



Communication financière

RÉSULTATS CONSOLIDÉS DU 1^{ER} TRIMESTRE 2019

CRÉDIT DU MAROC : UN DEBUT D'ANNEE FAVORABLE TANT SUR LE PLAN COMMERCIAL QUE FINANCIER

Le résultat net part du groupe progresse de +8,6% à fin mars 2019 démontrant la rentabilité durable du groupe.

Le Conseil de Surveillance du Crédit du Maroc, présidé par Monsieur Ismaïl Fassi-Fihri, a examiné lors de sa séance du 26 avril 2019, l'activité et les comptes arrêtés au 31 mars 2019 par le Directoire.

UNE FORTE DYNAMIQUE DANS LE FINANCEMENT DE L'ÉCONOMIE - CRÉDITS À LA CLIENTÈLE +9%

Les crédits à la clientèle ont progressé de 9% sur une année glissante pour atteindre 40 589 millions de dirhams à fin mars 2019.

Crédit du Maroc a consolidé son ancrage dans le financement des clients particuliers, renforçant ainsi les crédits à la consommation de 14% et les crédits à l'habitat de 5,7%.

Crédit du Maroc continue dans le même temps à soutenir le développement des entreprises aussi bien par le biais des financements court terme (+16,5%) que des financements leasing (+9,7%) et offshore (+485%).

UN DÉVELOPPEMENT SOUTENU DE L'ÉPARGNE RESSOURCES À VUE +5,1%, ÉPARGNE HORS BILAN +21,2%

Les ressources globales ont augmenté de 6,3% comparativement à fin mars 2018 pour s'établir à 51 823 millions de dirhams.

Les ressources à vue se sont accrues de 5,1% à 26 938 millions de dirhams notamment grâce à l'accroissement de la base clientèle.

De plus, Crédit du Maroc continue à promouvoir auprès de ses clients la diversification des placements, comme en dénote la progression de 21,2% à 10 427 millions de dirhams de l'épargne hors bilan, avec respectivement 31,7% pour l'assurance vie et 15,5% pour les OPCVM.

UNE PROGRESSION CONTINUE DE L'ACTIVITÉ BANCASSURANCE - PRIMES BANCASSURANCE NON VIE +6,9%

Crédit du Maroc a enregistré une croissance de 6,9% des primes collectées en non vie, soulignant l'intérêt grandissant de nos clients pour les solutions de bancassurance.

Le Crédit du Maroc a déployé une nouvelle approche innovante en matière de conseil assurantiel. Dénommé « la roue de l'assurance », ce dispositif permet d'accompagner les clients sur l'ensemble de leurs besoins et projets.

UN PRODUIT NET BANCAIRE EN PROGRESSION PNB CONSOLIDÉ +2,4%

Le produit net bancaire du Crédit du Maroc se hisse à 600,4 millions de dirhams, en hausse de 2,4% par rapport au premier trimestre 2018.

La marge nette d'intérêt progresse de 2,4% à 450,1 millions de dirhams, portée par la croissance des encours clientèle et la poursuite de l'optimisation du coût de la ressource.

La marge sur commissions s'accroît, quant à elle, de 6,8% à 122,6 millions de dirhams grâce à la bonne tenue de la monétique, la banque au quotidien et la bancassurance.

Le résultat de marché atteint, pour sa part, 48,9 millions de dirhams à fin mars 2019 contre 52,0 millions de dirhams une année auparavant.

UN RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION QUI PROFITE DE LA STABILITÉ DES CHARGES RBE CONSOLIDÉ +4,6% - CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION +0,2%

Le résultat brut d'exploitation s'améliore de 4,6% à 303,1 millions de dirhams, comparativement au premier trimestre 2018, bénéficiant de la stabilité des charges générales d'exploitation.

En effet, ces dernières évoluent de 0,2% à 297,2 millions de dirhams, sous l'effet de l'évolution maîtrisée des charges de fonctionnement de l'informatique et des services bancaires.

Le coefficient d'exploitation passe sous la barre des 50% pour s'établir à 49,5% contre 50,6% à fin mars 2018.

UNE CAPACITÉ BÉNÉFICIAIRE FAVORABLEMENT ORIENTÉE - RNPG +8,6%

Le résultat net part de groupe du Crédit du Maroc ressort à 125,1 millions de dirhams, en progression de 8,6% par rapport à fin mars 2018.

Ce niveau de résultat intègre un coût du risque de 77,5 millions de dirhams, en recul de 26,7%, portant ainsi le taux de coût du risque à 0,6% et le taux de couverture consolidé à 90,6%.

Il est à noter également que l'impôt sur les sociétés intègre, à fin mars 2019, la nouvelle cotisation sociale de solidarité pour un montant de 18,5 millions de dirhams.

UNE ASSISE FINANCIÈRE SOLIDE RATIO DE SOLVABILITÉ 15,17% - RATIO DE LIQUIDITÉ 157%

Les fonds propres s'établissent à 6 390 millions de dirhams, en progression de 16,7% par rapport à fin mars 2018.

Le ratio de solvabilité global ressort ainsi à 15,17% et le core Tier 1 à 11,79%, au-dessus des normes réglementaires.

Pour sa part, le ratio LCR - Liquidity Coverage Ratio - s'établit à 157%.

L'INNOVATION AU SERVICE DE NOS CLIENTS

Conscient de l'évolution des modes de consommation de ses clients et leur façon d'interagir avec leur banque, le Crédit du Maroc a récemment lancé sa Digital Factory, une nouvelle entité qui se veut agile et collaborative.

Elle aura pour missions principales d'offrir de nouvelles expériences client, de conduire la transformation digitale au sein de la banque et de former les collaborateurs aux meilleures pratiques agiles.

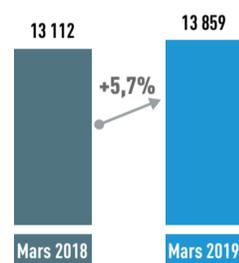
La Digital Factory du Crédit du Maroc supervisera également des programmes « open innovation » avec des start-up et fintech locales. A ce titre, Crédit du Maroc compte capitaliser sur l'expérience de sa maison mère, le Crédit Agricole en France, qui développe depuis plusieurs années le concept « Village By CA », un accélérateur business, comptant plus de 700 start-up et 500 partenaires.

Enfin, le Conseil de Surveillance a pris acte de la démission de Madame Agnès Coulombe, Membre du Directoire en charge du Pôle Fonctionnement, appelée à exercer d'autres fonctions au sein du groupe Crédit Agricole S.A.

Le Conseil de Surveillance a témoigné à Madame Agnès Coulombe toute sa reconnaissance pour son implication permanente et son importante contribution au développement du Crédit du Maroc et pour l'engagement dont elle a fait preuve dans la conduite des projets placés sous son autorité dont celui du futur siège du Crédit du Maroc, chantier important de la feuille de route stratégique et qui vient refléter l'ampleur du projet de la transformation de la banque.

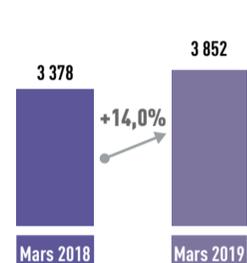
Le nom de son successeur sera communiqué dans les prochaines semaines.

CRÉDITS HABITAT



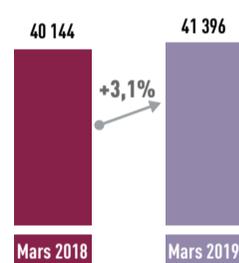
En millions de dirhams

CRÉDIT À LA CONSOMMATION



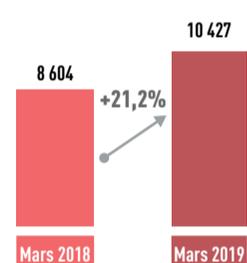
En millions de dirhams

RESSOURCES BILAN



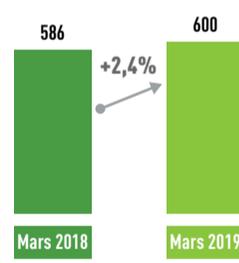
En millions de dirhams

RESSOURCES HORS BILAN



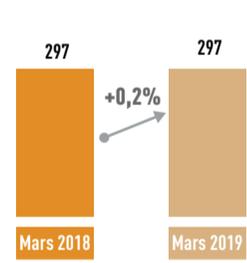
En millions de dirhams

PRODUIT NET BANCAIRE



En millions de dirhams

CHARGES D'EXPLOITATION



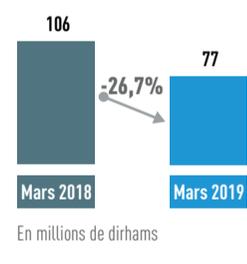
En millions de dirhams

RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION



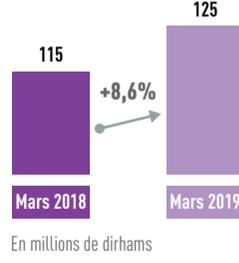
En millions de dirhams

COÛT DU RISQUE



En millions de dirhams

RÉSULTAT NET PART DU GROUPE



En millions de dirhams

RATIO DE SOLVABILITÉ



En millions de dirhams

Contact Presse - Communication financière : Mouna Benrhanem - mouna.benrhanem@ca-cdm.ma - site web : www.creditdumaroc.ma



RÉSULTATS CONSOLIDÉS AU 31 MARS 2019

BILAN CONSOLIDÉ IFRS AU 31 MARS 2019

(En milliers de DH)

ACTIF CONSOLIDÉ	31/03/2019	31/12/2018
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 288 809	1 753 217
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	1 715 451	1 832 914
Actifs financiers détenus à des fins de transactions	1 285 022	1 692 297
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat	430 428	140 617
Instruments dérivés de couverture	-	-
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	4 371 851	4 433 248
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	4 371 851	4 433 248
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables	-	-
Titres au coût amorti	29 777	32 821
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés, au coût amorti	5 121 720	4 529 007
Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti	40 589 155	41 012 955
Écart de réévaluation actif des portefeuilles couverts en taux	-	-
Placements des activités d'assurance	-	-
Actifs d'impôt exigible	92 154	84 814
Actifs d'impôt différé	282 581	278 766
Comptes de régularisation et autres actifs	360 730	498 046
Actifs non courants destinés à être cédés	-	-
Participations dans des entreprises mises en équivalence	-	-
Immobilisations incorporelles	1 350 381	1 247 315
Immobilisations corporelles	191 450	193 454
Écarts d'acquisition	-	-
TOTAL	55 394 058	55 896 558
PASSIF CONSOLIDÉ	31/03/2019	31/12/2018
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	4 952	3 453
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	10 615	14 722
Passifs financiers détenus à des fins de transaction	10 615	14 722
Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option	-	-
Instruments dérivés de couverture	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 362 442	2 894 313
Dettes envers la clientèle	41 395 604	41 376 789
Titres de créance émis	2 643 687	2 930 180
Écart de réévaluation passif des portefeuilles couverts en taux	-	-
Passifs d'impôt exigibles	32 586	65 677
Passifs d'impôt différé	194 136	187 506
Comptes de régularisation et autres passifs	1 120 266	883 462
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	-	-
Provisions techniques des contrats d'assurance	-	-
Provisions	644 458	597 922
Subventions et fonds assimilés	-	-
Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie	1 763 762	1 767 576
Capitaux propres	5 219 548	5 174 958
Capital et réserves liées	3 707 386	3 707 386
Réserves consolidées	1 349 980	842 890
Part du groupe	1 302 542	800 263
Part des minoritaires	47 438	42 626
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	39 202	30 700
Part du groupe	39 202	30 700
Part des minoritaires	-	-
Résultat net de l'exercice	122 980	593 982
Part du groupe	125 129	589 170
Part des minoritaires	-2 149	4 811
TOTAL	55 394 058	55 896 558

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ IFRS AU 31 MARS 2019

(En milliers de DH)

COMPTE DE RÉSULTAT	31/03/2019	31/03/2018
Intérêts, rémunérations et produits assimilés	578 454	570 744
Intérêts, rémunérations et charges assimilés	128 369	131 165
Marge d'Intérêt	450 085	439 579
Commissions (Produits)	130 998	123 351
Commissions (Charges)	8 334	8 548
Marge sur Commissions	122 664	114 802
Gains ou pertes nets résultant des couvertures de position nette	-	-
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	48 791	52 022
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction	49 106	51 678
Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat	-315	344
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	119	-
Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables	119	-
Rémunération des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes)	-	-
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 nets des activités d'assurance	-	-
Produits des autres activités	2 603	1 462
Charges des autres activités	23 908	21 432
PRODUIT NET BANCAIRE	600 353	586 433
Charges générales d'exploitation	264 437	269 978
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	32 793	26 746
Résultat Brut d'Exploitation	303 124	289 709
Coût du risque de crédit	-77 489	-105 692
Résultat d'Exploitation	225 635	184 017
Quote-Part du résultat net des entreprises associées et des coentreprises mises en équivalence	-	-
Gains ou pertes nets sur autres actifs	29	32
Variations de valeur des écarts d'acquisition	-	-
Résultat avant Impôt	225 664	184 049
Impôts sur les résultats	102 683	68 253
Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession	-	-
Résultat net	122 980	115 796
Intérêts minoritaires	-2 149	601
Résultat net Part du groupe	125 129	115 195
Résultat par action	11,50	10,59
Résultat dilué par action	11,50	10,59
Résultat de base par action des activités poursuivies	11,50	10,59
Résultat de base par action des activités abandonnées	-	-

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

M A Z A R S

Mazars Audit et Conseil
101, Boulevard Abdelmoumen
Casablanca

pwc
PwC Maroc
35, Rue Aziz Bellal
Casablanca

GRUPE CREDIT DU MAROC

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDEE AU 31 MARS 2019

En exécution de la mission prévue par le Dahir n°1-14-193 du 24 décembre 2014 portant promulgation de la loi n°103-12 et conformément à la circulaire 4/W/16 qui fixe les conditions selon lesquelles les établissements de crédit doivent publier leurs états de synthèse, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire 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^{er} janvier au 31 mars 2019. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 5.219.548 dont un bénéfice net de KMAD 122.980.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que 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 du Groupe Crédit Du Maroc arrêtés au 31 mars 2019, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note exposant les effets dus à la première application de la norme IFRS 16 « Contrats de location ».

Casablanca, le 26 avril 2019

Les Commissaires aux Comptes

Mazars Audit et Conseil

Mazars Audit et Conseil
101, Boulevard Abdelmoumen
20 180 Casablanca
Tél : (0522) 423 423 1 (G)
Fax : (0522) 423 410 (G)

Abdou Souleye Diop
Associé

PwC Maroc

PwC Maroc SARL
35, Rue Aziz Bellal, 10107 Casablanca
T +212 (0) 522 99 98 00 - Fax +212 (0) 522 23 88 70
RC 16916
N° 01150474
Mouhamed Rqibate
Associé

NORME IFRS16

Principes de la norme

La norme IFRS 16 Contrats de location remplace la norme IAS 17 et toutes les interprétations liées. Elle est applicable aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2019.

La principale évolution apportée par la norme IFRS 16 concerne la comptabilité des locataires. IFRS 16 impose pour les locataires un modèle visant à comptabiliser au bilan tous les contrats de location, avec la reconnaissance au passif d'une dette locative représentative des engagements sur toute la durée du contrat, et à l'actif un droit d'utilisation à amortir.

Options retenues

Méthode de transition :

Le Groupe Crédit du Maroc opte pour l'application de la méthode rétrospective modifiée en comptabilisant l'effet cumulatif de l'application initiale à la date de transition (1^{er} janvier 2019). En conséquence, le Groupe n'enregistre pas d'impact de la norme IFRS 16 sur ses capitaux propres.

Le Groupe a choisi d'utiliser les deux exemptions relatives à la comptabilisation proposées par la norme pour les contrats suivants :

- Contrats de location à court terme,
- Contrats de location portant sur des biens de faible valeur à neuf.

Durée :

Les durées appliquées dépendent de la nature des contrats :

• Bail commercial :

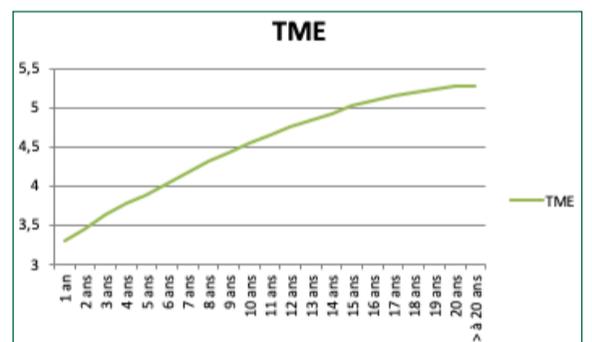
La durée prend en compte la durée exécutoire ainsi que les options de renouvellement du contrat. La durée retenue généralement pour ces contrats est de 9 ans.

• Véhicules en LLD :

La durée prend en compte la durée exécutoire, sans prendre en compte l'option de renouvellement. La durée retenue est la durée du contrat.

Taux d'actualisation

Le taux d'actualisation appliqué pour l'évaluation de la dette locative pour les contrats de location simples est le taux marginal d'endettement, qui correspond au taux de refinancement sur le marché financier sur les durées équivalentes à celle des dettes locatives.



CONTRATS DE LOCATION - ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION : VARIATION (PRENEUR)

(En milliers de DH)

	31/12/2018	01/01/2019	Augmentations (acquisitions)	Diminutions (cessions)	31/03/2019
IMMOBILIER					
Valeur brute	-	104 784	2 734	-54	107 463
Amortissements et dépréciations	-	-	-4 825	54	-4 771
Total Immobilier	-	104 784	-2 091	-	102 693
MOBILIER					
Valeur brute	-	3 628	-	-	3 628
Amortissements et dépréciations	-	-	-461	-	-461
Total Mobilier	-	3 628	-461	-	3 166
TOTAL DROITS D'UTILISATION	-	108 411	-2 552	-	105 859

Contact Presse - Communication financière :

Mouna Benrhanem - mouna.benrhanem@ca-cdm.ma
site web : www.creditumaroc.ma

ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION (PRENEUR)

(En milliers de DH)

	31/03/2019	31/12/2018
Immobilisations corporelles	1 350 381	1 247 315
dont : Droits d'utilisation des contrats de location	105 859	-

PASSIFS AU TITRE DE LA DETTE LOCATIVE

(En milliers de DH)

	31/03/2019	31/12/2018
Comptes de régularisation et autres passifs	1 120 266	883 462
dont : Dettes locatives	106 364	-

DÉTAIL DES CHARGES DE CONTRATS DE LOCATION

(En milliers de DH)

	31/03/2019
Intérêts et charges assimilées	-128 369
dont : Charges d'intérêts sur dettes locatives	-1 094
Charges générales d'exploitation	-264 437
dont : Charges relatives aux contrats de location court terme et de faible valeur	-5 341
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	-32 793
dont : Dotations aux amortissements sur droits d'utilisation	-5 286



RÉSULTATS SOCIAUX AU 31 MARS 2019

BILAN AU 31 MARS 2019

	(En milliers de DH)	
ACTIF	31/03/2019	31/12/2018
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 284 419	1 751 520
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	5 836 159	5 531 751
- À vue	718 727	897 583
- À terme	5 117 432	4 634 168
Créances sur la clientèle	38 000 629	38 559 428
- Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation	13 116 152	13 865 916
- Crédits et financements participatifs à l'équipement	6 249 050	6 122 298
- Crédits et financements participatifs immobiliers	16 109 521	15 963 081
- Autres crédits et financements participatifs	2 525 906	2 608 333
Créances acquises par facturation	656 417	694 941
Titres de transaction et de placement	5 724 793	6 207 315
- Bons du Trésor et valeurs assimilées	4 440 936	4 680 480
- Autres titres de créance	1 217 225	1 460 503
- Titres de propriété	66 632	66 132
- Certificats de Sukuk	-	-
Autres actifs	325 464	257 834
Titres d'investissement	-	-
- Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
- Autres titres de créance	-	-
- Certificats de Sukuk	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	467 219	469 412
- Participations dans les entreprises liées	271 599	271 599
- Autres titres de participation et emplois assimilés	195 620	197 813
- Titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Créances subordonnées	-	-
Dépôts d'investissement placés	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Immobilisations données en Ijara	-	-
Immobilisations incorporelles	185 041	187 190
Immobilisations corporelles	972 978	979 672
Total de l'Actif	53 453 120	54 639 263
PASSIF	31/03/2019	31/12/2018
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	9	81
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 181 499	2 139 648
- À vue	259 531	358 483
- À terme	921 968	1 781 165
Dépôts de la clientèle	41 250 651	41 371 657
- Comptes à vue créditeurs	26 997 733	27 054 732
- Comptes d'épargne	9 629 688	9 525 044
- Dépôts à terme	3 721 415	3 795 207
- Autres comptes créditeurs	893 455	996 674
- Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	8 361	-
Titres de créance émis	2 643 687	2 930 180
- Titres de créance négociables	2 643 687	2 930 180
- Emprunts obligataires	-	-
- Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	789 151	623 222
Provisions pour risques et charges	1 195 781	1 187 197
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	1 763 762	1 767 576
Dépôts d'investissement reçus	-	-
Ecart de réévaluation	-	-
Reserves 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 (+/-)	818 573	575 088
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	95 927	330 535
Total du Passif	53 453 120	54 639 263

ÉTATS DE SYNTHÈSE FENÊTRE PARTICIPATIVE ARREDA

BILAN AU 31 MARS 2019

	(En milliers de DH)	
ACTIF	31/03/2019	
Valeurs en caisse, Banques centrales, TSCP	144 470	
Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
Créances sur la clientèle	51 555	
Créances sur Mourabaha	51 555	
Créances sur Salam	-	
Créances sur autres financements participatifs	-	
Autres créances sur la clientèle	-	
Titres de transaction et de placement		
dont certificat de Sukuk	-	
Biens acquis dans le cadre de financements participatifs	40 214	
Immobilisations données en Ijara		
Titres d'investissement titres de participation et emplois divers		
dont certificats de Sukuk	-	
Dont titres de Moudaraba et Moucharaka	-	
Dépôts d'investissement et Wakala Istithmar placés		
Autres actifs	251	
TOTAL DE L'ACTIF	236 490	
PASSIF	31/03/2019	
Banques centrales, TSCP		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	36	
Dettes sur Mourabaha	-	
Dettes sur Salam	-	
Dettes sur autres financements participatifs	-	
Autres dettes sur les établissements de crédit et assimilés	36	
Dépôts de la clientèle	9 216	
Comptes à vue créditeurs	6 922	
Autres comptes créditeurs	2 294	
Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	8 361	
Dettes sur Mourabaha	8 361	
Dettes sur Salam	-	
Dettes sur autres financements participatifs	-	
Autres passifs	21 918	
Provisions pour risques et charges		
Dépôts d'investissement et Wakala Istithmar reçus		
Dotation en capital	200 000	
Reports		
Résultat de l'exercice	-3 041	
TOTAL DU PASSIF	236 490	

Contact Presse - Communication financière :
Mouna Benrhanem - mouna.benrhanem@ca-cdm.ma
site web : www.creditumaroc.ma

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31 MARS 2019

	(En milliers de DH)	
LIBELLE	31/03/2019	31/03/2018
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	699 059	682 641
Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements	38 945	30 615
Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	480 860	479 100
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	29 302	30 667
Produits sur titres de propriété et certificats de Sukuk	861	105
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	97 193	90 852
Autres produits bancaires	51 897	51 302
Transfert de charges sur dépôts d'investissement reçus	-	-
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	159 505	152 733
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements	9 371	5 239
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	76 295	78 136
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	38 683	38 312
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	35 156	31 046
Transfert de produits sur dépôts d'investissement reçus	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	539 555	529 908
Produits d'exploitation non bancaire	2 466	2 543
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	290 856	283 784
Charges de personnel	170 320	160 553
Impôts et taxes	7 007	7 515
Charges externes	81 583	89 355
Autres charges générales d'exploitation	381	-4 367
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	31 566	30 729
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES	150 325	294 623
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	114 814	110 215
Pertes sur créances irrécouvrables	14 869	45 736
Autres dotations aux provisions	20 642	138 672
REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	88 226	207 263
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	75 761	159 662
Récupérations sur créances amorties	10 179	4 661
Autres reprises de provisions	2 287	42 940
RÉSULTAT COURANT	189 065	161 307
Produits non courants	134	69
Charges non courantes	18 262	7 763
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	170 937	153 612
Impôts sur les résultats	75 010	68 714
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	95 927	84 898

	(En milliers de DH)	
HORS BILAN	31/03/2019	31/12/2018
ENGAGEMENTS DONNÉS	13 858 828	13 376 965
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	5 377 890	4 802 654
Engagements de garantie d'ordre d'étab. de crédit et assimilés	4 666 611	4 581 290
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	3 814 328	3 993 021
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS REÇUS	1 942 401	1 621 808
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 942 401	1 621 808
Engagements de garantie reçus de l'Etat 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

M AZARS

Mazars Audit et Conseil
10, Boulevard Abdelmoumen
Casablanca

pwc

PwC Maroc
35, Rue Aziz Belal
Casablanca

CREDIT DU MAROC

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 31 MARS 2019

En exécution de la mission prévue par le Dahir n°1-14-193 du 24 décembre 2014 portant promulgation de la loi n°103-12 et conformément à la circulaire 4/W/16 qui fixe les conditions selon lesquelles les établissements de crédit doivent publier leurs états de synthèse, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de Crédit du Maroc comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 mars 2019. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 6.392.342, dont un bénéfice net de KMAD 95.927, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation 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 31 mars 2019, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 avril 2019

Les Commissaires aux Comptes

Mazars Audit et Conseil
10, Boulevard Abdelmoumen
Casablanca

PwC Maroc
35, Rue Aziz Belal
Casablanca

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31 MARS 2019

	(En milliers de DH)	
CPC	31/03/2019	
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	245	
Rémunérations et produits assimilés sur opérations avec EC		
Rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	242	
Produits sur titres de propriété et certificats de Sukuk	-	
Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	
Produits sur immobilisations données en Ijara	-	
Commissions sur prestations de service	3	
Autres produits bancaires	-	
Transfert de charges sur dépôts d'investissement et Wakala Istithmar reçus	-	
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	-	
Charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	-	
Charges sur opérations avec la clientèle	-	
Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	
Charges sur immobilisations données en Ijara	-	
Transfert de produits sur dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	-	
PRODUIT NET BANCAIRE	245	
Produits d'exploitation non bancaire	-	
Charges d'exploitation non bancaire	-	
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	5 071 *	
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES	-	
REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	-	
RÉSULTAT COURANT	-4 826	
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	-4 826	
Impôts théoriques	1 786 **	
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	-3 041	

* Charges engagées par CDM dans le cadre du fonctionnement de la fenêtre participative ARREDA

** Impôt théorique représentant l'impact de la déductibilité des charges de la fenêtre participative ARREDA au niveau des comptes de CDM.