



Fidaroc

**Grant Thornton**

L'instinct de la croissance<sup>TM</sup>

Fidaroc Grant Thornton  
47, rue Allal Ben Abdellah  
20 000 Casablanca  
Maroc

**Deloitte.**

Deloitte Audit  
288, Boulevard Zerktouni  
Casablanca  
Maroc

# **CREDIT AGRICOLE DU MAROC S.A**

**Rapport Général des commissaires aux comptes**

**Exercice du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2018**

Aux actionnaires de la société  
**CREDIT AGRICOLE DU MAROC S.A**  
Adresse Place Alaouites  
BP 49, 10 000  
Rabat

## **Rapport Général du commissaire aux comptes Exercice du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2018**

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la Société CREDIT 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 l'exercice clos le 31 décembre 2018. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 10.037.628 dont un bénéfice net de KMAD 371.965.

### **Responsabilité de la direction**

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

### **Responsabilité des auditeurs**

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

### **Opinion sur les états de synthèse**

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société CREDIT AGRICOLE DU MAROC S.A au 31 décembre 2018 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

### **Vérifications et informations spécifiques**

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Directoire destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la Banque.

Casablanca, le 17 mai 2019

### **Les Commissaires aux Comptes**

**FIDAROC GRANT THORNTON**

FIDAROC GRANT THORNTON  
Membre du Réseau Grant Thornton  
International (S4)  
47, Rue Allal Ben Abdellah - Casa  
Tél : 05 22 22 40 78 - Fax : 05 22 22 40 78

**Faïçal MEKOUAR**  
Associé

**Deloitte Audit**

Deloitte Audit  
288, Boulevard Zerktouni  
- CASABLANCA -  
Tél : 05 22 22 40 25/26/34/81  
Fax : 05 22 22 40 78

**Fawzi BRITEL**  
Associé

## Bilan au 31 décembre 2018

en milliers de  
dhsFIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

| ACTIF            |                                                                  | décembre-18 | décembre-17 |
|------------------|------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Total de l'Actif | Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des | 4 059 101   | 2 708 028   |
|                  | chèques postaux                                                  | 951 903     | 972 476     |
|                  | Créances sur les établissements de crédit et assimilés           | 945 327     | 953 720     |
|                  | . A vue                                                          | 6 576       | 18 756      |
|                  | Créances sur la clientèle                                        | 74 873 000  | 68 826 909  |
|                  | . Crédits de trésorerie et à la consommation                     | 34 105 064  | 27 353 475  |
|                  | . Crédits à l'équipement                                         | 19 561 340  | 18 543 329  |
|                  | . Crédits immobiliers                                            | 15 730 759  | 15 583 867  |
|                  | . Autres crédits                                                 | 5 475 836   | 7 346 239   |
|                  | Créances acquises par affacturage                                | 879 141     | -           |
|                  | Titres de transaction et de placement                            | 12 727 785  | 13 200 728  |
|                  | . Bons du Trésor et valeurs assimilées                           | 7 186 374   | 2 653 599   |
|                  | . Autres titres de créance                                       | 476 653     | 681 535     |
|                  | . Titres de propriété                                            | 5 064 758   | 9 865 594   |
|                  | Autres actifs                                                    | 3 788 544   | 2 979 467   |
|                  | . Titres d'investissement                                        | -           | -           |
|                  | . Bons du Trésor et valeurs assimilées                           | -           | -           |
|                  | . Autres titres de créance                                       | -           | -           |
|                  | Titres de participation et emplois assimilés                     | 735 075     | 589 499     |
|                  | Créances subordonnées                                            | 1 120       | 1 400       |
|                  | Immobilisations données en crédit-bail et en location            | -           | -           |
|                  | Immobilisations incorporelles                                    | 400 467     | 393 265     |
|                  | Immobilisations corporelles                                      | 6 564 709   | 5 639 660   |
| Total de l'Actif |                                                                  | 104 980 845 | 95 311 433  |

## Bilan au 31 décembre 2018

En milliers dhs

| PASSIF                                                            | décembre-18 | décembre-17 |
|-------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux     | 11 845 398  | 7 300 929   |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés           | 1 773 972   | 652 678     |
| . A vue                                                           | 10 071 426  | 6 648 251   |
| . A terme                                                         | 74 360 052  | 68 127 199  |
| Dépôts de la clientèle                                            | 37 578 210  | 35 637 468  |
| . Comptes à vue créditeurs                                        | 12 317 700  | 11 669 048  |
| . Comptes d'épargne                                               | 21 881 140  | 18 897 034  |
| . Dépôts à terme                                                  | 2 583 001   | 1 923 648   |
| . Autres comptes créditeurs                                       | 5 969 586   | 7 371 979   |
| Titres de créance émis                                            | 5 969 586   | 7 371 979   |
| . Titres de créance négociables                                   | 5 969 586   | 7 371 979   |
| . Emprunts obligataires                                           | -           | -           |
| . Autres titres de créance émis                                   | 1 763 674   | 2 282 245   |
| Autres passifs                                                    | 1 004 507   | 906 349     |
| Provisions pour risques et charges                                | -           | -           |
| Provisions réglementées                                           | 7 157       | 7 157       |
| Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie | 3 022 450   | 2 679 520   |
| Dettes subordonnées                                               | -           | -           |
| Ecart de réévaluation                                             | 2 408 380   | 2 057 364   |
| Reserves et primes liées au capital                               | 4 227 677   | 4 227 677   |
| Capital                                                           | -           | -           |
| Actionnaires, Capital non versé (-)                               | -           | -           |
| Report à nouveau (+/-)                                            | -           | -           |
| Résultats nets en instance d'affectation (+/-)                    | -           | -           |
| Résultat net de l'exercice (+/-)                                  | 371 965     | 351 016     |
| Total du Passif                                                   | 104 980 845 | 95 311 433  |

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

**CREDIT AGRICOLE DU MAROC**

**HORS BILAN AU 31 décembre 2018**

en milliers de dh

|                                                                                        | décembre-18              | décembre-17              |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b><u>ENGAGEMENTS DONNES</u></b>                                                       | <b><u>13 865 163</u></b> | <b><u>10 299 068</u></b> |
| 1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés | 135 649                  |                          |
| 2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle                         | 9 590 686                | 5 806 864                |
| 3. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés             | 525 720                  | 937 048                  |
| 4. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle                                     | 3 613 108                | 3 555 156                |
| 5. Titres achetés à réméré                                                             |                          |                          |
| 6. Autres titres à livrer                                                              |                          |                          |
| <b><u>ENGAGEMENTS RECUS</u></b>                                                        | -                        | <b><u>1 056 445</u></b>  |
| 7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés            | -                        | 1 056 445                |
| 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 IDENTIFICATION

CREDIT AGRICOLE DU MAROC

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES**  
**du 01/01/2018 31/12/2018**

en milliers de dh

|                                                                                 | décembre-18      | décembre-17      |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>                                         | <b>5 830 450</b> | <b>5 623 598</b> |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit | 10 759           | 6 527            |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle                 | 4 769 114        | 4 160 294        |
| Intérêts et produits assimilés sur titres de créance                            | 59 676           | 49 478           |
| Produits sur titres de propriété                                                | 34 772           | 31 308           |
| Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location                      |                  |                  |
| Commissions sur prestations de service                                          | 435 816          | 403 184          |
| Autres produits bancaires                                                       | 520 313          | 972 806          |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>                                          | <b>2 211 845</b> | <b>2 077 751</b> |
| Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit | 336 805          | 274 434          |
| Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle                 | 901 843          | 952 510          |
| Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis                       | 217 923          | 234 814          |
| Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location                       |                  |                  |
| Autres charges bancaires                                                        | 755 275          | 615 993          |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>                                                     | <b>3 618 605</b> | <b>3 545 846</b> |
| Produits d'exploitation non bancaire                                            | 197 708          | 124 795          |
| Charges d'exploitation non bancaire                                             | 91 872           | 71 160           |
| <b>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>                                         | <b>1 874 968</b> | <b>1 772 202</b> |
| Charges de personnel                                                            | 1 070 597        | 1 045 513        |
| Impôts et taxes                                                                 | 34 203           | 29 000           |
| Charges externes                                                                | 512 301          | 449 475          |
| Autres charges générales d'exploitation                                         | 56 968           | 57 811           |
| Dotations aux amortissements et aux provisions des immob. incorp et corporelles | 200 900          | 190 402          |
| <b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES</b>           | <b>2 083 834</b> | <b>2 772 159</b> |
| Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature             | 793 026          | 956 291          |
| Pertes sur créances irrécouvrables                                              | 944 404          | 867 776          |
| Autres dotations aux provisions                                                 | 346 404          | 948 092          |
| <b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>            | <b>841 190</b>   | <b>1 532 047</b> |
| Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 478 895          | 820 971          |
| Récupérations sur créances amorties                                             | 228 481          | 87 857           |
| Autres reprises de provisions                                                   | 133 814          | 623 219          |
| <b>RESULTAT COURANT</b>                                                         | <b>606 829</b>   | <b>587 167</b>   |
| Produits non courants                                                           | 1 088            | 36 036           |
| Charges non courantes                                                           | 205 652          | 166 105          |
| <b>RESULTAT AVANT IMPOTS</b>                                                    | <b>402 265</b>   | <b>457 098</b>   |
| Impôts sur les résultats                                                        | 30 300           | 106 081          |
| <b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>                                               | <b>371 965</b>   | <b>351 016</b>   |

**ETAT DES SOLDES DE GESTION**  
**DU 01/01/2018 AU 31/12/2018**

en milliers de dh

| <b>I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS</b>                                                              | <b>décembre-18</b> | <b>décembre-17</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| + Intérêts et produits assimilés                                                                           | 4 839 549          | 4 216 299          |
| - Intérêts et charges assimilées                                                                           | 1 456 570          | 1 461 758          |
| <b>MARGE D'INTERET</b>                                                                                     | <b>3 382 979</b>   | <b>2 754 541</b>   |
| + Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location                                               | -                  | -                  |
| - Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location                                                | -                  | -                  |
| <b>Résultat des opérations de crédit-bail et de location</b>                                               | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
| + Commissions perçues                                                                                      | 435 816            | 403 184            |
| - Commissions servies                                                                                      | 9 466              | 9 356              |
| <b>Marge sur commissions</b>                                                                               | <b>426 351</b>     | <b>393 828</b>     |
| + Résultat des opérations sur titres de transaction                                                        | (70 083)           | 337 980            |
| + Résultat des opérations sur titres de placement                                                          | (40 126)           | (11 851)           |
| + Résultat des opérations de change                                                                        | 97 300             | 51 855             |
| + Résultat des opérations sur produits dérivés                                                             | -                  | -                  |
| <b>Résultat des opérations de marché</b>                                                                   | <b>-12 909</b>     | <b>377 985</b>     |
| + Divers autres produits bancaires                                                                         | 34 772             | 194 317            |
| - Diverses autres charges bancaires                                                                        | 212 587            | 174 824            |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>                                                                                | <b>3 618 605</b>   | <b>3 545 846</b>   |
| + Résultat des opérations sur immobilisations financières                                                  | (78 740)           | (1 059)            |
| + Autres produits d'exploitation non bancaire                                                              | 197 676            | 124 795            |
| - Autres charges d'exploitation non bancaire                                                               | 64 336             | 71 160             |
| - Charges générales d'exploitation                                                                         | 1 874 968          | 1 772 202          |
| <b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>                                                                        | <b>1 798 237</b>   | <b>1 826 220</b>   |
| + Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances<br>et engagements par signature en souffrance | 1 030 054          | 915 239            |
| + Autres dotations nettes des reprises aux provisions                                                      | 161 354            | 323 814            |
| <b>RESULTAT COURANT</b>                                                                                    | <b>606 829</b>     | <b>587 167</b>     |
| <b>RESULTAT NON COURANT</b>                                                                                | <b>(204 564)</b>   | <b>(130 070)</b>   |
| - Impôts sur les résultats                                                                                 | 30 300             | 106 081            |
| <b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>                                                                          | <b>371 965</b>     | <b>351 016</b>     |

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

**Tableau des Flux de Trésorerie**  
DU 01/01/2018 au 31/12/2018

en milliers de dh

| déc-17      | déc-18      |                                                                                     |
|-------------|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| 5 623 598   | 5 830 450   | 1. Produits d'exploitation bancaire perçus                                          |
| 87 857      | 228 481     | 2. Récupérations sur créances amorties                                              |
| 160 831     | 198 796     | 3. Produits d'exploitation non bancaire perçus                                      |
| (3 405 720) | -3 682 970  | 4. Charges d'exploitation bancaire versées                                          |
| (237 265)   | -255 163    | 5. Charges d'exploitation non bancaire versées                                      |
| (1 523 989) | (1 617 100) | 6. Charges générales d'exploitation versées                                         |
| (106 081)   | -30 300     | 7. Impôts sur les résultats versés                                                  |
| 599 230     | 672 194     | <b>I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>        |
| (462 845)   | 20 574      | <b>Variation de :</b>                                                               |
| (3 323 683) | -7 804 372  | 8. Créances sur les établissements de crédit et assimilés                           |
| (398 478)   | 327 367     | 9. Créances sur la clientèle                                                        |
| 359 400     | -809 078    | 10. Titres de transaction de placement, d'investissement et de participation        |
| 871 822     | 4 544 469   | 11. Autres actifs                                                                   |
| 1 785 038   | 6 232 853   | 12. Immobilisations données en crédit-bail et en location                           |
| 1 295 604   | -1 402 393  | 13. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés                         |
| 1 093 626   | -518 571    | 14. Dépôts de la clientèle                                                          |
|             | -1 402 393  | 15. Titres de créance émis                                                          |
|             | -518 571    | 16. Autres passifs                                                                  |
| 1 220 485   | 590 849     | <b>II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>                |
| 1 819 714   | 1 263 043   | <b>III. Flux de Trésorerie Nets Provenant des activités D'exploitation (I + II)</b> |
| (1 913 765) | 624 058     | 17. Produit des cessions d'immobilisations financières                              |
|             | (878 959)   | 18. Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles             |
|             | (878 959)   | 19. Acquisition d'immobilisations financières                                       |
|             | (878 959)   | 20. Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles                      |
|             | (878 959)   | 21. Intérêts perçus                                                                 |
|             | (878 959)   | 22. Dividendes perçus                                                               |
| (1 913 765) | (254 901)   | <b>IV. Flux de Trésorerie Nets Provenant des Activités D'investissement</b>         |
| 848 989     | 342 930     | 23. Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus                  |
|             | 342 930     | 24. Emission de dettes subordonnées                                                 |
|             | 342 930     | 25. Emission d'actions                                                              |
|             | 342 930     | 26. Remboursement des capitaux propres et assimilés                                 |
|             | 342 930     | 27. Augmentation des capitaux propres et assimilés                                  |
|             | 342 930     | 28. Intérêts versés                                                                 |
|             | 342 930     | 29. Dividendes versés                                                               |
| 788 989     | 342 930     | <b>V. Flux de Trésorerie Nets Provenant des activités de Financement</b>            |
| 694 938     | 1 351 073   | <b>VI. Variation Nette de la Trésorerie (III+ IV +V)</b>                            |
| 2 013 090   | 2 708 028   | <b>VII. Trésorerie à l'ouverture de l'exercice</b>                                  |
| 2 708 028   | 4 059 101   | <b>VIII. Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>                                  |

## PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

31-déc-18

Les états de synthèse au 31 décembre 2018 ont été établis conformément aux principes comptables généralement admis par référence au Plan Comptable des Etablissements de Crédit (**PCEC**).

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

**ÉTAT DES DÉROGATIONS**

**AU 31 DÉCEMBRE 2018**

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

**ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES**

**AU 31 DÉCEMBRE 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                                                                                |

ETAT B1

**CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES**

**AU 31 DECEMBRE 2018**

en milliers de dh

| CREANCES                              | Bank Al-Maghrib, Trésor<br>Public et Service des<br>Chèques Postaux | Banques au Maroc | Autres établissements<br>de crédit et assimilés au<br>Maroc | Etablissements de<br>crédit à l'étranger | Total<br>déc-2018 | Total<br>déc-2017 |
|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS</b>   | 2 845 525                                                           | 69               | 171 375                                                     | 523 866                                  | 3 540 835         | 2 020 198         |
| <b>VALEURS RECUES EN PENSION</b>      |                                                                     |                  |                                                             |                                          |                   |                   |
| - au jour le jour                     |                                                                     |                  |                                                             |                                          |                   |                   |
| - à terme                             |                                                                     |                  |                                                             |                                          |                   |                   |
| <b>COMPTES ET PRETS DE TRESORERIE</b> |                                                                     | 250 000          |                                                             |                                          | 250 000           | 486 552           |
| - au jour le jour                     |                                                                     | 250 000          |                                                             |                                          | 250 000           | 486 552           |
| - à terme                             |                                                                     |                  |                                                             |                                          |                   |                   |
| <b>PRETS FINANCIERS</b>               |                                                                     |                  | 6 063                                                       |                                          | 6 063             | 11 000            |
| <b>AUTRES CREANCES</b>                |                                                                     |                  | 514                                                         |                                          | 514               | 7 757             |
| <b>INTERETS COURUS A RECEVOIR</b>     |                                                                     | 16               |                                                             |                                          | 16                | 55                |
| <b>CREANCES EN SOUFFRANCE</b>         |                                                                     |                  |                                                             |                                          |                   |                   |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>2 845 525</b>                                                    | <b>250 084</b>   | <b>177 953</b>                                              | <b>523 866</b>                           | <b>3 797 428</b>  | <b>2 525 562</b>  |

FIDAROC GRANT THORNTON  
FOUR IDENTIFICATION

CREANCES SUR LA CLIENTELE

AU 31 DECEMBRE 2018

en milliers de dh

| CREANCES                                                                                                                                                         | Secteur public                         | Secteur privé                |                                                                      |                                                                    | Total<br>déc-18                                                       | Total<br>déc-17                                                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                  |                                        | Entreprises<br>financières   | Entreprises<br>non<br>financières                                    | Autre<br>clientèle                                                 |                                                                       |                                                                       |
| <b>CREDITS DE TRESORERIE</b><br>- Comptes à vue débiteurs<br>- Créances commerciales sur le maroc<br>- Crédits à l'exportation<br>- Autres crédits de trésorerie | <b>1 090 704</b><br>1 088 425<br>2 279 | <b>68 597</b><br>68 597<br>0 | <b>19 279 622</b><br>6 280 619<br>2 375 530<br>350 689<br>10 272 784 | <b>10 762 085</b><br>5 887 769<br>1 207 920<br>23 720<br>3 642 676 | <b>31 201 008</b><br>13 325 410<br>3 585 729<br>374 409<br>13 915 460 | <b>25 081 959</b><br>11 219 121<br>3 152 962<br>366 477<br>10 343 399 |
| <b>CREDITS A LA CONSOMMATION</b>                                                                                                                                 | <b>916 976</b>                         | -                            | <b>9 425 375</b>                                                     | <b>8 218 621</b>                                                   | <b>18 560 972</b>                                                     | <b>17 630 206</b>                                                     |
| <b>CREDITS A L'EQUIPEMENT</b>                                                                                                                                    |                                        |                              | <b>6 579 185</b>                                                     | <b>8 617 714</b>                                                   | <b>15 196 899</b>                                                     | <b>15 149 502</b>                                                     |
| <b>CREDITS IMMOBILIERS</b>                                                                                                                                       |                                        | <b>2 163 638</b>             | <b>234 176</b>                                                       | <b>1 342 408</b>                                                   | <b>3 740 222</b>                                                      | <b>5 518 017</b>                                                      |
| <b>AUTRES CREDITS</b>                                                                                                                                            | <b>855 449</b>                         |                              | <b>23 691,00</b>                                                     |                                                                    | <b>879 140,00</b>                                                     | -                                                                     |
| <b>CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE</b>                                                                                                                         |                                        |                              |                                                                      | <b>2 608 980</b>                                                   | <b>2 608 980</b>                                                      | <b>2 034 614</b>                                                      |
| <b>INTERETS COURUS A RECEVOIR</b>                                                                                                                                |                                        | -                            |                                                                      | <b>376 675</b>                                                     | <b>1 735 368</b>                                                      | <b>1 827 731</b>                                                      |
| <b>CREANCES EN SOUFFRANCE</b>                                                                                                                                    |                                        |                              | <b>1 358 693</b>                                                     |                                                                    |                                                                       |                                                                       |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                                                                     | <b>2 863 129</b>                       | <b>2 232 235</b>             | <b>36 900 742</b>                                                    | <b>33 756 034</b>                                                  | <b>75 752 141</b>                                                     | <b>68 826 909</b>                                                     |

**VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT**

**PAR CATEGORIE D'EMETTEUR**

**AU 31 DECEMBRE 2018**

en milliers de dh

|                                      | Etablissements de<br>crédit et assimilés | Emetteurs<br>publics | Emetteurs privés |                | Encours total<br>31/12/2018 | Encours total<br>31/12/2017 |
|--------------------------------------|------------------------------------------|----------------------|------------------|----------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                      |                                          |                      | financiers       | non financiers |                             |                             |
| <b>TITRES COTES</b>                  | -                                        | 7 660 514            | 5 024 419        | 40 339         | 12 725 273                  | 13 195 377                  |
| BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES | -                                        | 7 186 374            | -                | -              | 7 186 374                   | 2 653 599                   |
| OBLIGATIONS                          | -                                        | 474 140              | 0                | 0              | 474 140                     | 676 183                     |
| AUTRES TITRES DE CREANCE             | -                                        | -                    | -                | -              | -                           | -                           |
| TITRES DE PROPRIETE                  | -                                        | -                    | 5 024 419        | 40 339         | 5 064 758                   | 9 865 595                   |
| <b>TITRES NON COTES</b>              | 2 513                                    |                      |                  |                | 2 513                       | 5 351                       |
| BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES |                                          |                      |                  |                |                             |                             |
| OBLIGATIONS                          |                                          |                      |                  |                |                             |                             |
| AUTRES TITRES DE CREANCE             | 2 513                                    |                      |                  |                | 2 513                       | 5 351                       |
| TITRES DE PROPRIETE                  |                                          |                      |                  |                |                             |                             |
| <b>TOTAL</b>                         | 2 513                                    | 7 660 514            | 5 024 419        | 40 339         | 12 727 786                  | 13 200 729                  |

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

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

AU 31 DECEMBRE 2018

en milliers de DH

|                                      | Valeur comptable brute | Valeur actuelle   | Valeur de remboursement | Plus-values latentes | Moins-values latentes | Provisions    |
|--------------------------------------|------------------------|-------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|---------------|
| <b>TITRES DE TRANSACTION</b>         |                        |                   |                         |                      |                       |               |
| BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES | 6 503 901              | 6 503 901         | 6 503 901               | -                    | -                     | -             |
| OBLIGATIONS                          | 1 589 865              | 1 589 865         | 1 589 865               | -                    | -                     | -             |
| AUTRES TITRES DE CREANCE             | -                      | -                 | -                       | -                    | -                     | -             |
| TITRES DE PROPRIETE                  | 4 914 036              | 4 914 036         | 4 914 036               | -                    | -                     | -             |
| <b>TITRES DE PLACEMENT</b>           |                        |                   |                         |                      |                       |               |
| BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES | 6 159 303              | 6 142 591         | 6 088 130               | 7 140                | 46 203                | 45 600        |
| OBLIGATIONS                          | 5 493 892              | 5 497 261         | 5 442 800               | 3 985                | 603                   | -             |
| AUTRES TITRES DE CREANCE             | 490 383                | 493 538           | 493 538                 | 3 155                | 22 500                | 22 500        |
| TITRES DE PROPRIETE                  | 2 430                  | 2 430             | 2 430                   | -                    | -                     | -             |
|                                      | 172 598                | 149 362           | 149 362                 | -                    | 23 100                | 23 100        |
| <b>TITRES D'INVESTISSEMENT</b>       |                        |                   |                         |                      |                       |               |
| BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES | -                      | -                 | -                       | -                    | -                     | -             |
| OBLIGATIONS                          | -                      | -                 | -                       | -                    | -                     | -             |
| AUTRES TITRES DE CREANCE             | -                      | -                 | -                       | -                    | -                     | -             |
| <b>Total</b>                         | <b>12 663 203</b>      | <b>12 646 491</b> | <b>12 592 030</b>       | <b>7 140</b>         | <b>46 203</b>         | <b>45 600</b> |

**ETAT B 5****DETAIL DES AUTRES ACTIFS**  
**AU 31 DECEMBRE 2018**

en milliers de dh

| ACTIF                                                        | 31-déc.-18       | 31-déc.-17       |
|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b><u>INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES</u></b>                 |                  |                  |
| <b><u>OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES</u></b>                 |                  |                  |
| <b><u>DEBITEURS DIVERS</u></b>                               | 633 872          | 609 421          |
| Sommes dûes par l'Etat                                       | 529 257          | 505 185          |
| Divers autres débiteurs                                      | 104 615          | 104 236          |
| <b><u>VALEURS ET EMPLOIS DIVERS</u></b>                      | 1 601 762        | 1 490 271        |
| <b><u>COMPTES DE REGULARISATION</u></b>                      | 1 552 910        | 879 774          |
| <b><u>CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES</u></b> |                  |                  |
| <b>TOTAL</b>                                                 | <b>3 788 544</b> | <b>2 979 467</b> |

## TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES

AU 31/12/2018

ETAT B 6

| 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 |
|--------------------------------------|--------------------------|----------------|-------------------------------|------------------------|-----------|----------------------------------------------------------------|-----------------|--------------|----------------------------------------|
|                                      |                          |                |                               |                        |           | Date de clôture de l'exercice                                  | Situation nette | Résultat net |                                        |
| SONACOS                              | Agro Industrie           | 160 000        | 0,98%                         | 50                     | -         | 30/04/2014                                                     | 230 463         | 5 796        |                                        |
| COMAPRA (*)                          | Agro Industrie           | 66 800         | 0,01%                         | -                      | 8         |                                                                |                 |              |                                        |
| SNDE (*)                             | Agro Industrie           | 40 965         | 0,24%                         | -                      | 100       |                                                                |                 |              |                                        |
| SOGETA (*)                           | Agro Industrie           | 190 173        | 0,00%                         | -                      | 300       |                                                                |                 |              |                                        |
| SUNABEL                              | Agro Industrie           | 50 000         | 0,38%                         | 311                    | -         | 31/12/2014                                                     | 531 679         | 40 472       | 151                                    |
| Société Laitière Centrale du Nord    |                          |                |                               |                        |           |                                                                |                 |              |                                        |
| FRUMAT (*)                           | Agro Industrie           | -              | 0,00%                         | -                      | 14 499    | 31/12/2015                                                     | 74 137          | 5 504        |                                        |
| HAUOPOUS                             | Agro Industrie           | 71 000         | 20,00%                        | 14 200                 | -         |                                                                |                 |              |                                        |
| Agricultures & Pêches                |                          |                |                               |                        |           |                                                                |                 |              |                                        |
| TAMWIL ALFELLAH                      | Agriculture              | 125 000        | 100,00%                       | 125 000                |           | 31/12/2018                                                     | 102 499         | 329          |                                        |
| HOLDAGRO                             | Agro Industrie           | 36 376         | 99,66%                        | 36 251                 | -         | 31/12/2018                                                     | 40 161          | 1 148        |                                        |
| INTERBANK                            | Service                  | 11 500         | 18,00%                        | 1 403                  | -         | 31/12/2017                                                     | 12 511          | 564          |                                        |
| MAROCLEAR                            | Service                  | 100 000        | 1,80%                         | 1 795                  | -         | 31/12/2017                                                     | 297 270         | 8 882        |                                        |
| SWIFT                                | Service                  | 0              | 0,00%                         | 23                     | -         |                                                                |                 |              |                                        |
| Centre monétique Interbancaire       | Service                  | 98 200         | 10,18%                        | 10 000                 | -         | 31/12/2017                                                     | 174 339         | 49 928       | 5 000                                  |
| DAR ADDAMANE                         | Banque                   | 75 000         | 0,73%                         | 548                    | -         | 31/12/2017                                                     | 206 633         | 37 826       |                                        |
| AGRAMI INVEST                        | Fonds d'investissement   | 54 600         | 15,87%                        | 6 491                  | 1 990     | 31/12/2017                                                     | 30 623          | 1 105        |                                        |
| IGRANE                               | Fonds d'investissement   | 1 000          | 18,00%                        | 180                    | -         | 31/12/2017                                                     | 40 902          | 3 061        |                                        |
| Régional Gestion                     | Société de gestion       | 150 000        | 7,17%                         | 5 133                  | 5 617     | 31/12/2017                                                     | 71 627          | 3 177        |                                        |
| Fond d'investissement de l'oriental  | Fonds d'investissement   | 2 000          | 12,50%                        | 250                    | -         | 31/12/2017                                                     | 4 722           | 656          |                                        |
| FIROGEST                             | Société d'investissement | 7 500          | 99,99%                        | 7 500                  | -         | 30/09/2017                                                     | 1 972           | 499          |                                        |
| TARGA                                | Fonds d'investissement   | 200 000        | 0,22%                         | 340                    | -         | 31/12/2017                                                     | 298 211         | 40 140       |                                        |
| FINEA                                | Nantissement de marchés  | 50 000         | 0,48%                         | 356                    | -         | 31/12/2017                                                     | 154 414         | 6 483        |                                        |
| SMAEX                                | Assurance                | 100 000        | 100,00%                       | 100 000                | -         | 30/09/2017                                                     | 49 376          | 7 100        |                                        |
| ASSALAF AL AKHDAR                    | Crédit à la consommation | 5 000          | 100,00%                       | 4 418                  | 582       | 31/12/2018                                                     | 4 941           | 196          |                                        |
| CAM GESTION                          | Gestion d'actif          | 10 000         | 80,00%                        | 15 410                 | -         | 31/12/2018                                                     | 40 874          | 8 020        | 8 000                                  |
| MSIN                                 | Société de bourse        | 1 000          | 5,88%                         | 59                     | -         | 31/12/2015                                                     | 1 151           | 151          |                                        |
| SGFG                                 | Gestion de Fonds         | 387 518        | 3,00%                         | 11 765                 | -         | 31/12/2017                                                     | 654 580         | 28 253       |                                        |
| Bourse de Casablanca                 | banque participative     | 300 000        | 51,00%                        | 153 000                | -         | 31/12/2017                                                     | 172 463         | - 46 328     |                                        |
| AL AKHDAR BANK                       | Banque                   | 47 500 000     | 0,06%                         | 4 727                  | -         | 31/12/2015                                                     | 20 178 323      | 2 182 844    |                                        |
| Banques, Finances & Services         |                          |                |                               |                        |           |                                                                |                 |              |                                        |
| SONADAC                              | Aménagement              | 589 904        | 2,81%                         | 16 565                 | -         | 31/12/2015                                                     | 695 675         | - 63 908     |                                        |
| GCAMDOC                              | Gestion d'archive        | 10 000         | 100,00%                       | 10 000                 | -         | 31/12/2017                                                     | 339             | 293          |                                        |
| CASA PATRIMOINE                      |                          | 31 000         | 1,61%                         | 500                    | -         |                                                                |                 |              |                                        |
| Divers                               |                          |                |                               |                        |           |                                                                |                 |              |                                        |
| Dotations diverses                   |                          |                |                               | 202 008                | 65 018    |                                                                |                 |              |                                        |
| TOTAL                                |                          |                |                               |                        |           |                                                                |                 |              |                                        |
|                                      |                          |                |                               | 735 075                | 90 484    | 0                                                              | 0               | 0            | 13 151                                 |

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

# CREANCES SUBORDONNEES

Au : 31 décembre 2018

ETAT B7

en milliers de DH

|                                       | MONTANT    |            |         |           | Dont Entreprises liées<br>et Apparentées |      |
|---------------------------------------|------------|------------|---------|-----------|------------------------------------------|------|
|                                       | 31/12/2018 | 31/12/2017 | 31/12/N | 31/12/N-1 |                                          |      |
| Créances                              |            |            |         |           |                                          |      |
|                                       | Brut       | Net        | Prov.   | Net       | Net                                      | Net  |
|                                       | 1          | 3          | 2       | 4         | 5                                        | 6    |
| Créances subordonnées aux             | 1 120      | 1 120      |         | 1400      | 1 120                                    | 1400 |
| Etablissements de crédit et assimilés |            |            |         |           |                                          |      |
| Créances subordonnées à la clientèle  |            |            |         |           |                                          |      |
| TOTAL                                 | 1 120      | 1 120      |         | 1 120     | 1 120                                    | 1400 |

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

CREDIT AGRICOLE DU MAROC

**IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL  
ET EN LOCATION SIMPLE  
AU 31/12/2018**

|                                                              |              |
|--------------------------------------------------------------|--------------|
| IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT BAIL ET EN LOCATION SIMPLE | <b>NEANT</b> |
|--------------------------------------------------------------|--------------|

HYAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES  
AU 31 Décembre 2018

en milliers de dhs

| 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 au début de l'exercice | Dotations au titre de l'exercice | Montant des amortissements sur sorties | Cumul     | Montant net à la fin de l'exercice |
|----------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------|-----------|------------------------------------|
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                            | 777 842                             | 31 146                                          | -                                                       | -             | 808 988                             | 384 578                                           | 23 944                           | 23 944                                 | 408 521   | 400 467                            |
| - Droit au bail                                          | 20 149                              |                                                 |                                                         |               | 20 149                              | 6 905                                             | 1 052                            |                                        | 7 957     | 12 192                             |
| - Immobilisations en recherche et développement          |                                     |                                                 |                                                         |               |                                     |                                                   |                                  |                                        |           |                                    |
| - Autres immobilisations incorporelles hors exploitation | 757 693                             | 31 146                                          |                                                         |               | 788 839                             | 377 673                                           | 22 891                           |                                        | 400 564   | 388 275                            |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES                              | 7 541 937                           | 1 625 297                                       | 542 238                                                 | 522 503       | 8 624 996                           | 1 902 277                                         | 219 317                          | 61 306                                 | 2 060 287 | 6 564 709                          |
| - Immeubles d'exploitation                               | 1 814 611                           | 308 109                                         | 91 287                                                  | 522 503       | 2 553 935                           | 393 269                                           | 52 138                           | 12 974                                 | 432 433   | 2 121 501                          |
| Terrain d'exploitation                                   | 379 985                             | 3 100                                           | 5 774                                                   | 276 859       | 654 170                             |                                                   |                                  |                                        |           | 654 170                            |
| Bureaux                                                  | 1 431 012                           | 305 009                                         | 85 513                                                  | 232 325       | 1 882 833                           | 393 269                                           | 52 138                           | 12 974                                 | 432 433   | 1 450 399                          |
| Immeubles d'exploitation. Logements de fonction          | 3 614                               |                                                 |                                                         | 13 318        | 16 932                              |                                                   |                                  |                                        |           | 16 932                             |
| - Mobilier et matériel d'exploitation                    | 815 851                             | 35 722                                          | 23 172                                                  | 828 401       | 1 677 144                           | 674 122                                           | 43 049                           | 23 172                                 | 693 999   | 134 401                            |
| Mobilier & Matériel de bureau d'exploitation             | 215 476                             | 9 803                                           | 20 122                                                  | 265 157       | 285 556                             | 216 018                                           | 11 901                           | 20 122                                 | 207 796   | 57 360                             |
| Matériel informatique                                    | 428 859                             | 21 101                                          | 3 036                                                   | 446 924       | 473 815                             | 377 212                                           | 17 306                           | 3 036                                  | 391 482   | 55 442                             |
| Matériel roulant rattaché à l'exploitation               | 63 905                              | 15                                              |                                                         | 63 920        | 63 920                              | 43 186                                            | 11 457                           |                                        | 54 643    | 9 277                              |
| Autres matériels d'exploitation                          | 47 610                              | 4 803                                           | 13 603                                                  | 52 400        | 37 706                              | 2 385                                             |                                  | 13 603                                 | 40 078    | 12 322                             |
| - Autres immobilisations corporelles d'exploitation      | 919 904                             | 66 601                                          | 3 968                                                   | 970 4         | 992 241                             | 660 274                                           | 67 381                           | 2 107                                  | 725 548   | 266 693                            |
| Terrains hors exploitation                               | 3 812 947                           | 1 157 906                                       | 258 108                                                 | 490 168       | 4 222 577                           | 174 612                                           | 56 749                           | 23 053                                 | 208 307   | 4 014 270                          |
| Immeubles hors exploitation                              | 1 010 202                           | 371 178                                         | 187 856                                                 | 71 190        | 1 003 834                           | 104 284                                           | 39 696                           | 15 027                                 | 128 951   | 874 882                            |
| Immeubles et matériel hors exploitation                  | 105 272                             | 4 111                                           | 1 211                                                   | 108 172       | 34 973                              |                                                   | 9 657                            | 1 211                                  | 43 419    | 64 753                             |
| Autres immobilisations corporelles hors exploitation     | 1 805 772                           | 782 617                                         | 10 946                                                  | 610           | 2 578 052                           | 35 354                                            | 7 398                            | 6 815                                  | 35 937    | 2 542 115                          |
| - Immobilisations en cours                               | 178 624                             | 56 960                                          | 165 703                                                 | 42 039        | 27 843                              |                                                   |                                  |                                        |           | 27 843                             |
| TOTAL                                                    | 8 319 779                           | 1 656 443                                       | 542 238                                                 | 0             | 9 433 984                           | 2 286 854                                         | 243 261                          | 61 306                                 | 2 468 809 | 6 965 176                          |

Tableau n°9

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

en milliers MAD

| Date de<br>cession ou de<br>retrait | Nature                                                           | Montant brut | Amortissements cumulés | Valeur comptable<br>nette | Produit de cession | Plus-values de<br>cession | Moins-values de<br>cession |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------|------------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|----------------------------|
| 31/12/2018                          | <u>Terrain d'exploitation</u>                                    | 5 774        |                        | 5 774                     |                    |                           |                            |
| 31/12/2018                          | <u>Immeubles d'exploitation. Bureaux</u>                         | 85 513       | 12 974                 | 72 540                    | 161 974            | 81 799                    |                            |
| 31/12/2018                          | <u>Autres immobilisations corporelles d'exploitation</u>         | 3 968        | 2 107                  | 1 861                     |                    |                           |                            |
| 31/12/2018                          | <u>Mobilier et Matériel de bureau ( dons )</u>                   | 133          | 133                    | -                         |                    |                           |                            |
| 31/12/2018                          | <u>Matériel Informatique ( dons )</u>                            | 813          | 813                    | -                         |                    |                           |                            |
| 31/12/2018                          | <u>Mobilier et Matériel de bureau</u>                            | 19 990       | 19 990                 | -                         |                    |                           |                            |
| 31/12/2018                          | <u>Matériel Informatique</u>                                     | 2 223        | 2 223                  | -                         | 180                | 180                       |                            |
| 31/12/2018                          | <u>Autres Matériels d'exploitation</u>                           | 14           | 14                     | -                         |                    |                           |                            |
| 31/12/2018                          | <u>Mobilier et Matériel Hors Exploitation</u>                    | 1 211        | 1 211                  | -                         |                    |                           |                            |
| 31/12/2018                          | <u>Terrains hors exploitation</u>                                | 58 095       |                        | 58 095                    |                    |                           |                            |
| 31/12/2018                          | <u>Immeubles hors exploitation</u>                               | 295 553      | 15 027                 | 280 526                   | 461 905            | 114 858                   |                            |
| 31/12/2018                          | <u>Autres immobilisations corporelles hors exploitation</u>      | 10 946       | 6 815                  | 4 131                     |                    |                           |                            |
| 31/12/2018                          | <u>Frais d'acquisition des immobilisations-Hors exploitation</u> | 10 881       | 6 586                  | 4 295                     |                    |                           |                            |
| 31/12/2018                          | <u>Immeuble Hors exploitation-E.C ( Retrait )</u>                | 57 983       |                        | 57 983                    |                    |                           |                            |
| 31/12/2018                          | <u>Immeuble exploitation-E.C ( Retrait )</u>                     | 22           |                        | 22                        |                    |                           |                            |
|                                     | TOTAUX                                                           | 553 119      | 67 892                 | 485 227                   | 624 058            | 196 836                   | 0                          |

## DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

AU 31 DECEMBRE 2018

en milliers de dh

| DETTES                               | Etablissements de crédit et assimilés au Maroc                |                  |                                                       | Etablissements de crédit à l'étranger | décembre-18 | décembre-17 |
|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------|-------------|
|                                      | Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux | Banques au Maroc | Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc |                                       |             |             |
| <b>COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS</b> |                                                               |                  | 1 113 483                                             | 4 577                                 | 1 118 060   | 589 721     |
| <b>VALEURS DONNEES EN PENSION</b>    |                                                               |                  |                                                       |                                       |             |             |
| - au jour le jour                    | 3 100 357                                                     | 484 483          | 253 328                                               |                                       | 3 838 168   | 1 490 403   |
| - à terme                            | 3 100 357                                                     | 484 483          | 253 328                                               |                                       | 253 328     |             |
|                                      |                                                               |                  |                                                       |                                       | 3 584 840   | 1 490 403   |
| <b>EMPRUNTS DE TRESORERIE</b>        |                                                               |                  |                                                       |                                       |             |             |
| - au jour le jour                    | 1 500 000                                                     | 1 083 483        | 1 350 000                                             | 353 924                               | 4 287 407   | 3 655 000   |
| - à terme                            | 1 500 000                                                     | 377 828          |                                                       | 353 924                               | 377 828     |             |
|                                      |                                                               | 705 655          | 1 350 000                                             |                                       | 3 909 579   | 3 655 000   |
| <b>EMPRUNTS FINANCIERS</b>           |                                                               |                  |                                                       | 2 539 241                             | 2 539 241   | 1 439 979   |
| <b>AUTRES DETTES</b>                 |                                                               |                  |                                                       |                                       |             |             |
|                                      |                                                               | 24 467           | 3 795                                                 |                                       | 28 262      | 66 702      |
| <b>INTERETS COURUS A PAYER</b>       |                                                               |                  |                                                       |                                       |             |             |
|                                      | 17 556                                                        | 22               | 11 943                                                | 4 538                                 | 34 059      | 59 123      |
| <b>TOTAL</b>                         | 4 617 913                                                     | 1 592 454        | 2 732 549                                             | 2 902 280                             | 11 845 197  | 7 300 929   |

**DEPOTS DE LA CLIENTELE**  
**AU 31 DECEMBRE 2018**

en milliers de DH

| DEPOTS                    | Secteur public   | Secteur privé              |                                   | Autre clientèle   | Total<br>déc-18   | Total<br>déc-17   |
|---------------------------|------------------|----------------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                           |                  | Entreprises<br>Financières | Entreprises<br>non<br>Financières |                   |                   |                   |
| COMPTES A VUE CREDITEURS  | 5 258 765        | 1 098 755                  | 6 971 696                         | 24 218 170        | 37 547 386        | 35 602 613        |
| COMPTE D'EPARGNE          |                  |                            |                                   | 12 264 263        | 12 264 263        | 11 619 194        |
| DEPOTS A TERME            | 3 098 341        | 11 828 569                 | 2 687 644                         | 4 030 003         | 21 644 557        | 18 628 707        |
| AUTRES COMPTES CREDITEURS | 74 517           | -                          | 995 460                           | 1 513 024         | 2 583 001         | 1 923 648         |
| INTERETS COURUS A PAYER   |                  |                            |                                   | 320 844           | 320 844           | 353 037           |
| <b>TOTAL</b>              | <b>8 431 623</b> | <b>12 927 324</b>          | <b>10 654 800</b>                 | <b>42 346 304</b> | <b>74 360 052</b> | <b>68 127 199</b> |

## TITRES DE CREANCES EMIS

ETAT B 12

AU 31 DECEMBRE 2018

en milliers de \$

| Caractéristiques |                   |                 |             |      |           |                    |
|------------------|-------------------|-----------------|-------------|------|-----------|--------------------|
| Nature           | Date souscription | Date d'échéance | Maturité    | Taux | principal | Intérêts<br>Courus |
| CDN              | 03/11/2014        | 03/11/2019      | 5 Ans       | 4,04 | 224 000   | 1 458              |
| CDN              | 02/12/2014        | 02/12/2019      | 5 Ans       | 3,92 | 20 000    | 63                 |
| CDN              | 15/03/2016        | 15/03/2021      | 5 ANS       | 3,55 | 50 000    | 1 435              |
| CDN              | 15/03/2016        | 15/03/2021      | 5 ANS       | 3,55 | 50 000    | 1 435              |
| CDN              | 15/03/2016        | 15/03/2021      | 5 ANS       | 3,55 | 10 000    | 287                |
| CDN              | 15/03/2016        | 15/03/2021      | 5 ANS       | 3,55 | 30 000    | 861                |
| CDN              | 15/03/2016        | 15/03/2021      | 5 ANS       | 3,55 | 35 000    | 1 004              |
| CDN              | 15/03/2016        | 15/03/2021      | 5 ANS       | 3,55 | 20 000    | 574                |
| CDN              | 15/03/2016        | 15/03/2021      | 5 ANS       | 3,55 | 40 000    | 1 148              |
| CDN              | 15/03/2016        | 15/03/2021      | 5 ANS       | 3,55 | 55 000    | 1 578              |
| CDN              | 15/03/2016        | 15/03/2021      | 5 ANS       | 3,55 | 150 000   | 4 304              |
| CDN              | 15/03/2016        | 15/03/2021      | 5 ANS       | 3,55 | 20 000    | 574                |
| CDN              | 15/03/2016        | 15/03/2021      | 5 ANS       | 3,55 | 180 000   | 5 165              |
| CDN              | 15/03/2016        | 15/03/2021      | 5 ANS       | 3,55 | 10 000    | 287                |
| CDN              | 19/04/2017        | 19/04/2024      | 7 ANS       | 3,71 | 500 000   | 13 191             |
| CDN              | 31/08/2017        | 31/08/2019      | 2 ANS       | 2,9  | 100 000   | 983                |
| CDN              | 20/02/2018        | 19/02/2019      | 52 SEMAINES | 2,7  | 250 000   | 5 888              |
| CDN              | 20/02/2018        | 19/02/2019      | 52 SEMAINES | 2,7  | 150 000   | 3 533              |
| CDN              | 20/02/2018        | 20/02/2020      | 2 ANS       | 2,86 | 24 500    | 611                |
| CDN              | 20/02/2018        | 20/02/2020      | 2 ANS       | 2,86 | 500       | 12                 |
| CDN              | 20/02/2018        | 20/02/2020      | 2 ANS       | 2,86 | 5 000     | 125                |
| CDN              | 20/02/2018        | 20/02/2020      | 2 ANS       | 2,86 | 20 000    | 499                |
| CDN              | 20/02/2018        | 19/02/2019      | 52 SEMAINES | 2,7  | 10 000    | 236                |
| CDN              | 20/02/2018        | 19/02/2019      | 52 SEMAINES | 2,7  | 7 000     | 165                |
| CDN              | 20/02/2018        | 19/02/2019      | 52 SEMAINES | 2,7  | 100 000   | 2 355              |
| CDN              | 20/02/2018        | 19/02/2019      | 52 SEMAINES | 2,7  | 100 000   | 2 495              |
| CDN              | 20/02/2018        | 20/02/2020      | 2 ANS       | 2,86 | 50 000    | 1 178              |
| CDN              | 20/02/2018        | 19/02/2019      | 52 SEMAINES | 2,7  | 50 000    | 1 247              |
| CDN              | 20/02/2018        | 19/02/2019      | 52 SEMAINES | 2,7  | 65 200    | 1 535              |
| CDN              | 20/02/2018        | 19/02/2019      | 52 SEMAINES | 2,7  | 35 000    | 824                |
| CDN              | 20/02/2018        | 20/02/2020      | 2 ANS       | 2,86 | 200 000   | 4 710              |
| CDN              | 20/02/2018        | 20/02/2020      | 2 ANS       | 2,86 | 200 000   | 4 989              |
| CDN              | 26/03/2018        | 25/03/2019      | 52 SEMAINES | 2,63 | 3 000     | 61                 |
| CDN              | 26/03/2018        | 25/03/2019      | 52 SEMAINES | 2,63 | 25 000    | 511                |
| CDN              | 26/03/2018        | 25/03/2019      | 52 SEMAINES | 2,63 | 3 000     | 61                 |
| CDN              | 26/03/2018        | 25/03/2019      | 52 SEMAINES | 2,63 | 18 500    | 378                |
| CDN              | 26/03/2018        | 25/03/2019      | 52 SEMAINES | 2,63 | 2 500     | 51                 |
| CDN              | 26/03/2018        | 25/03/2019      | 52 SEMAINES | 2,63 | 50 000    | 1 023              |
| CDN              | 26/03/2018        | 25/03/2019      | 52 SEMAINES | 2,63 | 40 000    | 818                |
| CDN              | 26/03/2018        | 25/03/2019      | 52 SEMAINES | 2,63 | 100 000   | 2 123              |
| CDN              | 02/04/2018        | 02/04/2020      | 2 ANS       | 2,8  | 60 000    | 1 274              |
| CDN              | 02/04/2018        | 02/04/2020      | 2 ANS       | 2,8  | 50 000    | 1 062              |
| CDN              | 02/04/2018        | 02/04/2020      | 2 ANS       | 2,8  | 95 000    | 2 017              |
| CDN              | 02/04/2018        | 02/04/2020      | 2 ANS       | 2,8  | 155 000   | 3 291              |
| CDN              | 02/04/2018        | 01/04/2019      | 52 SEMAINES | 2,61 | 10 000    | 198                |
| CDN              | 02/04/2018        | 01/04/2019      | 52 SEMAINES | 2,61 | 160 000   | 3 167              |
| CDN              | 02/04/2018        | 01/04/2019      | 52 SEMAINES | 2,61 | 30 000    | 594                |
| CDN              | 02/04/2018        | 01/04/2019      | 52 SEMAINES | 2,61 | 50 000    | 990                |
| CDN              | 02/04/2018        | 01/04/2019      | 52 SEMAINES | 2,61 | 10 000    | 198                |
| CDN              | 02/04/2018        | 01/04/2019      | 52 SEMAINES | 2,61 | 10 000    | 198                |
| CDN              | 02/04/2018        | 01/04/2019      | 52 SEMAINES | 2,61 | 5 000     | 99                 |
| CDN              | 02/04/2018        | 01/04/2019      | 52 SEMAINES | 2,61 | 17 000    | 336                |
| CDN              | 02/04/2018        | 01/04/2019      | 52 SEMAINES | 2,61 | 8 000     | 158                |
| CDN              | 02/04/2018        | 01/04/2019      | 52 SEMAINES | 2,61 | 10 000    | 198                |
| CDN              | 25/07/2018        | 27/07/2020      | 2 ANS       | 2,94 | 20 000    | 260                |
| CDN              | 25/07/2018        | 27/07/2020      | 2 ANS       | 2,94 | 10 000    | 130                |
| CDN              | 25/07/2018        | 27/07/2020      | 2 ANS       | 2,94 | 10 000    | 121                |
| CDN              | 25/07/2018        | 24/07/2019      | 52 SEMAINES | 2,75 | 10 000    | 260                |
| CDN              | 25/07/2018        | 27/07/2020      | 2 ANS       | 2,94 | 10 000    | 116                |
| CDN              | 25/07/2018        | 23/03/2019      | 26 SEMAINES | 2,63 | 20 000    | 260                |
| CDN              | 25/07/2018        | 27/07/2020      | 2 ANS       | 2,94 | 20 000    | 130                |
| CDN              | 25/07/2018        | 27/07/2020      | 2 ANS       | 2,94 | 10 000    | 607                |
| CDN              | 25/07/2018        | 24/07/2019      | 52 SEMAINES | 2,75 | 50 000    | 649                |
| CDN              | 25/07/2018        | 27/07/2020      | 2 ANS       | 2,94 | 50 000    | 3 072              |
| CDN              | 26/07/2018        | 25/07/2019      | 52 SEMAINES | 2,8  | 250 000   | 274                |
| CDN              | 03/08/2018        | 01/02/2019      | 26 SEMAINES | 2,63 | 25 000    | 1 713              |
| CDN              | 03/08/2018        | 02/08/2019      | 52 SEMAINES | 2,74 | 150 000   | 329                |
| CDN              | 03/08/2018        | 01/02/2019      | 26 SEMAINES | 2,63 | 40 000    | 457                |
| CDN              | 03/08/2018        | 02/08/2019      | 52 SEMAINES | 2,74 | 20 000    | 228                |
| CDN              | 03/08/2018        | 02/08/2019      | 52 SEMAINES | 2,74 | 100 000   | 1 142              |
| CDN              | 03/08/2018        | 01/02/2019      | 26 SEMAINES | 2,63 | 10 000    | 110                |
| CDN              | 03/08/2018        | 02/08/2019      | 52 SEMAINES | 2,74 | 150 000   | 1 713              |
| CDN              | 03/08/2018        | 02/08/2019      | 52 SEMAINES | 2,74 | 50 000    | 571                |
| CDN              | 06/08/2018        | 06/08/2020      | 2 ANS       | 2,95 | 25 000    | 301                |
| CDN              | 06/08/2018        | 06/08/2020      | 2 ANS       | 2,95 | 75 000    | 903                |
| CDN              | 06/08/2018        | 06/08/2020      | 2 ANS       | 2,95 | 50 000    | 602                |
| CDN              | 06/08/2018        | 05/08/2019      | 52 SEMAINES | 2,74 | 80 000    | 895                |
| CDN              | 19/09/2018        | 18/09/2019      | 52 SEMAINES | 2,76 | 100 000   | 790                |
| CDN              | 19/09/2018        | 18/09/2019      | 52 SEMAINES | 2,76 | 70 000    | 553                |
| CDN              | 19/09/2018        | 18/09/2019      | 52 SEMAINES | 2,76 | 30 000    | 237                |
| CDN              | 02/10/2018        | 01/10/2019      | 52 SEMAINES | 2,8  | 20 000    | 140                |
| CDN              | 02/10/2018        | 01/10/2019      | 52 SEMAINES | 2,8  | 30 000    | 210                |
| CDN              | 02/10/2018        | 01/10/2019      | 52 SEMAINES | 2,8  | 50 000    | 350                |
| CDN              | 02/10/2018        | 01/10/2019      | 52 SEMAINES | 2,8  | 50 000    | 350                |
| CDN              | 18/10/2018        | 17/10/2019      | 52 SEMAINES | 2,8  | 50 000    | 288                |
| CDN              | 18/10/2018        | 17/10/2019      | 52 SEMAINES | 2,8  | 25 000    | 144                |
| CDN              | 18/10/2018        | 17/10/2019      | 52 SEMAINES | 2,8  | 25 000    | 144                |
| CDN              | 18/10/2018        | 17/10/2019      | 52 SEMAINES | 2,8  | 4 000     | 23                 |
| CDN              | 18/10/2018        | 17/10/2019      | 52 SEMAINES | 2,8  | 20 000    | 115                |
| CDN              | 18/10/2018        | 17/10/2019      | 52 SEMAINES | 2,8  | 2 000     | 12                 |
| CDN              | 18/10/2018        | 17/10/2019      | 52 SEMAINES | 2,8  | 30 000    | 173                |
| CDN              | 18/10/2018        | 17/10/2019      | 52 SEMAINES | 2,8  | 5 000     | 29                 |
| CDN              | 18/10/2018        | 17/10/2019      | 52 SEMAINES | 2,8  | 15 000    | 86                 |
| CDN              | 18/10/2018        | 17/10/2019      | 52 SEMAINES | 2,8  | 8 000     | 46                 |
| CDN              | 18/10/2018        | 17/10/2019      | 52 SEMAINES | 2,8  | 15 000    | 86                 |
| CDN              | 18/10/2018        | 17/10/2019      | 52 SEMAINES | 2,8  | 8 000     | 46                 |
| CDN              | 18/10/2018        | 17/10/2019      | 52 SEMAINES | 2,8  | 50 000    | 288                |
| CDN              | 18/10/2018        | 18/04/2019      | 26 SEMAINES | 2,64 | 30 000    | 163                |
| CDN              | 18/10/2018        | 17/10/2019      | 52 SEMAINES | 2,8  | 60 000    | 345                |
| CDN              | 18/10/2018        | 18/04/2019      | 26 SEMAINES | 2,64 | 30 000    | 163                |
| CDN              | 18/10/2018        | 17/10/2019      | 52 SEMAINES | 2,8  | 60 000    | 345                |
| CDN              | 18/10/2018        | 17/10/2019      | 52 SEMAINES | 2,8  | 20 000    | 115                |
| CDN              | 18/10/2018        | 17/10/2019      | 52 SEMAINES | 2,8  | 20 000    | 115                |
| CDN              | 18/10/2018        | 17/10/2019      | 52 SEMAINES | 2,8  | 50 000    | 288                |
| CDN              | 18/10/2018        | 17/10/2019      | 52 SEMAINES | 2,8  | 60 000    | 345                |
| CDN              | 18/10/2018        | 17/10/2019      | 52 SEMAINES | 2,8  | 5 865 200 | 104 386            |
|                  |                   |                 |             |      |           | 5 969 586          |

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

ETAT B 13

**DETAIL DES AUTRES PASSIFS**  
**AU 31 DECEMBRE 2018**

en milliers de dh

| PASSIF                                                       | 31-déc.-18       | 31-déc.-17       |
|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b><u>INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS</u></b>                  |                  |                  |
| <b><u>OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES</u></b>                 | <b>792 457</b>   | <b>1 403 720</b> |
| <b><u>CREDITEURS DIVERS</u></b>                              | <b>306 942</b>   | <b>329 618</b>   |
| Sommes dues à l'Etat                                         | 193 335          | 226 284          |
| Sommes dues aux organismes de prévoyance                     | 47 344           | 43 163           |
| Sommes diverses dues au actionnaires et associés             | 12 568           | 12 568           |
| Fournisseurs de biens et services                            | 38 967           | 33 083           |
| Divers autres créditeurs                                     | 14 728           | 14 520           |
| <b><u>COMPTES DE REGULARISATION</u></b>                      | <b>664 275</b>   | <b>548 907</b>   |
| <b><u>CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES</u></b> | -                | -                |
| <b>TOTAL</b>                                                 | <b>1 763 674</b> | <b>2 282 245</b> |

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

## PROVISIONS

en milliers de dh

| PROVISIONS                                                      |           | Dotations<br>2018 | Reprises<br>2018 | Autres variations<br>2018 | Encours<br>31/12/2018 |
|-----------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|------------------|---------------------------|-----------------------|
| <u>PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:</u>                    |           |                   |                  |                           |                       |
|                                                                 | 4 605 966 | 941 365           | 638 220          | -                         | 4 909 111             |
| créances sur les établissements de crédit et assimilés          | -         | -                 | -                | -                         | -                     |
| créances sur la clientèle                                       | 4 086 372 | 792 446           | 478 501          | -                         | 4 400 317             |
| titres de placement                                             | 107 822   | 82 854            | 145 075          | -                         | 45 600                |
| 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               | 394              | -                         | 372 711               |
|                                                                 | 906 349   | 280 919           | 119 565          | (63 196)                  | 1 004 507             |
| <u>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</u>                           |           |                   |                  |                           |                       |
| Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature | 20 193    | -                 | -                | -                         | 20 193                |
| Provisions pour risques de change                               | 16 681    | -                 | -                | -                         | 16 681                |
| Provisions pour risques généraux                                | 765 000   | 200 000           | 118 223          | -                         | 846 777               |
| Provisions pour autres risques et charges                       | 104 474   | 80 919            | 1 342            | (63 196)                  | 120 856               |
| Provisions réglementées                                         | -         | -                 | -                | -                         | -                     |
| <u>TOTAL GENERAL</u>                                            | 5 512 315 | 1 222 283         | 757 784          | (63 196)                  | 5 913 618             |

**ETAT B15**

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

**AU 31 DECEMBRE 2018**

| Rubriques                                        | en milliers de dh |              |
|--------------------------------------------------|-------------------|--------------|
|                                                  | 31/12/2018        | 31/12/2017   |
| <b><u>Subventions d'investissement</u></b>       | <b>3 578</b>      | <b>3 578</b> |
| Subvention KFW reçue                             | 15 785            | 15 785       |
| Subvention Union Européenne reçue                | 3 578             | 3 578        |
| Autres subventions reçues de l'Etat              | (15 785)          | (15 785)     |
| Montant inscrit à pertes et profits              |                   |              |
| <b><u>Fonds de garantie Union Européenne</u></b> | <b>3 578</b>      | <b>3 578</b> |
| <b>Total</b>                                     | <b>7 157</b>      | <b>7 157</b> |

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

# DETTES SUBORDONNEES

Au 31 décembre-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 contrevaieur en KDH) | dont entreprises liées               |                                        | dont autres apparentés               |                                        |
|----------------------|---------------------------------|-------|-------|--------|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|
|                      |                                 |       |       |        |                                                                      |                                                                    | Montant N<br>( en contrevaieur KDH ) | Montant N-1<br>( en contrevaieur KDH ) | Montant N<br>( en contrevaieur KDH ) | Montant N-1<br>( en contrevaieur KDH ) |
| MAD                  | 140 500                         |       | 4,42% | 7 ANS  |                                                                      | 140 500                                                            |                                      |                                        |                                      |                                        |
| MAD                  | 70 000                          |       | 4,11% | 7 ANS  |                                                                      | 70 000                                                             |                                      |                                        |                                      |                                        |
| MAD                  | 180 000                         |       | 3,56% | 10 ANS |                                                                      | 180 000                                                            |                                      |                                        |                                      |                                        |
| MAD                  | 500 000                         |       | 4,10% | 10 ANS |                                                                      | 500 000                                                            |                                      |                                        |                                      |                                        |
| MAD                  | 1 000 000                       |       | 4,22% | 10 ANS |                                                                      | 1 000 000                                                          |                                      |                                        |                                      |                                        |
| MAD                  | 350 000                         |       | 4,43% | 10 ANS |                                                                      | 350 000                                                            |                                      |                                        |                                      |                                        |
| MAD                  | 759 500                         |       | 4,80% | 10 ANS |                                                                      | 759 500                                                            |                                      |                                        |                                      |                                        |
| <b>TOTAL</b>         | <b>3 000 000</b>                |       |       |        |                                                                      | <b>3 000 000</b>                                                   |                                      |                                        |                                      |                                        |

**CAPITAUX PROPRES**

AU 31 DECEMBRE 2018

en milliers de dhs

| CAPITAUX PROPRES                               | Encours<br>31/12/2017 | Affectation du<br>résultat | Autres<br>variations | Encours<br>31/12/2018 |
|------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ecart de réévaluation                          | -                     | -                          | -                    | -                     |
| Réserves et primes liées au capital            | 2 057 364             | 351 016                    | 0                    | 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                          | 351 016               | (351 016)                  | 371 965              | 371 965               |
| Résultat net de l'exercice (+/-)               |                       |                            |                      |                       |
| Total                                          | 6 636 057             | (0)                        | 371 965              | 7 008 021             |

# **ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE**

**AU 31 DECEMBRE 2018**

**ETAT B18**

en milliers de DH

|                                                                                                       | Encours au<br>déc-18 | Encours au<br>déc-17 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b><u>Engagements de financement et de garantie donnés</u></b>                                        | <b>13 865 163</b>    | <b>10 299 068</b>    |
| <b><u>Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés</u></b>            | <b>135 649</b>       | <b>-</b>             |
| <b><u>Engagements de financement en faveur de la clientèle</u></b>                                    | <b>9 590 686</b>     | <b>5 806 864</b>     |
| <b><u>Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés</u></b>                 | <b>525 720</b>       | <b>937 048</b>       |
| <b><u>Engagements de garantie d'ordre de la clientèle</u></b>                                         | <b>3 613 108</b>     | <b>3 555 156</b>     |
| <b><u>Engagements de financement et de garantie reçus</u></b>                                         | <b>-</b>             | <b>1 056 445</b>     |
| <b><u>Engagements de financement et de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés</u></b> | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b><u>Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés</u></b>                   | <b>-</b>             | <b>1 056 445</b>     |
| <b><u>Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers</u></b>              | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| Garanties de crédits                                                                                  |                      |                      |
| Autres garanties reçues                                                                               |                      |                      |

**ENGAGEMENTS SUR TITRES**

AU 31 décembre 2018

En milliers de Dirhams

| RUBRIQUE                         | 31/12/2018                       |
|----------------------------------|----------------------------------|
| <b><u>ENGAGEMENTS DONNES</u></b> | <b>N<br/>E<br/>A<br/>N<br/>T</b> |
| Titres achetés à réméré          |                                  |
| <b><u>Titres à livrer</u></b>    |                                  |
| - Marché primaire                |                                  |
| - Marché gris                    |                                  |
| - Marchés réglementés            |                                  |
| - Marché gré à gré               |                                  |
| - Autres                         |                                  |
| <b><u>ENGAGEMENTS RECUS</u></b>  |                                  |
| Titres vendus à réméré           |                                  |
| <b><u>Titres à recevoir</u></b>  |                                  |
| - Marché primaire                |                                  |
| - Marché gris                    |                                  |
| - Marchés réglementés            |                                  |
| - Marché gré à gré               |                                  |
| - Autres                         |                                  |

ETAT B20

**OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES**

**AU 31 DECEMBRE 2018**

en milliers de DH

| TITRES                                                    | Opérations de couverture | Opérations de couverture |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                           | décembre-18              | décembre-17              |
| <b>Opérations de change à terme</b>                       | <b>3 749 444</b>         | <b>9 107 475</b>         |
| Devises à recevoir                                        | 1 327 086                | 2 677 227                |
| Dirhams à livrer                                          | 960 818                  | 1 910 875                |
| Devises à livrer                                          | 920 839                  | 2 638 223                |
| Dirhams à recevoir                                        | 540 701                  | 1 881 151                |
| Dont swaps financiers de devises                          | -                        | -                        |
| <b>Engagements sur produits dérivés</b>                   | -                        | -                        |
| 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 | -                        | -                        |
| <b>TOTAL</b>                                              | <b>3 749 444</b>         | <b>9 107 475</b>         |

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

**VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE****AU 31 DECEMBRE 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<br>Autres titres<br>Hypothèques<br>Autres valeurs et sûretés réelles | 1 390 540              | 1 390 540                                                                                               |                                                                        |
| <b>TOTAL</b>                                                                                              | <b>1 390 540</b>       | <b>1 390 540</b>                                                                                        |                                                                        |

| 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<br>Autres titres<br>Hypothèques<br>Autres valeurs et sûretés réelles | 6 116 106              | 6 116 106                                                                                           |                                                                     |
| <b>TOTAL</b>                                                                                              | <b>6 116 106</b>       | <b>6 116 106</b>                                                                                    |                                                                     |

**VENTILATION, EN FONCTION DE LA DUREE RESIDUELLE, DES EMPLOIS, DES RESSOURCES**

AU 31 décembre 2018

| EMPLOIS                                                | (en milliers MAD) |                  |                  |                  |                   |                   |
|--------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|                                                        | Mois              |                  |                  | Années           |                   |                   |
|                                                        | Durée ≤ 1         | 1 < Durée ≤ 3    | 3 < Durée ≤ 6    | 6 < Durée ≤ 12   | 1 < Durée ≤ 2     | 2 < Durée ≤ 5     |
|                                                        | 1                 | 2                | 3                | 4                | 5                 | 6                 |
| Créances sur les établissements de crédits & Assimilés |                   |                  |                  |                  |                   |                   |
| Créances sur la clientèle                              | 8 873 412         | 1 921 776        | 1 449 743        | 3 227 705        | 11 368 426        | 7 220 622         |
| Titres de placement & Titres d'investissements         |                   |                  |                  | 134 190          | 11 997 793        | 15 560 995        |
| Créances subordonnées                                  |                   |                  |                  |                  | 1 120             | 7                 |
| <b>TOTAL EMPLOIS</b>                                   | <b>8 873 412</b>  | <b>1 921 776</b> | <b>1 449 743</b> | <b>3 361 895</b> | <b>23 367 339</b> | <b>15 560 995</b> |
|                                                        |                   |                  |                  |                  |                   | <b>61 755 782</b> |

| RESSOURCES                                 | (en milliers MAD) |                  |                  |                   |                  |                   |
|--------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                                            | Mois              |                  |                  | Années            |                  |                   |
|                                            | Durée ≤ 1         | 1 < Durée ≤ 3    | 3 < Durée ≤ 6    | 6 < Durée ≤ 12    | 1 < Durée ≤ 2    | 2 < Durée ≤ 5     |
|                                            | 1                 | 2                | 3                | 4                 | 5                | 6                 |
| Dettes envers les établissements de crédit |                   |                  |                  |                   |                  |                   |
| Dettes envers la clientèle                 | 3 460 357         | 600 000          | -                | 2 984 483         | 1 747            | -                 |
| Titres de créance émis                     | 2 237 684         | 4 790 458        | 5 036 899        | 8 826 397         | 686 727          | 15 627            |
| Certificats de dépôt émis                  | 10 000            | 1 074 200        | 370 000          | 2 121 000         | 1 101 060        | 688 940           |
| Bons de sociétés de financement émis       |                   |                  |                  |                   |                  |                   |
| Emprunts obligataires émis                 |                   |                  |                  |                   |                  |                   |
| Autres titres de créance émis              |                   |                  |                  |                   |                  |                   |
| Fonds publics affectés                     |                   |                  |                  |                   |                  |                   |
| Dettes subordonnées                        |                   |                  |                  |                   |                  |                   |
| <b>TOTAL RESSOURCES</b>                    | <b>5 708 041</b>  | <b>6 464 658</b> | <b>5 406 899</b> | <b>13 931 880</b> | <b>4 789 534</b> | <b>704 567</b>    |
|                                            |                   |                  |                  |                   |                  | <b>37 505 579</b> |

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

# CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE

ETAT B23

Au : 31-déc-18

en milliers de DH

| Nombre | Montant global<br>des risques | Montant des risques dépassant 10% des fonds propres |                          |                                                               |
|--------|-------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------------------|
|        |                               | Crédits<br>par décaissement                         | Crédits<br>par signature | Montant des titres détenus dans<br>le capital du bénéficiaire |
| 4      | 5 828 632                     | 4 216 395                                           | 1 107 912                | 504 325                                                       |

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

**AU 31 DECEMBRE 2018**

**ETAT B24**

en milliers de DH

|                                                                                 | déc-18           | déc-17           |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| BILAN                                                                           |                  | MONTANT          |
| <b>ACTIF :</b>                                                                  | <b>3 861 768</b> | <b>3 417 208</b> |
| Valeur en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 155 941          | 106 593          |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés.                         | 523 866          | 299 834          |
| Prêts de trésorerie                                                             | -                | 186 552          |
| Créances sur la clientèle                                                       | 2 817 194        | 2 443 500        |
| Titres de transaction et de placement et invest                                 | 364 767          | 372 627          |
| Autres actifs                                                                   | -                | -                |
| Titres de participation et emplois assimilés                                    | -                | 8 101            |
| Créances subordonnées                                                           | -                | -                |
| Immobilisations données en crédit-bail et location                              | -                | -                |
| Immobilisations incorporelles et corporelles                                    | -                | -                |
| <b>PASSIF :</b>                                                                 | <b>3 861 768</b> | <b>3 417 208</b> |
| Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux                   | 4 577            | 1 231            |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés                         | 3 034 900        | 1 374 160        |
| Dépôts de la clientèle                                                          | 641 667          | 323 349          |
| Emprunts de trésorerie à terme                                                  | -                | 48 130           |
| Titres de créance émis                                                          | -                | -                |
| Autres passifs                                                                  | 180 623,56       | 1 670 337        |
| Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie               | -                | -                |
| Dettes subordonnées                                                             | -                | -                |
| <b>HORS BILAN :</b>                                                             |                  |                  |
| Engagements donnés                                                              | <b>1 646 134</b> | <b>1 846 695</b> |
| Engagements reçus                                                               | -                | -                |

MARGE D'INTERETS

AU 31 DECEMBRE 2018

en milliers de dh

|                                                                                 | décembre-18             | décembre-17             |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b><u>Intérêts perçus</u></b>                                                   | <b><u>4 839 549</u></b> | <b><u>4 216 299</u></b> |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit | 10 759                  | 6 527                   |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle                 | 4 769 114               | 4 160 294               |
| Intérêts et produits assimilés sur titres de créance                            | 59 676                  | 49 478                  |
| <b><u>Intérêts servis</u></b>                                                   | <b><u>1 456 570</u></b> | <b><u>1 461 758</u></b> |
| Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit | 336 805                 | 274 434                 |
| Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle                 | 901 843                 | 952 510                 |
| Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis                       | 217 923                 | 234 814                 |
| Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location                       |                         |                         |
| <b>Marge d'intérêts</b>                                                         | <b>3 382 979</b>        | <b>2 754 541</b>        |

ETAT B 26

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

AU 31 DECEMBRE 2018

en milliers de dh

| CATEGORIE DES TITRES                           | Total<br>31/12/2018 | Total<br>31/12/2017 |
|------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Titres de participations & titres de placement | 34 772              | 31 308              |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>34 772</b>       | <b>31 308</b>       |

ADAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

**COMMISSIONS**

**AU 31 DECEMBRE 2018**

**ETAT B27**

en milliers de DH

| Commissions                                                     | Encours au<br>déc-18 | Encours au<br>déc-17 |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>COMMISSIONS PERCUES :</b>                                    | <b>495 310</b>       | <b>455 828</b>       |
| sur opérations avec les établissements de crédit                | -                    | -                    |
| sur opérations avec la clientèle                                | 59 494               | 52 644               |
| sur opérations de change                                        | -                    | -                    |
| relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres | -                    | -                    |
| sur produits dérivés                                            | -                    | -                    |
| opérations sur titres en gestion et en dépôt                    | 2 387                | 1 803                |
| Commissions sur fonctionnement de compte                        | 165 571              | 155 464              |
| sur moyens de paiement                                          | 191 198              | 171 847              |
| sur activités de conseil et d'assistance                        | -                    | -                    |
| sur ventes de produits d'assurances                             | -                    | -                    |
| sur autres prestations de service                               | 76 660               | 74 070               |
| Commissions sur opérations de change                            | -                    | -                    |
| <b>COMMISSIONS VERSEES</b>                                      | <b>9 466</b>         | <b>9 356</b>         |
| sur opérations avec les établissements de crédit                |                      |                      |
| 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                                          | 0                    | 0                    |
| sur activités de conseil et d'assistance                        |                      |                      |
| sur ventes de produits d'assurances                             |                      |                      |
| sur autres prestations de service                               | 9 466                | 9 356                |

**RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ**

**AU 31 DECEMBRE 2018**

**ETAT B28**  
en milliers de DH

| <b>PRODUITS ET CHARGES</b>                                       | <b>déc-18</b>  | <b>déc-17</b>  |
|------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>PRODUITS</b>                                                  | <b>520 313</b> | <b>809 798</b> |
| Gains sur les titres de transaction                              | 205 622        | 661 520        |
| Plus value de cession sur titres de placement                    | 42 877         | 31 485         |
| Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement    | 145 075        | 47 062         |
| Gains sur les produits dérivés                                   | -              | -              |
| Gains sur les opérations de change                               | 126 739        | 69 731         |
| <b>CHARGES</b>                                                   | <b>533 222</b> | <b>431 813</b> |
| Pertes sur les titres de transaction                             | 275 705        | 323 540        |
| Moins value de cession sur titres de placement                   | 145 225        | 11 391         |
| Dotation aux provisions sur dépréciation des titres de placement | 82 854         | 79 007         |
| Pertes sur les produits dérivés                                  |                |                |
| Pertes sur opérations de change                                  | 29 439         | 17 876         |
| <b><u>RESULTAT</u></b>                                           | <b>-12 909</b> | <b>377 985</b> |

ROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

**CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION**

**AU 31 DECEMBRE 2018**

**ETAT B29**

en milliers de DH

| CHARGES                                                                                  | déc-18                  | déc-17                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b><u>CHARGES DE PERSONNEL</u></b>                                                       | <b><u>1 070 597</u></b> | <b><u>1 045 513</u></b> |
| Dont salaires & appointements                                                            | 114 424                 | 117 517                 |
| dont charges d'assurances sociales                                                       | 82 965                  | 80 221                  |
| dont charges de retraite                                                                 | 100 250                 | 97 806                  |
| dont charges de formation                                                                | 16 167                  | 17 385                  |
| dont autres charges de personnel                                                         | 756 790                 | 732 584                 |
| <b><u>IMPOTS ET TAXES</u></b>                                                            | <b><u>34 203</u></b>    | <b><u>29 000</u></b>    |
| Taxes urbaines & taxes d'élidité                                                         | 5 877                   | 4 544                   |
| Patente                                                                                  | 21 855                  | 14 730                  |
| Autres impôts & taxes                                                                    | 6 471                   | 9 726                   |
| <b><u>CHARGES EXTERNES</u></b>                                                           | <b><u>512 301</u></b>   | <b><u>449 475</u></b>   |
| - Loyers de crédit-bail et de location                                                   | 105 053                 | 100 433                 |
| - Frais d'entretien et de réparation                                                     | 97 167                  | 85 136                  |
| - Rémunérations d'intermédiaires et honoraires                                           | 38 976                  | 29 141                  |
| - Transports et déplacements                                                             | 38 870                  | 40 109                  |
| - Publicité, publications et relations publiques                                         | 33 979                  | 30 950                  |
| - Autres charges externes                                                                | 198 256                 | 163 706                 |
| <b>Autres charges générale d'exploitation</b>                                            | <b>56 968</b>           | <b>57 811</b>           |
| <b>Dotations aux amortiss. et aux provisions des immob. incorporelles et corporelles</b> | <b>200 900</b>          | <b>190 402</b>          |
| <b>Total des charges générales d'exploitation</b>                                        | <b>1 874 968</b>        | <b>1 772 202</b>        |

# **AUTRES PRODUITS ET CHARGES**

**AU 31 Décembre 2018**

**ETAT B30**  
**en milliers de DH**

|                                                                      | déc-18           | déc-17           |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                                      | Montant          | Montant          |
| <b>AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES</b>                          |                  |                  |
| <b>AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES</b>                          | <b>520 313</b>   | <b>972 806</b>   |
| <b>Autres produits bancaires</b>                                     | <b>205 622</b>   | <b>661 520</b>   |
| - Gains sur titres de transaction                                    | 42 877           | 31 485           |
| - Plus-values de cession sur titres de placement                     | 126 739          | 69 731           |
| - Produits sur opérations de change                                  | 0                | 163 008          |
| - Divers autres produits bancaires                                   | 145 075          | 47 062           |
| Reprises de provision sur dépréciations des titres de placement      | <b>755 275</b>   | <b>615 993</b>   |
| <b>Autres charges bancaires</b>                                      | <b>8 813</b>     | <b>2 712</b>     |
| - Charges sur emprunts de titres                                     | 266 892          | 320 827          |
| - Pertes sur Titres actions / OPCVM                                  | 0                | 5 580            |
| - Charges sur titres de placements                                   | 145 225          | 11 391           |
| - Moins values sur titres de placement                               | 0                | 0                |
| - Charges sur moyens de paiement                                     | 120 873          | 119 350          |
| - cotisation au fonds de garantie                                    | 29 439           | 17 876           |
| - Charges opération de change                                        | 9 466            | 9 356            |
| - Commissions sur achats et cession de titres                        | 91 715           | 49 894           |
| - Autres charges                                                     | 82 854           | 79 007           |
| - Provisions sur titres                                              |                  |                  |
| <b>PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</b>               | <b>Montant</b>   | <b>Montant</b>   |
| <b>Produits d'exploitation non bancaire</b>                          | <b>197 708</b>   | <b>124 795</b>   |
| Dont plus values de cession d'immobilisation                         | 196 836          | -                |
| Dont subventions reçues                                              | -                | -                |
| Dont autres produits non bancaires                                   | 871              | 124 795          |
| <b>Charges d'exploitation non bancaire</b>                           | <b>91 872</b>    | <b>71 160</b>    |
| Charges sur valeurs et emplois divers                                | 91 872           | 71 160           |
| dont moins values de cession titres de participations                | 27 536           | -                |
| <b>AUTRES CHARGES</b>                                                | <b>Montant</b>   | <b>Montant</b>   |
| <b>DOTATION AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURABLES</b>  | <b>2 083 834</b> | <b>2 772 159</b> |
| <b>AUTRES PRODUITS</b>                                               | <b>Montant</b>   | <b>Montant</b>   |
| <b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b> | <b>841 190</b>   | <b>1 532 047</b> |
| <b>PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS</b>                              | <b>Montant</b>   | <b>Montant</b>   |
| <b>Produits non Courants</b>                                         | <b>1 088</b>     | <b>36 036</b>    |
| <b>Charges non Courantes</b>                                         | <b>205 652</b>   | <b>166 105</b>   |

FILE NO. 00000000000000000000  
POUR IDENTIFICATION

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

**en milliers dhs**

|                                     | <b>Maroc</b>     | <b>Maroc</b>     |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
|                                     | <b>2 018</b>     | <b>2 017</b>     |
| <b>Produit Net Bancaire</b>         | <b>3 618 605</b> | <b>3 545 846</b> |
| <b>Résultat Brut d'exploitation</b> | <b>1 798 237</b> | <b>1 826 220</b> |
| <b>Résultat avant impôt</b>         | <b>402 265</b>   | <b>457 098</b>   |

**CREDIT AGRICOLE DU MAROC****PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL****AU 31 déc 2018**

| INTITULES                                                                                                                                                                                         | déc-18                    |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------|
|                                                                                                                                                                                                   | MONTANTS                  | MONTANTS         |
| <b>I - RESULTAT NET COMPTABLE</b><br>. Bénéfice net<br>. Perte nette                                                                                                                              | <b>402 265</b><br>402 265 |                  |
| <b>II - REINTEGRATIONS FISCALES</b>                                                                                                                                                               | <b>656 459</b>            |                  |
| <b>III - DEDUCTIONS FISCALES</b>                                                                                                                                                                  |                           | <b>1 031 549</b> |
|                                                                                                                                                                                                   | <b>1 058 724</b>          | <b>1 031 549</b> |
| <b>IV - RESULTAT BRUT FISCAL</b><br>. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)<br>. Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)<br>. Cumul des amortissements différés imputés                                         |                           | <b>27 175</b>    |
| <b>V - REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)</b><br>. Exercice n-4<br>. Exercice n-3<br>. Exercice n-2<br>. Exercice n-1                                                                           |                           |                  |
| <b>VI - RESULTAT NET FISCAL</b><br>. Bénéfice net fiscal (A - C)<br>ou<br>. Déficit net fiscal (B)                                                                                                |                           | <b>27 175</b>    |
| <b>VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES</b><br><b>VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER</b><br>. Exercice n-4<br>. Exercice n-3<br>. Exercice n-2<br>. Exercice n-1 |                           |                  |

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

**Passif éventuel (B32 bis)**

Conformément à législation fiscale en vigueur, l'exercice clos le 31 décembre 2018 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

ETAT B 33

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

AU 31 DECEMBRE 2018

en milliers de dh

| I. DETERMINATION DU RESULTAT                                | 31-déc.-18 | 31-déc.-17 |
|-------------------------------------------------------------|------------|------------|
| . Résultat courant d'après le compte de produits et charges | 606 829    | 587 167    |
| . Réintégrations fiscales (+)                               | 656 459    | 5 430      |
| . Déductions fiscales (-)                                   | 1 031 549  | 295 010    |
|                                                             |            |            |
| . Résultat courant théoriquement imposable (=)              | 231 739    | 297 587    |
| . Impôt théorique sur résultat courant (-)                  | 85 743     | 110 107    |
|                                                             |            |            |
| . Résultat courant après impôts (=)                         | 145 996    | 187 480    |

FIDAROL GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

**DÉTAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE**

Exercice clos le : 31- 12 - 2018

| NATURE                                      | Solde au début de l'exercice<br>1 | Opérations comptables de l'exercice<br>2 | Déclarations TVA de l'exercice<br>3 | Solde fin d'exercice<br>(1+2-3=4) |
|---------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| A. T.V.A. Facturée                          | 40 162                            | 156 930                                  | 171 283                             | 25 809                            |
| B. T.V.A. Récupérable                       | 5 005                             | 138 071                                  | 126 590                             | 16 486                            |
| . sur charge<br>. sur immobilisations       | 3 779<br>1 226                    | 104 466<br>33 605                        | 95 429<br>31 162                    | 12 816<br>3 670                   |
| C. T.V.A. due ou crédit de<br>T.V.A = (A-B) | 35 156                            | 18 859                                   | 44 692                              | 9 322                             |

# REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

31-déc.-18

en milliers Dhs

| 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 THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

## AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

31-déc.-18

en milliers de dh

|                                                 | Montants              |                                            | Montants              |
|-------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------------|-----------------------|
| <b><u>A- Origine des résultats affectés</u></b> |                       | <b><u>B- Affectation des résultats</u></b> |                       |
| Décision de l'assemblée Générale du 31 mai 2018 |                       |                                            |                       |
| 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   | -                     |
| <b>TOTAL A</b>                                  | <b><u>351 016</u></b> | <b>TOTAL B</b>                             | <b><u>351 016</u></b> |

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

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

**AU 31 DECEMBRE 2018**

|                                                                            | Exercice 2018            | Exercice 2017           | Exercice 2016           |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b><u>CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES</u></b>                                | <b><u>10 037 628</u></b> | <b><u>9 322 733</u></b> | <b><u>8 182 728</u></b> |
| <b><u>OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</u></b>                        | <b><u>5 388 395</u></b>  | <b><u>5 134 286</u></b> | <b><u>4 858 713</u></b> |
| 1- Produit net bancaire                                                    | 3 618 605                | 3 545 846               | 3 449 760               |
| 2- Résultat avant impôts                                                   | 402 265                  | 457 098                 | 479 342                 |
| 3- Impôts sur les résultats                                                | 30 300                   | 106 081                 | 171 321                 |
| 4- Bénéfices distribués                                                    | -                        | 60 000                  | 84 047                  |
| 5- Résultats non distribués ( mis en réserve ou en instance d'affectation) | 1 337 225                | 965 260                 | 674 244                 |
| <b><u>RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)</u></b>                              |                          |                         |                         |
| Résultat net par action ou part sociale                                    |                          |                         |                         |
| Bénéfice distribué par action ou part sociale                              |                          |                         |                         |
| <b><u>PERSONNEL</u></b>                                                    |                          |                         |                         |
| Montants des rémunérations brutes de l'exercice                            | 1 070 597                | 1 045 513               | 1 027 733               |
| Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice ( en nombre )      | 3 902                    | 3 828                   | 3 824                   |

FIDAROL CREDIT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

**DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS**

|                                                                                                                              |            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| - Date de clôture (1)                                                                                                        | 31/12/2018 |
| - Date d'établissement des états de synthèse (2)                                                                             | 28/02/2019 |
| (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                      |

effectifs

Au 31 décembre 2018

(en nombre)

| Effectifs                            |            |            |
|--------------------------------------|------------|------------|
|                                      | 31/12/2018 | 30/12/2017 |
| Effectifs rémunérés                  | 3 931      | 3 872      |
| Effectifs utilisés                   | 3 931      | 3 872      |
| Effectifs équivalent plein temps     | 3 931      | 3 872      |
| cadres équivalent plein temps        | 2 512      | 2 251      |
| Employés équivalent plein temps      | 1 419      | 1 621      |
| Dont effectifs employés à l'étranger | -          | -          |

ETAT C7

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

**AU 31 DECEMBRE 2018**

| TITRES (Clientèle CAM)                                               | Nombre de comptes<br>(Client) |        | Montants en dirham |           |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------|--------------------|-----------|
|                                                                      | déc-17                        | déc-18 | déc-17             | déc-18    |
| Titres dont l'établissement est dépositaire ( <b>Actions</b> )       | 2 420                         | 2 254  | 410 517            | 372 423   |
| Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion                         |                               |        |                    |           |
| Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire ( <b>OPCVM</b> ) | 47                            | 50     | 1 101 819          | 1 365 054 |
| Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion                 |                               |        |                    |           |
| Autres actifs dont l'établissement est dépositaire ( <b>TCN</b> )    | 6                             | 6      | 696 900            | 696 600   |
| Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion                  |                               |        |                    |           |

LIBAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

**Réseau**

**Au 31 décembre 2018**

| <b>Réseau</b> |                                                                                                                                                                   |                   | <b>(en nombre)</b> |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
|               | <b>31/12/2018</b>                                                                                                                                                 | <b>31/12/2017</b> |                    |
|               | Guichets permanents<br>Guichets périodiques<br>Guichets automatiques de la banque<br>Succursales & agences à l'étranger<br>Réseaux de représentation à l'étranger | 518<br><br>518    | 548<br>-<br>548    |

ETAT C9

COMPTES DE LA CLIENTELE

AU 31 DECEMBRE 2018

(en nombre)

| COMPTES DE LA CLIENTELE           |                  |                  |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
|                                   | déc-18           | déc-17           |
| Comptes courants                  | 104 609          | 92 549           |
| Comptes chèques, hors MRE         | 432 571          | 411 599          |
| Comptes MRE                       | 15 101           | 15 664           |
| Comptes d'épargne                 | 652 058          | 574 164          |
| Comptes à terme et bons de caisse | 2 934            | 2 955            |
| <u>TOTAL</u>                      | <u>1 207 273</u> | <u>1 096 931</u> |

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION