

COMPTES SOCIAUX AU 30/06/2015

Etat A1 : Etat des principales méthodes d'évaluation appliquées

Les comptes sociaux du CIH relatifs à l'exercice arrêté au 30 Juin 2015 ont été établis conformément aux dispositions du Plan Comptable des Etablissements de Crédit (PCCO).

PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

PRINCIPES GENERAUX :

Les états de synthèse sont établis dans le respect des principes comptables généraux applicables aux établissements de crédit.

La présentation des états de synthèse du Crédit Immobilier et Hôtelier est conforme aux dispositions du Plan Comptable des Etablissements de Crédit.

CRÉANCES ET ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE :

Présentation générale :

Les créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle sont ventilées selon leur durée initiale et leur objet économique :

Créances à vue et à terme, pour les établissements de crédit ;

Créances de trésorerie, crédits à l'équipement, crédit à la consommation, crédits immobiliers et autres crédits pour la clientèle.

Les engagements par signature comptabilisés en hors bilan correspondant à des engagements de financement et à des engagements de garantie qui n'ont pas donné lieu à des mouvements de fonds. Il est à noter que les valeurs et suretés reçues en couverture des opérations de crédit réalisées avec la clientèle sont désormais comptabilisées, au même titre que les garanties reçues des fonds et institutions marocains de garantie des crédits en hors bilan.

Les intérêts courus sur les créances sont portés en compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

Créances en souffrance :

Les créances en souffrance sont comptabilisées conformément à la réglementation en vigueur.

Le poste « autres crédits » englobe les créances en souffrance déduction faite des provisions et des agios réservés.

Les principales dispositions appliquées se résument comme suit :

Les créances en souffrance, selon les degrés de risque prévus à la circulaire de Bank Al Maghreb, classées en créances pré-douteuses, douteuses ou compromises.

Les créances en souffrance sont, après déduction des agios réservés et des quotités de garantie prévues par la réglementation en vigueur, provisionnées à hauteur de :

20% pour les créances pré-douteuses,

50% pour les créances douteuses ;

100% pour les créances compromises.

Les estimations des garanties sont effectuées pour l'essentiel en interne par les services de la Banque compte tenu de son expertise en la matière. La banque recourt de plus en plus aux rapports des expertises judiciaires et de manière ponctuelle à des experts indépendants pour l'évaluation de certains gages importants en valeur. Il est à noter que le CIH retient la valeur la plus faible lorsqu'il dispose de plusieurs estimations (estimations internes/ externes/Judiciaires).

Les créances en souffrance sont constituées de l'ensemble des encours dus par les débiteurs dont un engagement au moins présente un risque de crédit avéré.

Les créances en souffrance sont réinscrites en encours sain quand les règlements reprennent de façon régulière pour les montants correspondant aux échéances contractuelles d'origine.

Dès leur déclassement, les créances en souffrance donnent lieu à la constatation d'agios réservés.

Les pertes sur créances irrécouvrables sont constatées à l'occasion d'accords transactionnels pour solde de tout compte ou à l'issue de procédures judiciaires.

Les reprises de provisions pour créances en souffrance sont constatées lorsque les créances en souffrance enregistrent une évolution favorable (remboursement total ou partiel, restructuration, apurement...) leur permettant de redevenir saines.

Les dotations et reprises des provisions pour dépréciation des créances, de même que les charges couvertes par ces provisions figurent au compte de résultat parmi les éléments relatifs au coût du risque.

Les provisions constituées au titre des créances ayant fait l'objet de restructuration, ne sont reprises qu'à l'expiration du délai d'observation de six mois après la date d'échéance du premier règlement convenu.

PORTFEUILLE DE TITRES :

Les opérations sur titres sont comptabilisées conformément aux dispositions du Plan Comptable des Etablissements de Crédit.

Les titres sont classés d'une part en fonction de leur nature et en fonction de l'intention et la durée de détention (titre de créance ou titre de placement, titre d'investissement, titre de participation).

La banque ne détient pas de titres de transaction au 30/06/2015.

À leur date d'achat, les titres de placement et d'investissement sont inscrits au bilan à leur prix d'acquisition, frais et coupon inclus.

Les primes et décotes sur titres de placement et d'investissement correspondent à la différence éventuelle entre le prix d'acquisition et la valeur de remboursement des titres à revenu fixe. Elles font l'objet d'un étalement sur la durée de vie résiduelle des titres.

L'étalement est pratiqué selon la méthode actuarielle pour les bons du Trésor.

Les titres de placements sont évalués par référence au prix du marché du jour le plus récent. Les moins-values latentes sont constatées par voie de provision, tandis que les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

À leur date d'achat, les titres de participation sont comptabilisés au bilan à leur prix d'acquisition.

Les plus- et moins-values de cession sur titres de participation sont enregistrées pour le montant net de l'opération de cession en « plus values ou moins values de cession sur actifs immobilisés » et en aval du résultat brut d'exploitation.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations d'exploitation sont inscrites à leur coût d'acquisition. Elles sont amorties selon la méthode linéaire. Par ailleurs,

les immobilisations hors exploitation ne sont pas amorties mais font l'objet le cas échéant de provisionnement en fonction des conclusions des rapports d'expertise externe réalisés chaque année pour un certain nombre de gages et des informations disponibles à la date de l'arrêté comptable.

DETTES A VUE ET A TERME

Les dettes envers les établissements de crédit et assimilés ainsi que sur la clientèle sont présentées dans les états de synthèse selon leur durée initiale ou la nature de ces dettes :

Dettes à vue et à terme pour les établissements de crédit ;

Comptes à vue créditeurs, comptes d'épargne, dépôts à terme et autres comptes créditeurs pour la clientèle.

Les intérêts courus sur ces dettes sont enregistrés en compte de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat.

LES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Ce poste abrite les provisions qui permettent de constater l'existence de pertes et charges dont la réalisation est probable mais l'évaluation incertaine, ou qui ne font pas face à la dépréciation d'un actif identifié.

Ces provisions comprennent une provision pour risques généraux d'un montant de 225,30 millions de Dirhams constituée en vue de faire face à des risques futurs relevant de l'activité bancaire, actuellement non avérés.

PRISE EN COMPTE DES INTERETS ET COMMISSIONS DANS LE COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

Intérêts

Sont considérés comme intérêts les produits et charges calculés sur des capitaux effectivement prêtés ou empruntés.

Les intérêts courus sur les capitaux effectivement prêtés ou empruntés sont constatés dans les comptes de créances et dettes rattachés les ayant générés par la contrepartie du compte de résultat.

Commissions

Les produits et charges qui rémunèrent une prestation de service, sont constatés en tant que commissions dès leur facturation.

BILAN

Libellé	Jun-15	Déc-14
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 172 568	2 089 058
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	2 508 101	1 264 021
- A vue	1 719 073	602 018
- À terme	789 028	662 002
Créances sur la clientèle	28 213 685	26 997 124
- Crédits de trésorerie et à la consommation	3 590 129	2 525 756
- Crédits à l'équipement	1 165 316	1 029 911
- Crédits immobiliers	22 606 672	22 534 549
- Autres crédits	851 567	906 908
Créances acquises par affacturage	-	-
Titres de transaction et de placement	317 089	496 138
- Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
- Autres titres de créance	-	61 600
- Titres de propriété	317 089	434 538
Autres actifs	877 724	716 234
Titres d'investissement	3 097 690	3 521 808
- Bons du Trésor et valeurs assimilées	3 097 690	3 521 808
- Autres titres de créance	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	1 359 780	865 570
Créances subordonnées	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Immobilisations incorporelles	183 720	170 183
Immobilisations corporelles	1 366 200	1 333 125
Total de l'Actif	39 096 557	37 453 260

HORS BILAN

Libellé	Jun-15	Déc-14
ENGAGEMENTS DONNES	5 043 504	4 268 160
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	50 454	150 689
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	4 218 096	3 507 042
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	844	849
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	774 110	609 580
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS RECUS	6 097 940	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	6 097 940	5 212 626
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

Libellé	Jun-15	Déc-14
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 938 935	2 153 468
- A vue	187 813	109 922
- A terme	1 751 123	2 043 546
Dépôts de la clientèle	20 872 904	20 027 439
- Comptes à vue créditeurs	12 520 028	11 982 465
- Comptes d'épargne	3 961 085	3 737 544
- Dépôts à terme	3 869 433	3 838 267
- Autres comptes créditeurs	522 358	469 163
Titres de créance émis	9 632 287	9 621 146
- Titres de créance négociables	6 829 950	6 598 394
- Emprunts obligataires	1 262 056	1 370 556
- Autres titres de créance émis	1 540 280	1 652 196
Autres passifs	1 227 511	1 040 017
Provisions pour risques et charges	274 856	256 588
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	1 020 998	-
Ecart de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	927 125	903 618
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 (+/-)	200 195	470 138
Total du passif	39 096 557	37 453 260

ETAT DES DEROGATIONS AU 30/06/2015

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
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	NEANT	NEANT

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES AU 30/06/2015

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS 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

ETAT DES SOLDES DE GESTION

(en milliers MAD)

Libellé	Juin-15	Juin-14
+ Intérêts et produits assimilés	963 657	963 691
- Intérêts et charges assimilées	391 074	392 710
MARGE D'INTERET	572 583	570 982
+ 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	93 383	91 694
- Commissions servies	3 669	2 505
Marge sur commissions	89 714	89 188
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	-	-
+ Résultat des opérations sur titres de placement	112	6 638
+ Résultat des opérations de change	10 593	7 797
+ Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
Résultat des opérations de marché	10 704	14 435
+ Divers autres produits bancaires	103 847	80 131
- Diverses autres charges bancaires	19 333	18 794
PRODUIT NET BANCAIRE	757 516	735 942
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières	-221	-100
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	4 818	7 161
- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	135
- Charges générales d'exploitation	443 471	425 153
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	318 642	317 715
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	3 373	32 506
+ Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-18 110	24 961
RESULTAT COURANT	303 905	375 182
RESULTAT NON COURANT	-6 580	-11 904
- Impôts sur les résultats	97 130	113 257
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	200 195	250 021

CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	Juin-15	Juin-14
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	200 195	250 021
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	51 781	43 563
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	221	100
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	19 059	3 622
+ Dotations aux provisions réglementées	-	-
+ Dotations non courantes	-	-
- Reprises de provisions	-	24 420
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	2 148	3 274
+ Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	-	135
- Plus-values de cession sur immobilisations financières	-	-
+ Moins-values de cession sur immobilisations financières	-	-
- Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
+ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	269 107	269 746
- Bénéfices distribués	425 729	399 121
AUTOFINANCEMENT	-156 622	-129 376

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 30 JUIN 2015

(en milliers MAD)

CREANCES	Bank Al Maghrib, Trésor public et Services des chèques postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/15	Total 31/12/14
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	771 693	871	69 546	961 319	1 803 429	2 074 603
VALEURS RECUES EN PENSION	-	403 016	-	-	403 016	199 989
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	403 016	-	-	403 016	199 989
PRETS DE TRÉSORERIE	-	772 292	-	300 000	1 072 292	519 390
- à terme	-	85 000	-	300 000	385 000	300 000
- au jour le jour	-	687 292	-	-	687 292	219 390
PRETS FINANCIERS	-	-	-	-	-	160 000
AUTRES CREANCES	-	-	-	-	-	1 127
INTERETS COURUS A RECEVOIR	-	443	-	612	1 055	2 016
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	2	-	2	3
TOTAL	771 693	773 606	69 546	1 261 931	3 279 794	2 957 129

ÉVOLUTION DES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE

(en milliers MAD)

1 ^{er} SEMESTRE 2015	2 ^{ème} SEMESTRE 2014	1 ^{er} SEMESTRE 2014
1 174 784	1 149 292	1 144 523

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

(en milliers MAD)

Libellé	Juin-15	Juin-14
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 173 933	1 150 963
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	17 012	15 508
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	875 145	874 491
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	71 501	73 693
Produits sur titres de propriété	95 806	71 684
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Commissions sur prestations de service	90 838	89 903
Autres produits bancaires	23 632	25 684
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	416 417	415 020
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	51 970	29 641
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	129 240	158 088
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	209 863	204 980
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Autres charges bancaires	25 343	22 310
PRODUIT NET BANCAIRE	757 516	735 942
Produits d'exploitation non bancaire	4 818	7 161
Charges d'exploitation non bancaire	-	135
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	443 471	425 153
Charges de personnel	228 953	216 107
Impôts et taxes	14 745	13 517
Charges externes	136 259	140 469
Autres charges générales d'exploitation	11 732	11 497
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	51 781	43 563
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	152 211	140 461
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	132 090	135 168
Pertes sur créances irrécouvrables	381	1 399
Autres dotations aux provisions	19 741	3 895
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	137 253	197 828
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	121 064	85 640
Récupérations sur créances amorties	14 780	83 432
Autres reprises de provisions	1 410	28 756
RESULTAT COURANT	303 905	375 182
Produits non courants	-	167
Charges non courantes	6 580	12 071
RESULTAT AVANT IMPOTS	297 325	363 278
Impôts sur les résultats	97 130	113 257
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	200 195	250 021

ETATS NEANTS

Code Etat	APPELATION
B07	.CREANCES SUBORDONNEES
B08	.IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE
B15	.SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE
B16	.DETTES SUBORDONNEES
B19	.ENGAGEMENTS SUR TITRES
	.PASSIF EVENTUEL
C7	.TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS

CREANCES SUR LA CLIENTELE AU 30 JUIN 2015

(en milliers MAD)

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/15	Total 30/12/14
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREDITS DE TRÉSORERIE	-	-	2 738 448	121 705	2 860 153	1 791 769
- Comptes à vue débiteurs	-	-	778 456	40 086	818 542	767 374
- Créances commerciales sur le Maroc	-	-	211 634	-	211 634	149 546
- Crédits à l'exportation	-	-	2 783	-	-	12 368
- Autres crédits de trésorerie	-	-	1 745 575	81 619	1 827 194	862 481
CREDITS A LA CONSOMMATION	-	-	-	716 975	716 975	728 835
CREDITS A L'EQUIPEMENT	-	-	-	1 163 770	-	1 010 009
CREDITS IMMOBILIERS	-	-	5 991 956	16 609 502	22 601 458	22 529 033
AUTRES CREDITS	-	-	3 967	21 096	25 063	34 779
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	-	-	-	-	-	-
INTERETS COURUS A RECEVOIR	-	-	15 609	4 153	19 762	30 571
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	190 966	635 538	826 504	872 128
- Créances pré-doutées	-	-	15 963	202 767	218 730	288 592
- Créances douteuses	-	-	41 078	85 960	127 038	156 240
- Créances compromises	-	-	133 925	346 811	480 736	427 296
TOTAL	-	-	10 102 922	18 108 989	28 213 685	26 997 124

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE DU 01 JANVIER 2015 AU 30 JUIN 2015

(en milliers MAD)

	30/06/15	31/12/14
Produits d'exploitation bancaire perçus	1 114 295	2 254 630
Récupérations sur créances amorties	14 780	123 732
Produits d'exploitation non bancaire perçus	2 670	50 460
Charges d'exploitation bancaire versées	(415 563)	(855 735)
Charges d'exploitation non bancaire versées	(6 580)	(35 090)
Charges générales d'exploitation versées	(391 690)	(750 675)
Impôts sur les résultats versés	(97 130)	(249 107)
Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	220 781	538 216
Variation de :		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	(1 344 082)	(622 373)
Créances sur la clientèle	(1 142 812)	133 024
Titres de transaction et de placement	177 932	840 138
Autres actifs	(148 686)	(45 055)
Immobilisations données en crédit-bail et en location		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	(214 533)	(428 314)
Dépôts de la clientèle	845 465	(397 891)
Titres de créance émis	11 141	1 602 158
Autres passifs	187 494	165 286
Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	(1 628 083)	1 246 974
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	(1 407 302)	1 785 190
Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	7 187	20 127
Acquisition d'immobilisations financières	(70 314)	(1 304 193)
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	(100 851)	(500 949)
Intérêts perçus		
Dividendes perçus	59 521	37 597
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	(104 457)	(1 747 418)
Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
Emission de dettes subordonnées	1 020 998	-
Emission d'actions	-	-
Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-
Intérêts versés	-	-
Dividendes versés	(425 729)	(399 121)
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	595 269	(399 121)
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	(916 491)	(361 350)
TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	2 089 058	2 450 408
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	1 172 568	2 089 058

ETAT DES CREANCES EN SOUFFRANCES ET DES PROVISIONS

(en milliers MAD)

Rubrique	30/06/15		31/12/14	
	Créance en souffrance	Provisions	Créance en souffrance	Provisions
Créances pré-douteuses	248 783	30 054	315 714	27 027
Créances douteuses	169 523	42 485	209 649	53 409
Créances compromises	1 617 750	1 137 011	1 533 225	1 106 020
TOTAL	2 036 056	1 209 550	2 058 587	1 186 456

DETAIL DES AUTRES ACTIFS AU 30 JUIN 2015

(en milliers MAD)

RUBRIQUE	MONTANT
Instruments optionnels	-
Opérations diverses sur titres(débiteur)	823
Sommes réglées à récupérer auprès des émetteurs	-
Autres comptes de règlement relatif aux opérations sur titres	823
Débiteurs divers	533 795
- Sommes dues par l'Etat	513 890
- Sommes dues par les organismes de prévoyance	-
- Sommes diverses dues par le personnel	910
- Comptes clients de prestations non bancaire	-
- Divers autres débiteurs	18 995
Valeurs et emplois divers	54 351
- Valeurs et emplois divers	54 351
Comptes d'ajustement de hors bilan(débiteur)	297
Comptes d'écart sur devises et titres(débiteur)	-
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées	-
Pertes à étaler sur opérations de couvertures dénouées	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	42 767
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (débiteur)	-
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	111 399
- Produits à recevoir	89 420
- Charges constatées d'avance	21 979
Comptes transitoires ou d'attente débiteurs	123 854
Créances en souffrance sur opérations diverses	93 792
Provisions pour créances en souffrance sur opérations diverses	83 354
TOTAL	877 724

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT AU 30 JUIN 2015

(en milliers MAD)

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
TITRES DE TRANSACTION	-	-	-	-	-	-
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	-	-	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PROPRIETE	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PLACEMENT	299 628	306 757	-	11 147	4 019	4 019
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	-	-	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PROPRIETE	299 628	306 757	ND	11 147	4 019	4 019
TITRES D'INVESTISSEMENT	3 028 946	3 135 793	3 041 200	-	-	-
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	3 028 946	3 135 793	3 041 200	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	-	-

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR

(en milliers MAD)

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés financiers	Emetteurs privés non financiers	Total 30/06/15	Total 31/12/14
TITRES COTES	-	-	1 663	1 090	2 753	3 999
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	-	-	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PROPRIETE	-	-	1 663	1 090	2 753	3 999
TITRES NON COTES	-	3 036 119	292 853	-	3 328 972	3 879 638
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	-	3 036 119	-	-	3 036 119	3 406 924
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	-	61 600
TITRES DE PROPRIETE	-	-	292 853	-	292 853	411 113
ICNE	-	61 572	21 484	-	83 055	134 309
TOTAL	-	3 097 690	316 000	1 090	3 414 780	4 017 946

CAPITAUX PROPRES AU 30 JUIN 2015

(en milliers MAD)

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/14	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/15
Ecart de réévaluation	-	-	-	-
Réserves et primes liées au capital	903 617	23 507	-	927 124
Réserve légale	119 427	23 507	-	142 934
Autres réserves (*)	-	-	-	-
Primes d'émission, de fusion et d'apport	784 191	-	-	784 191
Capital	2 660 808	-	-	2 660 808
Capital appelé	2 660 808	-	-	2 660 808
Capital non appelé	-	-	-	-
Certificats d'investissement	-	-	-	-
Fonds de dotations	-	-	-	-
Actionnaires. Capital non versé	-	-	-	-
Report à nouveau (+/-)	320 037	-320 037	340 939	340 939
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	470 138	-470 138	200 195	200 195
TOTAL GENERAL	4 354 600	-296 530	541 134	4 129 066

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE AU 30 JUIN 2015

(en milliers MAD)

RUBRIQUE	MONTANT
Produits sur titres de placement (de propriété)	36 286
- Dividendes sur titres OPCVM	-
- Dividendes sur autres titres de propriétés	305
- Autres produits sur titres de propriété	35 981
Produits sur titres de participation et emplois assimilés	59 521
- Dividendes sur titres de participation	59 521
- Dividendes sur participations liées	-
- Autres produits sur titres de propriété	-

TITRES DE PARTICIPATIONS ET EMPLOIS ASSIMILÉS

(en milliers MAD)

Société	Secteur d'activité	Capital social	Valeur nominale	Nbre d'actions détenues	Taux de participation	Valeur comptable brute	Provisions	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au CPC
									Date d'arrêté	Situation nette	Résultat net	
Participations dans des entreprises liées												
MAROCLEASING	Crédit bail	277 677	100	944 417	34,01%	519 341	-	519 341	31/12/14	811 688	56 115	14 166
ATLANTA	Assurance	601 904	10	6 019 844	10,00%	409 372	77	409 295	31/12/14	1 103 130	101 099	9 030
SOFAC	Crédit à la consommation	165 952	100	1 099 947	66,28%	388 414	-	388 414	31/12/14	234 585	38 039	16 807
MAGHREB TITRISATION	Titrisation de créances	5 000	100	12 167	24,33%	1 217	-	1 217	31/12/14	15 339	4 655	1 217
CIH COURTAGE	Cabinet captif d'assurances	1 000	100	1 000 000	100,00%	1 000	-	1 000	31/12/14	16 784	15 574	15 500
Autres titres de participations												
NEW SALAM	Sté hotelière	215 000	100	2 150 000	65,12%	140 000	-	140 000	-	-	-	-
LE TIVOLI	Sté hotelière	83 569	100	746 753	89,36%	67 856	40 000	27 856	31/12/14	-556	-28 870	-
PALM-BAY	Sté d'aménagement	100 000	1 000	85 000	85,00%	10 000	10 000	-	-	-	-	-
CENTRE MONETIQUE INTERBANCAIRE	Monétique	100 000	100	70 000	7,00%	7 000	0	7 000	31/12/14	169 113	40 260	2 800
LES HOTELS MAHD SALAM (ex SI NATHALIE)	Filiale immobilière	3 000	100	30 000	100,00%	5 194	5 194	-	31/12/14	2 228	-64	-
SICOPAR	Sté de travaux de construction	37 000	500	7 423	10,03%	3 737	3 737	-	-	-	-	-
IDMAJ SAKAN	Immobilier	20 000	100	20 000	10,00%	2 000	0	2 000	31/12/14	43 618	-3 014	-
L'IMMOBILIERE INTERBANCAIRE	Siège GPBM	19 000	100	12 670	6,67%	1 267	0	1 267	31/12/14	21 614	216	-
SOCIETE DE BOURSE MSIN	Sté de bourse	10 000	100	10 000	10,00%	1 000	144	856	31/12/14	8 562	-1 921	-
SIDETSA	Sté hotelière	6 100	100	9 150	15,00%	915	915	-	-	-	-	-
INTERBANK	Monétique	11 500	100	6 900	6,00%	690	0	690	31/12/14	13 639	140	-
DAR AD-DAMANE	Sté de cautionnement	75 000	250	2 000	0,67%	500	0	500	31/12/14	254 816	1 264	-
FONDS DE GARANTIE DE DAR AD DAMANE	Fonds de garantie	-	-	-	-	750	750	-	-	-	-	-
SED FES	Sté d'aménagement	10 000	100	5 000	5,00%	375	375	-	-	-	-	-
IMEG C/C	Travaux informatiques	2 100	100	3 000	14,29%	300	300	-	-	-	-	-
MAROCLEAR	Dépositaire central	20 000	1000	275	1,38%	275	0	275	31/12/14	272 877	14 798,32	-
RHOSN ENNAKHIL	Sté hotelière	100	100	1 000	100,00%	200	200	-	31/12/14	12	-24,12	-
Sté marocaine de gestion des fonds de garantie des dépôts bancaires (SGFG)	Activités financières	1 000	100	588	5,88%	59	0	59	-	-	-	-
SUD LUXE	Sté hotelière	300	100	450	15,00%	45	45	-	-	-	-	-
SIDI IFNI	Sté d'aménagement	100	100	200	20,00%	20	20	-	-	-	-	-
SMIT	Sté d'aménagement	100 000	100	219	0,02%	10	0	10	31/12/14	302 092	-4 961,43	-
ADER-FES	Sté de développement régional	35 000	100	1	0,00%	0	0	-	-	-	-	-
Emplois assimilés												
Dotations aux filiales												
TOTAL						1 561 648	201 868	1 359 780				59 520

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES AU 30 JUIN 2015

(en milliers MAD)

Immobilisations	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 au début de l'exercice	Amortissements et/ou provisions			Cumul	Montant net à la fin de l'exercice
					Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	300 791	28 637	762	328 666	130 608	14 337	-	144 946	183 720
- Droit au bail	69 758	-	-	69 758	100	-	-	100	69 658
- Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	226 533	28 637	762	254 408	126 008	14 337	-	140 346	114 062
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	4 500	-	-	4 500	4 500	-	-	4 500	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 509 883	25 907	-	1 535 791	938 759	33 310	(59)	972 127	563 664
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION	567 636	4 470	-	572 106	248 089	9 817	(59)	257 905	314 201
. Terrain d'exploitation	13 272	-	-	13 272	-	-	-	-	13 272
. Immeubles d'exploitation. Bureaux	552 711	3 600	-	556 311	246 225	9 766	-	255 992	300 319
. Immeubles d'exploitation. Logements de fonction	1 653	870	-	2 523	1 863	50	-	1 914	609
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	463 832	6 515	-	470 347	406 383	8 632	(1)	415 015	55 332
. Mobilier de bureau d'exploitation	72 334	3 274	-	75 607	54 863	1 730	(1)	56 594	19 013
. Matériel de bureau d'exploitation	50 821	329	-	51 150	45 375	710	-	46 086	5 064
. Matériel Informatique	325 785	2 890	-	328 675	292 338	6 056	-	298 394	30 281
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	6 882	-	-	6 882	5 795	135	-	5 930	952
. Autres matériels d'exploitation	8 011	22	-	8 033	8 011	-	-	8 011	22
- AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION	478 415	14 922	-	493 337	284 288	14 861	(58)	299 207	194 130
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION	901 719	50 584	5 909	946 395	142 712	4 134	(6)	146 852	799 542
. Terrains hors exploitation	277 923	-	-	277 923	11 300	-	-	11 300	266 623
. Immeubles hors exploitation	580 768	23 278	5 909	598 137	109 556	2 526	0	112 082	486 055
. Mobilier et matériel hors exploitation	21 148	267	-	21 416	14 289	623	(2)	14 914	6 502
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation	21 880	27 039	-	48 919	7 568	985	(4)	8 556	40 363
- ECART DE FUSION ACTIF	2 994	-	-	2 994	-	-	-	-	2 994
T O T A L	2 715 387	105 128	6 670	2 813 845	1 212 080	51 781	(64)	1 263 925	1 549 920

DETAIL DES AUTRES PASSIFS AU 30 JUIN 2015

(en milliers MAD)

RUBRIQUE	MONTANT
Instruments optionnels vendus	-
Comptes de règlement d'Opérations sur titres	148
Dettes sur titres	-
Versement à effectuer sur titres non libérés	-
Provisions pour service financier aux émetteurs	-
Sommes réglées par la clientèle à reverser aux émetteurs	-
Créditeurs divers	890 843
- Sommes dues à l'Etat	398 419
- Sommes dues aux organismes de prévoyance	20 695
- Sommes diverses dues aux actionnaires et associés.	425 526
- Sommes dues au personnel	9 516
- Fournisseurs de biens et service	2 759
- Divers autres Créditeurs	33 928
Comptes d'ajustement de hors bilan	434
Comptes d'écart sur devises et titres	-
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées	-
Gains à étaler sur opérations de couvertures dénouées	-
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (crédeur)	973
Charges à payer et produits constatés d'avance	128 752
- Charges à payer	128 753
- Produits constatés d'avance	-
Comptes transitoires ou d'attente créditeurs	206 361
TOTAL	1 227 511

PROVISIONS AU 30 JUIN 2015

(en milliers MAD)

PROVISIONS	Encours 31/12/14	Dotations	Reprises	Encours 30/06/15
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :	1 562 021	132 881	120 675	1 574 227
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	19	2	-	21
Créances sur la clientèle	1 186 435	130 846	107 754	1 209 527
Titres de placement et d'investissement	2 902	1 235	118	4 019
Titres de participation et emplois assimilés	201 648	221	-	201 869
Immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-
Autres actifs	171 018	578	12 804	158 792
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	256 589	20 184	1 916	274 857
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	1 593	664	506	1 750
Provisions pour risques de change	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	206 275	19 059	-	225 334
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges	48 722	462	1 410	47 773
Provisions réglementées	-	-	-	-
TOTAL GENERAL	1 818 610	153 065	122 591	1 849 084

VENTILATION DE L'ACTIF, PASSIF ET HORS BILAN EN MONNAIES ETRANGERES AU 30 JUIN 2015

(en milliers MAD)

DESIGNATION	MONTANT
ACTIF :	
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	5 414
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	1 058 763
Créances sur la clientèle	-
Autres actifs	-
Titres de participation et emplois assimilés	-
Créances subordonnées	-
TOTAL ACTIF	1 064 177
PASSIF :	
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	409 170
Dépôts de la clientèle	84 827
Autres passifs	-
TOTAL PASSIF	493 997
HORS-BILAN :	
ENGAGEMENTS DONNES	10 612
ENGAGEMENTS RECUS	-

MARGE D'INTERET AU 30 JUIN 2015

(en milliers MAD)

Libellé	30/06/15	30/06/14
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	875 145	874 491
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	17 012	15 508
Intérêts et produits assimilés sur titres de créances	71 501	73 693
Total intérêts et produits assimilés	963 657	963 691
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	129 240	158 088
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	51 970	29 641
Intérêts et charges assimilés sur titres de créances	209 863	204 980
Total intérêts et charges assimilés	391 074	392 710
Marge d'intérêts	572 583	570 982

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 30 JUIN 2015

Capital Social:	Nombre d'actions ou de parts sociales : 26 608 085	Valeur nominale de l'action ou de la part sociale: 100,00 DH			
Nom et prénom ou dénomination sociale	Adresse personnelle ou du siège social	Activité	Nbre d'actions ou de parts sociales détenues	Pourcentage du capital détenu	Pourcentage des droits de vote détenu
A - ACTIONNAIRES MAROCAINS					
MCM	Place My Hassan B.P 408 Rabat	HOLDING	17 530 419	65,88%	65,88%
SANAD (Holmarcom)	181 Bd d'anfa, Casablanca, 20000	ASSURANCES	1 372 267	5,16%	5,16%
ATLANTA (Holmarcom)	181 Bd d'anfa, Casablanca, 20000	ASSURANCES	1 518 447	5,71%	5,71%
HOLMARCOM	20, rue Mostafa El Maâni, CP : 20080, Casablanca	HOLDING	33 773	0,13%	0,13%
RMA WATANYA	83, av de l' Armée Royale, Casablanca	ASSURANCES	807 630	3,04%	3,04%
RCAR	Riyad Business Center Avenue Annakhil Hay Riad - B.P 2038 - Rabat	CAISSE DE RETRAITE	1 013 665	3,81%	3,81%
SCR	Tour ATLAS, Place Zellaqa, Casablanca	REASSURANCE	17 740	0,07%	0,07%
CDG	Place My Hassan B.P 408 Rabat	ETABLISSEMENT PUBLIC	255 465	0,96%	0,96%
DIVERS/ Flottant en bourse	-	-	4 059 079	15,25%	15,25%
Total	-	-	26 608 485	100%	100%

ETAT D'AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

(en milliers MAD)

ORIGINE	MONTANT	AFFECTATION	MONTANT
A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER		B. AFFECTATION DES RESULTATS	
. Report à nouveau	320 037	. Réserve légale	23 507
. Résultats nets en instance d'affectation	-	. Autres réserves (FACULTATIVE)	-
. Résultats net de l'exercice	470 138	. Tantième	-
. Prélèvements sur les réserves	-	. Dividendes	425 729
. Autres Prélèvements	-	. Autres affectations	-
		. Report à nouveau	340 939
TOTAL A	790 175	TOTAL B	790 175

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE AU 30 JUIN 2015

(en milliers MAD)

	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	1 175 309	300 000	-	-	-	1 475 309
Créances sur la clientèle	1 748 598	339 737	6 088 442	2 734 563	15 439 705	26 351 045
Titres de créance	-	-	2 033 876	699 430	295 640	3 028 946
Créances subordonnées	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail et assimilé	-	-	-	-	-	-
TOTAL	2 923 907	639 737	8 122 318	3 433 993	15 735 345	30 855 300
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-	-	29 759	638 069	59 517	727 345
Dettes envers la clientèle	659 884	871 057	2 109 366	175 981	-	3 816 288
Titres de créance émis	31 578	268 558	1 987 070	5 919 037	1 252 789	9 459 032
Emprunts subordonnées	-	-	-	-	1 000 000	1 000 000
TOTAL	691 462	1 139 616	4 126 195	6 733 087	2 312 306	15 002 665

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE (en milliers MAD)

ENGAGEMENTS	30/06/15	31/12/14
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	5 051 725	4 277 723
Engagements de financement en faveur d'établissement de crédit et assimilés	50 454	150 689
Crédits documentaires import	-	-
Acceptations ou engagements de payer	-	-
Ouvertures de crédit confirmés	50 454	150 689
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Engagements irrévocables de crédit-bail	-	-
Autres engagements de financement donnés	-	-
Engagements de financement en faveur de la clientèle	4 218 096	3 507 042
Crédits documentaires import	92 551	34 100
Acceptations ou engagements de payer	37 930	26 761
Ouvertures de crédit confirmés	3 683 257	3 210 432
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Engagements irrévocables de crédit-bail	-	-
Autres engagements de financement donnés	404 358	235 749
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	844	849
Crédits documentaires export confirmés	844	849
Acceptations ou engagements de payer	-	-
Garanties de crédits donnés	-	-
Autres cautions, avals et garanties donnés	-	-
Engagements en souffrance	-	-
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	782 331	619 143
Garanties de crédits donnés	296 485	144 519
Caution et garanties en faveur de l'administration publique	232 299	192 207
Autres cautions et garanties donnés	245 326	272 854
Engagements en souffrance	8 221	9 563
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	6 097 940	5 212 626
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Ouvertures de crédit confirmés	-	-
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Autres engagements de financement reçus	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Garanties de crédits	-	-
Autres garanties reçues	-	-
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	6 097 940	5 212 626
Garanties de crédits	6 097 940	5 212 626
Autres garanties reçues	-	-

COMMISSIONS RECUES ET VERSEES AU 30 JUIN 2015 (en milliers MAD)

RUBRIQUE	COMMISSIONS	
	E. CREDIT	CLIENTELE
COMMISSIONS RECUS	74	93 383
Commissions sur fonctionnement de compte	-	25 120
Commissions sur moyens de paiement	74	33 232
Commissions sur opérations de titres	-	195
Commissions sur titres en gestion/en dépôt	-	3 890
Commissions sur prestations de service sur crédit	-	22 550
Produits sur activités de conseil et d'assistance	-	-
Autres produits sur prestations de service	-	5 850
Commissions sur moyens de paiement	-	-
Commissions de placement sur le marché primaire	-	-
Commissions de garantie sur le marché primaire	-	-
Commissions sur produits dérivés	-	-
Commissions sur opérations de change virement	-	2 546
Commissions sur opérations de change billet	-	-
COMMISSIONS VERSEES	-	3 669
Charges sur moyens de paiement	-	3 171
Commissions sur achat et vente de titres	-	498
Commissions sur droits de garde de titres	-	-
Commissions et courtages sur opérations de marché	-	-
Commissions sur engagements sur titres	-	-
Commissions sur produits dérivés	-	-
Commissions sur opérations de change virement	-	-
Commissions sur opérations de change billets	-	-

AUTRES PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2015

(en milliers MAD)

RUBRIQUE	MONTANT
Autres produits bancaires	8 159
Divers autres produits bancaires	8 042
Quote-part sur opérations bancaires faite en commun	-
Produits des exercices antérieurs	83
Divers autres produits bancaires	7 959
Reprise de provisions pour dépréciation des titres de placement	117
Autres charges bancaires	21 073
Divers charges sur titres de propriété	-
Frais d'émission des emprunts	7
Autres charges sur opérations sur titres	-
Autres sur prestations de services	498
Divers autres charges bancaires	19 333
Quote-part sur opérations d'exploitation bancaires	-
Cotisation au fonds de garantie des déposants	19 013
Produits rétrocedés	-
Charges des exercices antérieurs	2
Divers autres charges bancaires	318
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement	1 235
Produits d'exploitation non bancaires	4 818
Produits sur valeurs et emplois assimilés	-
Plus-values de cession sur immobilisations financières	-
Plus-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles	2 148
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	-
Produits accessoires	1 699
Subventions reçues	-
Autres produits d'exploitation non bancaires	971
Charges d'exploitation non bancaires	-
Charges sur valeurs et emplois assimilés	-
Moins-values de cession sur immobilisations financières	-
Moins-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles	-
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	132 089
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur établissements de crédit et assimilés	2
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur clientèle	130 846
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur titres de placement	-
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur valeurs immobilisées	-
Dotations aux provisions pour autres créances en souffrances	578
Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature	663
Pertes sur créances irrécouvrables	381
Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions	309
Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions	72
Autres dotations aux provisions	19 741
Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations financières	221
Dotations aux provisions pour dépréciations des autres risques et charges	19 520
Dotations aux provisions réglementées	-
Dotations aux autres provisions	-
Reprises de provisions pour créances en souffrance	121 063
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les établissements de crédit et assimilés	-
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur la clientèle	107 754
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les titres de placement	-
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur valeurs immobilisées	-
Reprises de provisions pour autres créances en souffrance	12 803
Reprises de provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature	506
Récupération sur créances amorties	14 780
Autres reprises de provisions	1 410
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles	-
Reprises de provisions pour autres risques et charges	1 410
Reprises de provisions réglementées	-
Reprises de provisions	-
Produits non courants	-
Reprises non courantes des amortissements	-
Reprises non courantes des provisions	-
Autres produits non courants	-
Charges non courantes	6 580
Dotations non courantes aux amortissements	-
Dotations non courantes aux provisions	-
Autres charges non courantes	6 580

TITRES DE CREANCES EMIS AU 30/06/2015

(en milliers MAD)

NATURE DES TITRES	DATE EMISSION	TX %	DURÉE (ANS)	MODE REMBOURSEMENT	TVA	Dernière échéance	JOURS	ECH FINALE	MONTANT EMIS	MONTANT NON AMORTI	IC N E	MT NON AMORTI + IC N E
EMP OBLIGATAIRES GARANTI	21/04/03	6,20	15	AMORT. CONSTANT	N	21/04/15		21/04/18	650	120 000	1 443	121 443
EMP OBLIGATAIRES GARANTI	11/06/04	5,32	15	AMORT. CONSTANT	N	11/06/15		11/06/19	543	133 320	388	133 708
EMP OBLIGATAIRES NON GARANTI	08/05/12	5,30	10	IN FINE	O	08/05/15		08/05/22	615	615 000	4 809	619 809
EMP OBLIGATAIRES NON GARANTI	08/05/12	4,50	10	IN FINE	O	08/05/15		08/05/22	385	385 000	2 096	387 096
EMP OBLIGATAIRES SUBORDONNE	09/01/15	4,75	10	IN FINE	O	09/01/15		09/01/25	53	53 300	1 200	54 500
EMP OBLIGATAIRES SUBORDONNE	09/01/15	4,75	10	IN FINE	O	09/01/15		09/01/25	627	626 500	14 105	640 605
EMP OBLIGATAIRES SUBORDONNE	09/01/15	3,70	10	IN FINE	O	09/01/15		09/01/25	320	320 200	5 693	325 893
SOUS TOTAL EMPRUNTS OBLIGATAIRES									3 193	2 253 320	29 734	2 283 054
BHBM	01/08/00	6,67	18	Annuités constantes	N	01/08/14		01/08/18	171 920	56 943	3 476	60 419
BHBM	01/11/00	7,38	18	Annuités constantes	N	01/11/14		01/11/18	60 000	20 585	1 007	21 592
BHBM	02/05/01	6,95	18	Annuités constantes	N	02/05/15		02/05/19	129 270	43 421	495	43 916
BHBM	02/08/00	6,67	18	Annuités constantes	N	02/08/14		02/08/18	6 640	2 199	134	2 333
BHBM	02/09/02	6,94	18	Annuités constantes	N	02/09/14		02/09/20	130 770	61 812	3 549	65 362
BHBM	05/03/00	6,68	18	Annuités constantes	N	05/03/15		05/03/18	240	62	1	63
BHBM	05/05/01	6,95	18	Annuités constantes	N	05/05/15		05/05/19	29 100	9 775	106	9 880
BHBM	06/03/00	6,68	18	Annuités constantes	N	06/03/15		06/03/18	118 260	30 321	647	30 969
BHBM	06/05/01	6,95	18	Annuités constantes	N	06/05/15		06/05/19	63 240	21 242	226	21 468
BHBM	07/03/00	6,68	18	Annuités constantes	N	07/03/15		07/03/18	7 770	1 992	42	2 034
BHBM	07/05/01	6,95	18	Annuités constantes	N	07/05/15		07/05/19	7 770	2 610	27	2 637
BHBM	08/03/00	6,68	18	Annuités constantes	N	08/03/15		08/03/18	43 800	11 230	236	11 466
BHBM	10/04/04	5,83	18	Annuités constantes	N	10/04/15		10/04/22	150 000	76 815	1 003	77 818
BHBM	11/02/02	7,16	18	Annuités constantes	N	11/02/15		11/02/20	150 000	61 586	1 691	63 277
BHBM	11/03/00	6,68	18	Annuités constantes	N	11/03/15		11/03/18	2 670	685	14	699
BHBM	12/03/00	6,68	18	Annuités constantes	N	12/03/15		12/03/18	4 980	1 277	26	1 303
BHBM	13/03/05	5,49	18	Annuités constantes	N	13/03/15		13/03/23	250 000	140 766	2 323	143 088
BHBM	13/05/01	6,95	18	Annuités constantes	N	13/05/15		13/05/19	22 200	7 457	69	7 526
BHBM	13/07/05	5,31	18	Annuités constantes	N	13/07/14		13/07/23	242 700	149 103	7 657	156 760
BHBM	13/12/00	7,38	18	Annuités constantes	N	13/12/14		13/12/18	1 290	443	18	460
BHBM	17/01/04	5,89	18	Annuités constantes	N	17/01/15		17/01/22	100 000	51 332	1 367	52 699
BHBM	18/10/00	7,38	18	Annuités constantes	N	18/10/14		18/10/18	100 000	34 308	1 776	36 083
BHBM	20/01/04	5,83	18	Annuités constantes	N	20/01/15		20/01/22	381 400	195 327	5 054	200 381
BHBM	20/11/01	6,89	18	Annuités constantes	N	20/11/14		20/11/19	400	162	7	169
BHBM	21/07/01	6,89	18	Annuités constantes	N	21/07/14		21/07/19	116 400	47 209	3 074	50 283
BHBM	23/10/00	7,38	18	Annuités constantes	N	23/10/14		23/10/18	50 000	17 154	871	18 024
BHBM	23/10/01	7,04	18	Annuités constantes	N	23/10/14		23/10/19	100 000	40 835	1 977	42 812
BHBM	24/10/01	7,04	18	Annuités constantes	N	24/10/14		24/10/19	150 000	61 253	2 954	64 206
BHBM	25/10/00	7,38	18	Annuités constantes	N	25/10/14		25/10/18	40 000	13 723	691	14 414
BHBM	26/11/00	7,38	18	Annuités constantes	N	26/11/14		26/11/18	58 400	20 036	879	20 915
BHBM	26/11/01	6,89	18	Annuités constantes	N	26/11/14		26/11/19	295 800	119 969	4 914	124 883
BHBM	27/04/02	7,13	18	Annuités constantes	N	27/04/15		27/04/20	320	131	2	133
BHBM	27/08/00	6,67	18	Annuités constantes	N	27/08/14		27/08/18	86 950	28 799	1 621	30 420
BHBM	28/05/02	7,10	18	Annuités constantes	N	28/05/15		28/05/20	58 400	23 913	158	24 070
BHBM	30/04/02	7,13	18	Annuités constantes	N	30/04/15		30/04/20	178 240	73 081	883	73 964
BHBM	31/12/01	7,15	18	Annuités constantes	N	31/12/14		31/12/19	150 000	61 558	2 195	63 752
SOUS TOTAL BONS HBM A LONG TERME									3 458 930	1 489 112	51 169	1 540 280
CDN	19/07/11	4,60	5,00	IN FINE	O	19/07/14		19/07/16	300 000	300 000	13 119	313 119
CDN	12/12/11	4,55	4,00	IN FINE	O	12/12/14		12/12/15	100 000	100 000	2 506	102 506
CDN	29/05/12	4,19	7,00	IN FINE	O	29/05/15		29/05/19	5 000	5 000	16	5 016
CDN	31/07/13	5,60	5,00	IN FINE	O	31/07/14		31/07/18	150 000	150 000	7 710	157 710
CDN	24/12/13	5,12	2,00	IN FINE	O	24/12/14		24/12/15	300 000	300 000	7 954	307 954
CDN	25/12/13	5,66	5,00	IN FINE	O	25/12/14		25/12/18	100 000	100 000	2 915	102 915
CDN	23/01/14	5,53	5,00	IN FINE	O	23/01/15		23/01/19	100 000	100 000	2 409	102 409
CDN	11/02/14	4,50	2,00	IN FINE	O	11/02/16		11/02/16	615 000	615 000	10 615	625 615
CDN	10/03/14	4,25	2,00	IN FINE	O	10/03/15		10/03/16	250 000	250 000	3 280	253 280
CDN	22/05/14	4,42	5,00	IN FINE	O	22/05/15		22/05/19	707 000	707 000	3 415	710 415
CDN	22/05/14	3,80	2,00	IN FINE	O	22/05/15		22/05/16	10 000	10 000	42	10 042
CDN	26/06/14	4,05	3,00	IN FINE	O	26/06/15		26/06/17	130 000	130 000	72	130 072
CDN	15/07/14	4,50	1,00	IN FINE	O	15/07/14		14/07/15	10 000	10 000	439	10 439
CDN	19/09/14	4,50	1,00	IN FINE	O	19/09/14		18/09/15	50 000	50 000	1 781	51 781
CDN	26/09/14	4,00	1,00	IN FINE	O	26/09/14		25/09/15	10 000	10 000	309	10 309
CDN	08/10/14	4,00	1,00	IN FINE	O	08/10/14		07/10/15	1 600	1 600	47	1 647
CDN	16/10/14	3,70	3,00	IN FINE	O	16/10/14		16/10/17	200 000	200 000	5 231	205 231
CDN	16/10/14	3,45	2,00	IN FINE	O	16/10/14		16/10/16	220 000	220 000	5 365	225 365
CDN	16/10/14	3,25	1,00	IN FINE	O	16/10/14		15/10/15	180 000	180 000	4 193	184 193
CDN	03/11/14	3,91	5,00	IN FINE	O	03/11/14		03/11/19	300 000	300 000	7 713	307 713
CDN	13/11/14	3,34	2,00	IN FINE	O	13/11/14		13/11/16	270 000	270 000	5 683	275 683
CDN	13/11/14	3,54	3,00	IN FINE	O	13/11/14		13/11/17	830 000	830 000	18 515	848 515
CDN	08/12/14	4,20	1,00	IN FINE	O	08/12/14		07/12/15	13 000	13 000	311	13 311
CDN	19/02/15	3,15	3,00	IN FINE	O	19/02/15		19/02/18	190 000	190 000	2 164	192 164
CDN	19/02/15	3,48	5,00	IN FINE	O	19/02/15		19/02/20	118 000	118 000	1 485	119 485
CDN	31/03/15	2,90	1,00	IN FINE	O	31/03/15		29/03/16	100 000	100 000	741	100 741
CDN	08/05/15	3,00	1,00	IN FINE	O	08/05/15		06/05/16	20 000	20 000	90	20 090
CDN	08/05/15	3,30	2,00	IN FINE	O	08/05/15		08/05/17	330 000	330 000	1 607	331 607
CDN	15/05/15	3,25	2,00	IN FINE	O	15/05/15		15/05/17	390 000	390 000	1 628	391 628
CDN	22/05/15	3,80	5,00	IN FINE	O	22/05/15		22/05/20	400 000	400 000	1 661	401 661
CDN	17/06/15	2,71	0,25	IN FINE	O	17/06/15		16/09/15	180 000	180 000	190	180 190
CDN	17/06/15	2,75	0,50	IN FINE	O	17/06/15		16/12/15	137 000	137 000	147	137 147
SOUS TOTAL CERTIFICATS DE DEPOT									6 716 600	6 716 600	113 350	6 829 950
TOTAL GENERAL									10 178 723	10 459 032	194 253	10 653 285

DEPOTS DE LA CLIENTELE AU 30 JUIN 2015

(en milliers MAD)

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/15	Total 31/12/14
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS	-	4	4 045 179	8 474 845	12 520 028	11 982 465
COMPTES D'EPARGNE	-	-	4 559	3 956 527	3 961 086	3 737 544
DEPOTS A TERME	-	523 579	324 941	2 967 768	3 816 288	3 800 039
AUTRES COMPTES CREDITEURS	-	7 117	57 062	458 179	522 358	469 163
INTERETS COURUS A PAYER	-	1 205	2 683	49 257	53 144	38 228
TOTAL	-	127 156	4 424 714	15 857 319	20 872 904	20 027 440

DÉTERMINATION DU RÉSULTAT COURANT APRÈS IMPÔTS AU 30 JUIN 2015

(en milliers MAD)

I. DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
Résultat courant d'après le compte de produits et charges	303 905
Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	25 015
Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	59 826
Résultat courant théoriquement imposable (=)	269 094
Impôt théorique sur résultat courant (-)	99 565
Résultat courant après impôts (=)	204 340
II. INDICATIONS DU RÉGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYÉS PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LÉGALES SPÉCIFIQUES	
Néant	

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION AU 30 JUIN 2015

(en milliers MAD)

RUBRIQUE	MONTANT
Charges de personnel	228 954
Salaires et appointements	126 314
Primes et Gratifications	22 660
Autres rémunérations du personnel	36 249
Charges d'assurances sociales	23 569
Charges de retraite	13 070
Charges de formation	3 898
Autres charges de personnel	3 194
Impôts et taxes	14 745
Taxe urbaine et taxe d'édilité	3 612
Patente	6 952
Taxes locales	-
Droits d'enregistrement	-
Timbres fiscaux et formules timbrées	-
Taxes sur les véhicules	37
Autres impôts et taxes, droits assimilés	4 144
Charges extérieures	59 750
Loyers de crédit-bail	354
Loyers de location simple	10 006
Frais d'entretien et de réparation	29 576
Rémunération du personnel intérimaire	-
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	11 982
Primes d'assurance	904
Frais d'actes et de contentieux	220
Frais électricité, eau, chauffage et combustible	6 708
Transport et déplacement	76 509
Transport et déplacement	10 451
Mission et réception	1 536
Publicité, publication et relations publiques	27 045
Frais postaux & de télécommunication	13 725
Frais de recherche et de documentation	1 535
Frais de conseil et d'assemblée	-
Dons et cotisations	3 550
Fournitures de bureau et imprimés	4 596
Autres charges externes	14 071
Autres charges d'exploitation	11 732
Frais préliminaires	7 395
Frais d'acquisition d'immobilisation	1 325
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices	1 021
Pénalités et délits	-
Rappels d'impôts autres qu'impôts sur les résultats	-
Dons libéralités et lots	-
Subventions d'investissement et d'exploitation accordées	-
Charges générales d'exploitation des exercices antérieurs	784
Diverses autres charges générales d'exploitation	1 207
Dotations aux amortissement et aux provisions des immobilisations corporelles et corporelles	51 781
Immobilisations incorporelles d'exploitation	14 337
Immobilisations incorporelles hors exploitation	-
Immobilisations corporelles d'exploitation	33 310
Immobilisations corporelles hors exploitation	4 134
Prov.p/immobilisations incorporelles d'exploitation	-
Prov.p/immobilisations incorporelles hors exploitation	-
Prov.p/dépréciation immobilisations incorporelles d'exploitation	-
Prov.p/dépréciation immobilisations incorporelles hors exploitation	-

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 30 JUIN 2015

(en milliers MAD)

DETTES	Établissements de crédit et assimilés au Maroc				Total 30/06/15	Total 31/12/14
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Établissements de crédit à l'étranger		
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS	-	-	80 259	78 535	158 794	79 504
VALEURS DONNÉES EN PENSION	1 000 552	-	-	-	1 000 552	1 300 205
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	1 000 552	-	-	-	1 000 552	1 300 205
EMPRUNTS DE TRESORERIE	-	400 000	-	-	400 000	400 000
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	400 000	-	-	400 000	400 000
EMPRUNTS FINANCIERS	-	331 312	-	-	331 312	333 052
AUTRES DETTES	12 292	16 727	-	-	29 019	30 418
INTERETS COURUS A PAYER	417	14 065	4 777	-	19 259	10 289
TOTAL	1 000 969	765 330	85 036	78 535	1 938 936	2 153 468

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

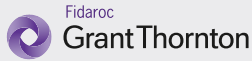
- . Date de clôture (1) 30 Juin 2015
- . Date d'établissement des états de synthèse (2) Juillet 2015

(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice

(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse.

II. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ERE COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE

Dates	Indications des événements
	Favorables
	Néant
	Défavorables
	Néant

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1er JANVIER AU 30 JUIN 201547, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc**COOPERS AUDIT**83, Avenue Hassan II
20 100 Casablanca
Maroc**CREDIT IMMOBILIER ET HOTELIER (CIH)****ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE****PERIODE DU 1er JANVIER AU 30 JUIN 2015**

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 Immobilier et Hôtelier (CIH) comprenant le bilan, le hors 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 la période du 1er janvier au 30 juin 2015. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 5.150.066, dont un bénéfice net de KMAD 200.195, 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 de Crédit Immobilier et Hôtelier (CIH) arrêtés au 30 juin 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 17 septembre 2015

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du Réseau Grant Thornton
Tél: 0522 64 46 01 - Fax: 05 22 23 66 79
47, Rue Echi Audepali - CasablancaFaïçal MEKOUAR
Associé

COOPERS AUDIT

COOPERS AUDIT MAROC
Siège: 83 Avenue Hassan II
CASABLANCA
Bureau: 50 - 52, Bd Abdellatif Benkadour
AL CASABLANCA
Abdelaziz ALMEGHATI
Tel 0522 43 11 90 - Fax 0522 21 11 34
Associé