

CREDIT AGRICOLE DU MAROC S.A (CAM)

**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX
AU 30 JUIN 2018**

CREDIT AGRICOLE DU MAROC S.A (CAM)

**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX
AU 30 JUIN 2018**

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 (CAM) comprenant le bilan et le compte de produits et charges, l'état de solde de gestion, le tableau de flux de trésorerie et une sélection des états d'informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2018. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 9.607.970, dont un bénéfice net de KMAD 227.080, 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 de Crédit Agricole du Maroc S.A (CAM) établis au 30 juin 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 septembre 2018

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON


FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International (54)
47, rue Allal Ben Abdellah - Casa
Tél : 05 22 22 40 25/26/34/01 - Fax : 05 22 22 40 78

Faïçal MEKOUAR
Associé

DELOITTE AUDIT


Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
CASABLANCA -
Tél : 05 22 22 40 25/26/34/01
Fax : 05 22 22 40 78

Fawzi BRITEL
Associé

en milliers de dhs

ACTIF	juin-18	décembre-17
.Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	3 292 970	2 708 028
.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	769 300	972 476
. A vue	761 326	953 720
. A terme	7 974	18 756
.Créances sur la clientèle	68 567 854	68 826 909
. Crédits de trésorerie et à la consommation	29 720 374	27 353 475
. Crédits à l'équipement	18 705 597	18 543 329
. Crédits immobiliers	15 501 145	15 583 867
. Autres crédits	4 640 738	7 346 239
.Créances acquises par affacturage	-	-
.Titres de transaction et de placement	13 723 333	13 200 728
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	5 600 910	2 653 599
. Autres titres de créance	552 152	681 535
. Titres de propriété	7 570 271	9 865 594
.Autres actifs	3 173 026	2 979 467
.Titres d'investissement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
.Titres de participation et emplois assimilés	841 263	589 499
.Créances subordonnées	1 400	1 400
.Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
.Immobilisations incorporelles	393 095	393 265
.Immobilisations corporelles	6 364 345	5 639 660
Total de l'Actif	97 126 585	95 311 433

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

en milliers de dhs

PASSIF	juin-18	décembre-17
.Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	9 301 570	7 300 929
. A vue	958 090	652 678
. A terme	8 343 480	6 648 251
.Dépôts de la clientèle	68 409 442	68 127 199
. Comptes à vue créditeurs	36 114 356	35 637 468
. Comptes d'épargne	11 837 603	11 669 048
. Dépôts à terme	18 854 281	18 897 034
. Autres comptes créditeurs	1 603 202	1 923 648
.Titres de créance émis	6 540 379	7 371 979
. Titres de créance négociables	6 540 379	7 371 979
. Emprunts obligataires	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
.Autres passifs	2 463 068	2 282 245
.Provisions pour risques et charges	804 156	906 349
.Provisions réglementées	-	-
.Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	7 157	7 157
.Dettes subordonnées	2 737 676	2 679 520
.Ecart de réévaluation		-
.Réserves et primes liées au capital	2 408 380	2 057 364
.Capital	4 227 677	4 227 677
.Actionnaires.Capital non versé (-)	-	-
.Report à nouveau (+/-)	-	-
.Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
.Résultat net de l'exercice (+/-)	227 080	351 016
Total du Passif	97 126 585	95 311 433

 FIDAROC GRANT THOKNI
 POUR IDENTIFICATION

HORS BILAN AU 30 juin -2018

en milliers de dhs

Hors Bilan	juin-18	décembre-17
ENGAGEMENTS DONNES	12 008 154	10 299 068
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	154 781	-
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle**	7 311 105	5 806 864
3. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	931 331	937 048
4. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	3 610 936	3 555 156
5. Titres achetés à réméré		-
6. Autres titres à livrer		-
ENGAGEMENTS RECUS	1 056 445	1 056 445
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		-
8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 056 445	1 056 445
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 IDENTIFICATION

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES
du 01/01/2018 30/06/2018



en milliers de dh

	juin-18	juin-17
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 739 928	2 729 581
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	8 190	2 166
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	2 224 461	1 981 854
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	28 307	21 930
Produits sur titres de propriété	35 533	30 025
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Commissions sur prestations de service	220 451	203 914
Autres produits bancaires	222 985	489 692
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 067 770	1 018 244
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	159 993	125 587
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	429 060	422 547
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	107 500	108 975
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	0	-
Autres charges bancaires	371 218	361 135
PRODUIT NET BANCAIRE	1 672 158	1 711 337
Produits d'exploitation non bancaire	84 962	864
Charges d'exploitation non bancaire	56 188	17 246
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	874 254	855 061
Charges de personnel	493 188	491 549
Impôts et taxes	15 958	13 913
Charges externes	243 374	233 177
Autres charges générales d'exploitation	25 541	22 422
Dotations aux amortissements et aux provisions des immob. incorp et corporelles	96 193	94 001
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	1 025 387	993 377
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature	430 733	470 030
Pertes sur créances irrécouvrables	514 679	421 131
Autres dotations aux provisions	79 975	102 217
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	521 360	515 806
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	197 715	416 454
Récupérations sur créances amorties	209 831	50 605
Autres reprises de provisions	113 814	48 748
RESULTAT COURANT	322 650	362 322
Produits non courants	614	15 342
Charges non courantes	82 485	73 902
RESULTAT AVANT IMPOTS	240 780	303 763
Impôts sur les résultats	13 700	107 422
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	227 080	196 341

FIDAROC GRANT THORNTON
 POUR IDENTIFICATION

ETAT DES SOLDES DE GESTION
du 1er janvier au 30 juin 2017



I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

en milliers de dh

Rubriques	juin-18	juin-17
+ intérêts et produits assimilés	2 260 958	2 005 950
- intérêts et charges assimilées	696 552	657 109
MARGE D'INTERETS	1 564 406	1 348 841
+ 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	-	-
+ Commissions perçues	220 451	203 914
- Commissions servies	3 387	4 480
Marge sur commissions	217 065	199 434
+/- Résultats des opérations sur titres de transaction	148	141 369
+/- Résultats des opérations sur titres de placement	-20 580	22 443
+/- Résultats des opérations de change	(20 111)	36 209
+/- Résultats des opérations sur produits dérivés	-	-
Résultat des opérations de marché	-40 544	200 021
+ Divers autres produits bancaires	35 533	53 053
- Diverses autres charges bancaires	104 302	90 012
PRODUIT NET BANCAIRE	1 672 158	1 711 337
+/- Résultats des opérations sur immobilisat, financières	(78 740)	(909)
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	84 930	864
- Autres charges d'exploitation non bancaire	28 652	17 246
- Charges générales d'exploitation	874 254	855 061
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	775 442	838 985
+/- Dotat, nettes reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	537 866	424 102
+/- Autres dotations nettes des reprises aux provisions	(85 075)	52 561
RESULTAT COURANT	322 650	362 322
RESULTAT NON COURANT	(81 871)	(58 560)
- Impôts sur les sociétés	13 700	107 422
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	227 080	196 341

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

Rubriques	juin-18	juin-17
+/- RESULTAT NET DE L'EXERCICE	227 080	196 341
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	96 193	94 001
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	65 485	1 403
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	-	61 000
+ Dotations aux provisions réglementées	-	-
+ Dotations non courantes	20 440	14 762
- Reprises de provisions	112 473	44 494
- Plus values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	84 293	-
+ Moins values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
- Plus values de cession sur immobilisations financières	32	-
+ Moins values de cession sur immobilisations financières	27 536	-
- Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
+/- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	239 937	323 013
- Bénéfices distribués	-	60 000
+/- AUTOFINANCEMENT	239 937	263 013

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Tableau des Flux de Trésorerie
DU 01/01/2018 au 30/06/2018

en milliers de dh

	juin-18	déc-17
1.Produits d'exploitation bancaire perçus	2 739 928	5 623 598
2.Récupérations sur créances amorties	209 831	87 857
3.Produits d'exploitation non bancaire perçus	85 576	160 831
4.Charges d'exploitation bancaire versées	(1 851 481)	(3 405 720)
5.Charges d'exploitation non bancaire versées	(138 674)	(237 265)
6.Charges générales d'exploitation versées	(874 254)	(1 523 989)
7.Impôts sur les résultats versés	(13 700)	(106 081)
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	157 227	599 230
Variation de :		
8.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	203 176	(462 845)
9.Créances sur la clientèle	259 056	(3 323 683)
10.Titres de transaction de placement , d'investissement et de participations	(774 369)	(398 478)
11.Autres actifs	(193 559)	359 400
12.Immobilités données en crédit-bail et en location	-	-
13.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 000 641	871 822
14.Dépôts de la clientèle	282 243	1 785 038
15.Titres de créance émis	(831 600)	1 295 604
16.Autres passifs	180 824	1 093 626
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	1 126 412	1 220 485
III.Flux de Trésorerie Nets Provenant des activités D'exploitation (I + II)	1 283 640	1 819 714
17.Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
18.Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	273 524	-
19.Acquisition d'immobilisations financières	-	-
20.Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	(1 030 378)	(1 913 765)
21.Intérêts perçus		
22.Dividendes perçus		
IV.Flux de Trésorerie Nets Provenant des Activités D'investissement	(756 854)	(1 913 765)
23.Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
24.Emission de dettes subordonnées	58 156	848 989
25.Emission d'actions		
26.Remboursement des capitaux propres et assimilés		
27.augmentation des capitaux propres et assimilés		
28.Intérêts versés		
29.Dividendes versés	-	(60 000)
V.Flux de Trésorerie Nets Provenant des activités de Financement	58 156	788 989
VI.Variation Nette de la Trésorerie (III+ IV +V)	584 942	694 938
VII.Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	2 708 028	2 013 090
VIII.Trésorerie à la clôture de l'exercice	3 292 970	2 708 028

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

ÉTAT DES DÉROGATIONS

AU 30 juin 2018

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

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES

AU 30 juin 2018

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

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

ETAT B1

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES



AU 30 juin 2018

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	Etablisse- ment s de crédit à l'étranger	Total juin-2018	Total déc-2017
<u>COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS</u>	<u>2 298 218</u>	<u>69</u>	<u>171 155</u>	<u>168 048</u>	<u>2 637 490</u>	<u>2 020 198</u>
<u>VALEURS RECUES EN PENSION</u> - au jour le jour - à terme						
<u>COMPTES ET PRETS DE TRESORERIE</u> - au jour le jour - à terme		<u>430 000</u> <u>430 000</u>			<u>430 000</u> <u>430 000</u>	<u>486 552</u> <u>486 552</u>
<u>PRETS FINANCIERS</u>			- -		- -	<u>11 000</u>
<u>AUTRES CREANCES</u>		<u>1</u>	- -		- -	<u>7 757</u>
<u>INTERETS COURUS A RECEVOIR</u>	- -	<u>27</u>	- -		<u>27</u>	<u>55</u>
<u>CREANCES EN SOUFFRANCE</u>			- -			
TOTAL	2 298 218	430 097	171 155	168 048	3 067 518	2 525 562

POUR IDENTIFICATION
 PROC GRANT THORNTON

CREANCES SUR LA CLIENTELE

AU 30 juin-2018



en milliers de dh

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total juin-18	Total déc-17
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREDITS DE TRESORERIE	674 300	65 835	18 410 731	7 966 435	27 117 301	25 081 959
- Comptes à vue débiteurs	522 021	65 835	6 494 998	4 531 622	11 614 476	11 219 121
- Créances commerciales sur le maroc	2 279	0	2 404 075	656 309	3 062 663	3 152 962
- Crédits à l'exportation			131 347	11 685	143 032	366 477
- Autres crédits de trésorerie	150 000		9 380 311	2 766 820	12 297 131	10 343 399
CREDITS A LA CONSOMMATION				1 707 763	1 584 880	
CREDITS A L'EQUIPEMENT	448 137		8 634 625	8 625 222	17 707 984	17 630 206
CREDITS IMMOBILIERS			6 573 023	8 459 459	15 032 482	15 149 502
AUTRES CREDITS		1 675 703	1 048 398	0	2 724 101	5 518 017
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR				2 361 657	2 034 614	
CREANCES EN SOUFFRANCE				1 916 566	1 827 731	
TOTAL	1 122 437	1 741 538	34 666 777	31 037 102	68 567 854	68 826 909

FIDAROC GRANT THORNTON
 POUR IDENTIFICATION

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 30/06/2018	Encours total 31/12/2017
			financiers	non financiers		
TITRES COTES	13 882,67	6 149 195	7 556 389	-	13 719 466	13 195 377
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS	-	5 600 910	-	-	5 600 910	2 653 599
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	548 285	-	-	548 285	676 183
TITRES DE PROPRIETE	13 883	-	7 556 389	-	7 570 271	9 865 595
TITRES NON COTES	3 867				3 867	5 351
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS	3 867				3 867	5 351
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE						
TOTAL	17 750	6 149 195	7 556 389	0	13 723 333	13 200 728

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

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

AU 30 juin 2018

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	9 667 230	9 667 230	9 667 230	-	-	-
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	2 896 540	2 896 540	2 896 540	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PROPRIETE	6 770 690	6 770 690	6 770 690	-	-	-
TITRES DE PLACEMENT	2 990 089	3 000 191	2 990 985	10 659	155 633	155 633
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	1 487 371	1 491 207	1 482 000	3 824	-	-
OBLIGATIONS	566 864	573 131	573 131	6 267	22 500	22 500
AUTRES TITRES DE CREANCE	3 750	3 750	3 750	-	-	-
TITRES DE PROPRIETE	932 103	932 103	932 103	569	133 133	133 133
TITRES D'INVESTISSEMENT	-	-	-	-	-	-
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	-	-	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	-	-
Total	12 657 319	12 667 422	12 658 215	10 659	155 633	155 633

FIDUCIARITAT
POUR IDENTIFICATION

AU 30/06/2018

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Valeur comptable nette	Provision	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice		Produits inscrits au CPC de l'exercice
						Situation nette	Résultat net	
SONACOS	Agro Industrie	160 000	0,98%	50	-	230 463	5 796	
COMAPRA (*)	Agro Industrie	66 800	0,01%	-	8	-	-	
SNDE (*)	Agriculture	40 965	0,24%	-	100	-	-	
SOGETA (*)	Agriculture	0	0,00%	-	300	-	-	
SUNABEL	Agriculture	190 173	0,38%	311	-	544 836	112 651	431
Société Laitière Centrale du Nord	Agro Industrie	50 000	0,39%	-	197	4 286	11 882	
FRUMAT (*)	Agro Industrie	-	0,00%	-	14 499	-	-	
HALIOPOLIS	Agriculture	71 000	20,00%	14 200	-	68 633	3 318	
Agricultures & Peches				14 561	15 104	-	-	431
TAMWIL ALFELLAH	Agriculture	125 000	100,00%	125 000	-	198 415	153	
HOLDAGRO	Agro Industrie	36 376	99,66%	36 251	-	39 506	114	
INTERBANK	Service	11 500	18,00%	1 403	-	13 045	594	
MAROCLEAR	Service	100 000	1,80%	1 795	-	278 225	8 529	
SWIFT	Service	-	0,00%	23	-	-	-	
Centre monétique Interbancaire	Service	98 200	10,18%	10 000	-	202 973	83 632	8 000
DAR ADDAMANE	Banque	75 000	0,73%	548	-	244 459	10 141	
AGRAM INVEST	Fonds d'investissement	40 060	22,18%	6 792	1 990	31 588	1 048	
IGRANE	Fonds d'investissement	54 600	15,87%	6 491	2 174	37 829	3 061	
Régional Gestion	Société de gestion	1 000	18,00%	180	-	2 079	424	
Fond d'investissement de l'oriental	Fonds d'investissement	150 000	7,17%	5 133	5 617	74 804	86	
FIROGEST	Société de gestion	2 000	12,50%	250	-	4 066	1 270	
TARGA	Fonds d'investissement	7 500	99,99%	7 500	-	2 969	501	
FINEA	Nantissement de marchés	200 000	0,22%	340	-	278 070	50 439	44
SMAEX	Assurance	50 000	0,48%	356	-	148 032	7 379	
ASSALAF AL AKHDAR	Crédit à la consommation	100 000	100,00%	100 000	-	36 055	5 109	
CAM GESTION	Gestion d'actif	5 000	100,00%	4 418	582	2 001	3 645	
MSIN	Société de bourse	10 000	80,00%	15 410	-	35 994	28 057	
SGFG	Gestion de Fonds	1 000	5,88%	59	-	1 151	151	
Bourse de Casablanca		387 518	4,00%	11 765	-	-	-	
AL AKHDAR BANK	banque participative	300 000	51,00%	153 000	-	-	-	
AFREXIMBANK	Banque	47 500 000	0,06%	4 727	-	11 815 355	1 251 811	
Banques, Finances & Services				491 441	10 363	-	-	8 044
SONADAC	Aménagement	589 904	2,81%	16 565	-	695 675	63 908	
GCAMDOC	Gestion d'archive	10 000	100,00%	10 000	-	7 350	-	
CASA PATRIMOINE		31 000	1,61%	500	-	-	-	
Divers				27 065	-	-	-	
Dotations diverses				308 196	65 018	-	-	
TOTAL				841 263	90 484	-	-	8 475

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION



en milliers

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 provisions au début de l'exercice	Dotation au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	Cumul	Montant net à la fin de l'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	777 842	12 068	-	-	789 910	384 578	12 238	-	396 816	393 095
- Droit au bail	20 149	-	-	-	20 149	6 905	579	-	7 484	12 665
- Immobilisations en recherche et développement	757 693	12 068	-	-	769 761	377 673	11 659	-	389 332	380 429
- Autres immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	7 541 937	1 018 310	208 341	0	8 351 906	1 902 277	104 395	19 110	1 987 562	6 364 345
- Immobilisations d'exploitation	1 814 611	322 684	69 857	517 727	2 586 165	393 269	24 030	3 401	413 899	2 171 266
- Terrain d'exploitation	3 100	4 182	276 859	227 550	655 762	655 762	-	-	656 762	656 762
- Bureaux	1 431 012	319 584	65 675	227 550	1 912 471	1 912 471	24 030	3 401	413 899	1 498 572
- Immeubles d'exploitation	3 614	-	-	13 318	16 932	-	-	-	-	16 932
- Mobilier et matériel d'exploitation	815 851	11 348	-	-	827 198	674 122	21 360	695 483	1 31 715	1 31 715
- Matériel & Matériel de bureau d'exploitation	275 476	3 684	-	-	279 161	216 018	5 961	221 979	57 182	48 827
- Matériel informatique	428 859	5 712	-	-	434 571	377 212	8 532	385 744	48 827	48 827
- Matériel rattaché à l'exploitation	63 905	15	-	-	63 920	43 186	5 728	48 914	15 006	15 006
- Autres matériels d'exploitation	47 610	1 937	-	-	49 547	37 706	1 139	38 846	10 701	10 701
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	919 904	30 745,07	1 824	5 474	954 299	660 274	31 661	690 978	263 321	263 321
- Terrains hors exploitation	3 812 947	637 358	136 859	-493 932	3 819 714	174 612	27 343	187 202	3 632 511	3 632 511
- Terrains hors exploitation	1 010 202	1 100	-419 852	-	589 249	104 284	18 679	112 881	589 249	589 249
- Immobilisations hors exploitation	891 702	345 007	129 091	-74 480	1 033 137	34 973	4 783	112 881	920 256	920 256
- Mobiliers et matériel hors exploitation	1 805 772	290 687	6 468	401	2 090 391	35 354	3 882	34 566	2 056 826	2 056 826
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation	178 624	16 176	-29 269	165 531	9 141 817	2 286 854	116 633	19 110	2 384 378	6 757 439
TOTAL	8 319 779	1 030 378	208 341	0	9 141 817	2 286 854	116 633	19 110	2 384 378	6 757 439

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

IDAROC GAAT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Date de cession ou de retrait	TOTALUX				
	Nature	Montant brut	Amortissements cumules	Valeur comptable nette	Produit de cession
27/06/2018	Terrain d'exploitation	4 182	-	4 182	
	Immeubles d'exploitation, Bureaux	65 675	3 401	62 274	
	Autres immobilisations corporelles d'exploitation	1 824	956	868	
	Terrains hors exploitation	1 100	-	1 100	
	Immeubles hors exploitation	129 091	10 082	119 010	
	Autres immobilisations corporelles hors exploitation	6 468	4 671	1 797	
		208 341	19 110	189 231	273 524
					84 293
					-

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

Tableau n°9



DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

AU 30 juin 2018



en milliers de dh

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	juin-18	décembre-17
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS			502 917	24 451	527 368	589 721
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour	3 150 926	362 922	0	0	3 513 848	1 490 403
- à terme	3 150 926	362 922			3 513 848	1 490 403
EMPRUNTS DE TRESORERIE						
- au jour le jour	1 700 000	852 685	910 000	352 424	3 815 109	3 655 000
- à terme	1 700 000	277 685	910 000	132 605	410 290	-
		575 000		219 819	3 404 819	3 655 000
EMPRUNTS FINANCIERS				1 347 945	1 347 945	1 439 979
AUTRES DETTES						
	0	22 993	1 116		24 109	66 702
INTERETS COURUS A PAYER						
	38 607	25 031		9 553	73 191	59 123
TOTAL	4 889 533	1 263 631	1 414 033	1 734 373	9 301 570	7 300 929

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

ETAT B11

DEPOTS DE LA CLIENTELE
AU 30 juin 2018



en milliers de DH

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé		Autre clientèle	Total juiln-18	Total déc-17
		Entreprises Financières	Entreprises non Financières			
COMPTES A VUE CREDITEURS	11 765 188	939 357	5 837 148	17 533 959	36 075 652	35 602 613
COMPTE D'EPARGNE				11 787 624	11 787 624	11 619 194
DEPOTS A TERME	1 604 711	8 197 913	1 539 200	7 258 124	18 599 948	18 628 707
AUTRES COMPTES CREDITEURS			575 587	1 027 615	1 603 202	1 923 648
INTERETS COURUS A PAYER				343 016	343 016	353 037
TOTAL	13 369 899	9 137 270	7 954 935	37 950 337	68 409 442	68 127 199

FIDAROC GRANT THORNTON
 POUR IDENTIFICATION



TITRES DE CREANCES EMIS

ETAT B.12

AU 30 juin 2018

en millions de GNF

Nature	Caractéristiques				principal	Intérêts Coutus	Total
	Date souscription	Date échéance	Maturité	Taux			
CDN	25/07/2011	25/07/2018	7 ans	4,8	100 000	4 833	104 833
CDN	01/12/2011	01/12/2018	7 ANS	4,9	400 000	11 488	411 488
CDN	31/07/2013	31/07/2018	5 ANS	5,65	33 000	1 730	34 730
CDN	31/07/2013	31/07/2018	5 ANS	5,65	67 000	3 512	70 512
CDN	12/08/2013	12/08/2018	5 ANS	5,64	49 000	2 472	51 472
CDN	18/12/2013	18/12/2018	5 ANS	5,87	100 000	3 163	103 163
CDN	09/11/2014	09/11/2019	5 Ans	4,04	224 000	6 008	230 008
CDN	02/12/2014	02/12/2019	5 Ans	3,92	20 000	457	20 457
CDN	15/03/2016	15/03/2021	5 ANS	3,55	50 000	528	50 528
CDN	15/03/2016	15/03/2021	5 ANS	3,55	50 000	528	50 528
CDN	15/03/2016	15/03/2021	5 ANS	3,55	10 000	106	10 106
CDN	15/03/2016	15/03/2021	5 ANS	3,55	30 000	317	30 317
CDN	15/03/2016	15/03/2021	5 ANS	3,55	36 000	369	36 369
CDN	15/03/2016	15/03/2021	5 ANS	3,55	20 000	211	20 211
CDN	15/03/2016	15/03/2021	5 ANS	3,55	40 000	422	40 422
CDN	15/03/2016	15/03/2021	5 ANS	3,55	55 000	580	55 580
CDN	15/03/2016	15/03/2021	5 ANS	3,55	150 000	1 583	151 583
CDN	15/03/2016	15/03/2021	5 ANS	3,55	20 000	211	20 211
CDN	15/03/2016	15/03/2021	5 ANS	3,55	180 000	1 899	181 899
CDN	15/03/2016	15/03/2021	5 ANS	3,55	10 000	106	10 106
CDN	19/04/2017	19/04/2024	7 ANS	3,71	500 000	3 710	503 710
CDN	28/06/2017	03/07/2018	52 SEMAINES	2,76	50 000	8	50 008
CDN	28/06/2017	03/07/2018	52 SEMAINES	2,76	70 000	11	70 011
CDN	28/06/2017	03/07/2018	52 SEMAINES	2,76	40 000	6	40 006
CDN	28/06/2017	03/07/2018	52 SEMAINES	2,76	40 000	6	40 006
CDN	28/06/2017	03/07/2018	52 SEMAINES	2,76	5 000	1	5 001
CDN	28/06/2017	03/07/2018	52 SEMAINES	2,76	7 000	1	7 001
CDN	28/06/2017	03/07/2018	52 SEMAINES	2,76	20 000	3	20 003
CDN	11/08/2017	10/08/2018	52 SEMAINES	2,75	335 000	8 266	343 266
CDN	22/08/2017	21/08/2018	52 SEMAINES	2,75	20 000	477	20 477
CDN	22/08/2017	21/08/2018	52 SEMAINES	2,75	10 000	238	10 238
CDN	22/08/2017	21/08/2018	52 SEMAINES	2,75	10 000	238	10 238
CDN	22/08/2017	21/08/2018	52 SEMAINES	2,75	20 000	477	20 477
CDN	22/08/2017	21/08/2018	52 SEMAINES	2,75	30 000	715	30 715
CDN	22/08/2017	21/08/2018	52 SEMAINES	2,75	10 000	238	10 238
CDN	22/08/2017	21/08/2018	52 SEMAINES	2,75	20 000	477	20 477
CDN	22/08/2017	21/08/2018	52 SEMAINES	2,75	7 000	187	7 187
CDN	22/08/2017	21/08/2018	52 SEMAINES	2,75	1 000	24	1 024
CDN	22/08/2017	21/08/2018	52 SEMAINES	2,75	6 000	143	6 143
CDN	22/08/2017	21/08/2018	52 SEMAINES	2,75	3 000	72	3 072
CDN	22/08/2017	21/08/2018	52 SEMAINES	2,75	10 000	238	10 238
CDN	22/08/2017	21/08/2018	52 SEMAINES	2,75	30 000	715	30 715
CDN	22/08/2017	21/08/2018	52 SEMAINES	2,75	1 500	36	1 536
CDN	22/08/2017	21/08/2018	52 SEMAINES	2,75	40 000	953	40 953
CDN	22/08/2017	21/08/2018	52 SEMAINES	2,75	15 000	358	15 358
CDN	22/08/2017	21/08/2018	52 SEMAINES	2,75	36 000	859	36 859
CDN	22/08/2017	21/08/2018	52 SEMAINES	2,75	8 000	191	8 191
CDN	22/08/2017	21/08/2018	52 SEMAINES	2,75	12 000	286	12 286
CDN	31/08/2017	31/08/2019	2 ANS	2,9	100 000	2 441	102 441
CDN	25/09/2017	24/09/2018	52 SEMAINES	2,75	20 000	425	20 425
CDN	25/09/2017	24/09/2018	52 SEMAINES	2,75	150 000	3 185	153 185
CDN	25/09/2017	24/09/2018	52 SEMAINES	2,75	5 000	106	5 106
CDN	25/09/2017	24/09/2018	52 SEMAINES	2,75	10 000	212	10 212
CDN	25/09/2017	24/09/2018	52 SEMAINES	2,75	10 000	212	10 212
CDN	25/09/2017	24/09/2018	52 SEMAINES	2,75	80 000	1 699	81 699
CDN	25/09/2017	24/09/2018	52 SEMAINES	2,75	30 000	637	30 637
CDN	25/09/2017	24/09/2018	52 SEMAINES	2,75	30 000	637	30 637
CDN	27/09/2017	26/09/2018	52 SEMAINES	2,75	10 000	211	10 211
CDN	27/09/2017	26/09/2018	52 SEMAINES	2,75	30 000	633	30 633
CDN	27/09/2017	26/09/2018	52 SEMAINES	2,75	20 000	422	20 422
CDN	27/09/2017	26/09/2018	52 SEMAINES	2,75	50 000	1 054	51 054
CDN	27/09/2017	26/09/2018	52 SEMAINES	2,75	50 000	1 054	51 054
CDN	28/09/2017	27/09/2018	52 SEMAINES	2,73	100 000	2 085	102 085
CDN	28/09/2017	27/09/2018	52 SEMAINES	2,73	50 000	1 043	51 043
CDN	19/10/2017	18/10/2018	52 SEMAINES	2,68	70 000	1 324	71 324
CDN	19/10/2017	18/10/2018	52 SEMAINES	2,68	80 000	1 513	81 513
CDN	19/10/2017	18/10/2018	52 SEMAINES	2,68	50 000	945	50 945
CDN	19/12/2017	12/12/2018	52 SEMAINES	2,7	230 000	3 433	233 433
CDN	20/02/2018	19/02/2019	52 SEMAINES	2,7	250 000	2 436	252 436
CDN	20/02/2018	19/02/2019	52 SEMAINES	2,7	150 000	1 463	151 463
CDN	20/02/2018	20/02/2020	2 ANS	2,86	24 500	253	24 753
CDN	20/02/2018	20/02/2020	2 ANS	2,86	500	5	505
CDN	20/02/2018	20/02/2020	2 ANS	2,86	5 000	52	5 052
CDN	20/02/2018	20/02/2020	2 ANS	2,86	20 000	207	20 207
CDN	20/02/2018	19/02/2019	52 SEMAINES	2,7	10 000	96	10 096
CDN	20/02/2018	19/02/2019	52 SEMAINES	2,7	7 000	68	7 068
CDN	20/02/2018	19/02/2019	52 SEMAINES	2,7	100 000	975	100 975
CDN	20/02/2018	20/02/2020	2 ANS	2,86	100 000	1 033	101 033
CDN	20/02/2018	19/02/2019	52 SEMAINES	2,7	50 000	488	50 488
CDN	20/02/2018	20/02/2020	2 ANS	2,86	50 000	516	50 516
CDN	20/02/2018	19/02/2019	52 SEMAINES	2,7	65 200	636	65 836
CDN	20/02/2018	19/02/2019	52 SEMAINES	2,7	35 000	341	35 341
CDN	20/02/2018	19/02/2019	52 SEMAINES	2,7	200 000	1 950	201 950
CDN	20/02/2018	20/02/2020	2 ANS	2,86	200 000	2 066	202 066
CDN	26/03/2018	25/03/2019	52 SEMAINES	2,63	3 000	21	3 021
CDN	26/03/2018	25/03/2019	52 SEMAINES	2,63	25 000	175	25 175
CDN	26/03/2018	25/03/2019	52 SEMAINES	2,63	3 000	21	3 021
CDN	26/03/2018	25/03/2019	52 SEMAINES	2,63	18 500	130	18 630
CDN	26/03/2018	25/03/2019	52 SEMAINES	2,63	2 500	18	2 518
CDN	26/03/2018	25/03/2019	52 SEMAINES	2,63	50 000	381	50 381
CDN	26/03/2018	25/03/2019	52 SEMAINES	2,63	40 000	281	40 281
CDN	02/04/2018	02/04/2020	2 ANS	2,8	100 000	692	100 692
CDN	02/04/2018	02/04/2020	2 ANS	2,8	60 000	415	60 415
CDN	02/04/2018	02/04/2020	2 ANS	2,8	50 000	346	50 346
CDN	02/04/2018	02/04/2020	2 ANS	2,8	35 000	650	35 650
CDN	02/04/2018	02/04/2020	2 ANS	2,8	155 000	1 073	156 073
CDN	02/04/2018	01/10/2018	26 SEMAINES	2,42	15 000	90	15 090
CDN	02/04/2018	01/10/2018	26 SEMAINES	2,42	50 000	299	50 299
CDN	02/04/2018	01/10/2018	26 SEMAINES	2,42	20 000	120	20 120
CDN	02/04/2018	01/04/2019	52 SEMAINES	2,61	10 000	85	10 085
CDN	02/04/2018	01/04/2019	52 SEMAINES	2,61	160 000	1 032	161 032
CDN	02/04/2018	01/04/2019	52 SEMAINES	2,61	30 000	194	30 194
CDN	02/04/2018	01/04/2019	52 SEMAINES	2,61	50 000	323	50 323
CDN	02/04/2018	01/04/2019	52 SEMAINES	2,61	10 000	85	10 085
CDN	02/04/2018	01/04/2019	52 SEMAINES	2,61	10 000	85	10 085
CDN	02/04/2018	01/04/2019	52 SEMAINES	2,61	5 000	32	5 032
CDN	02/04/2018	01/04/2019	52 SEMAINES	2,61	17 000	110	17 110
CDN	02/04/2018	01/04/2019	52 SEMAINES	2,61	8 000	52	8 052
CDN	02/04/2018	01/04/2019	52 SEMAINES	2,61	10 000	85	10 085
					6 438 700	101 679	6 540 379

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

DETAIL DES AUTRES PASSIFS

AU 30 juin 2018



en milliers de dh

PASSIF	30-juin-18	31-déc.-17
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS		
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES	1 249 172	1 403 720
CREDITEURS DIVERS	250 141	329 618
Sommes dues à l'Etat	137 207	226 284
Sommes dues aux organismes de prévoyance	53 470	43 163
Sommes diverses dues au actionnaires et associés	12 568	12 568
Fournisseurs de biens et services	33 351	33 083
Divers autres créditeurs	13 544	14 520
COMPTES DE REGULARISATION	963 756	548 907
CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES	-	-
TOTAL	2 463 068	2 282 245

FIDAROC GRANT THORNTON*
POUR IDENTIFICATION*

PROVISIONS

en milliers de dh

PROVISIONS	Encours 31/12/2017	Dotations juin-2018	Reprises juin-2018	Autres variations juin-2018	Encours 30/06/2018
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:	4 605 966	554 181	222 116	-	4 938 031
créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-	-	-
créances sur la clientèle	4 086 372	430 153	197 336	-	4 319 188
titres de placement	107 822	57 963	10 152	-	155 633
titres de participation et emplois assimilés	39 248	65 485	14 250	-	90 484
Titres d'investissement	-	-	-	-	-
immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-	-
autres actifs	372 524	580	379	-	372 726
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	906 349	14 490	99 565	(17 117)	804 156
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	20 193	-	-	-	20 193
Provisions pour risques de change	16 681	0	0	0	16 681
Provisions pour risques généraux	765 000	0	98 223	-	666 777
Provisions pour autres risques et charges	104 474	14 490	1 342	(17 117)	100 505
Provisions réglementées	-	-	-	-	-
TOTAL GENERAL	5 512 315	568 670	321 681	(17 117)	5 742 187

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

**SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS
SPECIAUX DE GARANTIE**

AU 30 juin 2018



en milliers de dh

Rubriques	30-juin-18	31-déc.-17
<u>Subventions d'investissement</u>	3 578	3 578
Subvention KFW reçue	15 785	15 785
Subvention Union Européenne reçue	3 578	3 578
Autres subventions recues de l'Etat		
Montant inscrit à pertes et profits	(15 785)	(15 785)
<u>Fonds de garantie Union Européenne</u>	3 578	3 578
Total	7 157	7 157

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

DETTES SUBORDONNEES

Au 30 juin-2018



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	160 000		3,65%	10		160 000				
Dirhams	180 000		3,56%	10		180 000				
Dirhams	1 000 000		4,22%	10		1 000 000				
Dirhams	350 000		4,42%	10		350 000				
Dirhams	759 500		4,80%	10		759 500				
Dirhams	70 000		4,11%	7		70 000				
Dirhams	140 500		4,42%	7		140 500				
TOTAL	2 660 000		0			2 660 000				

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

CAPITAUX PROPRES

AU 30 juin 2018

en milliers de dhs

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2017	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2018
Ecart de réévaluation	-	-	-	-
Réserves et primes liées au capital	2 057 364	351 016	-	2 408 380
Réserve légale	44 596	17 551	-	62 147
Autres réserves	569 647	333 465	-	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 (+/-)	-	-	-	-
Dividendes distribués	-	-	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	351 016	(351 016)	227 080	227 080
Total	6 636 057	0,00	227 080	6 863 137

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

AU 30 juin 2018

ETAT B18

en milliers de DH

	Encours au juin-18	Encours au déc-17
Engagements de financement et de garantie donnés	12 008 154	10 299 068
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés	154 781	-
Engagements de financement en faveur de la clientèle	7 311 105	5 806 864
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	931 331	937 048
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	3 610 936	3 555 156
Engagements de financement et de garantie reçus	1 056 445	1 056 445
Engagements de financement et de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 056 445	1 056 445
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		

FIDAROC GRANT TRONNFI
POUR IDENTIFICATION

OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES

AU 30 juin 2018



en milliers de DH

TITRES	Opérations de couverture	Opérations de couverture
	juin-18	décembre-17
<u>Opérations de change à terme</u>	<u>10 738 762</u>	<u>9 107 475</u>
Devises à recevoir	2 676 429	2 677 227
Dirhams à livrer	2 397 596	1 910 875
Devises à livrer	3 005 460	2 638 223
Dirhams à recevoir	2 659 277	1 881 151
Dont swaps financiers de devises		
<u>Engagements sur produits dérivés</u>		
Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt		
Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt		
Engagements sur marchés réglementés de cours de change		
Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change		
Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments		
Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments		
TOTAL	<u>10 738 762</u>	<u>9 107 475</u>

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION



VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE

ETAT B21

30/06/2018

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 donnés	Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées Autres titres Hypothèques Autres valeurs et sûretés réelles	856 716	856 716	
TOTAL	856 716	856 716	

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	6 018 277	6 018 277	
TOTAL	6 018 277	6 018 277	

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

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

AU 30 juin 2018



ETAT B24

en milliers de DH

BILAN	juin-18	déc-17
	MONTANT	MONTANT
ACTIF :	3 872 160	3 417 208
Valeur en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	243 159	106 593
Créances sur les établissements de crédit et assimilés.	0	299 834
Prêts de trésorerie	0	186 552
Créances sur la clientèle	3 266 200	2 443 500
Titres de transaction et de placement et invest	362 801	372 627
Autres actifs	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	0	8 101
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail et location		
Immobilisations incorporelles et corporelles		
PASSIF :	3 872 160	3 417 208
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	24 451	1 231
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 931 800	1 374 160
Dépôts de la clientèle	530 727	323 349
Emprunts de trésorerie à terme	0	48 130
Titres de créance émis		
Autres passifs	1 385 182	1 670 337
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	-	-
HORS BILAN :		
Engagements donnés	2 459 806	1 846 695
Engagements reçus	0	0

**FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION[®]**

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE**AU 30 juin 2018**

en milliers de dh

CATEGORIE DES TITRES	Total 30/06/2018	Total 30/06/2017
Titres de participations & titres de placement	35 533	30 025
TOTAL	35 533	30 025

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

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

AU 30 juin 2018



ETAT B24

en milliers de DH

BILAN	juin-18	déc-17
	MONTANT	MONTANT
ACTIF :	3 872 160	3 417 208
Valeur en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	243 159	106 593
Créances sur les établissements de crédit et assimilés.	0	299 834
Prêts de trésorerie	0	186 552
Créances sur la clientèle	3 266 200	2 443 500
Titres de transaction et de placement et invest	362 801	372 627
Autres actifs	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	0	8 101
Créances subordonnées	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et location	-	-
Immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
PASSIF :	3 872 160	3 417 208
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	24 451	1 231
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 931 800	1 374 160
Dépôts de la clientèle	530 727	323 349
Emprunts de trésorerie à terme	0	48 130
Titres de créance émis	-	-
Autres passifs	1 385 182	1 670 337
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	-	-
HORS BILAN :		
Engagements donnés	2 459 806	1 846 695
Engagements reçus	0	0

**FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATIONTM**

COMMISSIONS

AU 30 juin 2018



ETAT B27

en milliers de DH

Commissions	Encours au juin-18	Encours au juin-17
COMMISSIONS PERCUES :	248 142	231 762
sur opérations avec les établissements de crédit		
sur opérations avec la clientèle (1)	27 690	27 848
sur opérations de change		
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres		
sur produits dérivés		
opérations sur titres en gestion et en dépôt	823	920
Commissions sur fonctionnement de compte	82 410	76 947
sur moyens de paiement	94 697	85 823
sur activités de conseil et d'assistance		
sur ventes de produits d'assurances		
sur autres prestations de service	42 522	40 225
Commissions sur opérations de change		
COMMISSIONS VERSEES	3 646	5 032
sur opérations avec les établissements de crédit (2)	259	551
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 cessions de titres	3 387	4 480

FIDAROC GRANT THOUSAND
POUR IDENTIFICATION

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE

AU 30 juin 2018



ETAT B28

en milliers de DH

	juin-18	juin-17
PRODUITS ET CHARGES		
PRODUITS	222 985	466 664
Gains sur les titres de transaction	124 086	390 783
Plus value de cession sur titres de placement	40 103	5 852
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement	10 152	27 751
Gains sur les produits dérivés		
Gains sur les opérations de change	48 645	42 278
CHARGES	263 529	266 642
Pertes sur les titres de transaction	123 938	249 414
Moins value de cession sur titres de placement	12 872	11 159
Dotation aux provisions sur dépréciation des titres de placement	57 963	-
Pertes sur les produits dérivés		-
Pertes sur opérations de change	68 756	6 069
RESULTAT	-40 544	200 021

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

AU 30 juin 2018



ETAT B29

en milliers de DH

CHARGES	juin-18	juin-17
	Montant	Montant
<u>CHARGES DE PERSONNEL</u>	<u>493 188</u>	<u>491 549</u>
Dont salaires & appointements	60 271	58 608
dont charges d'assurances sociales	38 755	38 551
dont charges de retraite	49 246	49 134
dont charges de formation	7 201	8 990
dont autres charges de personnel	337 715	336 265
<u>IMPOTS ET TAXES</u>	<u>15 958</u>	<u>13 913</u>
Taxes urbaines & taxes d'éligibilité	2 759	1 903
Patente	8 895	5 629
Autres impôts & taxes	4 305	6 380
<u>CHARGES EXTERNES</u>	<u>243 374</u>	<u>233 177</u>
- Loyers de crédit-bail et de location	54 902	50 430
- Frais d'entretien et de réparation	44 169	41 590
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	14 669	14 089
- Transports et déplacements	16 693	20 172
- Publicité, publications et relations publiques	16 242	18 381
- Autres charges externes	96 698	88 515
Autres charges générale d'exploitation	25 541	22 422
Dotations aux amortiss. et aux provisions des immob. incorporelles et corporelles	96 193	94 001
Total des charges générales d'exploitation	874 254	855 061

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

AUTRES PRODUITS ET CHARGES

AU 30 juin 2018



ETAT B30

en milliers de DH

	juin-18	juin-17
AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES	Montant	Montant
AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES		
Autres produits bancaires	222 985	489 692
- Gains sur titres de transaction	124 086	390 783
- Plus-values de cession sur titres de placement	40 103	5 852
- Produits sur opérations de change	48 645	42 278
- Divers autres produits bancaires	-	23 028
Reprises de provision sur dépréciations des titres de placement	10 152	27 751
Autres charges bancaires	371 218	361 135
- Charges sur titres de transactions	123 938	249 414
- Charges sur emprunts de titres	0	5 323
- Charges sur moyens de paiement	-	-
- cotisation au fonds de garantie	60 436	59 675
- Charges opération de change	68 756	6 069
- Moins values sur cession de titres	12 872	11 159
- Autres charges	47 253	29 495
- Provisions sur titres	57 963	-
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	Montant	Montant
Produits d'exploitation non bancaire	84 962	864
Dont plus values de cession d'immobilisation	84 293	-
Dont subventions reçues	-	-
Dont autres produits non bancaires	669	864
Charges d'exploitation non bancaire	56 188	17 246
Charges sur valeurs et emplois divers	28 652	17 246
dont moins values de cession titres de participations	27 536	-
AUTRES CHARGES	Montant	Montant
DOTATION AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	1 025 387	993 377
AUTRES PRODUITS	Montant	Montant
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	521 360	515 806
PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS	Montant	Montant
Produits non Courants	614	15 342
Charges non Courantes	82 485	73 902

VIDAROC GRANT THORNTON
 POUR IDENTIFICATION

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



en milliers dhs

	Maroc	
	30-juin-18	30-juin-17
Produit Net Bancaire	1 672 158	1 711 337
Résultat Brut d'exploitation	775 442	838 985
Résultat avant impôt	240 780	303 763

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

AU 30 juin 2018

INTITULES	juin-18	
	MONTANTS	MONTANTS
I - RESULTAT NET COMPTABLE		
. Bénéfice net	240 780	
. Perte nette		
II - REINTEGRATIONS FISCALES	6 343	
III - DEDUCTIONS FISCALES		275 826
1- Courantes		275 826
2- Non courantes		-
	247 122	275 826
IV - RESULTAT BRUT FISCAL		
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		
. Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)	28 703	
. 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)	28 703	
VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		-
VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		-
. Exercice n-3 2014		
. Exercice n-2 2015		
. Exercice n-1 2016		
. Exercice n - 2017		

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

FIDAROC GRANT THORNTONSM
POUR IDENTIFICATION

Passif éventuel (B32 bis)



Conformément à législation fiscale en vigueur, l'exercice clos le 31 décembre 2017 n'est pas prescrit. 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

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS30-juin-18

en milliers de dh

I. DETERMINATION DU RESULTAT	juin-18	juin-17
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)	322 650	362 322
. Réintégrations fiscales (+)	6 343	16 592
. Déductions fiscales (-)	275 826	30 025
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	53 167	348 889
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	19 672	129 089
. Résultat courant après impôts (=)	33 495	219 800

FIDAROC GRANT THORNT
POUR IDENTIFICATION

Etat des créances en souffrance

en milliers de dh

	30-juin-18	31-déc.-17
Créances en souffrances par décaissement	6 235 763	5 914 111
Provisions sur créances en souffrances / par décaissement	4 319 188	4 086 372
Créances en souffrances par signature	28 141	28 141
Provisions sur créances en souffrances / par signature	20 193	20 193

FIDAROC GRANT TRON
POUR IDENTIFICATION

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

30-juin-18

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	<u>75%</u>
MAMDA	3 134 311	3 134 311	<u>7%</u>
MCMA	3 134 311	3 134 311	<u>7%</u>
CDG	4 227 678	4 227 678	<u>10%</u>
	42 276 765	42 276 765	<u>100%</u>

 FIDAROC GRANT THOU...
 POUR IDENTIFICAT...

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

30-juin-18

en milliers de dh

	Montants		Montants
<u>A- Origine des résultats affectés</u> Décision du 31 MAI 2018		<u>B- Affectation des résultats</u>	
Report à nouveau		Réserve légale	17 551
Résultats nets en instance d'affectation	-	Autres réserves	333 465
Résultat net de l'exercice	351 016	Dividendes	-
Prélèvement sur les bénéfices	-	Report à nouveau	-
Autres prélèvements	-	Résultats nets en instance d'affectation	-
TOTAL A	351 016	TOTAL B	351 016

FIDAROC GRANT THORN!
 POUR IDENTIFICATION

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

- Date de clôture (1)	30/06/2018
- Date d'établissement des états de synthèse (2)	17/09/2018
(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

AUTRES ETATS



Code état	Etat	
B8	Immobilisations données en crédit ail avc option d'achat et en location simple	Néant
B19	Engagements sur titres	Néant

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

MARGE D'INTERETS

AU 30 juin 2018

ETAT B 25

en milliers de dh

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

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE

ETAT B23

Au :

30-juin-18

en milliers de DH



Nombre	Montant global des risques	Crédits par décaissement	Crédits par signature	Montant des titres détenus dans le capital du bénéficiaire
4	4 050 353	3 939 149	94 078	17 126

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

**SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS
SPECIAUX DE GARANTIE**

AU 30 juin 2018



en milliers de dh

Rubriques	30-juin-18	31-déc.-17
<u>Subventions d'investissement</u>	3 578	3 578
Subvention KFW reçue	15 785	15 785
Subvention Union Européenne reçue	3 578	3 578
Autres subventions recues de l'Etat		
Montant inscrit à pertes et profits	(15 785)	(15 785)
<u>Fonds de garantie Union Européenne</u>	3 578	3 578
Total	7 157	7 157

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

PROVISIONS

en milliers de dh

PROVISIONS	Encours 31/12/2017	Dotations juin-2018	Reprises juin-2018	Autres variations juin-2018	Encours 30/06/2018
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF- SUR:	4 605 966	554 181	222 116	-	4 938 031
créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-	-	-
titres de placement	4 086 372	430 153	197 336	-	4 319 188
titres de participation et emplois assimilés	107 822	57 963	10 152	-	155 633
Titres d'investissement	39 248	65 485	14 250	-	90 484
Immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-	-
autres actifs	372 524	580	379	-	372 726
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	906 349	14 490	99 565	(17 117)	804 156
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	20 193	-	-	-	20 193
Provisions pour risques de change	16 681	0	0	0	16 681
Provisions pour risques généraux	765 000	0	98 223	-	666 777
Provisions pour autres risques et charges	104 474	14 490	1 342	(17 117)	100 505
Provisions réglementées	-	-	-	-	-
TOTAL GENERAL	5 512 315	568 670	321 681	(17 117)	5 742 187

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Tableau n°9



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

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
27/06/2018	Terrain d'exploitation	4 182	-	4 182			
	Immeubles d'exploitation. Bureaux	65 675	3 401	62 274			
	Autres immobilisations corporelles d'exploitation	1 824	956	868			
	Terrains hors exploitation	1 100	-	1 100	273 524	84 293	
	Immeubles hors exploitation	129 091	10 082	119 010			
	Autres immobilisations corporelles hors exploitation	6 468	4 671	1 797			
TOTALUX		208 341	19 110	189 231	273 524	84 293	-

IDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

AU 30 Juin 2018

ETAT B10

en milliers de dh

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	juin-18	décembre-17
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS			502 917	24 451	527 368	599 721
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour	3 150 926	362 922	0	0	3 513 848	1 490 403
- à terme	3 150 926	362 922	0	0	3 513 848	1 490 403
EMPRUNTS DE TRESORERIE						
- au jour le jour	1 700 000	852 685	910 000	352 424	3 815 109	3 655 000
- à terme	1 700 000	277 685	910 000	132 605	410 290	-
		575 000		219 819	3 404 819	3 655 000
EMPRUNTS FINANCIERS				1 347 945	1 347 945	1 439 979
AUTRES DETTES		22 993	1 116		24 109	66 702
		0				
INTERETS COURUS A PAYER		25 031		9 553	73 191	59 123
		38 607				
TOTAL	4 889 533	1 263 631	1 414 033	1 734 373	9 301 570	7 300 929

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

CREANCES SUBORDONNEES



Au : 30 juin 2018

ETAT B7
en milliers de DH

Créances	MONTANT				Dont Entreprises liées et Apparentées	
		30/06/2018		31/12/2017	31/12/N	31/12/N-1
	Brut 1	Prov. 2	Net 3	Net 4	Net 5	Net 6
Créances subordonnées aux	1 400		1 400	1400		
Etablissements de crédit et assimilés						
Créances subordonnées à la clientèle						
TOTAL	<u>1 400</u>		<u>1 400</u>	<u>1400</u>		

FIDAROC GRANIT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

DETAIL DES AUTRES ACTIFS

AU 30 juin 2018



en milliers de dh

ACTIF	30/06/2018	31/12/2017
<u>INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES</u>		
<u>OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES</u>		
<u>DEBITEURS DIVERS</u>	<u>597 709</u>	<u>609 421</u>
Sommes dues par l'Etat	493 038	505 185
Divers autres débiteurs	104 671	104 236
<u>VALEURS ET EMPLOIS DIVERS</u>	<u>1 399 465</u>	<u>1 490 271</u>
<u>COMPTES DE REGULARISATION</u>	<u>1 175 852</u>	<u>879 774</u>
<u>CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES</u>	- -	- -
TOTAL	3 173 026	2 979 467

IDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION