Credit Agricole du Maroc

UN ENGAGEMENT DURABLE

CREDIT AGRICOLE DU MAROC
CHIFFRES CLÉS
AU 30 SEPTEMBRE 2019

Le 14 Novembre 2019, le Directoire du Crédit Agricole du Maroc, réuni sous la présidence de Monsieur Tariq SIJILMASSI a examiné l'évolution de l'activité de la banque et a arrêté les comptes au 30 Septembre 2019. Cet arrêté a été examiné par le Comité d'Audit lors de sa réunion en date du 28 Novembre 2019.

Crédits Distribués **+3,6%**
(En Milliards MAD)

Sept 19	85
Déc 18	82

Epargne Collectée **+ 1%**
(En Milliards MAD)

Sept 19	83
Déc 18	82

Produit Net Bancaire **+ 13 %**
(En Milliards MAD)

Sept 19	2,8
Sept 18	2,5

Résultat Net Part du Groupe **+ 2,26%**
(En Millions MAD)

Sept 19	444
Sept 18	434

Résultat Net Social **+ 7%**
(En Millions MAD)

Sept 19	250
Sept 18	233

BANQUE UNIVERSELLE A VOCATION CITOYENNE

Les financements accordés par le Groupe Crédit Agricole du Maroc sont en progression de 3,6% à fin septembre 2019, soit un encours de 85 Milliards de Dirhams contre 82 Milliards de Dirhams au 31 décembre 2018.

L'augmentation de l'activité du Groupe durant le troisième trimestre 2019 témoigne de son engagement sans cesse renouvelé à l'égard du monde rural, du secteur agricole et plus spécifiquement en faveur des petits agriculteurs.

OPTIMISATION DU COÛT DES RESSOURCES

Au 30 septembre 2019, le Groupe Crédit Agricole du Maroc porte son encours d'épargne mobilisée à 83 Milliards de Dirhams contre 82 Milliards de Dirhams à fin décembre 2018, soit une progression de l'ordre de 1%.

CONSOLIDATION DES PERFORMANCES FINANCIERES

A fin septembre 2019, le Groupe Crédit Agricole du Maroc affiche un Produit Net Bancaire de 2,8 Milliards de Dirhams, en progression (+13%) comparativement à fin septembre 2018.

La performance réalisée est due à l'effet conjugué de l'augmentation des marges sur commissions, de la marge d'intérêts et du résultat des opérations de marché.

Par ailleurs, le Résultat Net Consolidé reste quasiment stable et ressort à 437 millions de Dirhams. Le Résultat Net Part du Groupe, quant à lui, affiche une variation de +2,26% avec 444 Millions de Dirhams.

Avec une progression de 7%, le Résultat Net Social s'établit à 250 Millions de Dirhams contre 233 Millions de Dirhams au terme du troisième trimestre 2018.

RENFORCEMENT DE L'ASSISE FINANCIERE

Le 28 octobre 2019, le Crédit Agricole du Maroc a mobilisé avec succès 850 Millions de Dirhams auprès des institutionnels lors d'une émission obligataire subordonnée perpétuelle, procédant ainsi au renforcement de ses fonds propres et de son ratio Tier One, en ligne avec son plan d'action spécifique aux ratios réglementaires.

Dans la même lignée, le Crédit Agricole du Maroc a obtenu le visa de l'Autorité Marocaine du Marché des Capitaux (AMMC) en date du 27 novembre 2019 pour l'émission d'obligations subordonnées pour un plafond de 450 Millions de Dirhams.

Grâce auxdites émissions, le Crédit Agricole du Maroc se donne les moyens d'étendre son engagement citoyen à travers la multiplication des actions et des initiatives en faveur du développement de l'économie nationale, et plus spécifiquement en faveur de l'agriculture et du monde rural.

CONTRIBUTION DES FILIALES A LA MISSION DE SERVICE PUBLIC

Tout au long des trois premiers trimestres de l'exercice 2019, Tamwil El Fellah a poursuivi les efforts mobilisés en termes de développement de son activité, portant ainsi son encours de crédits distribués à 838 Millions de Dirhams en faveur de 88 891 petits agriculteurs.

La Fondation ARDI, quant à elle, renforce son appui aux clients relevant de la finance solidaire en apportant des solutions de financement adaptées aux besoins de plus de 100 000 clients pour un encours de crédits distribués de 293 Millions de Dirhams.

CREDIT AGRICOLE DU MAROC

UN ENGAGEMENT DURABLE

CREDIT AGRICOLE DU MAROC

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS IAS/IFRS AU 30 SEPTEMBRE 2019

BILAN IFRS

en milliers de dh

ACTIF IFRS	30/09/2019	31/12/2018
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, CCP	2 472 255	4 099 975
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	9 787 557	6 697 669
Actifs Financiers détenus à des fins de transaction	9 057 894	6 511 592
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat	729 663	186 077
Instruments dérivés de couverture		
Actifs financiers à la JV par capitaux propres	1 587 739	6 414 233
Instruments de dette à la JV par capitaux propres recyclables	1 290 272	6 118 409
Instruments de KP à la JV par capitaux propres non recyclables	297 467	295 824
Titres au coût amorti	2 976 786	
Prêts et créances sur les EC au coût amorti	410 387	792 893
Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti	81 895 967	77 506 164
Ecart de réévaluation actif des portefeuilles couverts en taux		
Placements des activités d'assurance		
Actifs d'impôt exigible	40 107	80 255
Actifs d'impôt différé	172 791	205 989
Comptes de régularisation et actifs divers	1 577 270	2 800 238
Actifs non courants destinés à être cédés		
Participation dans les entreprises mises en équivalence		
Immeubles de placement	1 716 151	1 542 510
Immobilisations corporelles	7 038 495	6 725 390
Immobilisations incorporelles	107 103	118 218
Ecart d'acquisition	306 908	306 908
TOTAL ACTIF	110 089 516	107 290 442

en milliers de dh

PASSIF IFRS	30/09/2019	31/12/2018
Banques centrales, trésor public, service des chèques postaux		
Passifs financiers à la JV par résultat	28 219	21 206
Passifs financiers détenus à des fins de transactions	28 219	21 206
Passifs financiers à la JV par résultat sur option		
Instruments dérivés de couverture		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	13 585 292	12 358 708
Dettes envers la clientèle	74 294 572	75 048 898
Titres de créance émis	7 400 865	5 969 586
Ecart de réévaluation passif des portefeuilles couverts en taux		
Passifs d'impôt exigible	40 026	37 127
Passifs d'impôts différés	915 949	791 131
Compte de régularisation et autres passifs	2 118 171	1 982 998
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés		
Provisions techniques des contrats d'assurance		
Provisions pour risques et charges	375 764	333 316
Subventions et Fonds assimilés	12 164	12 179
Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie	3 171 576	3 073 513
Capitaux propres	8 146 919	7 661 780
capital et réserves liées	5 653 042	5 653 042
Réserves consolidées	2 052 956	1 382 306
Réserves consolidées - Part du groupe	1 795 571	1 155 146
Réserves consolidées - Part des minoritaires	257 385	227 160
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	4 274	5 271
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres - Part du groupe	4 274	5 271
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres - Part des minoritaires		
Résultat net de l'exercice	436 647	621 161
Résultat net de l'exercice - Part du groupe	443 827	626 104
Résultat net de l'exercice - Part des minoritaires	-7 180	-4 943
TOTAL PASSIF	110 089 516	107 290 442

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDE

en milliers de dh

	30/09/19	30/09/18
Intérêts, rémunérations et produits assimilés	3 451 387	3 395 200
Intérêts, rémunérations et charges assimilés	-1 303 005	-1 106 579
MARGE D'INTERETS	2 148 382	2 288 621
Commissions (produits)	381 546	354 328
Commissions (charges)	-14 629	-5 077
MARGE SUR COMMISSIONS	366 917	349 252
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la JV par Résultat	398 438	-60 247
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction	338 076	-37 521
Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat	60 362	-22 726
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la JV par Capitaux propres	33 417	-39 509
Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables	30 489	1 682
Rémunération des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes)	2 928	-41 191
Produits des autres activités	18 554	88 956
Charges des autres activités	-161 456	-148 861
PRODUIT NET BANCAIRE	2 804 252	2 478 212
Charges générales d'exploitation	-1 420 888	-1 354 021
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	-285 364	-256 042
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	1 098 000	868 150
Coût du risque de crédit	-582 415	-126 995
RESULTAT D'EXPLOITATION	515 585	741 155
Quote-part du résultat net des entreprises associées et des co-entreprises mises en équivalence		
Gains ou pertes nets sur autres actifs	79 252	-131 306
Variations de valeurs des écarts d'acquisition		
RESULTAT AVANT IMPOTS	594 837	609 849
Impôts sur les bénéfices	-158 190	-169 900
RESULTAT NET	436 647	439 949
Résultats minoritaires	-7 180	5 879
RESULTAT NET PART DU GROUPE	443 827	434 071
RÉSULTAT PAR ACTION (EN DIRHAM)	10,50	10,27
RÉSULTAT DILUÉ PAR ACTION (EN DIRHAM)	10,50	10,27

Fidaroc Grant Thornton — L'instinct de la croissance — 47, rue Allal Ben Abdallah, 20 000 Casablanca, Maroc

Coopers Audit — 83, Avenue Hassan II, 20.100 Casablanca, Maroc

GROUPE CREDIT AGRICOLE DU MAROC

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDES AU 30 SEPTEMBRE 2019

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire du Crédit Agricole du Maroc et ses filiales (Groupe Crédit Agricole du Maroc) comprenant le bilan et le compte de résultat relatifs à la période du 1er janvier au 30 septembre 2019. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 8 146 919, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 436 647.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire des états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états financiers consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe Crédit Agricole du Maroc établis au 30 septembre 2019, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Casablanca, le 28 novembre 2019

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROCGRANT THORNTON
Faical MEKOUAR
Associé

COOPERS AUDIT MAROC S.A
Abdelaziz ALMECHATY
Associé

COMPTES SOCIAUX AU 30 SEPTEMBRE 2019

BILAN

en milliers de dh

ACTIF	30/09/2019	31/12/2018
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, services des chèques postaux	2 401 426	4 059 101
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	586 417	951 903
A vue	480 838	945 327
A terme	105 580	6 576
Créances sur la clientèle	78 627 034	74 873 000
Crédits de trésorerie et à la consommation	35 516 713	34 105 064
Crédits à l'équipement	20 712 301	19 561 340
Crédits immobiliers	17 684 169	15 730 759
Autres crédits & financement participatifs	4 713 850	5 475 836
Créances acquises par affacturage	887 122	879 141
Titres de transaction et de placement	11 013 045	12 727 785
Bons du Trésor et valeurs assimilées	6 881 871	7 186 374
Autres titres de créance	361 202	476 653
Certificats de Sukuk		
Titres de propriété	3 769 973	5 064 758
Autres actifs	3 458 498	3 788 544
Titres d'investissement	2 925 585	
Bons du Trésor et valeurs assimilées	2 925 585	
Autres titres de créance		
Certificats de Sukuk		
Titres de participation et emplois assimilés	711 987	735 075
Participations dans les entreprises liées	612 270	637 810
Autres titres de Participations et emplois assimilés	99 717	97 265
Titres de Moubadara & Mouccharaka		
Créances subordonnées	840	1 120
Dépôts d'investissement & Wakala Bil Istithmar placés	100 000	
Immobilisations données en crédit-bail et en location		
Immobilisations données en Ijara		
Immobilisations incorporelles	391 676	400 467
Immobilisations corporelles	6 333 098	6 564 709
TOTAL DE L'ACTIF	107 436 728	104 980 845

en milliers de dh

PASSIF	30/09/2019	31/12/2018
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	13 068 128	11 845 398
A vue	1 728 562	1 773 972
A terme	11 339 566	10 071 426
Dépôts de la clientèle	73 997 692	74 360 052
Comptes à vue créditeurs	34 920 937	37 578 210
Comptes d'épargne	12 957 145	12 317 700
Dépôts à terme	24 095 564	21 881 140
Autres comptes créditeurs	2 024 046	2 583 001
Titres de créance émis	7 400 865	5 969 586
Titres de créance négociables	7 400 865	5 969 586
Emprunts obligataires		
Autres titres de créance émis		
Autres passifs	1 400 314	1 763 674
Provisions pour risques et charges	1 183 305	1 004 507
Provisions réglementées		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	7 157	7 157
Dettes subordonnées	3 121 152	3 022 450
Ecarts de réévaluation		
Réserves et primes liées au capital	2 780 345	2 408 380
Capital	4 227 677	4 227 677
Actionnaires Capital non versé (-)		
Report à nouveau (+/-)		
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
Résultat net de l'exercice (+/-)	250 095	371 965
TOTAL PASSIF	107 436 728	104 980 845

en milliers de dh

HORS BILAN	30/09/2019	31/12/2018
ENGAGEMENTS DONNES	15 968 022	13 865 163
1 Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	293 415	135 649
2 Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	11 364 537	9 590 686
3 Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	510 701	525 720
4 Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	3 799 369	3 613 108
5 Titres achetés à réméré		
6 Autres titres à livrer		
ENGAGEMENTS RECUS		
7 Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
8 Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
9 Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
10 Titres vendus à réméré		
11 Autres titres à recevoir		

Fidaroc Grant Thornton — L'instinct de la croissance — 47, rue Allal Ben Abdallah, 20 000 Casablanca, Maroc

Coopers Audit — 83, Avenue Hassan II, 20.100 Casablanca, Maroc

CREDIT AGRICOLE DU MAROC S.A (CAM)

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX PERIODE DU 1er JANVIER AU 30 SEPTEMBRE 2019

En exécution de la mission prévue aux articles 73 et 100 du Dahir n°1-14-193 du 24 décembre 2014 portant promulgation de la loi n°103-12 et conformément à la circulaire 4/W/16 qui fixe les conditions selon lesquelles les établissements de crédit doivent publier leurs états de synthèse, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire du Crédit Agricole du Maroc S.A (CAM) comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1er janvier au 30 septembre 2019. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 10 386 425, dont un bénéfice net de KMAD 250 095, relève de la responsabilité des organes de gestion de la banque.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la banque et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de Crédit Agricole du Maroc S.A (CAM) établis au 30 septembre 2019, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 novembre 2019

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROCGRANT THORNTON
Faical MEKOUAR
Associé

COOPERS AUDIT MAROC S.A
Abdelaziz ALMECHATY
Associé

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

en milliers de dh

	30/09/2019	30/09/2018
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	4 304 112	3 915 376
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	23 292	9 282
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	3 233 520	3 215 982
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	65 850	43 791
Porduits sur titres de propriété & certificats de Sukuk	35 817	34 578
Commissions sur prestations de service	355 776	323 980
Autres produits bancaires	589 858	287 763
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 657 061	1 615 280
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	286 275	252 537
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	843 250	658 340
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	143 706	167 514
Autres charges bancaires	383 830	536 889
PRODUIT NET BANCAIRE	2 647 051	2 300 095
Produits d'exploitation non bancaire	175 647	85 025
Charges d'exploitation non bancaire	87 164	77 001
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	1 441 786	1 383 448
Charges de personnel	854 095	814 335
Impôts et taxes	24 320	22 890
Charges externes	379 383	355 574
Autres charges générales d'exploitation	33 440	41 082
Dotations aux provisions des immobilisations	150 549	149 567
DAP ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	1 182 334	1 147 572
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature	369 752	440 472
Pertes sur créances irrécouvrables	542 777	602 901
Autres dotations aux provisions	269 806	104 199
REPRISES DE PROVISIONS	262 858	589 393
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature	232 679	243 265
Récupérations sur créances amorties	29 233	212 314
Autres reprises de provisions	947	133 814
RESULTAT COURANT	374 273	366 493
Produits non courants	1 151	732
Charges non courantes	96 504	113 179
RESULTAT AVANT IMPOTS	278 920	254 046
Impôts sur les résultats	28 825	21 067
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	250 095	232 979