

COMPTES SOCIAUX AU 31/12/2015

BILAN AU 31/12/2015

Libellé	[en milliers MAD]	
	Déc-15	Déc-14
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	2 184 829	2 089 058
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	1 416 141	1 264 021
- À vue	608 882	602 018
- À terme	807 259	662 002
Créances sur la clientèle	28 000 631	26 997 124
- Crédits de trésorerie et à la consommation	3 376 504	2 525 756
- Crédits à l'équipement	1 105 434	1 029 911
- Crédits immobiliers	22 632 946	22 534 549
- Autres crédits	885 747	906 908
Créances acquises par affacturage	-	-
Titres de transaction et de placement	296 582	496 138
- Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
- Autres titres de créance	-	61 600
- Titres de propriété	296 582	434 538
Autres actifs	766 771	716 234
Titres d'investissement	3 217 955	3 521 808
- Bons du Trésor et valeurs assimilées	3 217 955	3 521 808
- Autres titres de créance	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	1 475 396	865 570
Créances subordonnées	130 019	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Immobilisations incorporelles	201 312	170 183
Immobilisations corporelles	1 592 315	1 333 125
Total de l'Actif	39 281 952	37 453 260

HORS BILAN

Libellé	[en milliers MAD]	
	DEC-15	DEC-14
ENGAGEMENTS DONNES	6 126 717	4 268 140
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	151 772	150 689
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	4 420 636	3 507 042
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	834	849
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	1 553 475	609 580
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS RECUS	5 563 135	5 212 626
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	5 563 135	5 212 626
Titres vendus à réméré	-	-

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE
DU 01 JANVIER 2015 AU 31 Décembre 2015

	[en milliers MAD]	
	31/12/15	31/12/14
Produits d'exploitation bancaire perçus	2 220 904	2 254 630
Récupérations sur créances amorties	48 599	123 732
Produits d'exploitation non bancaire perçus	75 281	50 440
Charges d'exploitation bancaire versées	(821 684)	(855 735)
Charges d'exploitation non bancaire versées	(55 003)	(35 090)
Charges générales d'exploitation versées	(768 722)	(750 675)
Impôts sur les résultats versés	(260 772)	(249 107)
Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	438 604	538 216
Variation de :		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	(152 121)	(622 373)
Créances sur la clientèle	(1 016 518)	133 024
Titres de transaction et de placement	198 101	840 138
Autres actifs	(43 647)	(44 992)
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	(1 256 299)	(428 314)
Dépôts de la clientèle	2 931 970	(397 891)
Titres de créance émis	(1 062 616)	1 602 158
Autres passifs	122 771	165 286
Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	(278 378)	1 247 037
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	160 227	1 785 253
Produit des cessions d'immobilisations financières	713 762	-
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	131 359	20 127
Acquisition d'immobilisations financières	(1 169 215)	(1 304 193)
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	(417 771)	(500 949)
Intérêts perçus	-	-
Dividendes perçus	59 827	37 597
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	(682 058)	(1 747 418)
Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
Emission de dettes subordonnées	1 043 331	-
Emission d'actions	-	-
Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-
Intérêts versés	-	-
Dividendes versés	(425 729)	(399 121)
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	617 602	(399 121)
VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE	95 770	(361 287)
TRÉSORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	2 089 058	2 450 408
TRÉSORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	2 184 829	2 089 121

BILAN AU 31/12/2015

Libellé	[en milliers MAD]	
	Déc-15	Déc-14
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	897 169	2 153 466
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	159 996	109 922
- À vue	737 173	2 043 546
- À terme	22 959 410	20 027 439
Dépôts de la clientèle	13 407 865	11 982 465
- Comptes à vue créditeurs	4 155 160	3 737 544
- Comptes d'épargne	4 877 229	3 838 267
- Dépôts à terme	519 135	469 163
- Autres comptes créditeurs	-	-
Titres de créance émis	8 558 530	9 621 146
- Titres de créance négociables	5 851 392	6 598 394
- Emprunts obligataires	1 292 852	1 370 556
- Autres titres de créance émis	1 414 246	1 652 196
Autres passifs	1 162 788	1 040 017
Provisions pour risques et charges	260 840	256 588
Dettes subordonnées	1 043 331	-
Réserves et primes liées au capital	927 125	903 818
Capital	2 660 809	2 660 809
- Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	340 939	320 037
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	471 013	470 138
Total du passif	39 281 952	37 453 260

ETAT DES SOLDES DE GESTION

Libellé	[en milliers MAD]	
	DEC-15	DEC-14
+ Intérêts et produits assimilés	1 925 577	1 916 938
- Intérêts et charges assimilés	768 219	791 015
MARGE D'INTERET	1 157 358	1 125 923
+ 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	191 034	181 861
- Commissions servies	7 475	6 539
Marge sur commissions	183 559	175 323
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	-	-
+ Résultat des opérations sur titres de placement	-226	9 989
+ Résultat des opérations de change	21 244	17 925
+ Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
Résultat des opérations de marché	21 019	27 914
+ Divers autres produits bancaires	140 273	170 168
- Diverses autres charges bancaires	40 433	37 752
PRODUIT NET BANCAIRE	1 461 576	1 461 575
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières	-221	-100
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	126 919	33 550
- Autres charges d'exploitation non bancaire	5 361	6 643
- Charges générales d'exploitation	875 201	888 699
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	707 712	596 683
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en soufif	38 841	110 039
+ Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-1 519	24 638
RESULTAT COURANT	745 034	731 360
RESULTAT NON COURANT	(13 250)	(12 115)
- Impôts sur les résultats	260 772	249 107
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	471 013	470 138

CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

	DEC-15	DEC-14
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	471 013	470 138
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	106 478	138 024
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	221	100
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	31 559	45 172
+ Dotations aux provisions réglementées	-	-
+ Dotations non courantes	-	-
- Reprises de provisions	12 942	56 039
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	93 390	6 064
- Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	5 361	9 643
- Plus-values de cession sur immobilisations financières	-	-
- Moins-values de cession sur immobilisations financières	-	-
- Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	508 300	600 974
+ Bénéfices distribués	425 729	399 121
AUTOFINANCEMENT	82 570	201 852

COMPTES SOCIAUX AU 31/12/2015

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

Libellé	en milliers MAD	
	DEC-15	DEC-14
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 280 886	2 299 159
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	31 168	32 024
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	1 755 764	1 741 466
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	138 646	143 468
Produits sur titres de propriété	124 274	153 313
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	184 566	178 159
Commissions sur prestations de service	-	-
Autres produits bancaires	44 469	50 749
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	819 310	837 585
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	92 025	63 149
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	260 484	306 358
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	415 710	421 507
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Autres charges bancaires	51 091	46 570
PRODUIT NET BANCAIRE	1 461 576	1 461 575
Produits d'exploitation non bancaire	126 919	33 550
Charges d'exploitation non bancaire	5 361	9 643
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	875 201	888 699
Charges de personnel	445 442	430 039
Impôts et taxes	24 382	25 803
Charges externes	275 447	268 944
Autres charges générales d'exploitation	23 452	25 889
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	106 478	138 024
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	235 458	279 264
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	197 198	213 769
Pertes sur créances irrécouvrables	3 984	19 141
Autres dotations aux provisions	34 276	46 354
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	272 559	413 841
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	191 423	219 217
Récupérations sur créances amorties	48 599	123 732
Autres reprises de provisions	32 536	70 892
RESULTAT COURANT	745 034	731 360
Produits non courants	41 753	22 975
Charges non courantes	35 003	35 090
RESULTAT AVANT IMPOTS	731 784	719 245
Impôts sur les résultats	260 772	249 107
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	471 013	470 138

PROVISIONS AU 31 DECEMBRE 2015

PROVISIONS	en milliers MAD			
	Encours 31/12/14	Dotations	Reprises	Encours 31/12/15
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:	1 562 021	198 822	194 104	1 566 739
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	19	-	-	19
Créances sur la clientèle	1 186 435	191 120	178 109	1 199 446
Titres de placement et d'investissement	2 902	1 411	156	4 357
Titres de participation et emplois assimilés	201 648	221	-	201 869
Immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-
Autres actifs	171 018	5 870	15 839	161 048
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	256 589	34 262	30 012	260 839
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	1 593	208	511	1 290
Provisions pour risques de change	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	206 275	31 558	9 907	227 926
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges	48 722	2 496	19 594	31 624
Provisions réglementées	-	-	-	-
TOTAL GENERAL	1 818 610	233 084	224 116	1 827 578

Fidarc
Grant Thornton
47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc

COOPERS AUDIT
83, Avenue Hassan II
20 100 Casablanca
Maroc

CREDIT IMMOBILIER ET HOTELIER (CIH)
RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2015

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints du Crédit Immobilier et Hôtelier (CIH), comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2015. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 5 443 216 dont un bénéfice net de KMAD 471 013.

Responsabilité de la Direction

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalies significatives, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'Auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives.

En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion sur les états de synthèse

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Crédit Immobilier et Hôtelier (CIH) au 31 décembre 2014 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la banque.

Par ailleurs, conformément aux dispositions de l'article 172 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée, nous portons à votre connaissance que la banque a acquis, au cours de l'exercice 2015, 10% du capital social de la société ATLANTA pour un montant total de MMAD 409.

Casablanca, le 15 mars 2016

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON
Fidarc
Associé

COOPERS AUDIT MAROC
COOPERS AUDIT MAROC
Abdelhak AT MICHACHE
Associé