



## Communication financière

# RÉSULTATS CONSOLIDÉS AU 30 SEPTEMBRE 2022

### CRÉDIT DU MAROC : UNE BONNE DYNAMIQUE COMMERCIALE ET DES RÉSULTATS EN PROGRESSION.

Le Conseil de Surveillance de Crédit du Maroc s'est réuni le 28 octobre 2022, sous la présidence de Monsieur Michel Le Masson, pour examiner l'activité et les comptes arrêtés au 30 septembre 2022 par le Directoire.

### UNE SOLIDITÉ FINANCIÈRE RENFORCÉE PAR UN BÉNÉFICE NET PART DU GROUPE EN HAUSSE DE 12,1 %

**UNE CROISSANCE SOUTENUE DES CRÉDITS - ENCOURS CRÉDITS +2,2 %**  
À fin septembre 2022, Crédit du Maroc poursuit sa dynamique commerciale avec des emplois clientèle qui augmentent de 2,2 % sur un an pour s'établir à 47 294 millions de dirhams. Cette progression reflète aussi bien la bonne performance des crédits court terme aux entreprises que celle des crédits aux particuliers.

Les encours des crédits aux particuliers évoluent de 2,5 % à 19 685 millions de dirhams portés par la hausse de 3,4 % des crédits à l'habitat. En revanche, les encours des crédits à la consommation se replient de 1,2 %, dans un contexte de moindre demande.

S'agissant des crédits aux entreprises, leur évolution est portée par les crédits à court terme et les crédits à l'équipement qui augmentent respectivement de 10,6 % et de 3,3 %. Les encours crédit-bail affichent, de leur côté, une hausse de 0,4 %, faisant ainsi preuve de résilience face à une conjoncture économique peu favorable.

#### UNE BONNE ORIENTATION DE LA COLLECTE BILAN - ENCOURS RESSOURCES BILAN +4,3 %, RESSOURCES HORS BILAN -4,2 %

Crédit du Maroc affiche à fin septembre 2022, une progression des ressources bilan de 4,3 % à 47 567 millions de dirhams, profitant du rebond des dépôts à terme de 38,5 % s'établissant à 2 409 millions de dirhams et de la bonne performance des ressources à vue en hausse de 3,8 % à 33 812 millions de dirhams. Pour leur part, les ressources d'épargne se replient de 1,0 % à 9 874 millions de dirhams.

Les ressources hors bilan affichent un recul de 4,2 % à 14 076 millions de dirhams découlant de la baisse de 8,0 % des encours d'OPCVM dans un contexte de rémunération défavorable. Pour leur part, les encours en assurance-vie progressent de 4,5 %.

#### UNE ACTIVITÉ BANCASSURANCE RALENTIE - DES PRIMES NON-VIE EN BAISSÉ DE -7,4 %

Les primes collectées au troisième trimestre 2022 en assurance non-vie sont en repli de -7,4 % par rapport à la même période de 2021 dont -13,2 % sur la prévoyance, -5,9 % sur le dommage et -6,9 % sur l'ADE.

#### UN PRODUIT NET BANCAIRE EN CROISSANCE - PNB CONSOLIDÉ +6,0 %

Le produit net bancaire consolidé s'élève à 1 924,6 millions de dirhams, en progression de 6,0 % par rapport à fin septembre 2021.

La marge nette d'intérêt s'apprécie de 2,5 % à 1 484,5 millions de dirhams bénéficiant de la bonne tenue de l'activité commerciale.

La marge sur commissions affiche, pour sa part, une hausse de 3,6 % à 309 millions de dirhams grâce, notamment, au développement des activités cash management et commerce international.

Le résultat des opérations de marché progresse de 44,1 % à 205,3 millions de dirhams, grâce à la performance de l'activité de change.

Pour ce qui est des filiales de Crédit du Maroc<sup>(1)</sup>, elles génèrent un PNB global de 128,7 millions de dirhams à fin septembre 2022, en repli de 1,6 % par rapport à fin septembre 2021.

#### UN RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION EN PROGRESSION - RBE CONSOLIDÉ +5,6 %

Le résultat brut d'exploitation s'apprécie de 5,6 % à 874,7 millions de dirhams, tenant compte de la hausse de 6,3 % des charges générales d'exploitation. Elles intègrent une progression de 7,9 % des amortissements conformément au plan d'investissement déployé par Crédit du Maroc dans le cadre de son projet d'entreprise "Tajdid 2022".

Sur le volet investissements, Crédit du Maroc a engagé sur les neuf premiers mois de l'année 2022 un montant total de 221,9 millions de dirhams dont l'essentiel est concentré sur les grands programmes de transformation de la banque.

#### UNE BONNE MAÎTRISE DU COÛT DU RISQUE - COÛT DU RISQUE -32,1 %, TAUX DE COUVERTURE 86,1 %

Crédit du Maroc affiche un coût du risque consolidé en repli de 32,1 % à 104,8 millions de dirhams, ramenant le taux de coût du risque annualisé à 30 points de base, soit une baisse de 15 points de base par rapport à septembre 2021. Il intègre une provision de forward looking local en prévision des impacts de la crise économique sur la solvabilité des clients. Le taux de couverture s'établit à 86,1 % à fin septembre 2022 traduisant une politique de provisionnement prudente et anticipative des risques.

Le portefeuille des créances en souffrance poursuit son repli pour atteindre 3 746,3 millions de dirhams à fin septembre 2022, soit une baisse de 4,6 %, ramenant le taux des créances douteuses et litigieuses à 7,9 % à fin septembre 2022 contre 8,5 % un an auparavant.

#### UNE CAPACITÉ BÉNÉFICIAIRE RENFORCÉE - RÉSULTAT NET PART DU GROUPE +12,1 %

Le résultat net part du groupe Crédit du Maroc s'apprécie de 12,1 % à 438,3 millions de dirhams, bénéficiant de la dynamique commerciale soutenue et de la maîtrise des risques.

#### DES FONDAMENTAUX FINANCIERS SAINS - RATIO DE SOLVABILITÉ 15,23 %, LIQUIDITY COVERAGE RATIO (LCR) 137,1 %

À fin septembre 2022, les fonds propres consolidés se situent à 6 974 millions de dirhams. Reflétant la solidité financière de Crédit du Maroc, le ratio de solvabilité global ressort à 15,23 %, le ratio Core Tier 1 à 12,59 % et le ratio de liquidité LCR à 137,1 %.

L'endettement de Crédit du Maroc ressort à 1 590,5 millions de dirhams, en hausse de 5,4 % par rapport à septembre 2021.

#### DES INDICATEURS FINANCIERS SOCIAUX BIEN ORIENTÉS

Au niveau des comptes sociaux de Crédit du Maroc :

- le produit net bancaire s'élève à 1 829,8 millions de dirhams, en augmentation de 5,4 % par rapport aux neuf premiers mois de 2021 ;
- le résultat brut d'exploitation s'améliore de 3,9 % à 827,2 millions de dirhams ; il intègre des charges générales d'exploitation de 1 058,9 millions de dirhams, en progression de 10,1 % ;
- le résultat net social s'élève à 418,6 millions de dirhams, en recul de 20,5 % par rapport à fin septembre 2021, tenant compte d'un coût du risque de 128,3 millions de dirhams contre 3,9 millions de dirhams une année auparavant, sous l'effet d'une reprise exceptionnelle constatée en 2021.

#### CRÉDIT DU MAROC POURSUIT SA TRANSFORMATION AU SERVICE DE SES CLIENTS ET COLLABORATEURS

Plaçant la satisfaction client au cœur de ses priorités, Crédit du Maroc poursuit le renforcement de son positionnement en tant que banque de référence sur l'habitat en instaurant des engagements relationnels forts en termes de délais d'accord et de déblocage à travers sa campagne dédiée au crédit immobilier « satisfait ou remboursé » et en s'associant à un partenaire clé, Mubawab, première plateforme en ligne de l'immobilier au Maroc.

Considérant le développement des compétences comme un accélérateur de sa transformation, Crédit du Maroc, à travers son Université, continue de capitaliser sur les partenariats mis en place avec des écoles de renom afin de faire bénéficier ses collaborateurs de cycles de formation certifiants sur des thèmes clés tels que la bancassurance, l'efficacité opérationnelle ou encore la gestion de projet.

Sur le plan sociétal, Crédit du Maroc concrétise davantage son engagement d'accompagner ses clients dans la transition énergétique en soutenant de nouveaux projets de production d'énergie renouvelable et d'amélioration de l'efficacité énergétique.

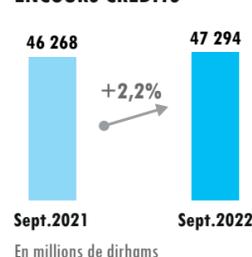
En parallèle, les grands programmes de transformation poursuivent leur avancement :

- le projet du nouveau siège « Les Arènes » avec la pose du mobilier et le lancement des opérations préalables à la livraison du bâtiment entre Crédit du Maroc et le contractant général ;
- le projet du nouveau Core Banking System (CBS) avec l'achèvement de la première phase du programme (cadrage, analyse et conception), base du périmètre et de la définition de la solution cible ;
- le nouveau modèle de distribution avec l'aménagement de plusieurs agences au nouveau format proposant les meilleures conditions d'accueil et de conseil pour les clients ainsi que la poursuite de la livraison des espaces libre-service bancaire dans l'ensemble des régions ;
- le programme de transformation digitale avec, pour les particuliers, la finalisation de la conception des nouvelles versions des services MyCDM web et MyCDM mobile offrant de nouvelles fonctionnalités et pour les entreprises, l'enrichissement de CDM e-corporate avec de nouveaux parcours et une version responsive sur mobile.

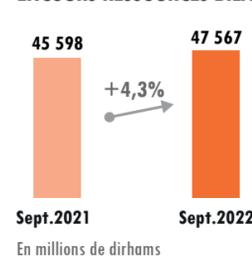
Par ailleurs, les travaux préparatoires de transition, en lien avec le projet de cession de la participation majoritaire du groupe Crédit Agricole S.A au profit du groupe Holmarcom, se poursuivent et s'intensifient pour permettre, au closing, une fois la réalisation de toutes les conditions suspensives en ce compris les autorisations réglementaires requises, l'autonomisation de Crédit du Maroc et de ses filiales ainsi que leur intégration au groupe Holmarcom.

Le Conseil de Surveillance remercie le Directoire et l'ensemble des collaborateurs de Crédit du Maroc pour leur engagement et leur contribution aux réalisations des neuf premiers mois de l'année 2022.

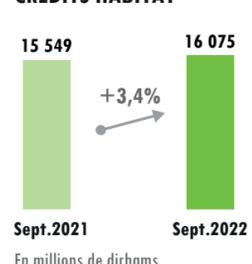
#### ENCOURS CRÉDITS



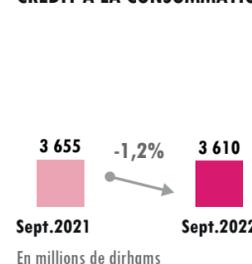
#### ENCOURS RESSOURCES BILAN



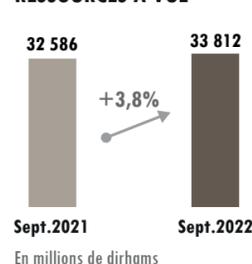
#### CRÉDITS HABITAT



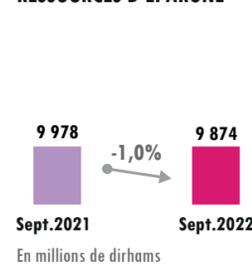
#### CRÉDIT À LA CONSOMMATION



#### RESSOURCES À VUE



#### RESSOURCES D'ÉPARGNE



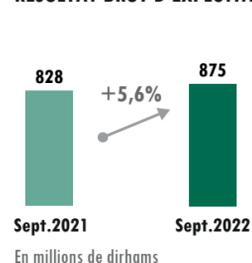
#### PRODUIT NET BANCAIRE



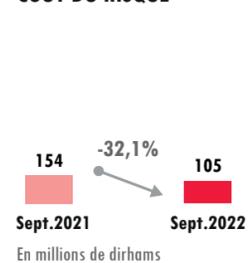
#### CHARGES D'EXPLOITATION



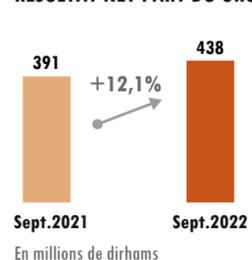
#### RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION



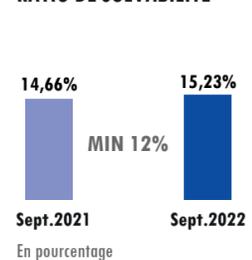
#### COÛT DU RISQUE



#### RÉSULTAT NET PART DU GROUPE



#### RATIO DE SOLVABILITÉ



(1) Crédit du Maroc Assurances, Crédit du Maroc Leasing & Factoring, Crédit du Maroc Patrimoine, Crédit du Maroc International, Crédit du Maroc Capital et SIFIM.

Communication financière, consultable sur le lien suivant : [https://www.creditdumaroc.ma/sites/default/files/consolides\\_du\\_t3\\_2022.pdf](https://www.creditdumaroc.ma/sites/default/files/consolides_du_t3_2022.pdf)

Contact Presse - Communication financière : Mouna Benrhanem - [mouna.benrhanem@ca-cdm.ma](mailto:mouna.benrhanem@ca-cdm.ma) • site web : [www.creditdumaroc.ma](http://www.creditdumaroc.ma)



# RÉSULTATS CONSOLIDÉS AU 30 SEPTEMBRE 2022

## BILAN CONSOLIDÉ IFRS AU 30 SEPTEMBRE 2022

(En milliers de DH)

ACTIF CONSOLIDÉ	30/09/2022	31/12/2021
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	2 571 448	1 924 697
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	2 229 689	2 617 555
Actifs financiers détenus à des fins de transactions	1 878 905	2 239 542
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat	350 784	378 013
Instruments dérivés de couverture	-	-
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	3 308 627	2 932 317
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	3 308 627	2 932 317
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables	-	-
Titres au coût amorti	8 426	13 884
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés, au coût amorti	4 050 094	3 334 880
Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti	47 293 673	46 079 164
Écart de réévaluation actif des portefeuilles couverts en taux	-	-
Placements des activités d'assurance	-	-
Actifs d'impôt exigible	79 594	75 448
Actifs d'impôt différé	127 125	154 189
Comptes de régularisation et autres actifs	336 624	339 490
Actifs non courants destinés à être cédés	-	-
Participations dans des entreprises mises en équivalence	-	-
Immeubles de placement	-	-
Immobilisations corporelles	1 479 231	1 410 030
Immobilisations incorporelles	550 840	464 321
Écarts d'acquisition	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>62 035 370</b>	<b>59 345 976</b>
<b>PASSIF CONSOLIDÉ</b>	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	93	16
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	29 411	5 190
Passifs financiers détenus à des fins de transaction	29 411	5 190
Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option	-	-
Instruments dérivés de couverture	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 153 237	3 092 330
Dettes envers la clientèle	47 567 471	46 239 136
Titres de créance émis	1 452 934	602 500
Passifs d'impôt exigibles	45 762	124 421
Passifs d'impôt différé	11 927	15 302
Comptes de régularisation et autres passifs	1 556 033	1 144 410
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	-	-
Provisions techniques des contrats d'assurance	-	-
Provisions	509 499	567 018
Subventions et fonds assimilés	-	-
Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie	1 284 593	1 251 665
Capitaux propres	6 424 411	6 303 988
Capital et réserves liées	3 859 722	3 859 722
Réserves consolidées	2 104 455	1 748 611
Part du groupe	2 047 689	1 694 129
Part des minoritaires	56 766	54 482
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	19 302	64 292
Part du groupe	19 302	64 292
Part des minoritaires	-	-
Résultat net de l'exercice	440 931	631 363
Part du groupe	438 319	627 392
Part des minoritaires	2 612	3 971
<b>TOTAL</b>	<b>62 035 370</b>	<b>59 345 976</b>

## COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ IFRS AU 30 SEPTEMBRE 2022

(En milliers de DH)

COMPTE DE RÉSULTAT	30/09/2022	30/09/2021
Intérêts, rémunérations et produits assimilés	1 716 677	1 668 297
Intérêts, rémunérations et charges assimilés	232 162	220 651
<b>Marge d'Intérêt</b>	<b>1 484 515</b>	<b>1 447 646</b>
Commissions (Produits)	340 832	324 291
Commissions (Charges)	31 871	26 124
<b>Marge sur Commissions</b>	<b>308 961</b>	<b>298 167</b>
Gains ou pertes nets résultant des couvertures de position nette	-	-
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	205 407	142 793
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction	204 993	139 694
Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat	414	3 098
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	-122	-352
Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables	-122	-352
Rémunération des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes)	-	-
Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	-	-
Gains ou pertes nets résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti	-	-
Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers au coût amorti en actifs financiers à la juste valeur par résultat	-	-
Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres en actifs financiers à la juste valeur par résultat	-	-
Produits des autres activités	13 418	5 755
Charges des autres activités	87 550	77 851
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>1 924 629</b>	<b>1 816 158</b>
Charges générales d'exploitation	907 871	856 106
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	142 053	131 630
<b>Résultat Brut d'Exploitation</b>	<b>874 706</b>	<b>828 422</b>
Coût du risque <sup>(*)</sup>	-104 810	-154 422
<b>Résultat d'Exploitation</b>	<b>769 896</b>	<b>673 999</b>
Quote-Part du résultat net des entreprises associées et des coentreprises mises en équivalence	-	-
Gains ou pertes nets sur autres actifs	23 197	-803
Variations de valeur des écarts d'acquisition	-	-
<b>Résultat avant Impôt</b>	<b>793 092</b>	<b>673 196</b>
Impôts sur les résultats	352 161	279 622
Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession	-	-
<b>Résultat net</b>	<b>440 931</b>	<b>393 574</b>
Intérêts minoritaires	2 612	2 501
<b>Résultat net Part du groupe</b>	<b>438 319</b>	<b>391 073</b>
Résultat par action	40,28	35,94
Résultat dilué par action	40,28	35,94
Résultat de base par action des activités poursuivies	40,28	35,94
Résultat de base par action des activités abandonnées	-	-

(\*) Le coût du risque tient compte de la revue annuelle des paramètres de calcul des provisions sur les encours sains (Bucket 1&2) et les encours en souffrance (Bucket 3), ainsi que de la première application de la LGD modèle du groupe CDM en lieu et place de la LGD forfaitaire sur ces mêmes encours.  
Ces changements ont eu un impact positif sur le coût du risque de la période.

## ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

mazars

Mazars Audit et Conseil  
101, Boulevard Abdelmoumen  
Casablanca

pwc

Lot 57 Tour CFC - Casa Anfa  
20220 Hay Hassani  
Casablanca

GRUPE CREDIT DU MAROC

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDES AU 30 SEPTEMBRE 2022

En exécution de la mission prévue par le Dahir n° 1-14-103 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 de Crédit du Maroc et ses filiales (Groupe Crédit du Maroc) comprenant le bilan et le compte de résultat consolidés, relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 septembre 2022. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 6 424 411, dont un bénéfice net de KMAD 440 931.

Elle a été arrêtée par le directeur le 19 octobre 2022 dans un contexte évolutif de crise sanitaire de l'épidémie de Covid19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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 intermédiaire 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 consolidée ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe Crédit du Maroc arrêtés au 30 septembre 2022, conformément aux principes de comptabilisation et d'évaluation des normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Casablanca, le 28 octobre 2022

Les Commissaires aux Comptes

Mazars Audit et Conseil

Abdou Souleye Diop  
Associé

PwC Maroc

Leila Sjelmassi  
Associée

# RÉSULTATS SOCIAUX AU 30 SEPTEMBRE 2022

## BILAN AU 30 SEPTEMBRE 2022

(En milliers de DH)

ACTIF	30/09/2022	31/12/2021
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	2 572 398	1 925 082
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	5 608 709	4 985 014
À vue	2 052 483	1 885 179
À terme	3 556 225	3 099 834
Créances sur la clientèle	44 670 626	42 827 608
Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation	18 359 334	15 825 066
Crédits et financements participatifs à l'équipement	6 562 785	5 670 116
Crédits et financements participatifs immobiliers	17 717 035	17 364 228
Autres crédits et financements participatifs	2 031 472	3 968 199
Créances acquises par affectation	980 690	1 069 371
Titres de transaction et de placement	5 260 905	5 233 167
Bons du Trésor et valeurs assimilées	4 507 706	3 977 919
Autres titres de créance	638 100	1 140 149
Titres de propriété	115 099	115 099
Certificats de Sukuk	-	-
Autres actifs	358 551	376 590
Titres d'investissement	-	-
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
Autres titres de créance	-	-
Certificats de Sukuk	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	314 440	316 379
Participations dans les entreprises liées	271 599	271 599
Autres titres de participation et emplois assimilés	42 841	44 780
Titres de Moudaraba et Mouchraka	-	-
Créances subordonnées	-	-
Dépôts d'investissement placés	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Immobilisations données en Ijara	-	-
Immobilisations incorporelles	530 485	444 962
Immobilisations corporelles	1 064 157	991 864
<b>Total de l'Actif</b>	<b>61 360 961</b>	<b>58 170 036</b>
<b>PASSIF</b>	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	93	16
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 019 189	2 412 568
À vue	446 998	328 185
À terme	2 572 191	2 084 383
Dépôts de la clientèle	47 357 983	46 084 332
Comptes à vue créditeurs	33 659 941	33 202 077
Comptes d'épargne	9 874 471	9 896 340
Dépôts à terme	2 408 581	1 752 688
Autres comptes créditeurs	1 404 264	1 221 215
Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	10 726	12 012
Titres de créance émis	1 452 934	602 500
Titres de créance négociables	1 452 934	602 500
Emprunts obligataires	-	-
Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	1 309 167	992 114
Provisions pour risques et charges	1 164 425	1 195 745
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	1 448 025	1 410 352
Dépôts d'investissement reçus	-	-
Écarts 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 (+/-)	1 476 505	1 070 917
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	418 561	687 411
<b>Total du Passif</b>	<b>61 360 961</b>	<b>58 170 036</b>

(En milliers de DH)

HORS BILAN	30/09/2022	31/12/2021
<b>ENGAGEMENTS DONNÉS</b>	<b>14 761 964</b>	<b>12 943 577</b>
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	7 176 939	5 425 048
Engagements de garantie d'ordre d'établ. de crédit et assimilés	3 958 041	3 963 028
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	3 626 984	3 555 501
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	-
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>4 002 624</b>	<b>3 574 616</b>
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	4 002 624	3 574 616
Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers	-	-
Titres vendus à réméré	-	-
Titres de Moudaraba et Moudaraba à recevoir	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

## ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

mazars

Mazars Audit et Conseil  
101, Boulevard Abdelmoumen  
Casablanca

pwc

Lot 57 Tour CFC - Casa Anfa  
20220 Hay Hassani  
Casablanca

CREDIT DU MAROC

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 SEPTEMBRE 2022

En exécution de la mission prévue par le Dahir n° 1-14-103 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 de Crédit du Maroc comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 septembre 2022. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 7 057 171, dont un bénéfice net de KMAD 418 561, relève de la responsabilité des organes de gestion de la banque.

Elle a été arrêtée par le directeur le 19 octobre 2022 dans un contexte évolutif de crise sanitaire de l'épidémie de Covid19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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 intermédiaire 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 septembre 2022, conformément aux méthodes de comptabilisation et d'évaluation du référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 octobre 2022

Les Commissaires aux Comptes

Mazars Audit et Conseil

Abdou Souleye Diop  
Associé

PwC Maroc

Leila Sjelmassi  
Associée

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 SEPTEMBRE 2022

(En milliers de DH)

LIBELLE	30/09/2022	30/09/2021
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>2 213 341</b>	<b>2 058 603</b>
Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements	74 155	90 356
Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	1 496 389	1 438 085
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	61 101	58 812
Produits sur titres de propriété et certificats de Sukuk	70 622	66 338
Produits sur titres de Moudaraba et moucharaka	-	-
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
Commissions sur prestations de service	269 913	251 823
Autres produits bancaires	241 161	153 190
Transfert de charges sur dépôts d'investissement reçus	-	-
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>383 515</b>	<b>322 961</b>
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements	50 345	13 594
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	124 529	137 996
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	48 361	65 809
Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-
Autres charges bancaires	160 280	105 562
Transfert de produits sur dépôts d'investissement reçus	-	-
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>1 829 826</b>	<b>1 735 642</b>
Produits d'exploitation non bancaire	58 272	23 703
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
<b>CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION</b>	<b>1 058 943</b>	<b>962 054</b>
Charges de personnel	597 562	557 236
Impôts et taxes	16 358	18 671
Charges externes	315 061	269 864
Autres charges générales d'exploitation	1	