

COMPTES CONSOLIDÉS au 30 septembre 2018

BILAN IFRS CONSOLIDÉ au 30 septembre 2018

(en milliers de dirhams)

| ACTIF IFRS | 30/09/2018 | 31/12/2017* |
|--|--------------------|--------------------|
| Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 19 740 832 | 18 224 849 |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat | 71 272 519 | 60 765 376 |
| Actifs financiers détenus à des fins de transactions | 71 024 100 | 60 571 636 |
| Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat | 248 419 | 193 740 |
| Instruments dérivés de couverture | - | - |
| Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres | 46 537 230 | 46 208 032 |
| Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables | 14 268 221 | 15 002 669 |
| Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables | 2 387 439 | 2 285 141 |
| Actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables (Assurance) | 29 881 569 | 28 920 222 |
| Titres au coût amorti | 11 488 807 | 9 401 965 |
| Prêts et créances sur les Etablissements de crédit et assimilés, au coût amorti | 20 992 777 | 25 267 604 |
| Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti | 287 265 439 | 279 682 245 |
| Ecart de réévaluation actif des portefeuilles couvert en taux | - | - |
| Placements des activités d'assurance | - | - |
| Actifs d'impôt exigible | 203 180 | 123 659 |
| Actifs d'impôt différé | 2 886 457 | 3 012 395 |
| Comptes de régularisation et autres actifs | 12 444 596 | 8 648 895 |
| Actifs non courants destinés à être cédés | 102 574 | 114 322 |
| Participations dans des entreprises mises en équivalence | 86 860 | 106 949 |
| Immeubles de placement | 2 311 622 | 2 247 468 |
| Immobilisations corporelles | 5 788 493 | 5 550 721 |
| Immobilisations incorporelles | 2 351 211 | 2 124 258 |
| Ecarts d'acquisition | 9 949 337 | 9 996 150 |
| TOTAL ACTIF IFRS | 493 421 933 | 471 474 889 |
| PASSIF IFRS | 30/09/2018 | 31/12/2017* |
| Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 7 625 | 97 064 |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat | 639 607 | 716 739 |
| Passifs financiers détenus à des fins de transaction | 639 607 | 716 739 |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | - | - |
| Instruments dérivés de couverture | - | - |
| Dettes envers les Etablissements de crédit et assimilés | 52 080 552 | 37 651 602 |
| Dettes envers la clientèle | 317 040 935 | 316 210 403 |
| Titres de créance émis | 13 357 441 | 11 120 406 |
| Ecart de réévaluation passif des portefeuilles couverts en taux | - | - |
| Passifs d'impôt exigible | 638 006 | 613 644 |
| Passifs d'impôt différé | 2 015 321 | 2 435 504 |
| Comptes de régularisation et autres passifs | 12 050 085 | 10 714 737 |
| Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés | - | - |
| Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance | 32 308 455 | 28 634 562 |
| Provisions | 2 515 526 | 2 446 353 |
| Subventions et fonds assimilés | 148 809 | 129 252 |
| Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie | 13 922 825 | 14 645 903 |
| Capitaux propres | 46 696 745 | 46 058 720 |
| Capital et réserves liées | 10 151 765 | 10 151 765 |
| Réserves consolidées | 29 703 695 | 33 763 752 |
| Part du groupe | 25 705 359 | 28 639 863 |
| Part des minoritaires | 3 998 336 | 5 123 889 |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | 1 791 073 | 2 143 202 |
| Part du groupe | 660 411 | 829 598 |
| Part des minoritaires | 1 130 662 | 1 313 604 |
| Résultat net de l'exercice | 5 050 212 | - |
| Part du groupe | 4 226 220 | - |
| Part des minoritaires | 823 992 | - |
| TOTAL PASSIF IFRS | 493 421 933 | 471 474 889 |

* Bilan d'ouverture IFRS 9

COMPTE DE RÉSULTAT IFRS CONSOLIDÉ au 30 septembre 2018

(en milliers de dirhams)

| | 30/09/2018 | 30/09/2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Intérêts et produits assimilés | 15 620 955 | 13 797 158 |
| Intérêts et charges assimilés | -5 178 822 | -4 299 213 |
| MARGE D'INTERÊT | 10 442 133 | 9 497 946 |
| Commissions perçues | 4 269 920 | 3 960 970 |
| Commissions servies | -544 876 | -483 430 |
| MARGE SUR COMMISSIONS | 3 725 044 | 3 477 540 |
| Gains ou pertes nets résultants des couvertures de position nette | | |
| Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat | 2 255 007 | 2 302 206 |
| Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction | 2 255 007 | 2 302 206 |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat | - | - |
| Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres | 620 961 | 777 564 |
| Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables | 41 169 | 9 996 |
| Rémunérations des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes) | 83 231 | 124 439 |
| Rémunérations des actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables (Assurance) | 496 562 | 643 129 |
| Gains ou pertes nets résultants de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti | | |
| Gains ou pertes nets résultants du reclassement d'actifs financiers à la JV par CP en actifs financiers à la JVR | | |
| Produits nets des activités d'assurance | | |
| Produits des autres activités | 5 883 445 | 5 628 472 |
| Charges des autres activités | -6 187 112 | -5 510 531 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 16 739 479 | 16 173 197 |
| Charges générales d'exploitation | -7 114 404 | -6 569 089 |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles | -821 384 | -696 041 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 8 803 691 | 8 908 067 |
| Coût du risque de crédit | -1 426 406 | -1 631 735 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 7 377 285 | 7 276 332 |
| Quote-part du résultat net des entreprises associées et des coentreprises mises en équivalence | 8 810 | 6 793 |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs | 56 788 | 8 983 |
| Variations de valeurs des écarts d'acquisition | - | - |
| RÉSULTAT AVANT IMPÔTS | 7 442 884 | 7 292 108 |
| Impôts sur les bénéfices | -2 392 672 | -2 298 133 |
| Résultat net des impôts des activités arrêtées ou en cours de cession | - | - |
| RÉSULTAT NET | 5 050 212 | 4 993 975 |
| Intérêts minoritaires | 823 992 | 908 384 |
| RÉSULTAT NET PART DU GROUPE | 4 226 220 | 4 085 591 |
| Résultat de base par action | 20,76 | 20,07 |
| Résultat dilué par action | 20,76 | 20,07 |

COMPTES SOCIAUX au 30 septembre 2018

BILAN AGRÉGÉ au 30 septembre 2018

(en milliers de dirhams)

| ACTIF | 30/09/2018 | 31/12/2017 |
|---|--------------------|--------------------|
| Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 9 238 932 | 9 142 735 |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 31 979 491 | 35 621 804 |
| . A vue | 4 551 789 | 6 724 299 |
| . A terme | 27 427 702 | 28 897 505 |
| Créances sur la clientèle | 186 496 731 | 179 237 875 |
| . Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation | 50 876 183 | 46 406 692 |
| . Crédits et financements participatifs à l'équipement | 64 496 002 | 62 898 671 |
| . Crédits et financements participatifs immobiliers | 62 535 106 | 59 194 993 |
| . Autres crédits et financements participatifs | 8 589 440 | 10 737 519 |
| Créances acquises par affacturage | 2 544 488 | 1 |
| Titres de transaction et de placement | 77 946 957 | 59 555 810 |
| . Bons du Trésor et valeurs assimilées | 54 708 318 | 38 338 338 |
| . Autres titres de créance | 8 130 701 | 6 092 873 |
| . Titres de propriété | 15 107 938 | 15 124 599 |
| . Certificats de Sukuks | - | - |
| Autres actifs | 4 860 100 | 3 782 194 |
| Titres d'investissement | 7 383 281 | 6 840 219 |
| . Bons du Trésor et valeurs assimilées | 7 383 281 | 6 840 219 |
| . Autres titres de créance | - | - |
| . Certificats de Sukuks | - | - |
| Titres de participation et emplois assimilés | 18 840 851 | 19 104 819 |
| . Participation dans les entreprises liées | 17 840 166 | 18 062 065 |
| . Autres titres de participation et emplois assimilés | 1 000 685 | 1 042 754 |
| . Titres de Moudaraba et Moucharaka | - | - |
| Créances subordonnées | - | - |
| Dépôts d'investissement placés | 368 363 | 395 093 |
| Immobilisations données en crédit-bail et en location | - | - |
| Immobilisations données en Ijara | - | - |
| Immobilisations incorporelles | 2 047 443 | 2 087 698 |
| Immobilisations corporelles | 3 576 116 | 3 602 994 |
| Total de l'Actif | 345 282 753 | 319 371 242 |
| PASSIF | 30/09/2018 | 31/12/2017 |
| Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | - | - |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 46 513 966 | 27 432 674 |
| . A vue | 3 950 572 | 6 578 787 |
| . A terme | 42 563 394 | 20 853 887 |
| Dépôts de la clientèle | 222 062 627 | 225 368 841 |
| . Comptes à vue créditeurs | 145 184 137 | 145 722 889 |
| . Comptes d'épargne | 28 585 867 | 27 988 582 |
| . Dépôts à terme | 39 102 308 | 41 552 032 |
| . Autres comptes créditeurs | 9 190 315 | 10 105 338 |
| Dettes envers la clientèle sur produits participatifs | - | - |
| Titres de créance émis | 6 407 778 | 5 878 938 |
| . Titres de créance négociables émis | 6 407 778 | 5 878 938 |
| . Emprunts obligataires émis | - | - |
| . Autres titres de créance émis | - | - |
| Autres passifs | 16 216 925 | 7 080 313 |
| Provisions pour risques et charges | 3 282 465 | 3 253 154 |
| Provisions réglementées | - | - |
| Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie | - | - |
| Dettes subordonnées | 12 717 113 | 13 319 651 |
| Dépôts d'investissement reçus | - | - |
| Ecart de réévaluation | 420 | 420 |
| Réserves et primes liées au capital | 32 457 500 | 30 843 500 |
| Capital | 2 035 272 | 2 035 272 |
| Actionnaires. Capital non versé (-) | - | - |
| Report à nouveau (+/-) | 389 | 468 |
| Résultats nets en instance d'affectation (+/-) | - | - |
| Résultat net de l'exercice (+/-) | 3 588 298 | 4 158 011 |
| Total du Passif | 345 282 753 | 319 371 242 |

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AGRÉGÉ au 30 septembre 2018

(en milliers de dirhams)

| | 30/09/2018 | 30/09/2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | 13 715 436 | 14 351 634 |
| Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit | 730 857 | 770 759 |
| Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle | 7 176 380 | 6 624 163 |
| Intérêts et produits assimilés sur titres de créance | 186 293 | 234 109 |
| Produits sur titres de propriété et certificats de Sukuks | 1 379 288 | 1 381 254 |
| Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka | - | - |
| Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location | 18 429 | 17 645 |
| Produits sur immobilisations données en Ijara | - | - |
| Commissions sur prestations de service | 1 310 089 | 1 198 611 |
| Autres produits bancaires | 2 914 100 | 4 125 093 |
| Transfert de charges sur dépôts d'investissement reçus | - | - |
| CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | 4 659 832 | 5 428 834 |
| Intérêts et charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés | 638 740 | 442 519 |
| Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle | 1 820 472 | 1 799 255 |
| Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis | 141 872 | 158 957 |
| Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka | - | - |
| Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location | 26 728 | 21 901 |
| Charges sur immobilisations données en Ijara | - | - |
| Autres charges bancaires | 2 032 020 | 3 006 202 |
| Transfert de produits sur dépôts d'investissement reçus | - | - |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 9 055 604 | 8 922 800 |
| Produits d'exploitation non bancaire | 65 317 | 27 718 |
| Charges d'exploitation non bancaire | 1 887 | 3 469 |
| CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION | 3 486 354 | 3 330 019 |
| Charges de personnel | 1 632 236 | 1 527 019 |
| Impôts et taxes | 95 184 | 93 696 |
| Charges externes | 1 397 770 | 1 391 554 |
| Autres charges générales d'exploitation | 37 027 | 14 205 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 324 137 | 303 545 |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES | 1 190 680 | 1 403 903 |
| Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 963 532 | 993 111 |
| Pertes sur créances irrécouvrables | 65 639 | 170 298 |
| Autres dotations aux provisions | 161 508 | 240 494 |
| REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES | 431 990 | 836 711 |
| Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 282 128 | 460 195 |
| Recuperations sur créances amorties | 35 888 | 38 557 |
| Autres reprises de provisions | 113 974 | 337 959 |
| RESULTAT COURANT | 4 873 990 | 5 049 838 |
| Produits non courants | 9 245 | 313 |
| Charges non courantes | 9 554 | 303 657 |
| RESULTAT AVANT IMPÔTS | 4 873 681 | 4 746 494 |
| Impôts sur les résultats | 1 285 383 | 1 290 147 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 3 588 298 | 3 456 347 |