



40 Boulevard d'Anfa
Casablanca
Maroc



117, rue de Rome-AV 2 Mars
Casablanca
Maroc

SALAFIN S.A.

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2017

Avril 2018



40 Boulevard d'Anfa
Casablanca
Maroc



117, rue de Rome-AV 2 Mars
Casablanca
Maroc

**Aux Actionnaires de
SALAFIN S.A.**

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2017

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 SALAFIN, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état de soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017. Ces états de synthèse font ressortir un montant des capitaux propres et assimilés de 644.457 KMAD dont un bénéfice net de 140.178 KMAD.

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'anomalie significative.

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 SALAFIN au 31 décembre 2017, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également 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 société.

Casablanca, le 20 avril 2018

Les Commissaires aux Comptes


KPMG
40, Bd d'Anfa 6ème Etage
Casablanca
Tél: (0) 5 22 29 33 04
Fax: (0) 5 22 29 33 05



Mostafa FRAIHA
Associé

AUDIFIN

AUDIFIN SARL
Audit, Finances, Conseil et Assistance
117, Angle Rue de Rome et Av 2 Mars
3ème étage Appartement 3 - Casablanca
Tél: 05.22.85.50.00 - Fax: 05.22.85.10.00



Ahmed NADIF
Associé

BILAN

AU 31/12/2017

Nom de l'établissement : SALAFIN

[4] [5] [8]	[0] [6]	[2] [0] [1] [7]	[0] [4] [0]	[3]	[1]
Code établissement	Date :	Mois	Ann	Code document	Code monnaie
					Folio

en milliers de DH

Code ligne	ACTIF	31/12/2017	31/12/2016
A110	Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	9	24
A210	Créances sur les établissements de crédit et assimilés	0	0
A211	. A vue	0	0
A212	. A terme	0	0
B110	Créances sur la clientèle	1 581 171	1 524 732
B111	. Crédits de trésorerie et à la consommation	1 448 177	1 432 290
B112	. Crédits à l'équipement	0	0
B113	. Crédits immobiliers	0	0
B119	. Autres crédits	132 994	92 442
B230	Créances acquises par affacturage	0	0
D110	Titres de transaction et de placement	3	207
D111	. Bons du Trésor et valeurs assimilées	0	0
D112	. Autres titres de créance	0	0
D113	. Titres de propriété	3	207
E110	Autres actifs	188 053	164 292
F110	Titres d'investissement	0	0
F111	. Bons du Trésor et valeurs assimilées	0	0
F112	. Autres titres de créance	0	0
F210	Titres de participation et emplois assimilés	401	401
F310	Créances subordonnées	0	0
F410	Immobilisations données en crédit-bail et en location	1 483 505	1 758 331
F510	Immobilisations incorporelles	12 152	7 963
F610	Immobilisations corporelles	46 068	45 948
T001	Total de l'Actif	3 311 362	3 501 899

INITIALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

BILAN

AU 31/12/2017

Nom de l'établissement : SALAFIN

[4][5][8]	[0][6]	[2][0][1][7]	[0][4][0]	[3]	[2]
Cocoe établissement	Date :	Mois	An	Code document	Code monnaie
					Folio

		en milliers de DH	
Code ligne	PASSIF	31/12/2017	31/12/2016
G110	Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	0	0
G210	Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	248 517	206 610
G211	. A vue	248 517	206 610
G212	. A terme	0	0
J110	Dépôts de la clientèle	363 534	636 068
J111	. Comptes à vue créditeurs	0	0
J112	. Comptes d'épargne	0	0
J113	. Dépôts à terme	0	0
J119	. Autres comptes créditeurs	363 534	636 068
K110	Titres de créance émis	1 430 036	1 307 707
K111	. Titres de créance négociables	1 430 036	1 307 707
K112	. Emprunts obligataires	0	0
K119	. Autres titres de créance émis	0	0
L110	Autres passifs	612 609	697 590
M110	Provisions pour risques et charges	0	0
M210	Provisions réglementées	12 209	11 243
M310	Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	0	0
M410	Dettes subordonnées	0	0
M510	Ecarts de réévaluation	0	0
M530	Réserves et primes liées au capital	264 829	264 724
M610	Capital	239 450	239 450
M710	Actionnaires. Capital non versé (-)	0	0
M810	Report à nouveau (+/-)	0	0
M850	Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	0	0
M910	Résultat net de l'exercice (+/-)	140 178	138 507
T002	Total du Passif	3 311 362	3 501 899

INITIALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES
DU 01/01/2017 AU 31/12/2017

AU 31/12/2017

en milliers de DH

Code ligne		31/12/2017	31/12/2016
P000	PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	944 079	936 509
P100	Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	0	0
P200	Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	182 331	175 217
P310	Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	0	0
P340	Produits sur titres de propriété	5 048	2 007
P400	Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	611 679	620 449
P500	Commissions sur prestations de service	143 828	138 403
P600	Autres produits bancaires	1 193	434
C000	CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	562 133	565 260
C100	Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	7 031	13 384
C200	Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	0	0
C300	Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	45 990	46 039
C400	Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	496 929	493 909
C600	Autres charges bancaires	12 183	11 926
T003	PRODUIT NET BANCAIRE	381 946	371 249
P700	Produits d'exploitation non bancaire	5 725	4 426
C700	Charges d'exploitation non bancaire	0	0
C800	CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	100 999	106 429
C810	Charges de personnel	43 003	50 519
C820	Impôts et taxes	1 072	928
C830	Charges externes	50 374	49 284
C840	Autres charges générales d'exploitation	204	47
C850	Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	6 346	5 652
C910	DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	194 433	50 665
C911	Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	72 649	49 235
C912	Pertes sur créances irrécouvrables	120 407	0
C919	Autres dotations aux provisions	1 376	1 430
P910	REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	127 049	2 908
P911	Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	122 238	2 544
P912	Récupérations sur créances amorties	4 341	0
P919	Autres reprises de provisions	410	364
T004	RESULTAT COURANT	219 289	221 488
P950	Produits non courants	438	203
C950	Charges non courantes	100	1 055
	RESULTAT AVANT IMPOTS SUR LES RESULTATS	219 627	220 636
C970	Impôts sur les résultats	79 449	82 129
T006	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	140 178	138 507

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

ETAT DES SOLDES DE GESTION

DU 01/01/2017 AU 31/12/2017

Nom de l'établissement : SALAFIN

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

en milliers de DH

Code ligne		31/12/2017	31/12/2016
P011	+ Intérêts et produits assimilés	182 331	175 217
C011	- Intérêts et charges assimilées	53 021	59 424
T007	MARGE D'INTERET	129 310	115 794
P013	+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	611 679	620 448
C013	- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	496 929	493 908
T008	Résultat des opérations de crédit-bail et de location	114 750	126 539
P015	+ Commissions perçues	143 828	138 403
C015	- Commissions servies	12 045	11 788
T009	Marge sur commissions	131 783	126 614
T010	+ Résultat des opérations sur titres de transaction	0	0
T011	+ Résultat des opérations sur titres de placement	5 048	2 007
T012	+ Résultat des opérations de change	167	11
T013	+ Résultat des opérations sur produits dérivés	0	0
T014	Résultat des opérations de marché	5 215	2 018
P017	+ Divers autres produits bancaires	1 026	423
C017	- Diverses autres charges bancaires	138	138
T015	PRODUIT NET BANCAIRE	381 948	371 249
T016	+ Résultat des opérations sur immobilisations financières	0	0
P019	+ Autres produits d'exploitation non bancaire	5 725	4 426
C019	- Autres charges d'exploitation non bancaire	0	0
C021	- Charges générales d'exploitation	100 999	106 428
T017	RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	286 672	269 246
T018	+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-66 417	-46 891
T019	+ Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-963	-1 067
T020	RESULTAT COURANT	219 289	221 488
T021	RESULTAT NON COURANT	338	-852
C023	- Impôts sur les résultats	79 449	82 129
T022	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	140 178	138 507

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

ETAT DES SOLDES DE GESTION

DU 01/01/2017 AU 31/12/2017

Nom de l'établissement : SALAFIN

[4] [5] [8]	[1] [2]	[2] [0] [1] [6]	[0] [4] [2]	[3]	[2]
établissement	Date :	Mois	An	Code document	Code monnaie

I - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

en milliers de DH

Code ligne		31/12/2017	31/12/2016
T023	+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	140 178	138 507
C025	+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	6 346	5 652
C027	+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	0	0
C029	+ Dotations aux provisions pour risques généraux	0	0
C031	+ Dotations aux provisions réglementées	1 376	1 430
C033	+ Dotations non courantes	0	0
P025	- Reprises de provisions	410	364
P027	- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	0	0
C035	+ Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	0	0
P029	- Plus-values de cession sur immobilisations financières	0	0
C037	+ Moins-values de cession sur immobilisations financières	0	0
P031	- Reprises de subventions d'investissement reçues	0	0
T024	+ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	147 491	145 226
T025	- Bénéfices distribués	138 507	136 486
T026	+ AUTOFINANCEMENT	8 983	8 740

INITIALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

Nom de l'établissement : SALAFIN

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE
AU 31/12/2017

en millier de DH

	31/12/2017	31/12/2016
Produits d'exploitation bancaire perçus	944 079	936 509
Récupérations sur créances amorties		
Produits d'exploitation non bancaire perçus	5 725	4 426
Charges d'exploitation bancaire versées	65 204	71 350
Charges d'exploitation non bancaire versées		
Charges générales d'exploitation versées	94 652	100 777
Impôts sur les résultats versés	79 449	82 129
Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	710 498	686 678
Variation de :		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
Créances sur la clientèle	-56 439	-95 458
Titres de transaction et de placement	204	
Autres actifs	-23 761	1 773
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-270 584	-585 579
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés		-100 770
Dépôts de la clientèle	-272 533	88 112
Titres de créance émis	122 329	159 171
Autres passifs	-84 981	905
Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-585 765	-531 846
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	124 734	154 832

INITIALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

Nom de l'établissement : SALAFIN

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE
AU 31/12/2017

en milliers de DH

	31/12/2017	31/12/2016
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Acquisition d'immobilisations financières		100
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	23 206	5 281
Intérêts perçus		
Dividendes perçus	5 048	
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-28 254	-5 381
Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
Emission de dettes subordonnées		
Emission d'actions		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés	138 402	136 486
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-138 402	-136 486
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	-41 922	12 965
TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	-206 586	-219 551
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	-248 508	-206 586

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

Nom de l'établissement : SALAFIN

HORS BILAN AU 31/12/2017

en milliers de DH			31/12/2017	31/12/2016
HORS BILAN				
<u>ENGAGEMENTS DONNES</u>			40 864	41 019
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés				
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle			40 864	41 019
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés				
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle				
Titres achetés à réméré				
Autres titres à livrer				
<u>ENGAGEMENTS RECUS</u>			951 483	993 390
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés				
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés			951 483	993 390
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers				
Titres vendus à réméré				
Autres titres à recevoir				

INTENDED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

ETAT A1

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

AU 31/12/2017

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT

Les méthodes d'évaluation appliquées par SALAFIN sont celles requises par le nouveau plan comptable des établissements de crédit (PCEC)

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

ETAT DES DEROGATIONS

AU 31/12/2017

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérégations aux principes comptables fondamentaux		
NEANT		
II. Dérégations aux méthodes d'évaluation		
NEANT		
III. Dérégations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		
NEANT		

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

AU 31/12/2017

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

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

AU 31/12/2017

en milliers de DH

CREANCES	Bank AL-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2017	Total 31/12/2016
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS		0			0	0
VALEURS RECUES EN PENSION - au jour le jour - à terme						
PRETS DE TRESORERIE - au jour le jour - à terme						
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL		0			0	0

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

CREANCES SUR LA CLIENTELE

AU 31/12/2017

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2017	Total 31/12/2016
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREDITS DE TRESORERIE - Comptes à vue débiteurs - Créances commerciales sur le Maroc - Crédits à l'exportation - Autres crédits de trésorerie						
CREDITS A LA CONSOMMATION						
CREDITS A L'EQUIPEMENT						
CREDITS IMMOBILIERS						
AUTRES CREDITS						
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE - Créances pre-douteuses - Créances douteuses - Créances compromises						
TOTAL						

					1 448 177	1 432 290
					1 448 177	
					132 994	92 442
					45 761	58 932
					17 909	9 327
					60 324	24 184
					1 581 171	1 524 732

INITIALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

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

AU 31/12/2017

	Etablissement de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Encours total 31/12/2017
			financiers	non financiers	
TITRES COTES BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE TITRES DE PROPRIETE			0		0
TITRES NON COTES BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE TITRES DE PROPRIETE	3				3
TOTAL	3		0		3

ATTALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

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

AU 31/12/2017

	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
en milliers de DH						
TITRES DE TRANSACTION						
BONS DU TRÉSOR ET VALEURS ASSIMILÉES	0	0				0
OBLIGATIONS	0	0				0
AUTRES TITRES DE CRÉANCE	0	0				0
TITRES DE PROPRIÉTÉ	3	3				0
TITRES DE PLACEMENT						
BONS DU TRÉSOR ET VALEURS ASSIMILÉES	0	0				0
OBLIGATIONS	0	0				
AUTRES TITRES DE CRÉANCE	0	0				
TITRES DE PROPRIÉTÉ	1 137	0				1 137
TITRES D'INVESTISSEMENT						
BONS DU TRÉSOR ET VALEURS ASSIMILÉES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CRÉANCE						

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

ETAT B5

LE DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS
AU 31/12/2017

Eléments	en milliers de DH	
	31/12/2017	31/12/2016
DEBITEURS DIVERS	130 244	105 218
Etat débiteur	49 158	51 542
Débiteurs Divers	81 086	53 676
Compte de régul Actif	57 809	59 074
Total	188 053	164 292

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES (*)

DU 01/01/2017 AU 31/12/2017

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	valeur comptable nette	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	
Participations dans les entreprises liées									
Autres titres de participation		400		401	401			4 778	
Divers Ste. de Crédit à la consommation	Credit à la consommation	0	NS	1		31/12/2017			
ORUS Services SA	Informatique	300	100%	300	300	31/12/2017	1 844	4 778	15 596
ORUS ASSURANCE SA	Assurance	100	100%	100	100	31/12/2017			
TOTAL				401	401			4 778	

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

ETAT B7

TABLEAU DES CRÉANCES SUBORDONNÉES
AU 31/12/2017

NEANT

INITIALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

02/23/2013

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements		Provisions		Montant net à la fin de l'exercice	
					Dotations au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotations au titre de l'exercice	Reprises de provisions		Cumul des provisions
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAI ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	8 625 217	828 333	261 822	9 191 728	496 929	7 568 641	26 963		139 580	1 483 506
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CREDIT-BAIL MOBILIER										
- Crédit-bail mobilier en cours	8 183 171	771 278	261 822	8 692 628	496 929	7 568 641				1 123 987
- Crédit-bail mobilier loué	8 183 171	771 278	261 822	8 692 628	496 929	7 568 641				1 123 987
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation										
CREDIT-BAIL IMMOBILIER ?										
- Crédit-bail immobilier en cours										
- Crédit-bail immobilier loué										
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation										
LOYERS COURUS A RECEVOIR	42 779	992		43 771						43 771
LOYERS RESIRUCTIONS										
LOYERS IMPAYES	106 638	31 794		138 432						138 432
CREANCES EN SOUFFRANCE	292 628	24 269		316 897			26 963		139 580	177 316
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE										
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
Total	8 625 217	828 333	261 822	9 191 728	496 929	7 568 641	26 963		139 580	1 483 506

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

Immobilisations	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 provisions				Montant net à la fin de l'exercice
					Montant des amortissements et provisions au début de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	Cumul	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
- Droit au bail	32 395	6 511	0	38 906	24 432	2 322	0	26 754	12 152
- Immobilisations en recherche et développement	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	31 506	6 491	0	37 996	24 432	2 322	0	26 754	11 243
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Autres immobilisations incorporelles hors exploitation	889	20	0	909	0	0	0	0	909
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
IMMEUBLES D'EXPLOITATION									
- Terrain d'exploitation	91 143	16 895	12 552	95 287	45 195	4 024	0	49 219	46 068
- Immeubles d'exploitation. Bureaux	48 592	5 067	0	53 659	18 969	1 986	0	20 955	32 704
- Immeubles d'exploitation. Logements de fonction	8 877	1 199	0	10 075	0	0	0	0	10 075
- Immeubles d'exploitation. Logements de fonction	39 175	3 868	0	43 043	18 969	1 986	0	20 955	22 088
- Immeubles d'exploitation. Logements de fonction	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION									
- Mobilier de bureau d'exploitation	29 956	5 518	0	35 474	24 996	1 814	0	26 810	8 664
- Matériel de bureau d'exploitation	4 132	557	0	4 689	3 255	203	0	3 458	1 231
- Matériel de bureau d'exploitation	495	3	0	498	417	19	0	436	62
- Matériel informatique	7 378	602	0	7 979	6 592	367	0	6 959	1 021
- Matériel roulant rattaché à l'exploitation	633	22	0	655	405	49	0	454	201
- Autres matériels d'exploitation	17 319	4 334	0	21 653	14 327	1 176	0	15 503	6 150
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION									
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	12 552	1 593	12 552	1 593	0	0	0	0	1 593
IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION									
- Terrains hors exploitation	43	4 517	0	4 560	1 229	225	0	1 454	3 107
- Immeubles hors exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Immeubles hors exploitation	0	4 500	0	4 500	1 228	225	0	1 453	3 047
- Mobilier et matériel hors exploitation	38	17	0	55	0	0	0	0	55
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation	5	0	0	5	0	0	0	0	4
Total	123 538	23 206	12 552	134 193	69 626	6 346	0	75 973	58 220

INITIALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K F I C

ETAT 3333

PLUS OU MOINS VALEURS SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS

DU 01/01/2017 AU 31/12/2017

en milliers de Dhs							
Date de cession ou de retrait	Libellé de la rubrique	Montant brut	Amortissement s cumulés	Valeur comptable nette	Produits de cession	Plus-values de cession	Moins- values de cession

NEANT

INITIALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

AU 31/12/2017

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2017	Total 31/12/2016
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS						
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- - à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS						
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER						
TOTAL		248 517			248 517	206 610

en milliers de DH

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

ETAT B11

DEPOTS DE LA CLIENTELE

AU 31/12/2017

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2017	Total 31/12/2016
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS COMPTES D'EPARGNE DEPOTS A TERME AUTRES COMPTES CREDITEURS INTERETS COURUS A PAYER				363 534	363 534	636 068
TOTAL				363 534	363 534	636 068

en milliers de DH

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

ETAT B12

LES TITRES DE CRÉANCE ÉMIS
AU 31/12/2017

	en milliers de DH	
	31/12/2017	31/12/2016
<u>OPERATIONS SUR TITRES</u>		
TITRES DE CREANCE EMIS		
CERTIFICATS DE DEPOT EMIS	1 430 036	1 307 707
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT EMIS		
EMPRUNTS OBLIGATAIRES EMIS	1 388 000	1 268 000
AUTRES TITRES DE CREANCE EMIS	1 388 000	1 268 000
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES	0	0
COMPTES DE REGLEMENT D'OPERATIONS SUR TITRES		
DETTES SUR TITRES		
VERSEMENTS A EFFECTUER SUR TITRES NON LIBERES		
DIVERSES AUTRES OPERATIONS SUR TITRES		
INTERETS COURUS A PAYER	42 036	39 707

INITIALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

ETAT B13

**LE DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS
AU 31/12/2017**

Eléments	en milliers de DH	
	31/12/2017	31/12/2016
Créditeurs Divers	380 933	420 417
Etat créditeurs	145 103	157 048
Autres créditeurs	235 831	263 370
Compte de régul Passif	231 675	277 173
Autres Passif	612 609	697 590

INITIALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

PROVISIONS

DU 01/01/2017 AU 31/12/2017

PROVISIONS	en milliers de DH				
	Encours 31/12/2016	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2017
<u>PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF. SUR:</u>					
créances sur les établissements de crédit et assimilés					
créances sur la clientèle	399 263	75 562	105 624		369 202
titres de placement					
titres de participation et emplois assimilés	274 035	48 599	93 012		229 621
immobilisations en crédit-bail et en location	125 228	26 963	12 612		139 580
autres actifs					
<u>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</u>	11 243	1 376	410		12 209
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux					
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges	11 243	1 376	410		12 209
Provisions réglementées					
<u>TOTAL GENERAL</u>	410 506	76 938	106 034		381 411

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

ETAT B 15

LE TABLEAU DES SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTÉS ET
FOND SPÉCIAUX DE GARANTIE
AU 31/12/2017

NEANT

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

ETAT B 16

LE TABLEAU DES DETTES SUBORDONNÉES
AU 31/12/2017

NEANT

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

ETAT B17

CAPITAUX PROPRES

AU 31/12/2017

CAPITAUX PROPRES	en milliers de DH			
	Encours 31/12/2016	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2017
Ecartis de réévaluation				
Réserve légale	23 945			23 945
Autres réserves	111 271	105		111 376
Primes d'émission, de fusion et d'apport	129 508			129 508
Capital				
Capital appelé	239 450			239 450
Capital non appelé	239 450			239 450
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)				
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	138 507	-138 507	140 178	140 178
Total	642 681	-138 402	140 178	644 457

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

**ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE
AU 31/12/2017**

ETAT B18

en milliers de DH

	31/12/2017	31/12/2016
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	40 864	41 019
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés		
Engagements de financement en faveur de la clientèle	40 864	41 019
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés	40 864	41 019
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Crédits documentaires export confirmés		
Acceptations ou engagements de payer		
Garanties de crédits données		
Autres cautions, avals et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Garanties de crédits données		
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique		
Autres cautions et garanties données		
Engagements en souffrance		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	951 483	993
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	951 483	993
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Autres engagements de financement reçus	951 483	993 390
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

LE TABLEAU DES ENGAGEMENTS SUR TITRES
AU 31/12/2017

RUBRIQUE	MONTANT	COMMENTAIRE
<u>ENGAGEMENTS DONNES</u>		
Titres achetés à réméré		
<u>Titres à livrer</u>		
- Marché primaire		
- Marché gris		
- Marchés réglementés		
- Marché gré à gré		
- Autres		
<u>ENGAGEMENTS RECUS</u>		
Titres vendus à réméré		
<u>Titres à recevoir</u>		
- Marché primaire		
- Marché gris		
- Marchés réglementés		
- Marché gré à gré		

NEANT

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES

AU 31/12/2017

	en milliers de DH			
	Opérations de couverture		Autres opérations	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
<u>Opérations de change à terme</u>				
Devises à recevoir				
Devises à livrer				
Dirhams à recevoir				
Dirhams à livrer				
Derivatives				
Options				
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				

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

ETAT B21

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE

AU 31/12/2017

Valeurs et sûretés reçues en garantie	en milliers de DH		
	Valeur comptable nette	Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés	Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées Autres titres Hypothèques Autres valeurs et sûretés réelles	741 763	Créances sur la clientèle (Bilan)	188 999
TOTAL	741 763		188 999

Valeurs et sûretés données en garantie	en milliers de DH		
	Valeur comptable nette	Rubriques du passif hors bilan enregistrant les engagements par signature reçus	Montants des dettes ou des engagements par signature reçus couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées Autres titres Hypothèques Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL			

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P L G

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

AU 31/12/2017

en milliers de DH					
	D ≤ 1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans
ACTIF					
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	3 565	5 692	78 489	1 117 051	376 374
Titres de créance					
Créances subordonnées					
Crédit-bail et assimilé	756	4 499	100 041	1 364 254	13 955
TOTAL	4 321	10 191	178 531	2 481 305	390 329
					1 483 506
					3 064 677
PASSIF					
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés					
Dettes envers la clientèle (*)	248 517	1 309	18 046	256 826	86 534
Titres de créance émis	820	42 036		1 388 000	
Emprunts subordonnés					
					248 517
					363 534
					1 430 036
TOTAL	249 337	43 345	18 046	1 644 826	86 534
					2 042 087

INITIALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

ETAT B23

LE TABLEAU DE CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MÊME
BÉNÉFICIAIRE
AU 31/12/2017

NOMBRE DE BENEFICIAIRES	TOTAL ENGAGEMENT
NEANT	

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

**LA VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIE
ÉTRANGÈRE
AU 31/12/2017**

(en milliers MAD)

DESIGNATION	MONTANT
ACTIF :	
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésorerie	
Créances sur les établissements de crédit	
Créances sur la clientèle	
Autres actifs	
Titres de participation et emplois assimilés	
Créances subordonnées	
TOTAL ACTIF	
PASSIF :	
Dettes envers les établissements de crédit	
Dépôts de la clientèle	
Autres passifs	

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

LE TABLEAU DE MARGE D'INTÉRÊT
AU 31/12/2017

en milliers de DH

<u>Produits sur opérations avec la clientèle</u>	182 331
- Intérêts sur comptes à vue débiteurs de la clientèle	
- Intérêts sur crédits de trésorerie	
- Intérêts sur crédits à l'équipement	
- Intérêts sur crédits à la consommation	182 331
- Intérêts sur crédits immobiliers	
- Intérêts sur créances acquises par affacturage	
- Intérêts sur autres créances sur la clientèle	
. Intérêts sur valeurs reçues en pension	
. Intérêts sur prêts de trésorerie	
. Intérêts sur prêts financiers	
. Intérêts sur diverses autres créances	
- Commissions sur engagements de financement en faveur de la clientèle	
- Commissions sur engagements de garantie donnés d'ordre de la clientèle	
- Autres produits d'intérêts sur opérations avec la clientèle	
<u>Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location</u>	611 679
- Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location avec option d'achat	611 679
. Loyers	600 143
. Reprises de provisions des immobilisations en crédit-bail	
. Plus-values de cession sur immobilisations en crédit-bail	
. Autres produits sur immobilisations en crédit-bail	11 536
- Produits sur immobilisations en location simple	
. Loyers	
. Reprises de provisions des immobilisations en location simple	
. Plus-values de cession sur immobilisations en location simple	
. Autres produits sur immobilisations en location simple	
<u>Charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés</u>	7 031
- Intérêts sur comptes des Banques centrales, du Trésor public et du Service des chèques postaux	
- Intérêts sur comptes ordinaires des établissements de crédit et assimilés	7 031
- Intérêts sur valeurs données en pension, emprunts et autres comptes créditeurs	
. Intérêts sur valeurs données en pension	
. Intérêts sur comptes et emprunts de trésorerie	
. Intérêts sur emprunts financiers	
. Intérêts sur autres comptes créditeurs	
- Intérêts sur opérations internes au réseau doté d'un organe central	
- Intérêts sur opérations avec le siège, les succursales et les agences à l'étranger	
- Commissions sur engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	
- Commissions sur engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	
- Autres charges d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	
<u>Charges sur opérations sur titres</u>	45 990
- Pertes sur titres de transaction	
- Etalement de la prime sur titres de placement	
- Etalement de la prime sur titres d'investissement	
- Charges sur titres de créance émis	45 990
- Moins-values de cession sur titres de placement	
- Autres charges sur opérations sur titres	
<u>Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location</u>	496 929
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location avec option d'achat	496 929
. Dotations aux amortissements des immobilisations en crédit-bail	496 929
. Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations en crédit-bail	
. Moins-values de cession sur immobilisations en crédit-bail	
. Autres charges sur immobilisations en crédit-bail	
MARGE D'INTERET	61 911

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M C

ETAT B26

**PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIÉTÉ
AU 31/12/2017**

en milliers de DH	
. Produits sur titres de propriété	5 048
- Produits sur titres de placement. Titres de propriété	
- Produits sur titres de participation et emplois assimilés	5 048

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

LE TABLEAU DES COMMISSIONS
AU 31/12/2017

	en milliers de DH
Commissions sur prestations de service	143 828
- Commissions sur fonctionnement de comptes	
- Commissions sur moyens de paiement	455
- Commissions sur opérations sur titres	
- Commissions sur titres en gestion ou en dépôt	
- Commissions sur prestations de service sur crédit	16 553
- Commissions sur activités de conseil et d'assistance	
- Commissions sur ventes de produits d'assurance	7 768
- Autres commissions sur prestations de service	119 053

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

TABEAU DES RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ
AU 31/12/2017

	en milliers de DH
- Gains sur titres de transaction	
- Intérêts sur titres de placement. Titres de créance	
- Etalement de la décote sur titres de placement	
- Intérêts sur titres d'investissement	
- Etalement de la décote sur titres d'investissement	
- Produits sur titres de créance émis	5 048
- Plus-values de cession sur titres de placement	
- Produits sur créances subordonnées	
- Produits sur engagements sur titres	
. Gains sur engagements sur titres	
. Commissions sur engagements sur titres	
- Produits sur engagements sur produits dérivés	
. Gains sur produits dérivés de taux d'intérêts	
. Gains sur produits dérivés de cours de change	
. Gains sur produits dérivés d'autres instruments	
. Commissions sur produits dérivés	
- Produits sur opérations de change	167
. Gains sur opérations de change	167
. Commissions sur opérations de change	
- Charges sur produits dérivés	
. Pertes sur produits dérivés de taux d'intérêts	
. Pertes sur produits dérivés de cours de change	
. Pertes sur produits dérivés d'autres instruments	
. Commissions sur produits dérivés	
- Charges sur opérations de change	
. Pertes sur opérations de change	
. Commissions sur opérations de change	
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ	5 215

INITIALLED FOR PURPOSES
 OF IDENTIFICATION
 KPMG

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION
AU 31/12/2017

	en milliers de DH
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	100 999
. Charges de personnel	43 003
- Salaires et appointements	34 669
- Charges d'assurances sociales	5 161
- Charges de retraite	2 576
- Charges de formation	527
- Autres charges de personnel	70
. Impôts et taxes	1 072
. Charges externes	50 374
- Loyers de crédit-bail et de location	716
- Frais d'entretien et de réparation	5 540
Loyers de location simple	1 759
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	24 231
Primes d'assurance	138
Frais d'actes et de contentieux	
Frais d'électricité, d'eau, de chauffage et de combustible	1 374
Mission et réception	1 142
Frais postaux et de télécommunications	3 455
Frais de recherche et de documentation	71
Frais de conseil et d'assemblée	519
Dons et cotisations	1 087
Fournitures de bureau et imprimés	838
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	149
- Transports et déplacements	1 456
- Publicité publications et relations publiques	4 394
- Autres charges externes	3 504
. Autres charges générales d'exploitation	204
- Frais préliminaires	
- Frais d'acquisitions des immobilisations	
Pénalités et débits	
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices	
- Dons, libéralités et lots	
- Diverses autres charges générales d'exploitation	204
. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	6 346
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	2 322
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	4 024
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles	
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles	

AUTRES PRODUITS ET CHARGES
AU 31/12/2017

	en milliers de DH
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	5 725
- Produits sur valeurs et emplois divers	
. Produits sur immobilisations acquises par voie d'adjudication	
. Produits sur immobilisations détenues dans le cadre de la promotion immobilière	
. Autres produits sur valeurs et emplois divers	
- Plus-values de cession sur immobilisations financières	
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	
- Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	
- Produits accessoires	2 105
- Subventions reçues	
- Autres produits d'exploitation non bancaire	3 620
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	
- Charges sur valeurs et emplois divers	
. Charges sur immobilisations acquises par voie d'adjudication	
. Charges sur immobilisations détenues dans le cadre de la promotion immobilière	
. Autres charges sur valeurs et emplois divers	
- Moins-values de cession sur immobilisations financières	
- Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	127 049
- Reprises de provisions pour créances en souffrance	122 298
- Récupérations sur créances amorties	4 341
- Reprises de provisions pour dépréciation des titres de placement	
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations financières	
- Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles et corporelles	
- Reprises de provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	
- Reprises de provisions pour autres risques et charges	
- Reprises de provisions réglementées	410
- Reprises des autres provisions	
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURABLES	194 433
- Dotations aux provisions pour créances en souffrance	72 649
- Pertes sur créances irrécouvrables	120 407
- Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement	
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	
- Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	
- Dotations aux provisions pour autres risques et charges	
- Dotations aux provisions réglementées	1 376
- Dotations aux autres provisions	
PRODUITS NON COURANTS	438
- Reprises non courantes des amortissements	
- Reprises non courantes de provisions	
- Autres produits non courants	438
CHARGES NON COURANTES	100
- Dotations non courantes aux amortissements	
- Dotations non courantes aux provisions	
- Autres charges non courantes	100

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

VENTILATION DES RESULTATS PAR METIER OU POLE D'ACTIVITE

AU 31/12/2017

Etat B31

LIBELLES	En milliers de DH		
	MAROC	Etranger	TOTAL
PRODUIT NET BANCAIRE	379 775	2 170	381 946
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	284 501	2 170	286 672
RESULTAT AVANT IMPÔT	217 456	2 170	219 627

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

ETAT B32

AU 31/12/2017

en milliers de DH

INTITULES	MONTANTS	MONTANTS
I - RESULTAT NET COMPTABLE		
. Bénéfice net	140 178	
. Perte nette		
II - REINTEGRATIONS FISCALES	79 596	
1- Courantes	147	
* Fraction non déductible des redevances de CB	147	
* Provision pour Riscue & charges	0	
* Autres éléments non déductibles	0	
2- Non courantes	79 449	
* Impôt sur les sociétés	79 449	
* Rappel d'impôt	0	
-		
-		
III - DEDUCTIONS FISCALES		5 048
1- Courantes		0
* Reprise de la provision pour investissements		0
* Reprise de la provision pour riscues généraux		0
* Provisions pour investissements		
* QP CA à l'étranger		
2- Non courantes		5 048
* Produit des titres de participations		5 048
TOTAL	219 774	5 048
IV - RESULTAT BRUT FISCAL		
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		214 726
. Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		
V - REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		0
. Exercice n-4	.....
. Exercice n-3	.....
. Exercice n-2	.....
. Exercice n-1	.....
VI - RESULTAT NET FISCAL		
. Bénéfice net fiscal (A - C)		214 726
. Déficit net fiscal CU (B)		
VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		.....
VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		.....
. Exercice n-4	.....
. Exercice n-3	.....
. Exercice n-2	.....
. Exercice n-1	.....

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

ETAT B33
DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

AU 31/12/2017

en milliers de DH	
I.DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
• Résultat courant d'après le compte de produits et charges	219 289
• Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	147
• Deductions fiscales sur opérations courantes (-)	5 048
• Résultat courant théoriquement imposable (=)	214 388
• Impôt théorique sur résultat courant (-)	79 324
• Résultat courant après impôts (=)	139 965
II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES	

NOTALLED FOR PURPOSES
 OF IDENTIFICATION
 KPMG

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

DU 01/01/2017 AU 31/12/2017

en milliers de DH

NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. TVA collectée	152 740	164 209	172 551	144 397
B. TVA à récupérer	51 684	165 600	180 076	37 208
. Sur charges	20 149	9 284	19 504	9 930
. Sur immobilisations	31 535	156 315	160 572	27 278
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	101 056	-1 391	-7 524	107 189

INITIALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

AU 31/12/2017

Montant du capital: 239 449 700,00				
Montant du capital social souscrit et non appelé :				
Valeur nominale des titres : 1 00,00 Dhs				
Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Part du capital détenue
		Exercice précédent	Exercice actuel	
BMCE BANK	140, avenues hassan II. Casa,	1 790 350,00	1 790 350,00	75%
autres		604 147,00	604 147,00	25%

INITIALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

INITIALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

AU 31/12/2017

Montant du capital:	239 449 700,00			
Montant du capital social souscrit et non appelé :				
Valeur nominale des titres :	1 00,00 Dhs			
Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Part du capital détenue
		Exercice précédent	Exercice actuel	
BMCE BANK	140, avenues hassan II, Casa,	1 790 350,00	1 790 350,00	75%
autres		604 147,00	604 147,00	25%

NOTTALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

NOTTALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

ETAT C2

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

AU 31/12/2017

		en milliers de DH	
	Montants		Montants
A- Origine des résultats affectés Décision de l'AGO du 29/05/2017	138 507	B- Affectation des résultats	138 507
Report à nouveau		Réserve légale	0
Résultats nets en instance d'affectation		Dividendes	138 402
Résultat net de l'exercice	138 507	Autres affectations	105
Prélèvement sur les bénéfices			
Autres prélèvements			
TOTAL A	138 507	TOTAL B	138 507

INITIALED FOR PURPOSE
OF IDENTIFICATION
K P M G

ETAT C3
RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

AU 31/12/2017

	en milliers de DH		
	2017	2016	2015
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	644 457	642 681	650 836
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	381 946	371 249	354 553
2- Résultat avant impôts	219 627	220 636	197 770
3- Impôts sur les résultats	79 449	82 129	72 498
4- Bénéfices distribués	138 402	136 486	105 358
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	140 178	138 507	125 272
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	59	58	52
Bénéfice distribué par action ou part sociale	58	57	44
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	34 669	31 919	30 264
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	252	239	227

INITIALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M G

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

. Date de clôture (1) 31/12/2017
. Date d'établissement des états de synthèse (2) 22/02/2018
(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice
(2) Justification en cas de décalage du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse.

II. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ERE COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE

Dates	Indications des événements
	<div><div>Favorables</div><div>- Enregistrement des règlements subséquents et encaissements sur créances en souffrances</div></div> <div><div>Défavorables</div><div>- Baisse continue du TEG</div><div>- Retours d'impayées et détérioration de la situation des créances en souffrances en terme de nombre d'impayés et de classification des créances et leurs provisions.</div></div>

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

REMUNERATIONS ET ENGAGEMENTS EN FAVEUR DES DIRIGEANTS
AU 31/12/2017

RUBRIQUES	Organe d'administration, de surveillance et de direction
<p>Montant des rémunérations allouées</p> <p>Crédits par décaissement</p> <p>Montant des engagements de garantie donnés</p> <p>Engagements de retraite pour membres actuels</p> <p>Engagements de retraite pour anciens membres</p>	<p>NEANT</p>

NOTALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
K P M Q

ETAT C6

EFFECTIFS

AU 31/12/2017

EFFECTIFS	(en nombre)	
	30/06/2017	31/12/2016
Effectifs rémunérés	252	239
Effectifs utilisés	252	239
Effectifs équivalents plein temps	252	239
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)	252	239
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	246	233
Employés (équivalent plein temps)	6	6
dont effectifs employés à l'étranger	0	0

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG

ETAT C7

TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS

AU 31/12/2017

TITRES	Nombre de comptes		Montants en milliers de DH	
	31/12/2017	31/12/2017	31/12/2017	31/12/2017
Titres dont l'établissement est dépositaire Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion Autres actifs dont l'établissement est dépositaire Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion	NEANT			

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
E P M G

ETAT C8

RESEAU

AU 31/12/2017

RESEAU	(en nombre)	
	31/12/2017	31/12/2016
Guichets permanents Guichets périodiques Guichets automatiques de banque Succursales et agences à l'étranger Bureaux de représentation à l'étranger	15	15

INITIALLED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
E P H G

ETAT C9

COMPTES DE LA CLIENTELE

AU 31/12/2017

COMPTES DE LA CLIENTELE		
	31/12/2017	31/12/2016
Comptes courants		
Comptes chèques, hors MRE		
Comptes MRE		
Comptes d'affacturage		
Comptes d'épargne		
Comptes à terme		
Bons de caisse		

NEANT

INITIALED FOR PURPOSES
OF IDENTIFICATION
KPMG