

Comptes sociaux au 30 juin 2012

BILAN (Y COMPRIS AGENCES A L'ETRANGER) AU 30 JUIN 2012
(En milliers de DH)

ACTIF	30/06/2012	31/12/2011
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 279 050	2 115 646
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	2 824 951	5 164 253
- A vue	140 639	399 173
- A terme	2 684 312	4 765 081
Créances sur la clientèle	37 726 700	34 042 871
- Crédits de trésorerie et à la consommation	13 198 616	11 107 866
- Crédits à l'équipement	9 186 721	9 719 382
- Crédits immobiliers	11 286 819	11 003 413
- Autres crédits	4 054 545	2 212 210
Créances acquises par affacturage	-	-
Titres de transaction et de placement	6 111 652	3 804 518
- Bons du Trésor et valeurs assimilées	5 039 990	3 012 436
- Autres titres de créance	995 698	786 231
- Titres de propriété	75 964	5 851
Autres actifs	279 676	107 404
Titres d'investissement	-	-
- Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
- Autres titres de créance	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	266 633	256 006
Créances subordonnées	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Immobilisations incorporelles	113 649	117 765
Immobilisations corporelles	942 694	917 946
Total de l'Actif	49 545 005	46 526 408

HORS BILAN	30/06/2012	31/12/2011
ENGAGEMENTS DONNES	10 279 213	8 802 571
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	1 829 575	2 019 975
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	3 570 141	2 908 569
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	4 879 497	3 874 026
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS RECUS	5 692 413	5 389 649
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	5 692 413	5 389 649
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

ETAT DES SOLDES DE GESTION (Y COMPRIS AGENCES A L'ETRANGER) AU 30 JUIN 2012
(En milliers de DH)

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	30/06/2012	30/06/2011
+ Intérêts et produits assimilés	1 231 840	1 186 475
- Intérêts et charges assimilés	408 038	378 043
Marge d'intérêt	823 802	808 433
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	-	-
+ Commissions perçues	141 699	133 821
- Commissions servies	13 300	12 390
Marge sur commissions	128 399	121 431
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	-	-
+ Résultat des opérations sur titres de placement	76	1 211
+ Résultat des opérations de change	45 190	38 424
+ Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
Résultat des opérations de marché	45 266	39 634
+ Divers autres produits bancaires	54 401	35 761
- Diverses autres charges bancaires	38 010	34 196
Produit Net Bancaire	1 013 857	971 062
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières	150	-
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	11 751	8 864
- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
- Charges générales d'exploitation	528 187	499 330
Résultat Brut d'Exploitation	497 571	480 596
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-133 948	-265 048
+ Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-52 397	-6 790
Résultat Courant	311 225	208 758
Résultat Non Courant	-3 433	-5 027
- Impôts sur les résultats	115 621	68 074
Résultat Net de l'exercice	192 171	135 657

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	30/06/2012	30/06/2011
+ Résultat Net de l'exercice	192 171	135 657
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	60 764	59 151
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	42 315	-
+ Dotations aux provisions réglementées	-	-
+ Dotations non courantes	-	-
- Reprises de provisions	150	-
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	176	10
+ Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
- Plus-values de cession sur immobilisations financières	-	-
+ Moins-values de cession sur immobilisations financières	-	-
- Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
+ Capacité d'Autofinancement	294 923	190 183
- Bénéfices distribués	-	-
+ Autofinancement	294 923	190 183

(En milliers de DH)

PASSIF	30/06/2012	31/12/2011
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	7	1 184
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 479 084	1 158 714
- A vue	269 545	161 742
- A terme	3 209 539	996 972
Dépôts de la clientèle	33 298 702	33 681 206
- Comptes à vue créditeurs	19 331 152	19 760 939
- Comptes d'épargne	7 344 932	7 107 823
- Dépôts à terme	5 527 989	5 729 494
- Autres comptes créditeurs	1 094 629	1 082 950
Titres de créance émis	6 996 782	6 301 539
- Titres de créance négociables	6 996 782	6 301 539
Emprunts obligataires	-	-
- Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	768 475	356 205
Provisions pour risques et charges	446 217	390 950
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	1 539 268	1 527 370
Ecart de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	1 698 681	1 696 171
Capital	890 380	890 380
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	235 239	212 452
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	192 171	310 237
Total du Passif	49 545 005	46 526 408

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Y COMPRIS AGENCES A L'ETRANGER) AU 30 JUIN 2012
(En milliers de DH)

	30/06/2012	30/06/2011
Produits d'Exploitation Bancaire	1 476 041	1 396 927
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	89 277	110 053
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	1 058 461	1 037 523
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	84 101	38 900
Produits sur titres de propriété	53 113	33 734
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Commissions sur prestations de service	141 659	132 750
Autres produits bancaires	49 429	43 967
Charges d'Exploitation Bancaire	462 184	425 865
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	20 015	10 607
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	223 714	232 979
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	164 309	134 458
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Autres charges bancaires	54 147	47 822
Produit Net Bancaire	1 013 857	971 062
Produits d'exploitation non bancaire	11 751	8 864
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
Charges Générales d'Exploitation	528 187	499 330
Charges de personnel	290 985	270 022
Impôts et taxes	9 708	9 298
Charges externes	160 227	153 756
Autres charges générales d'exploitation	6 503	7 103
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	60 764	59 151
Dotations aux Provisions et Pertes sur Créances Irrécouvrables	319 269	429 040
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	232 457	405 927
Pertes sur créances irrécouvrables	19 816	850
Autres dotations aux provisions	66 996	22 263
Reprises de Provisions et Récupérations sur Créances Amorties	133 073	157 202
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	112 644	132 703
Récupérations sur créances amorties	5 681	9 026
Autres reprises de provisions	14 749	15 472
Résultat Courant	311 225	208 758
Produits non courants	2 017	857
Charges non courantes	5 450	5 884
Résultat avant Impôts	307 792	203 731
Impôts sur les résultats	115 621	68 074
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	192 171	135 657

CHIFFRES D'AFFAIRES HORS TAXES AU 30 JUIN 2012
(En milliers de DH)

Premier semestre 2012	Deuxieme semestre 2011	Premier semestre 2011
1 476 041	1 400 293	1 396 927

ETAT DES CREANCES EN SOUFFRANCE ET DES PROVISIONS CORRESPONDANTES AU 30 JUIN 2012
(En milliers de DH)

	Montants au 30/06/2012		Montants au 31/12/2011	
	Créances	Provisions *	Créances	Provisions *
Créances pré-douteuses	257 554	28 569	239 696	29 064
Créances douteuses	623 169	267 737	574 517	252 388
Créances compromises	2 077 615	1 937 222	1 977 650	1 843 221
TOTAL	2 958 338	2 233 529	2 791 863	2 124 673

(*) y compris agios réservés.

**TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (Y COMPRIS AGENCES A L'ETRANGER)
AU 30 JUIN 2012**

(En milliers de DH)

	30/06/2012	30/06/2011
Produits d'exploitation bancaire perçus	1 430 853	1 364 513
Récupérations sur créances amorties	5 681	9 027
Produits d'exploitation non bancaire perçus	13 592	9 711
Charges d'exploitation bancaire versées	-473 011	-431 981
Charges d'exploitation non bancaire versées	-5 450	-5 884
Charges générales d'exploitation versées	-467 423	-440 179
Impôts sur les résultats versés	-115 621	-68 074
I - Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	388 621	437 133
Variation de :		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	2 339 302	628 022
Créances sur la clientèle	-3 820 589	-2 261 358
Titres de transaction et de placement	-2 307 163	390 376
Autres actifs	-172 272	-108 992
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 320 370	926 279
Dépôts de la clientèle	-382 504	-88 764
Titres de créance émis	695 242	-1 472 879
Autres passifs	412 271	338 054
II - Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-915 343	-1 649 262
III - FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	-526 723	-1 212 129
Produit des cessions d'immobilisations financières	150	-
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	176	10
Acquisition d'immobilisations financières	-11 500	-12 500
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-81 421	-68 656
Intérêts perçus	3 809	4 116
Dividendes perçus	53 113	33 734
IV - FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-35 673	-43 296
Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
Emission de dettes subordonnées	11 899	529 925
Emission d'actions	-	-
Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-
Intérêts versés	-	-
Dividendes versés	-284 922	-259 584
V - FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-273 023	270 341
VI - VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III + IV + V)	-835 419	-985 084
VII - TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	2 114 462	2 620 826
VIII - TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	1 279 043	1 635 743

ETAT A1. PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES AU 30 JUIN 2012
INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT

Application des méthodes d'évaluation prévues par le plan comptable des établissements de crédit (P.C.E.C.) entré en vigueur depuis le 01/01/2000.

Les états de synthèse sont présentés conformément aux dispositions du P.C.E.C.

ETAT A2. ETAT DES DEROGATIONS AU 30 JUIN 2012

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux		N E A N T
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation		N E A N T
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		N E A N T

ETAT A3. ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES AU 30 JUIN 2012

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

ETAT B1. CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 30 JUIN 2012

(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 30/06/2012	Total 31/12/2011
Comptes ordinaires débiteurs	779 491	3 919	72 308	45 722	901 440	1 913 470
Valeurs reçues en pension	-	100 000	-	-	100 000	2 200 024
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	100 000	-	-	100 000	2 200 024
Prêts de trésorerie	-	774 815	290 000	4 759	1 069 574	1 374 660
- au jour le jour	-	-	-	-	-	100 000
- à terme	-	774 815	290 000	4 759	1 069 574	1 274 660
Prêts financiers	-	138 070	1 339 606	-	1 477 676	1 240 868
Autres créances	-	27 087	5 674	2 047	34 808	41 393
Intérêts courus à recevoir	-	799	20 145	-	20 944	15 042
Créances en souffrance	-	-	-	-	-	60
TOTAL	779 491	1 044 690	1 727 733	52 528	3 604 442	6 785 517

ETAT B2. CREANCES SUR LA CLIENTELE AU 30 JUIN 2012

(En milliers de DH)

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2012	Total 31/12/2011
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREDITS DE TRESORERIE	540 360	-	9 321 414	258 807	10 120 581	8 038 484
Comptes à vue débiteurs	540 360	-	3 733 798	227 272	4 501 430	3 696 962
Créances commerciales sur le Maroc	-	-	2 170 546	-	2 170 546	1 392 822
Crédits à l'exportation	-	-	233 441	-	233 441	237 964
Autres crédits de trésorerie	-	-	3 183 629	31 535	3 215 164	2 710 736
CREDITS A LA CONSOMMATION	-	-	-	2 878 526	2 878 526	2 912 509
CREDITS A L'EQUIPEMENT	2 835 681	-	6 181 291	13 768	9 030 740	9 553 400
CREDITS IMMOBILIERS	-	-	1 103 212	10 138 804	11 242 016	10 959 574
AUTRES CREDITS	1 000 000	2 199 634	29 530	367	3 229 531	1 448 049
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	-	-	-	-	-	-
INTERETS COURUS A RECEVOIR	-	-	341 980	58 681	400 661	366 517
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	375 468	449 177	824 645	764 157
Créances pré-douteuses	-	-	10 205	219 824	230 029	210 633
Créances douteuses	-	-	293 379	62 793	356 172	322 129
Créances compromises	-	-	71 884	166 560	238 444	231 395
TOTAL	4 376 041	2 199 634	18 204 900	12 946 125	37 726 700	34 042 871

ETAT B3. VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION DE PLACEMENT ET D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR AU 30 JUIN 2012

(En milliers de DH)

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total 30/06/2012	Total 31/12/2011
			financiers	non financiers		
TITRES COTES	-	-	-	-	-	-
Bons du trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	-	-	-	-
TITRES NON COTES	1 010 794	5 024 894	75 897	67	6 111 652	3 804 518
Bons du trésor et valeurs assimilées	-	5 024 894	-	-	5 024 894	3 007 262
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	1 010 794	-	-	-	1 010 794	791 405
Titres de propriété	-	-	75 897	67	75 964	5 851
TOTAL	1 010 794	5 024 894	75 897	67	6 111 652	3 804 518

ETAT B10. DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 30 JUIN 2012

(En milliers de DH)

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/2012	Total 31/12/2011
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS	7	4 545	5 391	252 071	262 014	155 038
VALEURS DONNEES EN PENSION	-	2 170 021	-	-	2 170 021	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	2 170 021	-	-	2 170 021	-
EMPRUNTS DE TRESORERIE	-	1 025 241	-	9 271	1 034 512	989 188
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	1 025 241	-	9 271	1 034 512	989 188
EMPRUNTS FINANCIERS	3 327	-	-	-	3 327	3 630
AUTRES DETTES	-	217	7 538	11	7 766	10 648
INTERETS COURUS A PAYER	-	-	543	907	1 450	1 394
TOTAL	3 334	3 200 567	12 929	262 260	3 479 090	1 159 898

ETAT B11. DEPOTS DE LA CLIENTELE AU 30 JUIN 2012

(En milliers de DH)

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2012	Total 31/12/2011
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS	315 466	17 846	4 395 906	14 601 934	19 331 152	19 760 940
COMPTES D'EPARGNE	-	-	-	7 344 932	7 344 932	7 107 823
DEPOTS A TERME	-	300 000	460 930	4 665 216	5 426 146	5 625 155
AUTRES COMPTES CREDITEURS	-	206	1 077 494	16 929	1 094 629	1 082 949
INTERETS COURUS A PAYER	-	-	-	101 843	101 843	104 339
TOTAL	315 466	318 052	5 934 330	26 730 854	33 298 702	33 681 206

ETAT B9. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES AU 30 JUIN 2012

(En milliers de DH)

Nature	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/ou provisions				Autres mouvements	Montant net à la fin de l'exercice
					Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotation au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	Cumul		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	394 428	37 397	28 697	403 128	276 657	12 796	-	289 453	-26	113 649
- Droit au bail	28 036	-	-	28 036	-	-	-	-	-	28 036
- Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	366 392	37 397	28 697	375 092	276 657	12 796	-	289 453	-	85 639
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Ecart de conversion	-	-	-	-	-	-	-	-	-26	-26
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 692 514	97 359	25 186	1 764 687	774 590	47 928	-549	821 969	-	942 694
- Immeubles d'exploitation	718 961	8 875	-	727 836	217 401	11 798	-	229 199	-	498 637
. Terrain d'exploitation	196 422	2 443	-	198 865	-	-	-	-	-	198 865
. Immeubles d'exploitation. Bureau	491 499	6 432	-	497 931	191 396	11 252	-	202 648	-	295 283
. Immeubles d'exploitation. Logements de fonction	31 039	-	-	31 039	26 005	546	-	26 551	-	4 489
- Mobilier et matériel d'exploitation	433 231	13 259	999	445 491	307 533	20 250	-549	327 234	-	118 257
. Mobilier de bureau d'exploitation	94 986	2 193	-	97 179	73 967	3 782	-	77 749	-	19 430
. Matériel de bureau d'exploitation	9 314	4 174	450	13 037	6 046	557	-	6 603	-	6 434
. Matériel de bureau Télécom	46 320	1 043	-	47 364	30 351	2 369	-	32 720	-	14 644
. Matériel Informatique	212 629	4 170	-	216 798	152 786	9 814	-	162 601	-	54 198
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	6 777	585	549	6 813	4 127	459	-549	4 037	-	2 776
. Autres matériels d'exploitation	63 206	1 094	-	64 300	40 256	3 269	-	43 524	-	20 776
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	499 628	75 225	24 187	550 665	225 554	14 794	-	240 348	-	310 318
- Immobilisations corporelles hors exploitation	40 694	-	-	40 694	24 102	1 086	-	25 189	-	15 506
. Terrains hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
. Immeubles hors exploitation	28 488	-	-	28 488	18 292	694	-	18 986	-	9 501
. Mobiliers et matériel hors exploitation	4 011	-	-	4 011	3 384	100	-	3 484	-	527
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation	8 196	-	-	8 196	2 426	292	-	2 718	-	5 478
- Ecart de conversion	-	-	-	-	-	-	-	-	-24	-24
TOTAL	2 086 943	134 755	53 883	2 167 815	1 051 247	60 724	-549	1 111 422	-50	1 056 343

ETAT B12. TITRES DE CREANCES EMIS AU 30 JUIN 2012

(En milliers de DH)

NATURE TITRES	Date de jouissance	Date d'échéance	Valeur nominale unitaire	Taux nominal	Mode de remboursement	Montant Global	Dont		Montant non amorti des primes d'émission ou de remboursement
							Entreprises liées	Autres apparentés	
Certificats de Dépôts	03/02/10	03/02/12	100	4,10%	INFINE	15 000			
Certificats de Dépôts	01/07/10	01/07/12	100	4,08%	INFINE	400 000			
Certificats de Dépôts	29/07/10	29/07/12	100	4,15%	INFINE	50 000			
Certificats de Dépôts	30/09/10	30/09/12	100	4,10%	INFINE	250 000			
Certificats de Dépôts	27/09/10	01/10/12	100	4,25%	INFINE	500 000			
Certificats de Dépôts	01/10/10	01/10/12	100	4,20%	INFINE	100 000			
Certificats de Dépôts	28/09/10	01/11/12	100	4,25%	INFINE	500 000			
Certificats de Dépôts	11/11/10	11/11/12	100	4,00%	INFINE	300 000			
Certificats de Dépôts	28/12/10	28/12/12	100	4,10%	INFINE	15 000			
Certificats de Dépôts	07/01/10	07/01/13	100	4,35%	INFINE	250 000			
Certificats de Dépôts	18/02/11	18/02/13	100	4,15%	INFINE	100 000			
Certificats de Dépôts	30/03/10	30/03/13	100	4,25%	INFINE	110 000			
Certificats de Dépôts	30/06/11	30/06/13	100	4,07%	INFINE	100 000			
Certificats de Dépôts	29/07/11	29/07/13	100	4,05%	INFINE	500 000			
Certificats de Dépôts	30/11/11	30/11/13	100	4,30%	INFINE	400 000			
Certificats de Dépôts	03/02/10	03/02/14	100	4,15%	INFINE	200 000			
Certificats de Dépôts	30/03/10	30/03/14	100	4,35%	INFINE	250 000			
Certificats de Dépôts	31/05/12	31/05/14	100	4,20%	INFINE	600 000			
Certificats de Dépôts	31/05/10	31/05/14	100	4,20%	INFINE	30 000			
Certificats de Dépôts	29/06/12	29/06/14	100	4,30%	INFINE	235 000			
Certificats de Dépôts	30/11/11	30/11/14	100	4,40%	INFINE	400 000			
Certificats de Dépôts	31/10/11	31/10/15	100	4,35%	INFINE	50 000			
Certificats de Dépôts	30/11/11	30/11/16	100	4,21%	INFINE	550 000			
Certificats de Dépôts	28/02/12	28/02/17	100	4,16%	INFINE	500 000			
Certificats de Dépôts	30/03/12	30/03/17	100	4,17%	INFINE	335 000			
Certificats de Dépôts	30/04/12	30/04/17	100	3,98%	INFINE	100 000			
TOTAL						6 840 000			

ETAT B14. PROVISIONS DU 01 JANVIER 2012 AU 30 JUIN 2012

(En milliers de DH)

PROVISIONS	Encours 31/12/2011	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2012
PROVISIONS DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :	1 841 719	231 653	113 965	-	1 959 132
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	1 833 382	229 246	112 303	-275	1 950 050
Titres de placement	3 209	1 535	1 512	-	3 232
Titres de participation et emplois assimilés	5 128	872	150	-	5 850
Immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-	-
Autres actifs	-	-	-	-	-
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF :	390 950	70 207	14 940	-	446 217
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	96 966	3 211	341	-	99 836
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	152 145	42 315	-	-	194 460
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	71 069	20 077	7 596	-	83 550
Provisions pour autres risques et charges	70 770	4 604	7 003	-	68 371
Provisions réglementées	-	-	-	-	-
TOTAL GENERAL	2 232 669	301 860	128 905	-275	2 405 349

ETAT B16. DETTES SUBORDONNEES AU 30 JUIN 2012

(En milliers de DH)

Monnaie de l'emprunt	Montant en monnaie de l'emprunt	Cours (1)	Taux	Durée (2)	Condition de remboursement anticipé, subordination et convertibilité (3)	Montant de l'emprunt en monnaie nationale (ou contrevaaleur en KDH)	dont entreprises liées		dont autres apparentés	
							Montant N (en contrevaaleur KDH)	Montant N-1 (en contrevaaleur KDH)	Montant N (en contrevaaleur KDH)	Montant N-1 (en contrevaaleur KDH)
MAD	500 000	1	4,90%	10 ANS	INFINE	500 000				
MAD	500 000	1	4,54%	10 ANS	INFINE	500 000				
MAD	93 100	1	5,02%	10 ANS	INFINE	93 100				
MAD	108 800	1	5,02%	10 ANS	INFINE	108 800				
MAD	46 900	1	4,45%	10 ANS	INFINE	46 900				
MAD	251 200	1	4,50%	10 ANS	INFINE	251 200				
TOTAL	1 500 000					1 500 000				

(1) cours BAM au 31/12/N. (2) éventuellement indéterminée. (3) se référer au contrat de dettes subordonnées

ETAT B22. VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE AU 30 JUIN 2012

(En milliers de DH)

CAPITAUX PROPRES	D ≤ 1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	1 476 941	148 707	59 475	950 270	91 221	2 726 614
Créances sur la clientèle	4 756 444	3 955 557	2 119 640	5 651 110	14 806 959	31 289 710
Titres de créance	76 142	574 256	2 131 537	3 087 108	53 641	5 922 684
Créances subordonnées	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail et assimilé	-	-	-	-	-	-
TOTAL	6 309 527	4 678 520	4 310 652	9 688 488	14 951 821	39 939 008
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 184 782	19 500	87 766	-	-	3 292 048
Dettes envers la clientèle	1 160 548	1 674 915	2 522 923	71 990	-	5 430 376
Titres de créance émis	450 000	-	1 990 000	4 400 000	-	6 840 000
Emprunts subordonnés	-	-	-	-	1 500 000	1 500 000
TOTAL	4 795 330	1 694 415	4 600 689	4 471 990	1 500 000	17 062 424

**ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
(COMPTES SOCIAUX)**

CREDIT DU MAROC
ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE
AU 30 JUIN 2012

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire du Crédit du Maroc comprenant le bilan, le compte de produits et charges, le hors bilan, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et les états des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2012. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 4.555.739, dont un bénéfice net de KMAD 192.171, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Nous avons effectué notre mission 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 du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Crédit du Maroc arrêtés au 30 juin 2012, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 17 septembre 2012

Les Commissaires aux Comptes
FIDAROC GRANT THORNTON

 Faïçal MEKOUAR
 Associé

ERNST & YOUNG

 Bachir TAZI
 Associé
