



# réinventons / le crédit

Total de l'Actif

#### **BILAN ACTIF** ACTIF Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux 31/12/15 31/12/14 404 792,08 22 716 927,45 16 542 216,07 14 300 002,88 2 242 213,19 11 308 062,47 8 244 864,15 3 063 198,32 Créances sur les établissements de crédit et assimilés Créances sur la clientèle . Crédits de trésorerie et à la consommation . Crédits à l'équipement . Crédits immobiliers . Autres crédits 1 796 206 147,89 1 682 828 124,29 493 048,43 20 752 889,50 92 132 085,67 Créances acquises par affacturage Titres de transaction et de placement . Bons du Trésor et valeurs assimilées . Autres titres de créance . Titres de propriété Autres actifs 55 776 904,74 53 593 395,07 Titres de participation et emplois assimilés Créances subordonnées mobilisations données en crédit-bail et en location mmobilisations corporelles 61 408 579,82 63 788 277,13

HORS BILAN						
HORS BILAN	31/12/15	31/12/14				
ENGAGEMENTS DONNES						
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle 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	2 630 877,53	1 459 496,82				
ENGAGEMENTS RECUS						
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers Titres vendus à réméré Autres titres à recevoir						

1 943 707 838,76

1 947 295 101,57

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

		en DH
	31/12/15	31/12/14
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	213 565 363,95	208 498 549,24
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	188 287 388,86	190 000 616,69
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
Produits sur titres de propriété	-	1-1
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	183 480,00
Commissions sur prestations de service	21 606 455,90	15 171 175,17
Autres produits bancaires	3 671 519,19	3 143 277,38
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	84 276 796,54	84 967 254,84
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	76 462 879,66	77 910 045,31
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	6 587 500,02	6 150 000,00
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Autres charges bancaires	1 226 416,86	907 209,53
PRODUIT NET BANCAIRE	129 288 567,41	123 531 294,40
Produits d'exploitation non bancaire	5 492 920,00	1 427 010,89
Charges d'exploitation non bancaire		
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	256 065,15 75 674 236,81	394 843,36 71 592 020,60
CHARGES GENERALES D'EATLOHATION	73 074 230,61	71 372 020,00
Charges de personnel	34 225 916,56	30 223 167,13
Impôts et taxes	1 371 247,20	1 296 438,26
Charges externes	22 715 876,38	22 586 244,67
Autres charges générales d'exploitation	7 003 656,93	7 088 538,33
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et	7 003 030,73	7 000 550,55
corporelles	10 357 539,74	10 397 632,21
	31/12/15	31/12/14
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES		
IRRECOUVRABLES	103 270 885,06	75 641 316,85
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature	78 762 296,63	42 918 467,40
Pertes sur créances irrécouvrables	11 811 088,47	29 222 849,45
Autres dotations aux provisions	12 697 499,96	3 500 000,00
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR		
CREANCES AMORTIES	25 908 019.10	45 878 741.55
CREATICES AMORTIES	23 908 019,10	45 676 741,55
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en		
souffrance	25 676 199.96	45 541 092.41
D/ / / /	23 676 199,96	45 541 092,41 337 649,14
	231 017,14	337 049,14
Récupérations sur créances amorties Autres reprises de provisions	_	
Recuperations sur creances amorties Autres reprises de provisions	-	-
Autres reprises de provisions RESULTAT COURANT	- 18 511 680,51	23 208 866,03
Autres reprises de provisions  RESULTAT COURANT  Produits non courants	313 742,31	2 797 633,52
Autres reprises de provisions  RESULTAT COURANT  Produits non courants Charges non courantes	313 742,31 715 645,56	2 797 633,52 328 454,59
Autres reprises de provisions  RESULTAT COURANT  Produits non courants	313 742,31	2 797 633,52
Autres reprises de provisions  RESULTAT COURANT  Produits non courants Charges non courantes	313 742,31 715 645,56	2 797 633,52 328 454,59
Autres reprises de provisions  RESULTAT COURANT  Produits non courants  Charges non courantes  RESULTAT AVANT IMPOTS  Impôts sur les résultats	313 742,31 715 645,56 - 18 913 583,76 1 098 020,00	2 797 633,52 328 454,59 25 678 044,96 5 666 902,00
Autres reprises de provisions  RESULTAT COURANT  Produits non courants Charges non courantes RESULTAT AVANT IMPOTS  Impôts sur les résultats RESULTAT NET DE L'EXERCICE	313 742,31 715 645,56 - 18 913 583,76 - 1 098 020,00 - 20 011 603,76	2 797 633,52 328 454,59 25 678 044,96 5 666 902,00 20 011 142,96
Autres reprises de provisions  RESULTAT COURANT  Produits non courants Charges non courantes RESULTAT AVANT IMPOTS  Impôts sur les résultats RESULTAT NET DE L'EXERCICE TOTAL PRODUITS	313 742,31 715 645,56 - 18 913 583,76 1 098 020,00 - 20 011 603,76 245 280 045,36	2 797 633,52 328 454,59 25 678 044,96 5 666 902,00 20 011 142,96 258 601 935,20
Autres reprises de provisions  RESULTAT COURANT  Produits non courants Charges non courantes RESULTAT AVANT IMPOTS  Impôts sur les résultats RESULTAT NET DE L'EXERCICE	313 742,31 715 645,56 - 18 913 583,76 - 1 098 020,00 - 20 011 603,76	2 797 633,52 328 454,59 25 678 044,96 5 666 902,00 20 011 142,96

# COMMUNICATION FINANCIÈRE

# **SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2015**

BILAN PASSIF				
PASSIF	31/12/15	31/12/14		
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux				
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 481 305 982,33	1 477 290 054,51		
. A vue . A terme	214 332 236,22 1 266 973 746,11	195 900 935,21 1 281 389 119,30		
Dépôts de la clientèle	12 698 540,05	7 287 013,25		
. Comptes à vue créditeurs . Comptes d'épargne				
. Dépôts à terme . Autres comptes créditeurs	12 698 540,05	7 287 013,25		
Titres de créance émis . Titres de créance négociables	176 873 611,20	151 436 111,18		
. Emprunts obligataires . Autres titres de créance émis	176 873 611,20	151 436 111,18		
Autres passifs	21 892 433,94	35 992 877,79		
Provisions pour risques et charges	12 631 228,83	3 771 398,67		
Provisions réglementées				
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie				
Dettes subordonnées	75 000 000,00	75 000 000,00		
Ecarts de réévaluation	16 956 675,00	16 956 675,00		
Réserves et primes liées au capital	106 300 000,00	99 500 000,00		
Capital	60 000 000,00	60 000 000,00		
Actionnaires. Capital non versé (-)				
Report à nouveau (+/-)	60 971,17	49 828,21		
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	-20 011 603,76	20 011 142,96		
Total du Passif	1 943 707 838,76	1 947 295 101,57		

### ETAT DES SOLDES DE GESTION

#### I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTAT

	31/12/15	31/12/14
+ Intérêts et produits assimilés	188 287 388,86	190 000 616,69
- Intérêts et charges assimilées	83 050 379,68	84 060 045,31
MARGE D'INTERET	105 237 009,18	105 940 571,38
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	1-	183 480,00
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	-	183 480,00
+ Commissions perçues	21 606 455,90	15 171 175,17
- Commissions servies	37 191,87	35 564,30
Marge sur commissions	21 569 264,03	15 135 610,87
+ Résultat des opérations sur titres de transaction		
± Résultat des opérations sur titres de placement		
± Résultat des opérations de change	1	
± Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché		
+ Divers autres produits bancaires	3 671 519,19	3 143 277,38
- Diverses autres charges bancaires	1 189 224,99	871 645,23
PRODUIT NET BANCAIRE	129 288 567,41	123 531 294,40
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	5 492 920,00	1 427 010,89
- Autres charges d'exploitation non bancaire	256 065,15	394 843,36
- Charges générales d'exploitation	75 674 236,81	71 592 020,60
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	58 851 185,45	52 971 441,33
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances	64 665 366,00	26 262 575,30
et engagements par signature en souffrance		
	12 697 499,96	3 500 000,00
et engagements par signature en souffrance ± Autres dotations nettes des reprises aux provisions	12 697 499,96 - <b>18 511 680,51</b>	3 500 000,00 23 208 866,03
et engagements par signature en souffrance ± Autres dotations nettes des reprises aux provisions  RESULTAT COURANT		
et engagements par signature en souffrance  ± Autres dotations nettes des reprises aux provisions  RESULTAT COURANT	- 18 511 680,51	23 208 866,03

### II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

	31/12/15	31/12/14
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	- 20 011 603,76	20 011 142,96
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles     + Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	10 357 539,74	10 397 632,21
+ Dotations aux provisions pour risques généraux + Dotations aux provisions réglementées	12 697 499,96	3 500 000,00
+ Dotations non courantes - Reprises de provisions - Plus-values de cession sur immobilisations	-	-
incorporelles et corporelles + Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	5 354 500,00	156 000,00
Plus-values de cession sur immobilisations financières + Moins-values de cession sur immobilisations financières	16 365,15 239 700,00	
- Reprises de subventions d'investissement reçues		
± CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	- 2 054 998,91	33 752 775,17
- Bénéfices distribués	13 200 000,00	9 600 000,00
± AUTOFINANCEMENT	- 15 254 998,91	24 152 775,17









# réinventons / le crédit

# **COMMUNICATION FINANCIÈRE**

# **SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2015**

### TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	31/12/15	31/12/14
Produits d'exploitation bancaire perçus	213 565 363,95	208 498 549,24
Récupérations sur créances amorties	231 819,14	337 649,14
Produits d'exploitation non bancaire perçus		
Charges d'exploitation bancaire versées	- 84 276 796,54	- 83 540 243,95
Charges d'exploitation non bancaire versées	- 256 065,15	- 394 843,36
Charges générales d'exploitation versées	-81 269 058,57	- 85 481 433,90
Impôts sur les résultats versés	-1 098 020,00	-5 666 902,00
•	,	,
Flux de trésorerie nets provenant du compte de		
produits et charges	46 897 242,83	33 752 775,17
Variation de :	Í	
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	- 5 234 153,60	21 324 946,48
Créances sur la clientèle	- 25 521 157.84	42 284 244,63
Titres de transaction et de placement	2 535 700,00	<u> -</u>
Autres actifs	2 183 509,67	3 290 290,49
Immobilisations données en crédit-bail et en location	,	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	4 015 927,82	- 57 878 361,72
Dépôts de la clientèle	5 411 526,80	- 78 457 159,62
Titres de créance émis	- 25 437 500,02	-
Autres passifs	- 14 100 443,85	7 638 568,18
ruu es pussiis	11100 115,05	, 656 566,16
Solde des variations des actifs et passifs d'exploitatio	- 56 146 591,02	- 61 797 471,56
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT	,	,
DES ACTIVITES D'EXPLOITATION ( I+II )	- 9 249 348,19	- 28 044 696,39
Produit des cessions d'immobilisations financières	,	,
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et d	7 890 200,00	156 000,00
Acquisition d'immobilisations financières	, 0, 0 200,00	-
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelle	- 7 752 987.18	- 14 945 106,63
Intérêts perçus	, ,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,	11310100,00
Dividendes perçus		
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT		
DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	137 212,82	- 14 789 106,63
DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	137 212,02	11705100,05
Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie	tecus	+
Emission de dettes subordonnées	legus	75 000 000.00
Emission de dettes subordonnées		73 000 000,00
Remboursement des capitaux propres et assimilés		+
Intérêts versés		+
Dividendes versés	- 13 200 000,00	- 9 600 000.00
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT	- 13 200 000,00	- 9 000 000,00
	- 13 200 000,00	65 400 000,00
DES ACTIVITES DE FINANCEMENT VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE ( III+I'		22 566 196,98
TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCIC		150 730.47
	,	,
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	404 792,08	22 716 927,45

### CREANCE SUR LA CLIENTELE

			Secteur pr	ivé		
CREANCES	Secteur	Entreprises	Entreprises		Total 31/12/2015	Total 31/12/2014
	public	financières	non	Autre clientèle		
			financières			
CREDITS DE TRESORERIE				28 227 838.33	28 227 838.33	30 342 847,82
- Comptes à vue débiteurs				20 227 030,33	20 221 030,33	30 342 047,02
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie				28 227 838,33	28 227 838,33	30 342 847,82
CREDITS A LA CONSOMMATION				1 653 350 622,81	1 653 350 622,81	1 625 385 732,89
CREDITS A L'EQUIPEMENT				487 321,71	487 321,71	2 636 500,71
CREDITS IMMOBILIER				20 754 362,96	20 754 362,96	13 780 480,61
AUTRES CREDITS				32 048 163,55	32 048 163,55	30 343 332,39
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
Colar in Casa in Colaria in the Colaria in						
INTERETS COURUS A RECEVOIR				1 253 916,41	1 253 916,41	1 159 750,94
CREANCES EN SOUFFRANCE (Nettes de provisions)				60 083 922,12	60 083 922,12	67 036 344,69
(Nettes de provisions)				00 000 DEE,12	00 000 522,12	0, 000 044,00
TOTAL				1 796 206 147,89	1 796 206 147,89	1 770 684 990,05

TABLEAU DES PROVISIONS						
PROVISIONS	En cours 31/12/14	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/15	
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :	272 529 118,25	78 762 296,63	25 676 199,96	0,00	325 615 214,92	
Créances sur les établissements de crédit et assimilés Créances sur la clientèle Tibres de placement Tibres de participation et emplois assimilés Immobilisations en crédit-buil et en location Autres actifs	272 529 118,25	78 762 296,63	25 676 199,96		325 615 214,92	
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	3 771 398,67	12 625 360,05	0,00	3 765 529,89	12 631 228,83	
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature Provisions pour risques de change Provisions pour risques généraux Provisions pour risques généraux Provisions pour autres risques et changes Provisions pour autres risques et changes Provisions réglementées	3 771 398,67	12 625 360,05		3 765 529,89	12 631 228,83 -	
TOTAL GENERAL	276 300 516,92	91 387 656,68	25 676 199,96	3 765 529,89	340 869 068,76	

## ETAT DES PROVISIONS POUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE

PROVISIONS A	U 31/12/2015	PROVISIONS	AU 31/12/2014	
	Créance	Provision	Créance	Provision
Prédouteux	21 848 001,02	2 638 458,65	13 860 333,56	1 924 799,51
Douteux	908 121,70	397 855,56	599 799,98	234 334,46
Compromis	362 943 014,32	322 578 900,71	325 105 329,40	270 369 984,28
TOTAL	385 699 137,04	325 615 214,92	339 565 462,94	272 529 118,25

#### IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

						Amerissements e	Eve provisious		
Notice	Montant brut an début de l'esercice	Montant Des acquisitions au cours de l'exercice	Montant Des cessions on refraits au cours de l'esercice	Montant brut à la fin de l'exercise	Montant des amorfissements et/ ou provisions au début de l'exercise	Dutation au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations serties	Montant des amortissements et ou provisions au fin de l'exercice	Montant net à la fin de l'exercice
INDIOBELISATIONS INCORPORELLES	51 613 054,88	3 815 680,28	4600301,50	50 828 423,66	31 128 815,15	4 146 900,68		35 275 715,83	15 552 707,83
doit us ball     immobilisations on recherche et éveloppement     autres immobilisations incorporelles d'exploitation     immobilisations incorporelles does exploitation	51 613 054,88	3 825 680,28	4600 311,90	90 828 423,66	31 128 815,15	4146 300,68		35 275 715,83	15 552 707,83
INDIORILISATIONS CORPORELLES	105 884 127,21	3 927 386,98	69 ((5.00	109 172 415.11	42 (95 85),08	6211629,66	542.653.85	47 763 835.29	61 408 579,82
Immention d'exploitation Ternin d'exploitation Immenties d'exploitation Immenties d'exploitation Bursum Immenties d'exploitation logements de fonction	56 250 236,00 16 529 817,00 39 720 399,00	2 300 000,00 1 503 846,00 796 154,00	w top	58 550 206,00 18 033 663,00 40 516 553,00	10 274 666,12 10 274 666,12	1653546 1653546		11 890 020,55 11 890 020,55	46 660 195,45 18 033 663,00 28 626 532,45
Mobilier et material d'exploitation Mobilier de breum d'exploitation Material de husess d'exploitation Material de husess d'exploitation Material submit est taché à l'exploitation Autres matérial de fundament	25 731 160,05 3 859 582,20 14 211 742,40 7 659 855,65	1 475 487,90 308 775,20 571 376,70 596 256,00	639 (19,00 639 (19,00	26 568 568,95 4 168 337,40 14 783 119,10 7 617 072,45	17 150 800,07 2 848 755,08 10 799 340,90 3 502 696,59	1 693 745,02 234 00 (,10 1 003 946,05 1 370 75 (,97	542 653,65 542 653,65	19 341 893,64 3 142 779,98 11 828 315,35 4 330 797,71	7 266 655,91 1 025 577,42 2 954 883,75 3 286 234,74
Autos immobilacions corporello d'exploitation     Immobilacions corporello lars exploitation     Terrada lars exploitation     Joholius et maried lare exploitation     Autos immobilacions compredie lare exploitation	23 902 750,16	159 889,00		24 163 650,16	H 6730,89	1901538,81		16 571 921,70	7 481 128,46
TOTAL	157 497 182,09	1752 987,38	5209330,50	191 000 838,77	13 224 665,23	10 357 539,74	542 653,85	83 039 551,12	76 961 287,65

### ETAT DES DEROGATIONS

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

# ETAT DES CHANGEMENTS DES METHODES

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
II. changements affectant les règles de présentation	NEANT	NEANT

### ATTESTATION







