

## CREDIT DU MAROC

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

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de Crédit Du Maroc comprenant le bilan et le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de flux de trésorerie et une sélection d'états de l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2018. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 6.541.227, dont un bénéfice net de KMAD 205.084, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Nous avons effectué notre examen limité 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 provisoire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la banque arrêtés au 30 juin 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 juillet 2018

#### Les Commissaires aux Comptes

Mazars Audit et Conseil

Abdou Souley Drip  
Associé

**MAZARS AUDIT ET CONSEIL**  
101, Boulevard Abdelmoumen  
20350 Casablanca  
Tél: 05 22 42 34 25  
Fax: 05 22 42 34 00

PwC Maroc

**PwC Maroc SARL**  
35, Rue Aziz Bellal, MARIY 20330 - Casablanca  
T: +212 (0) 522 00 00 00 - Fax: +212 (0) 522 23 00 70  
BC 162367 - TF 35772761  
IF 01106200 - CNSS 7567045

Mohamed Rqibate  
Associé

**BILAN**  
**AU 30/06/2018**

en milliers de DH

ACTIF	30/06/2018	31/12/2017	VARIATION	
			ABSOLUE	EN %
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 777 780	1 061 134	716 646	67,5%
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	5 108 565	4 288 585	819 980	19,1%
. A vue	1 025 784	1 184 650	-158 867	-13,4%
. A terme	4 082 782	3 103 935	978 847	31,5%
Créances sur la clientèle	37 965 986	38 114 724	-148 738	-0,4%
. Crédits de trésorerie et à la consommation	12 930 389	13 104 857	-174 468	-1,3%
. Crédits à l'équipement	6 690 200	7 211 667	-521 467	-7,2%
. Crédits immobiliers	15 850 219	15 166 284	683 935	4,5%
. Autres crédits	2 495 178	2 631 916	-136 738	-5,2%
Créances acquises par affacturage	137 564	-	137 564	100,0%
Titres de transaction et de placement	5 575 733	6 709 980	-1 134 248	-16,9%
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	4 278 444	5 552 316	-1 273 872	-22,9%
. Autres titres de créance	1 231 157	1 091 533	139 624	12,8%
. Titres de propriété	66 132	66 132	-	
Autres actifs	270 046	265 694	4 352	1,6%
Titres d'investissement	-	-	-	
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-	
. Autres titres de créance	-	-	-	
Titres de participation et emplois assimilés	339 499	340 959	-1 460	-0,4%
Créances subordonnées	-	-	-	
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-	-	
Immobilisations incorporelles	167 176	154 498	12 678	8,2%
Immobilisations corporelles	863 430	887 705	-24 275	-2,7%
<b>Total de l'Actif</b>	<b>52 205 781</b>	<b>51 823 281</b>	<b>382 500</b>	<b>0,7%</b>

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
BNC Maroc SARL

## BILAN

### AU 30/06/2018

en milliers de DH

PASSIF	30/06/2018	31/12/2017	VARIATION	
			ABSOLUE	EN %
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	132	8 436	-8 304	-98,4%
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 753 895	1 276 660	477 235	37,4%
. A vue	283 338	715 108	-431 770	-60,4%
. A terme	1 470 557	561 553	909 004	>100%
Dépôts de la clientèle	40 182 143	40 473 217	-291 074	-0,7%
. Comptes à vue créditeurs	26 043 327	25 743 891	299 435	1,2%
. Comptes d'épargne	9 519 756	9 265 525	254 231	2,7%
. Dépôts à terme	3 848 997	4 487 106	-638 110	-14,2%
. Autres comptes créditeurs	770 063	976 694	-206 631	-21,2%
Titres de créance émis	1 935 791	2 127 343	-191 552	-9,0%
. Titres de créance négociables	1 935 791	2 127 343	-191 552	-9,0%
. Emprunts obligataires	-	-	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-	-	-
Autres passifs	666 034	567 519	98 515	17,4%
Provisions pour risques et charges	1 126 559	979 325	147 234	15,0%
Provisions réglementées	-	-	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-	-	-
Dettes subordonnées	2 046 975	2 025 444	21 530	1,1%
Ecart de réévaluation	-	-	-	-
Réserves et primes liées au capital	2 625 959	2 625 959	-	-
Capital	1 088 121	1 088 121	-	-
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-	-	-
Report à nouveau (+/-)	575 088	342 387	232 701	68,0%
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	205 084	308 869	-103 785	NS
<b>Total du Passif</b>	<b>52 205 781</b>	<b>51 823 281</b>	<b>382 500</b>	<b>0,7%</b>

## HORS BILAN AU 30/06/2018

en milliers de DH

LIBELLE	30/06/2018	31/12/2017	VARIATION	
			ABSOLUE	EN %
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>14 114 647</b>	<b>13 208 476</b>	<b>906 170</b>	<b>6,9%</b>
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-	-	
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	5 083 336	4 955 314	128 022	2,6%
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	5 215 668	4 558 986	656 681	14,4%
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	3 815 643	3 694 176	121 467	3,3%
Titres achetés à réméré	-	-	-	
Autres titres à livrer	-	-	-	
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>2 297 663</b>	<b>2 674 189</b>	<b>-376 527</b>	<b>-14,1%</b>
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-	-	
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	2 297 663	2 674 189	-376 527	-14,1%
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-	-	
Titres vendus à réméré	-	-	-	
Autres titres à recevoir	-	-	-	

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
PwC Maroc SARL

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

### AU 30/06/2018

en milliers de DH

LIBELLE	30/06/2018	30/06/2017	VARIATION	
			ABSOLUE	EN %
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	1 426 741	1 380 423	46 318	3,4%
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	68 792	77 375	-8 583	-11,1%
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	967 772	930 435	37 337	4,0%
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	60 413	60 440	-27	0,0%
Produits sur titres de propriété	50 266	70 195	-19 929	-28,4%
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-
Commissions sur prestations de service	181 411	165 973	15 438	9,3%
Autres produits bancaires	98 087	76 005	22 082	29,1%
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	308 051	323 927	-15 876	-4,9%
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	11 700	13 182	-1 482	-11,2%
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	157 076	158 759	-1 682	-1,1%
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	76 562	83 972	-7 410	-8,8%
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-
Autres charges bancaires	62 712	68 014	-5 302	-7,8%
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	1 118 690	1 056 496	62 194	5,9%
Produits d'exploitation non bancaire	5 362	7 095	-1 732	-24,4%
Charges d'exploitation non bancaire	1	-	1	-
<b>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	577 184	576 852	332	0,1%
Charges de personnel	328 088	326 080	2 008	0,6%
Impôts et taxes	14 352	9 442	4 910	52,0%
Charges externes	170 269	174 678	-4 409	-2,5%
Autres charges générales d'exploitation	2 007	3 979	-1 972	<100%
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	62 467	62 672	-205	-0,3%
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRICOUVRABLES</b>	763 494	324 215	439 280	135,5%
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	325 269	190 984	134 285	70,3%
Pertes sur créances irrécouvrables	240 371	2 043	238 328	>100%
Autres dotations aux provisions	197 855	131 188	66 666	50,8%
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	591 358	173 440	417 919	241,0%
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	521 867	143 598	378 268	263,4%
Récupérations sur créances amorties	13 263	9 397	3 866	41,1%
Autres reprises de provisions	56 229	20 444	35 785	175,0%
<b>RESULTAT COURANT</b>	374 732	335 963	38 769	11,5%
Produits non courants	87	824	-737	-89,5%
Charges non courantes	27 015	6 956	20 060	288,4%
<b>RESULTAT AVANT IMPOTS</b>	347 803	329 832	17 972	5,4%
Impôts sur les résultats	142 720	142 599	121	0,1%
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	205 084	187 233	17 851	9,5%

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
 PwC Maroc

## ETAT DES SOLDES DE GESTION AU 30/06/2018

## I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

en milliers de DH

LIBELLE	30/06/2018	30/06/2017	VARIATION	
			ABSOLUE	EN %
+ Intérêts et produits assimilés	1 096 977	1 068 250	28 727	2,7%
- Intérêts et charges assimilées	245 339	255 913	-10 574	-4,1%
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>851 638</b>	<b>812 337</b>	<b>39 300</b>	<b>4,8%</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>		<b>0,0%</b>
+ Commissions perçues	183 919	167 499	16 419	9,8%
- Commissions servies	14 697	14 025	671	4,8%
<b>Marge sur commissions</b>	<b>169 222</b>	<b>153 474</b>	<b>15 748</b>	<b>10,3%</b>
± Résultat des opérations sur titres de transaction	21 426	23 079	-1 654	-7,2%
± Résultat des opérations sur titres de placement	102	151	-49	-32,4%
± Résultat des opérations de change	69 998	39 082	30 915	79,1%
± Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-	-	
<b>Résultat des opérations de marché</b>	<b>91 526</b>	<b>62 313</b>	<b>29 213</b>	<b>46,9%</b>
+ Divers autres produits bancaires	50 355	71 352	-20 997	-29,4%
- Diverses autres charges bancaires	44 050	42 980	1 070	2,5%
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>1 118 690</b>	<b>1 056 496</b>	<b>62 194</b>	<b>5,9%</b>
± Résultat des opérations sur immobilisations financières	-1 460	-	-1 460	-100,00%
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	5 362	7 095	-1 732	-24,42%
- Autres charges d'exploitation non bancaire	1	-	1	-
- Charges générales d'exploitation	577 184	576 852	332	0,1%
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>545 408</b>	<b>486 739</b>	<b>58 670</b>	<b>12,1%</b>
± Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-30 510	-40 031	9 521	-23,8%
± Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-140 166	-110 744	-29 422	26,6%
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>374 732</b>	<b>335 963</b>	<b>38 769</b>	<b>11,5%</b>
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>-28 929</b>	<b>-6 132</b>	<b>-20 797</b>	<b>339,2%</b>
- Impôts sur les résultats	142 720	142 599	121	0,1%
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>205 084</b>	<b>187 233</b>	<b>17 851</b>	<b>9,5%</b>

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
PwC Maroc SARL

**ETAT DES SOLDES DE GESTION**  
AU 30/06/2018

## II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

en milliers de DH

LIBELLE	30/06/2018	30/06/2017	VARIATION	
			ABSOLUE	EN %
<b>± RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>205 084</b>	<b>187 233</b>	<b>17 851</b>	<b>9,5%</b>
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	62 467	62 672	- 205	-0,3%
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	1 460	-	1 460	100,0%
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	85 670	126 386	- 40 716	-32,2%
+ Dotations aux provisions réglementées	-	-	-	
+ Dotations non courantes	-	-	-	
- Reprises de provisions	-	3 293	- 3 293	-100,0%
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	178	11	167	>100%
+ Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	- 1	-	- 1	
- Plus-values de cession sur immobilisations financières	1	-	1	
+ Moins-values de cession sur immobilisations financières	-	-	-	
- Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-	-	
<b>± CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>354 503</b>	<b>372 987</b>	<b>- 18 484</b>	<b>-5,0%</b>
- Bénéfices distribués				
<b>± AUTOFINANCEMENT</b>	<b>354 503</b>	<b>372 987</b>	<b>- 18 484</b>	<b>-5,0%</b>

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
PwC Maroc SA

**TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE  
AU 30/06/2018**

en milliers de DH

LIBELLE	30/06/2018	30/06/2017
Produits d'exploitation bancaire perçus	1 376 340	1 308 209
Récupérations sur créances amorties	13 263	9 397
Produits d'exploitation non bancaire perçus	5 271	7 908
Charges d'exploitation bancaire versées	- 265 813	- 322 647
Charges d'exploitation non bancaire versées	- 27 015	- 6 956
Charges générales d'exploitation versées	- 514 717	- 514 180
Impôts sur les résultats versés	- 142 720	- 142 599
<b>I - Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b>444 609</b>	<b>339 133</b>
<b>Variation de :</b>		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	- 819 980	357 956
Créances sur la clientèle	- 25 531	- 783 192
Titres de transaction et de placement	1 134 350	698 296
Autres actifs	- 4 352	- 127 470
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	477 235	- 1 171 135
Dépôts de la clientèle	- 291 074	136 726
Titres de créance émis	- 191 552	123 229
Autres passifs	98 515	4 711
<b>II - Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>377 611</b>	<b>- 760 879</b>
<b>III - FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION ( I + II )</b>	<b>822 220</b>	<b>- 421 746</b>
Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	178	16
Acquisition d'immobilisations financières	-	- 10 000
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	- 50 870	- 35 784
Intérêts perçus	-	1 782
Dividendes perçus	50 266	70 195
<b>IV - FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>- 427</b>	<b>26 209</b>
Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
Emission de dettes subordonnées	-	20 110
Emission d'actions	-	-
Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-
Intérêts versés	- 20 675	-
Dividendes versés	- 76 168	- 108 812
<b>V - FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>- 96 844</b>	<b>- 88 702</b>
<b>VI - VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE ( III + IV + V )</b>	<b>724 950</b>	<b>- 484 239</b>
<b>VII - TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>1 052 698</b>	<b>2 069 477</b>
<b>VIII - TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>1 777 648</b>	<b>1 585 238</b>

## A1-PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

AU 30 JUIN 2018

### INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT

Application des méthodes d'évaluation prévues par le plan comptable des établissements de crédit (P.C.E.C) entré en vigueur depuis le 01/01/2000.

Les états de synthèse sont présentés conformément aux dispositions du P.C.E.C.

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
PwC Maroc SARL

A2- ETAT DES DEROGATIONS

AU 30 JUIN 2018

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	N E A N T	
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation	N E A N T	
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	N E A N T	

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
PwC Maroc SARL

### A3- ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

AU 30 JUIN 2018

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation	N E A N T	
II. Changements affectant les règles de présentation	N E A N T	

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
PwC Maroc SARL

## B01- CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

en KMAD

CREANCES	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	30/06/2018	31/12/2017
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	1 077 384	7	345 443	354 404	1 777 239	535 300
VALEURS RECUES EN PENSION	-	828 296	-	-	828 296	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	828 296	-	-	828 296	-
		-	-		-	
PRETS DE TRESORERIE	-	1 093 875	100 000	-	1 193 875	1 440 487
- au jour le jour	-	256 375	-	-	256 375	700 000
- à terme	-	837 500	100 000	-	937 500	740 487
PRETS FINANCIERS	-	-	2 290 730	-	2 290 730	2 335 638
AUTRES CREANCES	-	8 647	66 510	-	75 157	232 976
INTERETS COURUS A RECEVOIR	-	3 347	17 305	-	20 652	15 759
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	1	-	1	1
TOTAL	1 077 384	1 934 172	2 819 989	354 404	6 185 950	4 560 161

POUR CERTIFICATION SEULEMENT  
PwC Maroc s.a.r.l.

**B02- CREANCES SUR LA CLIENTELE**

CREANCES	Secteur public		Secteur privé		30/06/2018	31/12/2017
	Secteur public	Entreprises financières	Secteur privé			
			Entreprises financières	Autre clientèle		
<b>CREDITS DE TRESORERIE</b>						
- Comptes à vue débiteurs	175 690	-	8 857 696	174 981	9 208 366	9 742 636
- Créances commerciales sur le Maroc	45 690	-	2 170 652	162 871	2 379 212	2 810 309
- Crédits à l'exportation	-	-	1 176 163	-	1 176 163	1 266 817
- Autres crédits de trésorerie	130 000	-	121 688	-	121 688	179 401
			5 389 192	12 110	5 531 302	5 486 109
			-	-	-	-
<b>CREDITS A LA CONSOMMATION</b>						
	-	-	-	3 535 595	3 535 595	3 224 213
	-	-	-	-	-	-
<b>CREDITS A L'EQUIPEMENT</b>						
	2 752 653	-	3 794 546	4 890	6 552 088	7 078 618
	-	-	-	-	-	-
<b>CREDITS IMMOBILIERS</b>						
	-	-	2 482 521	13 313 322	15 795 843	15 111 656
	-	-	-	-	-	-
<b>AUTRES CREDITS</b>						
	-	1 339 142	514 970	-	1 854 112	1 931 199
	-	-	-	-	-	-
<b>CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE</b>						
	137 564	-	-	-	137 564	-
	-	-	-	-	-	-
<b>INTERETS COURUS A RECEVOIR</b>						
	-	69 696	309 467	-	379 163	326 467
	-	-	-	-	-	-
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE</b>						
- Créances pré-douteuses	-	-	107 460	533 359	640 819	699 935
- Créances douteuses	-	-	8 149	194 433	202 582	160 821
- Créances compromises	-	-	11 348	23 637	34 986	89 362
	-	-	87 963	315 289	403 251	449 752
	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>3 065 907</b>	<b>1 408 838</b>	<b>16 066 658</b>	<b>17 562 148</b>	<b>38 103 550</b>	<b>38 114 724</b>

en KMAD


  
 VERIFICATION SEULEMENT  
 Maroc SARL

B03- VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR

en KMAD

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		30/06/2018	31/12/2017
			financiers	non financiers		
<b>TITRES COTES</b>	-	-	-	-	-	-
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	-	-	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PROPRIETE	-	-	-	-	-	-
<b>TITRES NON COTES</b>	<b>1 231 157</b>	<b>4 278 444</b>	<b>66 065</b>	<b>67</b>	<b>5 575 733</b>	<b>6 709 981</b>
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	-	4 278 444	-	-	4 278 444	5 552 316
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	1 231 157	-	-	-	1 231 157	1 091 533
TITRES DE PROPRIETE	-	-	66 065	67	66 132	66 132
<b>TOTAL</b>	<b>1 231 157</b>	<b>4 278 444</b>	<b>66 065</b>	<b>67</b>	<b>5 575 733</b>	<b>6 709 981</b>

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
PwC Maroc SARL

## B09-IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements et/ou provisions				Autres mouvements *	Montant net à la fin de l'exercice
					Montant des amortissements au début de l'exercice	Dotation au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	Cumul		
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>										
- Droit au bail	595 061	103 265	76 643	621 683	440 560	16 811	2 867	457 371	-	167 179
- Immobilisations en recherche et développement	22 579	-	-	22 579	-	-	-	-	-	22 579
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	572 482	103 265	76 643	599 105	440 560	16 811	2 867	457 371	-	144 600
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>										
- Immeubles d'exploitation	2 165 545	24 798	22 443	2 167 900	1 277 848	45 644	19 027	1 304 465	-	863 435
. Terrain d'exploitation	892 372	-	-	892 372	356 255	11 226	-	367 481	-	524 890
. Immeubles d'exploitation. Bureaux	272 672	-	-	272 672	327 540	11 151	-	338 691	-	272 672
. Immeubles d'exploitation. Logements de fonction	590 609	-	-	590 609	28 715	76	-	28 791	-	251 918
. Immeubles d'exploitation. Logements de fonction	29 091	-	-	29 091	-	-	-	-	-	300
- Mobilier et matériel d'exploitation	526 687	12 394	18 329	520 752	465 298	11 794	18 326	458 765	-	61 987
. Mobilier de bureau d'exploitation	94 356	731	2 690	92 400	84 780	1 890	2 690	83 981	-	8 419
. Matériel de bureau d'exploitation	15 408	112	66	15 454	14 857	90	66	14 880	-	574
. Matériel de bureau Telecom	69 245	2 379	864	70 760	60 476	2 103	864	61 716	-	9 044
. Matériel Informatique	272 398	9 075	14 016	267 456	235 615	6 752	14 013	228 353	-	39 103
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	6 997	3	-	7 000	6 989	6	-	6 995	-	5
. Autres matériels d'exploitation	68 281	94	693	67 683	62 580	953	693	62 840	-	4 842
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	627 781	11 960	4 093	635 648	415 516	20 960	880	435 795	-	199 853
- Immobilisations corporelles hors exploitation	118 705	444	21	119 128	40 780	1 665	21	42 424	-	76 704
. Terrains hors exploitation	50 067	-	-	50 067	-	-	-	-	-	50 067
. Immeubles hors exploitation	46 845	-	-	46 845	27 388	852	-	28 240	-	18 605
. Mobiliers et matériel hors exploitation	8 366	29	21	8 374	6 990	366	21	6 735	-	1 639
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation	13 427	415	-	13 842	7 001	447	-	7 448	-	6 394
- Ecart de conversion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>2 760 605</b>	<b>128 063</b>	<b>99 086</b>	<b>2 769 583</b>	<b>1 718 408</b>	<b>62 455</b>	<b>21 894</b>	<b>1 761 836</b>	<b>-</b>	<b>1 030 614</b>

\* Ecart de conversion immobilisation de la succursale à l'étranger

B10- DETTES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

en KMAD

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	30/06/2018	31/12/2017
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS	133	400	4 667	257 421	262 621	256 961
VALEURS DONNEES EN PENSION	440 068	-	-	-	440 068	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	440 068	-	-	-	440 068	-
EMPRUNTS DE TRESORERIE	-	-	-	997 500	997 500	659 425
- au jour le jour	-	-	-	-	-	300 000
- à terme	-	-	-	997 500	997 500	559 425
EMPRUNTS FINANCIERS	2 180	-	-	-	2 180	2 180
AUTRES DETTES	-	1	51 491	-	51 492	166 334
INTERETS COURUS A PAYER	-	110	57	-	167	197
<b>TOTAL</b>	<b>442 381</b>	<b>510</b>	<b>56 215</b>	<b>1 254 921</b>	<b>1 754 027</b>	<b>1 285 096</b>

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
 APC Maroc SARL

## B11- DEPOTS DE LA CLIENTELE

en KMAD

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			30/06/2018	31/12/2017
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS	188 924	200 658	6 827 190	18 812 311	26 029 083	26 731 205
COMPTES D'EPARGNE	-	-	-	9 472 769	9 472 769	9 218 831
DEPOTS A TERME	-	-	630 852	3 174 138	3 804 990	4 437 727
AUTRES COMPTES CREDITEURS	-	9 775	254 781	491 325	755 881	964 039
INTERETS COURUS A PAYER	-	-	-	119 421	119 421	121 415
TOTAL	188 924	210 433	7 712 823	32 069 964	40 182 143	40 473 217

**B12- ETAT DES SOUSCRIPTIONS DE CERTIFICATS DE DEPOT INSCRITS EN COMPTE**

en KMAD

Nature des titres	Date de jouissance	Date d'échéance	Valeur nominale unitaire	Taux nominal	Mode de remboursement	Montant global
CERTIFICATS DE DEPOTS	02/08/13	02/08/2018	100	5,43%	INFINE	300 000
CERTIFICATS DE DEPOTS	04/11/14	04/11/2019	100	3,86%	INFINE	500 000
CERTIFICATS DE DEPOTS	29/03/17	29/03/2019	100	2,72%	INFINE	300 000
CERTIFICATS DE DEPOTS	31/10/17	31/10/2019	100	2,70%	INFINE	250 000
CERTIFICATS DE DEPOTS	30/04/18	30/04/2020	100	2,77%	INFINE	250 000
CERTIFICATS DE DEPOTS	22/06/18	21/06/2019	100	2,58%	INFINE	150 000
CERTIFICATS DE DEPOTS	25/06/18	20/12/2019	100	2,70%	INFINE	150 000
<b>TOTAL</b>						<b>1 900 000</b>

FORNENTIN MISELEMEIN  
PWC MAROC SARL

B14- PROVISIONS

PROVISIONS	en KMAD				
	Encours 31/12/2017	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2018
<b>PROVISIONS DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :</b>	<b>3 112 249</b>	<b>302 871</b>	<b>505 177</b>	<b>506</b>	<b>2 910 448</b>
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	3 107 019	301 378	505 041	506	2 903 862
Titres de placement	363	33	135	-	281
Titres de participation et emplois assimilés	4 846	1 460	-	-	6 305
Immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-	-
Autres actifs	-	-	-	-	-
<b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF :</b>	<b>979 324</b>	<b>220 289</b>	<b>73 054</b>	<b>-</b>	<b>1 126 559</b>
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	137 619	23 891	16 825	-	144 684
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	523 666	85 670	-	-	609 336
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	76 182	829	-	-	77 011
Provisions pour autres risques et charges	241 857	109 900	56 229	-	295 528
Provisions réglementées	-	-	-	-	-
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>4 091 573</b>	<b>523 160</b>	<b>578 231</b>	<b>506</b>	<b>4 037 007</b>

**DETTES SUBORDONNEES**

en KMAD

Monnaie de l'emprunt	Montant en monnaie de l'emprunt	(1)		(2)		Condition de remboursement anticipé, subordination et convertibilité	Montant de l'emprunt en monnaie nationale	dont entreprises liées		dont autres apparentés	
		Cours	Taux	Durée				juin-18	déc-18	juin-18	déc-18
MAD	500 000	1	5,87%	10 ANS		INFINE	500 000				
MAD	500 000	1	3,26%	10 ANS		INFINE	500 000				
MAD	93 100	1	5,02%	10 ANS		INFINE	93 100				
MAD	108 800	1	5,02%	10 ANS		INFINE	108 800				
MAD	46 900	1	3,16%	10 ANS		INFINE	46 900				
MAD	251 200	1	3,46%	10 ANS		INFINE	251 200				
MAD	55 000	1	3,93%	10 ANS		INFINE	55 000				
MAD	445 000	1	3,13%	10 ANS		INFINE	445 000				
<b>TOTAL</b>	<b>2 000 000</b>						<b>2 000 000</b>				

(1) cours BAM au 30/06/2018

(2) éventuellement indéterminée

(3) se référer au contrat de dettes subordonnées

**POUR IDENTIFICATION SEULEMENT**  
PwC Maroc SARL

B22-VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

en KMAD

	D ≤ 1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
<b>ACTIF</b>						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	1 788 703	62 284	206 166	1 786 770	274 887	4 118 810
Créances sur la clientèle	3 746 327	2 806 185	4 729 465	4 253 133	17 097 650	32 632 760
Titres de créance	1 013 337	364 802	455 393	3 139 327	486 402	5 459 261
Créances subordonnées	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail et assimilé	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>6 548 367</b>	<b>3 233 271</b>	<b>5 391 024</b>	<b>9 179 230</b>	<b>17 858 939</b>	<b>42 210 830</b>
<b>PASSIF</b>						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 267 993	69 826	101 930	-	-	1 439 749
Dettes envers la clientèle	698 213	1 177 202	1 808 526	127 167	-	3 811 108
Titres de créance émis	-	300 000	450 000	1 150 000	-	1 900 000
Emprunts subordonnés	-	-	1 000 000	500 000	500 000	2 000 000
<b>TOTAL</b>	<b>1 966 206</b>	<b>1 547 028</b>	<b>3 360 456</b>	<b>1 777 167</b>	<b>500 000</b>	<b>9 150 857</b>

FOUR IDENTIFICATION  
 PWC MADRID

**ETAT DES CREANCES EN SOUFFRANCE ET DES PROVISIONS CORRESPONDANTES**

en KMAD

	Montants au 30/06/2018		Montants au 31/12/2017	
	Créances	Provisions *	Créances	Provisions *
Créances pré-douteuses	225 333	22 751	178 348	17 527
Créances douteuses	471 133	436 147	517 418	428 056
Créances compromises	3 001 458	2 598 209	3 275 382	2 825 630
<b>TOTAL</b>	<b>3 697 924</b>	<b>3 057 107</b>	<b>3 971 148</b>	<b>3 271 213</b>

(\*) y compris agios réservés

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
PwC Maroc SARL

CHIFFRE D'AFFAIRES HORS TAXE AU 30 JUIN 2017

en KMAD

Premier semestre 2018	deuxieme semestre 2017	Premier semestre 2017
1 426 741	1 359 327	1 380 423

OUR IDENTIFICATION ELEMENT  
PwC Maroc