMIWIL ALFELLAH	Agriculture	125 000	100,00%	637 182	622 123	15 059	6 400
CAM LEASING	Credit Bail	100 000	100,00%	125 000	125 000	-	-
AL AKHDAR BANK	banque participative	300 000	51,00%	153000	85 000	15 000	-
CAM GESTION	Gestion d'actif	5 000	100,00%	5 000	4 941	59	-
MISIN	Société de bourse	10 000	80,00%	15 410	15 410	-	6 400
HOLDAGRO	Agro Industrie	36 376	99,66%	36 251	36 251	-	-
TARGA	Fonds d'investissement	7 500	99,99%	7 500	7 500	-	-
GCAIMDOC	Gestion d'archive	10 000	100,00%	10 000	10 000	-	-
Dotations diverses				185 021	185 021	-	-
Autres titres de participation & emplois assimilés				187 167	97 265	89 902	0
SONACOS	Agro Industrie	160 000	0,98%	50	80	-	-
COMAPRA (**)	Agro industrie	66 800	0,01%	8	0	8	-
SNDE (**)	Agriculture	40 965	0,24%	300	0	100	-
SOGETA (**)	Agriculture	0	0,00%	300	0	300	-
SUNAREL	Agriculture	190 173	0,98%	311	311	-	-
Société Laitière Centrale du Nord	Agro Industrie	50 000	0,39%	197	0	197	-
FRUMAT (**)	Agro Industrie	0	0,00%	14 499	0	14 499	-
HALIOPOLIS	Agriculture	71 000	20,00%	14 200	14 200	-	-
INTERBANK	Service	11 500	18,00%	1 403	1 403	-	-
MAROCLEAR	Service	100 000	1,80%	1 795	1 795	-	-
SWIFT	Service	0	0,00%	23	23	-	-
Centre Monétique Interbancaire	Service	98 200	10,18%	10 000	10 000	-	-
DAR ADDAMANE	Banque	75 000	0,73%	548	548	-	-
AGRAM INVEST	Fonds d'investissement	40 060	22,18%	8 782	6 792	1 990	-
IGRANE	Fonds d'investissement	54 600	15,87%	8 665	6 491	2 174	-
Régionale Gestion	Société de gestion	1 000	18,00%	180	180	-	-
Fond d'investissement de l'oriental	Fonds d'investissement	150 000	7,17%	10 750	5 133	5 617	-
FIROGEST	Société de gestion	2 000	12,50%	250	250	-	-
FINEA	Nantissement de marchés	200 000	0,22%	340	340	-	-
SMAEX	Assurance	50 000	0,48%	356	356	-	-
SGFG	Gestion de Fonds	1 000	5,88%	59	59	-	-
Bourse de Casablanca		387 518	4,00%	11 765	11 765	-	-
SONADAC	Banque	47 500 000	0,06%	16 565	16 565	-	-
CASA PATRIMOINE	Aménagement	589 904	2,81%	500	500	-	-
AFREXIMBANK		31 000	1,61%	4 727	4 727	-	-
Dotations diverses				80 794	15 776	65 018	-
Titres de Moucharaka							
. Moucharaka fixe							
. Moucharaka dégressive							
Titres de Moudaraba							
. Moudaraba restreinte							
. Moudaraba non restreinte							
TOTAL				824 349	719 387	104 963	6 400

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES
30/06/2019



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	Reclassements	Montant brut à la fin de l'exercice	Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotation au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations à sorties	Cumul	Montant net à la fin de l'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	808 888	5 791			814 688	488 821	11 759		429 274	384 416
- Droit au bail	20 148	-	-	-	20 148	7 957	-	-	8 179	11 979
- Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	788 839	5 791	-	-	794 540	400 864	11 549	-	412 104	382 437
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	8 490 998	528 410	278 036		8 741 370	2 060 287	110 597	88 812	2 080 072	6 661 298
- Immeubles d'exploitation	2 553 935	-	236 378	-	2 317 557	432 433	28 064	73 123	387 375	1 930 182
Terrain d'exploitation	654 170	-	58 288	-	605 842	-	-	-	595 682	-
Immeubles d'exploitation: Bureaux	1 982 635	-	178 090	-	1 708 743	432 433	28 064	73 123	387 375	1 317 369
Immeubles d'exploitation: Logements de fl	16 932	-	0	-	16 932	-	-	-	-	16 932
- Mobilier et matériel d'exploitation	828 401	14 844	250	-	842 795	693 999	21 589	250	715 319	127 476
Mobilier & Matériel de bureau d'exploitation	285 157	7 990	244	-	272 993	207 796	5 875	244	213 428	58 475
Matériel informatique	448 924	4 666	6	-	451 594	391 482	9 960	8	400 438	51 148
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	63 920	0	0	-	63 920	54 843	5 312	-	59 955	3 965
Autres matériels d'exploitation	52 400	1 988	0	-	54 388	40 078	1 422	-	41 500	12 888
- Autres immobilisations corporelles d'exploit	982 244	28 075	34 908	-	985 408	725 548	33 447	17 440	741 554	243 853
- Immobilisations corporelles hors exploitation	4 088 577	452 893	6 500	-	4 534 971	208 307	27 517	-	236 824	4 299 146
Terrains hors exploitation	532 819	-	8 500	-	526 019	-	-	-	-	526 019
Immeubles hors exploitation	1 003 834	64 902	-	-	1 068 636	128 951	19 696	-	148 646	919 982
Mobilier et matériel hors exploitation	198 172	48	-	-	198 221	139 416	4 836	-	48 257	59 961
Autres immobilisations corporelles hors exp	2 444 652	388 043	-	-	2 832 695	35 937	2 953	-	38 919	2 799 175
- Immobilisations en cours	27 843	32 797	-	-	60 640	-	-	-	-	60 640
TOTAL	9 299 884	534 111	278 036	0	9 556 068	2 468 809	122 350	89 812	2 580 346	7 055 714

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Tableau n°9



PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS (Etablissements financiers)

(Section illimitée)

Date de cession ou de retrait	Nature	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur comptable nette	Produit de cession	Plus-values de cession	Moins-values de cession
30/06/2019	Terrain d'exploitation	56 288 328,30	-	56 288 328,30	-	-	-
30/06/2019	Immeubles d'exploitation: Bureaux	193 152 442,50	70 088 724,81	83 063 717,69	323 961 808,00	172 355 631,60	-
30/06/2019	Autres immobilisations corporelles d'exploitation	28 035 193,72	15 781 071,314	12 254 122,41	-	-	-
30/06/2019	Terrain d'exploitation	2 000 000,00	-	2 000 000,00	-	-	-
30/06/2019	Immeubles d'exploitation: Bureaux	24 997 141,97	3 034 121,01	21 903 020,66	79 096 750,00	-	326 541,92
30/06/2019	Autres immobilisations corporelles d'exploitation	5 927 074,04	712 909,30	5 214 164,74	-	-	-
30/06/2019	FRAIS D'ACQUISITION DES IMMOBILISATIONS - EXPLOITATION	1 530 532,60	1 224 426,08	306 106,52	-	-	-
30/06/2019	Terrains hors exploitation	6 500 000,00	-	6 500 000,00	8 864 000,00	2 364 000,00	-
30/06/2019	Mobilier et Matériel de bureau (dons)	243 640,29	243 640,29	0,00	-	-	-
30/06/2019	A.A.J (dons)	945 838,09	945 838,09	0,00	-	-	-
30/06/2019	Matériel Informatique (dons)	5 979,68	5 979,68	0,00	-	-	-
	TOTAUX	278 566 170,89	92 036 710,57	187 529 460,32	361 922 550,00	174 719 631,60	326 541,92

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

CREANCES SUBORDONNEES



Au : 30 juin 2019

en milliers de DH **ETAT B7**

Créances	MONTANT				Dont Entreprises liées et Apparentées		
	Brut 1	30/06/2019		31/12/2018		31/12/N	31/12/N-1
		Prov. 2	Net 3	Net 4	Net 5	Net 6	
Créances subordonnées aux Etablissements de crédit et assimilés	1 120		1 120	1 120	1 120	1 120	
Créances subordonnées à la clientèle							
TOTAL	1 120		1 120	1 120	1 120	1 120	

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

ETAT B10

AU 30 juin 2019



en milliers de dh

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	juin-19	décembre-18
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS	-	-	431 442	663	432 106	1 118 060
VALEURS DONNEES EN PENSION	4 000 432	701 178	-	-	4 701 608	3 538 158
- au jour le jour	-	-	-	-	-	253 328
- à terme	4 000 432	701 178	-	-	4 701 608	3 584 840
EMPRUNTS DE TRESORERIE	1 500 000	1 760 000	1 000 000	531 891	4 791 891	4 287 407
- au jour le jour	-	1 430 000	-	0	1 430 000	377 825
- à terme	1 500 000	330 000	1 000 000	531 891	3 361 891	3 909 579
EMPRUNTS FINANCIERS	-	-	-	1 179 508	1 179 506	2 539 241
Dettes sur FINANCEMENTS PARTICIPATI	-	-	-	-	-	-
- Mourabaha	-	-	-	-	-	-
- Salam	-	-	-	-	-	-
- Autres financements participatifs	-	-	-	-	-	-
AUTRES DETTES	-	46 558	-	-	46 558	28 262
INTERETS COURUS A PAYER	34 748	184	20 014,58	4 164	59 113	34 261
TOTAL	5 535 181	2 507 916	1 451 457	1 716 225	11 210 781	11 845 398

Commentaires:

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT



PROVISIONS

en milliers de dh

PROVISIONS	Encours 31/12/2018	Dotations juin-2019	Reprises juin-2019	Autres variations juin-2019	Encours 30/06/2019
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:	4 909 111	407 050	236 390	-	5 079 771
créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-	-	-
créances sur la clientèle	4 400 317	369 429	232 679	-	4 537 067
titres de placement (y compris Certificats de Sukuk)	45 600	22 338	3 189	-	64 749
titres de participation et emplois assimilés	90 484	15 000	523	-	104 961
Titres d'investissement & Wakala Bil Istithmar placés	-	-	-	-	-
immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-	-
immobilisations en Ijara	-	-	-	-	-
autres actifs	372 711	284	-	-	372 994
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	1 004 507	103 753	-	(24 626)	1 083 634
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	20 193	34	-	-	20 227
Provisions pour risques sur créances sensibles	-	-	-	-	-
Provisions pour risques de change	16 681	-	-	-	16 681
Provisions pour risques généraux	846 777	89 223	-	-	936 000
Provisions pour autres risques et charges	120 856	14 496	-	(24 626)	110 726
Provisions réglementées	-	-	-	-	-
TOTAL GENERAL	5 913 618	510 803	236 390	(24 626)	6 163 405

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

ETAT B15

SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE

AU 30 juin 2019



en milliers de dh

Rubriques	30-juin-19	31-déc.-18
Subventions d'investissement	3 578	3 578
Subvention KFW reçue	15 785	15 785
Subvention Union Européenne reçue	3 578	3 578
Autres subventions reçues de l'Etat	-	-
Montant inscrit à pertes et profits	(15 785)	(15 785)
Fonds de garantie Union Européenne	3 578	3 578
Total	7 157	7 157

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

DETTES SUBORDONNEES

Au 30 juin 2019



ETAT B16

en milliers de DH

Monnaie de l'emprunt	Montant en monnaie de l'emprunt	Cours	Taux	Durée	Condition de remboursement anticipé, subordination et convertibilité	Montant de l'emprunt en monnaie nationale (ou contrevaaleur en KDH)	dont entreprises liées		dont autres apparentés	
							Montant N (en contrevaaleur KDH)	Montant N-1 (en contrevaaleur KDH)	Montant N (en contrevaaleur KDH)	Montant N-1 (en contrevaaleur KDH)
Dirhams	138 600		4,42%	7		138 600				
Dirhams	180 000		3,56%	10		180 000				
Dirhams	500 000		4,10%	10		500 000				
Dirhams	70 000		4,11%	10		70 000				
Dirhams	1 000 000		4,22%	10		1 000 000				
Dirhams	1 900		4,42%	10		1 900				
Dirhams	350 000		4,43%	10		350 000				
Dirhams	759 500		4,48%	10		759 500				
TOTAL	3 000 000		0			3 000 000				

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

CREDIT AGRICOLE DU MAROC

ETAT B17

CAPITAUX PROPRES
AU 30 JUIN 2019

en milliers de dhs

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2018	Affectation du résultat	variations	Encours 30/06/2019
Ecart de réévaluation	-	-	-	-
Réserves et primes liées au capital	2 408 380			2 408 380
Réserve légale	62 147			62 147
Autres réserves	903 113			903 113
Primes d'émission, de fusion et d'apport	1 443 120			1 443 120
Capital	4 227 677			4 227 677
Capital appelé	4 227 677			4 227 677
Capital non appelé	-			-
Certificats d'investissement	-			-
Fonds de dotations	-			-
Actionnaires. Capital non versé	-			-
Report à nouveau (+/-)	-			-
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	371 965		371 965
Dividendes distribués				
Résultat net de l'exercice (+/-)	371 965	(371 965)	242 227	242 227
Total	7 008 021	0	242 227	7 250 248

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

AU 30 Juin 2019

ETAT B18

en milliers de DH

	Encours au juin-19	Encours au déc-18
Engagements de financement et de garantie donnés	16 001 378	13 865 163
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés	152 388	135 649
Engagements de financement en faveur de la clientèle	11 629 022	9 590 686
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	522 989	525 720
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	3 696 979	3 613 108
Engagements de financement et de garantie reçus	-	-
Engagements de financement et de garantie 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	-	-
Garanties de crédits	-	-
Autres garanties reçues	-	-

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

ETAT B20

OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES

AU 30 juin 2019



en milliers de DH

TITRES	Opérations de couverture	Opérations de couverture
	juin-19	décembre-18
Opérations de change à terme	1 045 826	3 749 444
Devises à recevoir	345 696	1 327 086
Dirhams à livrer	202 852	960 818
Devises à livrer	319 701	920 839
Dirhams à recevoir	177 577	540 701
Engagements sur produits dérivés	-	-
Engagements sur marchés réglementés de taux d	-	-
Engagements sur marchés de gré à gré de taux d	-	-
Engagements sur marchés réglementés de cours	-	-
Engagements sur marchés de gré à gré de cours	-	-
Engagements sur marchés réglementés d'autres	-	-
Engagements sur marchés de gré à gré d'autres	-	-
TOTAL	1 045 826	3 749 444

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT



VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE

ETAT B21

30/06/2019

en milliers de dh

Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnée	Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées			
Autres titres			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL			

Valeurs et sûretés données en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature reçus	Montants des dettes ou des engagements par signature reçus couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées			
Autres titres			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL			

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

VENTILATION, EN FONCTION DE LA DUREE RESIDUELLE, DES EMPLOIS, DES RESSOURCES
AU 30 Juin 2019

Code ligne	EMPLOIS	Mois							Années			Total	
		Durée ≤ 1	1 < Durée ≤ 3	3 < Durée ≤ 6	6 < Durée ≤ 12	1 < Durée ≤ 1	1 < Durée ≤ 5	Durée > 5					
		1	2	3	4	5	6	7					
	Créances sur les établissements de crédits & Créances sur la clientèle												
	Titres de transaction	8 638 682	1 025 605	1 213 903	3 107 355	8 513 786	9 029 509	10 015 654	16 761 847				49 395 632
	Titres de créance				31 848	9 029 509	209 708						4 029 509
	Titres d'emplacement							1 348 200	1 489 198				2 831 750
	Créances subordonnées						1 120						1 120
T018	TOTAL EMPLOIS	8 638 682	1 025 605	1 213 903	3 139 103	17 752 579	11 363 864	18 284 947	61 496 677				

Code ligne	RESSOURCES	Mois				Années			Total				
		Durée ≤ 1	1 < Durée ≤ 3	3 < Durée ≤ 6	6 < Durée ≤ 12	1 < Durée ≤ 1	1 < Durée ≤ 5	Durée > 5					
		1	2	3	4	5	6	7					
	Prêtés envers les établissements de crédit												
	Dettes envers la clientèle	5 830 432		1 000 000	701 178								7 531 608
K100	Titres de créance émis	2 786 775	4 949 387	8 157 482	8 355 921	410 607	25 840						24 665 032
K110	Certificats de dépôt émis	310 000	890 000	1 116 000	2 011 000	1 473 000	500 000						7 300 000
K120	Banque de sociétés de financement émis												
K130	Emprunts obligataires émis												
K170	Autres titres de créance émis												
M032	Fonds publics affectés							210 500	2 789 500				3 000 000
M036	Prêtés subordonnés												
T020	TOTAL RESSOURCES	8 927 207	5 839 387	10 266 482	11 868 097	2 083 607	736 340	2 789 500	42 512 610				

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

ETAT B23

CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE

Au : 30-juin-19

Dépassant 10% des FONDS PROPRES

en milliers de DH



Nombre	Montant global des risques	Crédits par décaissement	Crédits par signature	Montant des titres détenus dans le capital du bénéficiaire
8	10 033 040	6 949 699	2 572 401	510 939

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS
BILAN EN MONNAIE ETRANGERE

AU 30 juin 2019



ETAT B24

en milliers de DH

BILAN	juin-19	déc-18
ACTIF :	6 052 041	3 861 768
Valeur en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques	57 387	155 941
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	2 218 787	523 866
Prêts de trésorerie	-	-
Créances sur la clientèle	3 418 763	2 817 194
Titres de transaction et de placement et invest	357 105	364 767
Autres actifs	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	-	-
Créances subordonnées	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et location	-	-
Immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
PASSIF :	6 052 041	3 861 768
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	4 577
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 709 931	3 034 900
Dépôts de la clientèle	533 044	641 667
Emprunts de trésorerie à terme	-	-
Titres de créance émis	-	-
Autres passifs	3 809 066	180 624
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	-	-
HORS BILAN :		
Engagements donnés	1 951 016	1 646 134
Engagements reçus	-	-

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT



MARGE D'INTERETS
AU 30 juin 2019

ETAT B 25

en milliers de dh

	juin-18	juin-18	juin-17
Intérêts perçus	2 160 262	2 260 958	2 005 950
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de	15 061	8 190	2 166
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	2 119 066	2 224 461	1 981 854
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	26 135	28 307	21 930
Intérêts servis	841 649	696 552	657 109
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de	188 162	159 993	125 587
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	563 948	429 060	422 547
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	89 539	107 500	108 975
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location			
Marge d'intérêts	1 318 613	1 564 406	1 348 841

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT



ETAT B 26
PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE
AU 30 juin 2019

en milliers de dh

CATEGORIE DES TITRES	Total 30/06/2019	Total 30/06/2018
Titres de participations & titres de placement	37 643	35 533
TOTAL	37 643	35 533

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

ETAT B27

en milliers de DH

Commissions	Encours au juin-19	Encours au juin-18	Encours au juin-17	Encours au juin-16
COMMISSIONS PERCUES :	271 176	248 142	231 762	222 485
sur opérations avec les établissements de crédit				
sur opérations avec la clientèle	28 578	27 690	27 849	28 785
sur opérations de change				
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres				
sur produits dérivés				
opérations sur titres en gestion	691	823	920	880
Commissions sur fonctionnement	87 966	82 410	76 947	69 130
sur moyens de paiement	106 880	94 697	85 823	89 539
sur activités de conseil et d'assistance				
sur ventes de produits d'assurances				
sur autres prestations de service	47 061	42 522	40 226	33 173
Commissions sur opérations de change				
COMMISSIONS VERSEES	19 613	3 643	5 032	1 724
sur opérations avec les établissements de crédit (2)		259	551	310
sur opérations avec la clientèle				
sur opérations de change				
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres				
sur produits dérivés				
opérations sur titres en gestion et en dépôt				
sur moyens de paiement				
sur activités de conseil et d'assistance				
sur ventes de produits d'assurances				
sur autres prestations de service				
Commissions sur achats et cessés	15 813	3 387	4 480	1 414

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ

AU 30 juin 2019
ETAT B28
en milliers de DH

	juin-19	juin-18	juin-17	juin-16
PRODUITS ET CHARGES				
PRODUITS	441 161	222 985	466 864	486 567
Gains sur les titres	306 169	124 096	390 783	14 678
Plus value de ces	71 508	40 103	5 852	394 967
Reprise de provis	3 189	10 152	27 751	49 989
Gains sur les produits dérivés				
Gains sur les opér	60 294	48 645	42 276	27 033
CHARGES	142 182	263 529	266 642	43 086
Pertes sur les titres	100 529	123 938	249 414	6 900
Moins value de ce	3 636	12 872	11 159	497
Dotation aux prov	22 338	57 963	-	32 785
Pertes sur les produits dérivés				
Pertes sur opérati	15 681	68 756	6 069	2 924
RESULTAT	298 978	-40 544	200 221	443 581

COMMENTAIRES:

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

AU 30 juin 2019

ETAT B29

en milliers de DH



CHARGES	juin-19	juin-18
	Montant	Montant
CHARGES DE PERSONNEL	529 437	493 188
Dont salaires & appointements	53 732	60 271
dont charges d'assurances sociales	41 366	38 755
dont charges de retraite	52 220	49 246
dont charges de formation	8 330	7 201
dont autres charges de personnel	373 788	337 715
IMPOTS ET TAXES	16 328	15 958
Taxes urbaines & taxes d'éolité	3 155	2 759
Patente	11 027	8 895
Autres impôts & taxes	2 146	4 305
CHARGES EXTERNES	254 951	243 374
- Loyers de crédit-bail et de location	58 264	54 902
- Frais d'entretien et de réparation	47 350	44 169
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	15 173	14 669
- Transports et déplacements	14 265	16 693
- Publicité, publications et relations publiques	20 088	16 242
- Autres charges externes	99 211	96 698
Autres charges générale d'exploitation	22 040	25 541
Dotations aux amortiss. et aux provisions des immob. incorporelles	102 141	96 193
Total des charges générales d'exploitation	924 896,64	874 254

FIBAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

AUTRES PRODUITS ET CHARGES

AU 30 juin 2019

ETAT B30
en milliers de DH

AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES	juin-19	juin-18
	Montant	Montant
AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES		
Autres produits bancaires	441 169	222 985
- Gains sur titres de transaction	306 169	124 086
- Plus-values de cession sur titres de placement	71 508	40 103
- Produits sur opérations de change	60 294	48 945
- Divers autres produits bancaires	8 44	-
Reprises de provision sur dépréciations des titres de	3 189	10 152
Autres charges bancaires	261 745	371 218
- Charges sur titres de transactions	100 529	123 038
- Charges sur emprunts de titres	-	0
- Charges sur moyens de paiement	-	-
- cotisation au fonds de garantie	54 487	80 436
- Charges opération de change	15 681	68 756
- Moins values sur cession de titres	3 236	12 872
- Autres charges	65 076	47 253
- Provisions sur titres	22 358	57 983
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRES		
Produits d'exploitation non bancaire	174 814	84 962
Dont plus values de cession d'immobilisation	174 720	84 293
Dont subventions reçues	-	-
Dont autres produits non bancaires	94	669
Charges d'exploitation non bancaire	21 278	58 188
Charges sur valeurs et emplois divers	20 951	28 652
Moins values de cession titres de participation	327	27 538
AUTRES CHARGES		
DOTATION AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CR	908 409	1 025 387
AUTRES PRODUITS		
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS	262 403	521 360
PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS		
Produits non Courants	1 093	814
Charges non Courants	95 233	82 465

FIBAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Ventilation des résultats par métiers ou pôle d'activité et par zone géographique

en milliers dhs

	en milliers dhs	
	Maroc 30-juin-19	Maroc 30-juin-18
Produit Net Bancaire	1 778 279	1 672 158
Résultat Brut d'exploitation	992 441	775 442
Résultat avant impôt	266 771	240 780

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

CREDIT AGRICOLE DU MAROC

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

AU 30 juin 2018

INTITULES	juin-18	
	MONTANTS	MONTANTS
I - RESULTAT NET COMPTABLE		
. Bénéfice net	266 771	
. Perte nette		
II - REINTEGRATIONS FISCALES	11 927	
III - DEDUCTIONS FISCALES		212 363
1- Courantes		212 363
2- Non courantes		
	278 698	212 363
IV - RESULTAT BRUT FISCAL		
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		86 335
. Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		
. Cumul des amortissements différés imputés		
V - REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
. Exercice 2014	-	
. Exercice 2015	-	
. Exercice 2016	-	
. Exercice 2017	-	
VI - RESULTAT NET FISCAL		
. Bénéfice net fiscal (A - C)		
ou		
. Déficit net fiscal (B)		
VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
. Exercice n-3 2013		
. Exercice n-2 2014		
. Exercice n-1 2015		
. Exercice n - 2016		

(1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A)

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Passif éventuel (B32 bis)



Conformément à législation fiscale en vigueur, les exercices clos 2017 & 2018 ne sont pas prescrits. Les déclarations fiscales du Crédit Agricole du Maroc au titre de l'impôt sur les sociétés (IS) de la TVA et de l'impôt sur les revenus salariaux (IR) ainsi que les déclarations sociales de la CNSS peuvent faire l'objet de contrôle par l'administration et de rappel éventuels d'impôts et taxes.

Au Titre de la période non prescrite, les impôts émis par voie des rôles peuvent faire l'objet de révision

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

ETAT B 33

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS



30-juin-18

en milliers de dh

I. DETERMINATION DU RESULTAT	juin-19	juin-18
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)	360 911	322 650
. Réintégrations fiscales (+)	11 927	11 927
. Déductions fiscales (-)	212 363	212 363
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	160 475	122 215
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	59 376	45 219
. Résultat courant après impôts (=)	101 099	76 995

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

C.A.M.

DÉTAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE

Arrêté le: 30-06-2019

NATURE	Solde au début l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. T.V.A. Facturée	41 926	67 831	89 443	20 314
B. T.V.A. Récupérable	5 792	62 613	58 679	9 726
sur charge	3 721	44 984	42 456	6 248
sur immobilisations	2 071	17 629	16 222	3 478
C. T.V.A. due ou crédit de T.V.A = (A-B)	36 134	5 218	30 764	10 588

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATIONINITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Etat des créances en souffrance

en milliers de dh

	30-juin-19	30-juin-18	31-déc.-17
Créances en souffrances par décaissement	6 440 660	6 235 763	5 914 111
Provisions sur créances en souffrances / par décaissement	4 537 067	4 319 188	4 086 372
% couverture	70,4%	69,3%	69,1%
Créances en souffrances par signature	28 141	28 141	28 141
Provisions sur créances en souffrances / par signature	20 227	20 193	20 193
% couverture	72%	72%	72%
Créances en souffrances	6 468 802	6 263 904	5 942 253
Provisions sur créances en souffrances	4 557 294	4 339 382	4 106 565
% couverture	70%	69%	69%

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATIONINITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Actifs A Risque, Restructurés & Impproductifs

	Nombre	en milliers de dhs	
			30-juin-19
Créances en Souffrance Brut**	16 126		6 468 802
Watchlist	24		2 972 501

le nombre ne tient pas compte du nombre des clients en souffrance (crédits à la consommation)

DIAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

CREDIT AGRICOLE DU MAROC

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

30-juin-19



en milliers			
Montant du capital :	4 227 677		
Montant du capital social souscrit et non appelé	-		
Valeur nominale des titres	100		
Nom des principaux actionnaires ou associés	Nombre de titres détenus		Part du capital détenue %
	Exercice précédent	Exercice actuel	
Etat Marocain	31 780 465	31 780 465	75%
MAMDA	3 134 311	3 134 311	7%
MCMA	3 134 311	3 134 311	7%
CDG	4 227 678	4 227 678	10%
	42 276 765	42 276 765	100%

DIAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

30-juin-19

en milliers de dh

	Montants		Montants
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats	
Décision du 31 MAI 2018			
Report à nouveau	-	Réserve légale	18 598
Résultats nets en instance d'affectation	-	Autres réserves	-
Résultat net de l'exercice	371 965	Dividendes	-
Prélèvement sur les bénéficiaires	-	Report à nouveau	-
Autres prélèvements	-	Résultats nets en instance d'affectation	353 366
TOTAL A	371 965	TOTAL B	371 965

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATIONINITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

AU 30 JUIN 2019

	30-juin-19	31-déc.-18	30-juin-18	31-déc.-17	30-juin-17
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	7 250 248	7 008 021	6 863 137	6 636 057	6 481 381
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE					
1- Produit net bancaire	1 778 279	3 618 605	1 672 158	3 545 846	1 711 337
2- Résultat avant impôts	266 771	402 265	240 780	457 098	303 763
3- Impôts sur les résultats	24 544	30 300	13 700	106 081	107 422
4- Bénéfices distribués	-	-	-	60 000	84 047
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	2 780 345	2 780 345	2 408 380	2 408 380	2 057 354
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)					
Résultat net par action ou part sociale					
Bénéfice distribué par action ou part sociale					
PERSONNEL					
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	529 437	1 070 597	493 188	1 045 513	491 549
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice (en nombre)	3 943	3 902		3 828	

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATIONINITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT



ETAT C4

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

- Date de clôture (1)	30/06/2019
- Date d'établissement des états de synthèse (2)	16/09/2019
(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice	
(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse.	

DATES	INDICATIONS DES EVENEMENTS
- Favorables	Néant
- Défavorable	Néant

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT



effectifs

ETAT C6

Au 30 juin 2019

(en nombre)

Effectifs	Effectifs	
	30/06/2019	31/12/2018
Effectifs rémunérés	3954	3931
Effectifs utilisés	3954	3931
Effectifs équivalent plein temps	3954	3931
cadres équivalent plein temps	2523	2512
Employés équivalent plein temps	1431	1419
Dont effectifs employés à l'étranger		-

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

ETAT C9
COMPTES DE LA CLIENTELE

AU 30 JUIN 2019

(en nombre)

COMPTES DE LA CLIENTELE		
	juin-19	déc-18
Comptes courants	108 049	104 609
Comptes chèques, hors MRE	440 810	432 571
Comptes MRE	14 765	15 101
Comptes d'épargne	681 608	652 058
Comptes à terme et bons de ca	2 990	2 934
TOTAL	1 248 222	1 207 273

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

AUTRES ETATS



Code état	Etat	
B5	Tableau de variation des biens acquis dans le cadre de financements p	Néant
B7	Immobilisations données en IJARA	
B8	Immobilisations données en crédit ail avc option d'achat et en location s	Néant
B12	Dettes envers la clientèles sur produits participatifs	
B13	Tableau des marges constatées d'avance sur Mourabaha	
	Dépôts d'investissements non restreints & Wakala BIL ISTITHMAR reçus	
B19	Engagements sur titres	Néant

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT