



Communication financière

Résultats consolidés du Crédit du Maroc au 30 septembre 2017

CRÉDIT DU MAROC : UN PROJET D'ENTREPRISE QUI TIENT SES PROMESSES AVEC UNE NETTE PROGRESSION DE LA CAPACITÉ BÉNÉFICIAIRE

Le résultat net part du groupe s'apprécie de 29,3% à fin septembre 2017.

Le Conseil de Surveillance du Crédit du Maroc, présidé par Madame Saïda Lamrani Karim, a examiné lors de sa séance du 27 octobre 2017, l'activité et les comptes arrêtés au 30 septembre 2017 par le Directoire.

UNE DYNAMIQUE COMMERCIALE CONFIRMÉE SUR LES MÉTIERS CLÉS

À l'issue des neuf premiers mois de l'année 2017, les emplois clientèle du Crédit du Maroc se renforcent de 3,2% à 37 446 millions de dirhams par rapport à fin septembre 2016. Hors créances en souffrance qui régressent de 0,9%, les crédits clientèle progressent de 3,8%.

Les crédits aux particuliers affichent une excellente performance à fin septembre en 2017. En effet, les crédits à la consommation enregistrent une production commerciale en hausse de 33,3% et un encours en progression de 13%, profitant du lancement en avant-première au Maroc des offres pré-attribuées et personnalisées.

Les crédits à l'habitat affichent, pour leur part, des croissances de 24,3% de la production commerciale et de 6,9% de l'encours, reflétant l'attractivité grandissante du Crédit du Maroc sur ce marché et son dynamisme auprès des entreprises partenaires et promoteurs immobiliers.

Le Crédit du Maroc améliore ainsi significativement ses parts de marché sur ces deux marchés depuis le début de l'année.

Les crédits aux petites et moyennes entreprises évoluent de 4,3% à fin septembre 2017, profitant d'une conquête clientèle plus active ainsi que de l'élargissement de l'offre de financement.

Les ressources clientèle, bilan et hors bilan, augmentent de 4,9% à 47 682 millions de dirhams par rapport à fin septembre 2016. Cette performance est portée essentiellement par la hausse de 5,1% des ressources à vue ainsi que l'accroissement de 24,5% de l'encours assurance vie.

L'activité bancassurance non vie continue à s'inscrire sur un trend favorable, avec une production commerciale qui s'accroît de 9,1% par rapport à fin septembre 2016.

UN RÉSULTAT NET EN SENSIBLE AMÉLIORATION

Le produit net bancaire du Crédit du Maroc s'établit à plus de 1 625 millions de dirhams, en quasi-stagnation (-0,4%) comparativement à fin septembre 2016. Hors effet exceptionnel lié à la plus-value de la démutualisation de la Bourse de Casablanca en 2016, il affiche une croissance de 0,9%.

Les commissions nettes s'apprécient de 10,1%, portées principalement par la bonne tenue des activités monétique, bancassurance et intermédiation boursière. Cette évolution favorable permet de contrebalancer le repli de 1,7% de la marge d'intérêt, grevée par le resserrement des marges, et la non récurrence de la plus-value sur titres de placement en 2016.

Les charges générales d'exploitation contiennent leur hausse à 0,4% pour s'établir à 843 millions de dirhams, profitant des actions d'optimisation réalisées ayant compensé la hausse liée aux investissements nécessaires à la réalisation du Plan Moyen Terme.

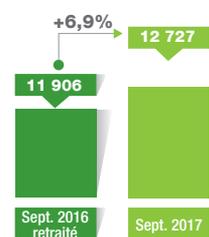
Le résultat brut d'exploitation ressort ainsi en baisse de 1,2% pour s'établir à 782 millions de dirhams. Retraité de l'élément exceptionnel cité ci-dessus, il progresse de 1,5%.

Le coût du risque enregistre un repli notable de 29,4% à 273 millions de dirhams, confirmant l'amélioration du profil risque de la banque et l'optimisation du process de recouvrement. Dans ce contexte, le taux de couverture s'apprécie de 60 points de base à 86%.

Au final, le résultat net part de groupe atteint 323 millions de dirhams à fin septembre 2017, soit une hausse de 29,3%.

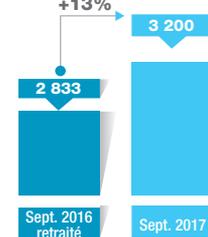
CRÉDITS À L'HABITAT

En millions de dirhams



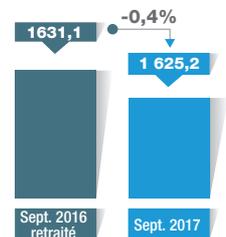
CRÉDITS À LA CONSOMMATION

En millions de dirhams



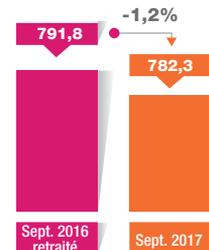
PRODUIT NET BANCAIRE*

En millions de dirhams



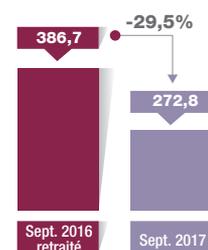
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION

En millions de dirhams



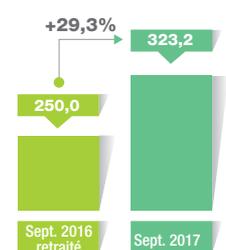
COÛT DU RISQUE

En millions de dirhams



RÉSULTAT NET PART DU GROUPE

En millions de dirhams



* Le PNB 2016 intègre l'effet exceptionnel de démutualisation de la bourse de Casablanca. Hors cet effet le PNB est en hausse de +0,9%.

UN PROJET D'ENTREPRISE EN BONNE MARCHÉ

Les performances commerciales et financières du Crédit du Maroc confortent les orientations prises dans le cadre de son projet d'entreprise « CAP 2020 ». La banque parvient ainsi à se démarquer sur les crédits aux particuliers, à ériger la bancassurance en tant que véritable vecteur de développement, à renforcer la contribution des métiers spécialisés et à améliorer nettement sa rentabilité financière.

Dans le cadre de son programme de transformation digitale, Crédit du Maroc a vu son dispositif digital s'enrichir de plusieurs composantes majeures dans le courant du troisième trimestre 2017.

D'abord, le lancement du nouveau portail client www.creditdumaroc.ma, un site résolument orienté projets client, à la pointe de la technologie et qui vient renforcer les capacités de la banque à développer son activité sur les canaux distants.

Ensuite, le lancement du nouveau centre de relations clients, doté de conseillers spécialisés, d'outils performants et qui vient répondre aux besoins de nos clients en matière de relation à distance sur des horaires élargis.

Enfin, il est à signaler que Crédit du Maroc a été la première banque au Maroc à lancer la signature électronique pour les cautions bancaires en collaboration avec l'Administration des Douanes.

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



Résultats consolidés au 30 septembre 2017

BILAN CONSOLIDÉ IFRS AU 30 SEPTEMBRE 2017

(En milliers de DH)

ACTIF CONSOLIDÉ	30/09/2017	31/12/2016
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 501 753	2 065 805
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	2 416 472	2 108 622
Instruments dérivés de couverture	-	-
Actifs financiers disponibles à la vente	3 936 045	4 919 461
Prêts et créances sur les Etablissements de crédit et assimilés	3 717 399	3 094 843
Prêts et créances sur la clientèle	37 446 305	37 181 665
Ecart de réévaluation actif des portefeuilles couverts en taux	-	-
Placements détenus jusqu'à leur échéance	-	-
Impôts Exigibles	93 668	143 189
Actifs d'impôt différé	243 272	206 046
Comptes de régularisation et autres actifs	265 622	286 118
Actifs non courants destinés à être cédés	61 905	66 223
Participations dans des entreprises mises en équivalence	-	-
Immobilisations de placement	-	-
Immobilisations corporelles	1 353 912	1 390 885
Immobilisations incorporelles	145 249	133 202
Ecart d'acquisition	-	-
TOTAL	51 181 602	51 596 059
PASSIF CONSOLIDÉ	30/09/2017	31/12/2016
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	49	10
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	18 033	5 695
Instruments dérivés de couverture	-	-
Dettes envers les Etablissements de crédit et assimilés	553 729	2 123 768
Dettes envers la clientèle	39 937 235	38 969 287
Titres de créance émis	2 308 830	2 440 185
Ecart de réévaluation passif des portefeuilles couverts en taux	-	-
Passifs d'impôt exigibles	68 926	228 878
Passifs d'impôt différé	208 549	199 057
Comptes de régularisation et autres passifs	814 639	643 162
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	5 267	18 519
Provisions techniques des contrats d'assurance	-	-
Provisions	401 282	360 422
Subventions, fonds publ affectés, fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie	2 066 840	2 025 741
Capitaux propres	4 798 222	4 581 336
Capitaux propres part du groupe	4 745 270	4 529 765
Capital et réserves liées	3 707 386	3 707 386
Réserves consolidées	652 568	454 541
Gains ou pertes latents ou différés	62 099	59 085
Résultat net de l'exercice	323 218	308 753
Intérêts minoritaires	52 951	51 572
TOTAL	51 181 602	51 596 059

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ IFRS AU 30 SEPTEMBRE 2017

(En milliers de DH)

COMPTE DE RÉSULTAT	30/09/2017	30/09/2016	30/09/2016 retraités*
Intérêts et produits assimilés	1 689 443	1 750 105	1 750 091
Intérêts et charges assimilés	384 724	443 815	443 787
Marge d'Intérêt	1 284 718	1 306 290	1 306 304
Commissions (Produits)	307 855	284 543	283 865
Commissions (Charges)	22 843	25 034	25 034
Marge sur Commissions	285 012	259 509	258 831
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	99 001	93 442	93 366
Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	10 750	34 786	34 786
Produits des autres activités	9 537	4 299	3 867
Charges des autres activités	63 821	66 357	66 046
PRODUIT NET BANCAIRE	1 625 197	1 631 968	1 631 108
Charges générales d'exploitation	762 657	767 620	759 456
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	80 195	81 769	79 804
Résultat Brut d'Exploitation	782 346	782 580	791 848
Coût du risque	-272 815	-386 605	-386 676
Résultat d'Exploitation	509 531	395 975	405 173
Quote-Part du résultat net des entreprises mises en équivalence	-	-	-
Gains ou pertes nets sur autres actifs	-31	-1 060	-1 060
Variations de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-
Résultat avant Impôt	509 500	394 914	404 112
Impôts sur les bénéfices/Impôts différés	185 245	144 534	144 584
Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession	343	-	-9 148
Résultat net	324 598	250 380	250 380
Intérêts minoritaires	1 380	338	338
Résultat net Part du groupe	323 218	250 042	250 042
Résultat par action	29,70	22,98	22,98
Résultat dilué par action	29,70	22,98	22,98
Résultat de base par action des activités poursuivies	29,67	22,98	23,82
Résultat de base par action des activités abandonnées	0,03	-	-0,84

*Afin d'assurer la comparabilité des comptes, en application d'IFRS 5, les contributions au 30 septembre 2016 de la succursale de Paris ainsi que des représentations d'Avignon et de Milan ont été reclassées en Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession.

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 30 SEPTEMBRE 2017

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 30 septembre 2017. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 4.798.222, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 324.598.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. 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 comportent 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 les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe Crédit du Maroc arrêtés au 30 septembre 2017, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous soulignons que la filiale Crédit du Maroc Leasing et Factoring a reçu, en date du 16 octobre 2017, un avis de contrôle fiscal au titre de l'impôt sur les sociétés (IS) et de l'impôt sur le revenu (IR) couvrant les exercices de 2013 à 2016 inclus, et de 2009 à 2016 inclus au titre de la taxe sur la valeur ajoutée (TVA).

Casablanca, le 27 octobre 2017

Les Commissaires aux Comptes

Mazars Audit et Conseil

Mazars Audit et Conseil
101, Boulevard Abdelmoumen
30 321 Casablanca
Tél: +212 423 423 1 (L.G.)
Abdou Souleye Diop
Associé

PwC Maroc

PwC Maroc S.A.R.L.
35, Rue Aziz Bellal, Maroc 20130 - Casablanca
Tél: +212 423 99 00 / Fax: +212 423 21 88 /
K.C. 09/15/17/31777/6
Mohamed Rqibate
Associé

Résultats sociaux au 30 septembre 2017

BILAN AU 30 SEPTEMBRE 2017

(En milliers de DH)

ACTIF	30/09/2017	31/12/2016
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 501 748	2 069 488
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	4 964 715	4 248 212
. À vue	1 371 911	572 893
. À terme	3 592 803	3 675 319
Créances sur la clientèle	36 279 672	36 111 319
. Crédits de trésorerie et à la consommation	12 148 031	12 562 584
. Crédits à l'équipement	6 874 381	7 314 558
. Crédits immobiliers	15 089 064	14 218 414
. Autres crédits	2 168 196	2 015 763
Créances acquises par affectation	-	-
Titres de transaction et de placement	6 256 296	6 948 031
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	4 941 148	5 652 184
. Autres titres de créance	1 245 162	1 225 861
. Titres de propriété	69 986	69 986
Autres actifs	199 794	239 086
Titres d'investissement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	331 959	321 959
Créances subordonnées	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Immobilisations incorporelles	138 663	127 706
Immobilisations corporelles	902 986	954 618
Total de l'Actif	50 575 832	51 020 419
PASSIF	30/09/2017	31/12/2016
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	49	10
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	553 005	2 108 968
. À vue	369 666	246 037
. À terme	183 339	1 862 931
Dépôts de la clientèle	39 841 623	38 907 122
. Comptes à vue créditeurs	25 561 621	24 730 886
. Comptes d'épargne	9 175 522	9 012 029
. Dépôts à terme	4 302 602	4 294 026
. Autres comptes créditeurs	801 878	870 180
Titres de créance émis	2 308 830	2 440 185
. Titres de créance négociables	2 308 830	2 440 185
. Emprunts obligataires	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	593 977	620 266
Provisions pour risques et charges	908 256	752 847
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	2 066 840	2 025 741
Écarts de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	2 625 959	2 625 959
Capital	1 088 121	1 088 121
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	342 387	246 130
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	246 783	205 070
Total du Passif	50 575 832	51 020 419

(En milliers de DH)

HORS BILAN	30/09/2017	31/12/2016
ENGAGEMENTS DONNÉS	13 524 755	13 122 243
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	5 361 544	4 729 439
Engagements de garantie d'ordre d'établis. de crédit et assimilés	4 470 079	4 720 032
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	3 638 943	3 672 772
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	54 190	-
ENGAGEMENTS REÇUS	3 155 564	2 869 915
Engagements de financement reçus d'établis. de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus d'établis. de crédit et assimilés	3 101 376	2 869 915
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	54 189	-

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

CREDIT DU MAROC

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 SEPTEMBRE 2017

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 du Crédit du Maroc comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 septembre 2017. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 6.370.090, dont un bénéfice net de KMAD 246.783, 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 30 septembre 2017, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 27 octobre 2017

Les Commissaires aux Comptes

Mazars Audit et Conseil

Mazars Audit et Conseil
101, Boulevard Abdelmoumen
30 321 Casablanca
Tél: +212 423 423 1 (L.G.)
Abdou Souleye Diop
Associé

PwC Maroc

PwC Maroc S.A.R.L.
35, Rue Aziz Bellal, Maroc 20130 - Casablanca
Tél: +212 423 99 00 / Fax: +212 423 21 88 /
K.C. 09/15/17/31777/6
Mohamed Rqibate
Associé

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