

## ETAT A1 : ETAT DES PRINCIPALES MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES

Les comptes sociaux du CIH relatifs à l'exercice arrêté au 30 juin 2012 ont été établis conformément aux dispositions du Plan Comptable des Etablissements de Crédit (PCEC).

## PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

## PRINCIPES GENERAUX :

Les états de synthèses 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.

## CREANCES 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 autre 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 garanties hypothécaires reçues en couverture des crédits ne sont pas comptabilisées compte tenu des difficultés liées à leur transcription dans les comptes hors bilan, seules les garanties reçues des fonds et institutions marocains de garantie des crédits sont en enregistrées 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 sont, 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.

## PORTEFEUILLE 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 30/06/2012.

A leur date d'achat, les titres de placement sont inscrits au bilan à leur prix d'acquisition, frais et coupon inclus. Les primes et décotes sur titres de placement 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.

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

Les plus- et moins-values de cessions 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'expertises externes 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 150 millions de Dirhams constituée en vue de faire face à des risques futurs relevant de l'activité bancaire, actuellement non identifiées et non mesurables avec précision.

## 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

(en milliers MAD)

Libellé	30/06/12	31/12/11	Libellé	30/06/12	31/12/11
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 470 763	1 654 804	Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	188 892	235 086	Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 498 290	1 389 828
- A vue	188 892	235 086	- A vue	44 167	73 246
- A terme	-	-	- A terme	2 454 123	1 316 583
Créances sur la clientèle	26 508 820	25 386 668	Dépôts de la clientèle	17 500 401	17 447 184
- Crédits de trésorerie et à la consommation	2 037 531	1 672 367	- Comptes à vue créditeurs	9 963 624	9 566 277
- Crédits à l'équipement	930 142	804 930	- Comptes d'épargne	2 828 264	2 639 914
- Crédits immobiliers	22 311 609	21 749 022	- Dépôts à terme	4 110 474	4 546 024
- Autres crédits	1 229 538	1 160 349	- Autres comptes créditeurs	598 039	694 969
Créances acquises par affacturage	-	-	Titres de créance émis	8 838 298	7 739 003
Titres de transaction et de placement	3 340 608	2 352 415	- Titres de créance négociables	5 110 029	4 765 214
- Bons du Trésor et valeurs assimilées	2 991 930	2 040 933	- Emprunts obligataires	1 538 731	692 934
- Autres titres de créance	234 571	200 387	- Autres titres de créance émis	2 189 538	2 280 855
- Titres de propriété	114 107	111 094	Autres passifs	1 001 956	1 236 115
Autres actifs	506 081	482 886	Provisions pour risques et charges	260 251	230 984
Titres d'investissement	-	-	Provisions réglementées	-	-
- Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
- Autres titres de créance	-	-	Dettes subordonnées	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	831 760	764 344	Ecarts de réévaluation	-	-
Créances subordonnées	-	-	Réserves et primes liées au capital	858 334	838 108
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-	Capital	2 660 809	2 660 809
Immobilisations incorporelles	128 229	110 137	- Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Immobilisations corporelles	1 072 998	1 099 886	Report à nouveau (+/-)	231 279	139 677
			Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
			Résultat net de l'exercice (+/-)	198 533	404 517
Total de l'Actif	34 048 152	32 086 224	Total du passif	34 048 152	32 086 224



## COMPTES SOCIAUX

### HORS BILAN

(en milliers MAD)

DESIGNATIONS	30/06/12	30/06/11
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>2 842 482</b>	<b>2 679 120</b>
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	150 252	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	2 441 243	2 432 588
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	1 234	1 234
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	249 752	245 298
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	-
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>4 068 197</b>	<b>3 770 795</b>
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	4 068 197	3 770 795
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

### ETAT DES SOLDES DE GESTION

(en milliers MAD)

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	30/06/12	30/06/11
+ Intérêts et produits assimilés	944 678	881 221
- Intérêts et charges assimilées	359 562	329 352
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>585 116</b>	<b>551 869</b>
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
<b>Résultat des opérations de crédit-bail et de location</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
+ Commissions perçues	73 597	73 506
- Commissions servies	1 685	2 283
<b>Marge sur commissions</b>	<b>71 911</b>	<b>71 224</b>
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	1 078	-
+ Résultat des opérations sur titres de placement	-1 513	-456
+ Résultat des opérations de change	6 988	5 207
+ Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
<b>Résultat des opérations de marché</b>	<b>6 553</b>	<b>4 751</b>
+ Divers autres produits bancaires	58 753	59 361
- Diverses autres charges bancaires	16 236	17 502
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>706 097</b>	<b>669 703</b>
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-2 245
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	24 055	20 730
- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	19
- Charges générales d'exploitation	389 604	388 120
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>340 548</b>	<b>300 048</b>
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffr.	14 709	1 436
+ Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-29 207	-46 596
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>326 050</b>	<b>254 888</b>
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>-7 711</b>	<b>-10 660</b>
- Impôts sur les résultats	119 806	62 039
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>198 533</b>	<b>182 189</b>

### II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

(en milliers MAD)

	30/06/12	30/06/11
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>198 533</b>	<b>182 189</b>
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	44 964	52 110
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	2 910
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	30 000	20 000
+ Dotations aux provisions réglementées	-	-
+ Dotations non courantes	-	-
- Reprises de provisions	107	2 234
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	16 541	1 511
+ Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	-	19
- Plus-values de cession sur immobilisations financières	-	-
+ Moins-values de cession sur immobilisations financières	-	-
- Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
<b>+ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>256 849</b>	<b>253 483</b>
- Bénéfices distribués	-	-
<b>AUTOFINANCEMENT</b>	<b>256 849</b>	<b>253 483</b>

### VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT

(en milliers MAD)

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
<b>TITRES DE TRANSACTION</b>	-	-	-	-	-	-
<b>BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES</b>	-	-	-	-	-	-
<b>OBLIGATIONS</b>	-	-	-	-	-	-
<b>AUTRES TITRES DE CREANCE</b>	-	-	-	-	-	-
<b>TITRES DE PROPRIETE</b>	-	-	-	-	-	-
<b>TITRES DE PLACEMENT</b>	<b>3 271 428</b>	<b>3 281 818</b>	<b>3 174 900</b>	<b>13 166</b>	<b>2 776</b>	<b>2 776</b>
<b>BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES</b>	2 942 050	2 942 775	2 944 900	2 044	1 320	1 320
<b>OBLIGATIONS</b>	-	-	-	-	-	-
<b>AUTRES TITRES DE CREANCE</b>	230 000	230 209	230 000	209	-	-
<b>TITRES DE PROPRIETE</b>	99 377	108 835	-	10 913	1 456	1 456
<b>TITRES D'INVESTISSEMENT</b>	-	-	-	-	-	-
<b>BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES</b>	-	-	-	-	-	-
<b>OBLIGATIONS</b>	-	-	-	-	-	-
<b>AUTRES TITRES DE CREANCE</b>	-	-	-	-	-	-

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

(en milliers MAD)

Libellé	30/06/12	30/06/11
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>1 086 552</b>	<b>1 021 737</b>
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	12 737	7 542
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	882 585	841 780
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	49 356	31 920
Produits sur titres de propriété	57 322	59 122
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Commissions sur prestations de service	72 040	69 301
Autres produits bancaires	12 513	12 093
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>380 455</b>	<b>352 034</b>
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	33 491	36 164
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	128 162	137 436
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	197 909	155 752
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Autres charges bancaires	20 893	22 682
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>706 097</b>	<b>669 703</b>
Produits d'exploitation non bancaire	24 055	20 730
Charges d'exploitation non bancaire	-	19
<b>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>389 604</b>	<b>388 120</b>
Charges de personnel	201 582	192 696
Impôts et taxes	11 808	11 392
Charges externes	118 275	119 999
Autres charges générales d'exploitation	12 975	11 922
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	44 964	52 110
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES</b>	<b>198 900</b>	<b>208 937</b>
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	157 092	141 317
Pertes sur créances irrécouvrables	6 934	11 572
Autres dotations aux provisions	34 874	56 049
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	<b>184 401</b>	<b>161 532</b>
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	160 915	140 661
Récupérations sur créances amorties	17 820	13 664
Autres reprises de provisions	5 666	7 207
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>326 050</b>	<b>254 888</b>
Produits non courants	-	879
Charges non courantes	7 711	11 540
<b>RESULTAT AVANT IMPOTS</b>	<b>318 339</b>	<b>244 228</b>
Impôts sur les résultats	119 806	62 039
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>198 533</b>	<b>182 189</b>

### PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

(en milliers MAD)

RUBRIQUE	MONTANT
<b>Produits sur titres de placement (de propriété)</b>	<b>27 702</b>
- Dividendes sur titres OPCVM	-
- Dividendes sur autres titres de propriétés	358
- Autres produits sur titres de propriété	27 344
<b>Produits sur titres de participation et emplois assimilés</b>	<b>29 620</b>
- Dividendes sur titres de participation	29 620
- Dividendes sur participations liées	-
- Autres produits sur titres de propriété	-

### 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 30/06/12	Total 31/12/11
<b>TITRES COTES</b>	-	-	1 805	3 631	5 436	6 023
<b>BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES</b>	-	-	-	-	-	-
<b>OBLIGATIONS</b>	-	-	-	-	-	-
<b>AUTRES TITRES DE CREANCE</b>	-	-	-	-	-	-
<b>TITRES DE PROPRIETE</b>	-	-	1 805	3 631	5 436	6 023
<b>TITRES NON COTES</b>	-	2 940 730	322 486	-	3 263 216	2 299 971
<b>BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES</b>	-	2 940 730	-	-	2 940 730	1 994 900
<b>OBLIGATIONS</b>	-	-	-	-	-	-
<b>AUTRES TITRES DE CREANCE</b>	-	-	230 000	-	230 000	200 000
<b>TITRES DE PROPRIETE</b>	-	-	92 486	-	92 486	105 071
<b>ICNE</b>	-	51 199	20 756	-	71 956	46 421
<b>TOTAL</b>	-	2 991 930	345 047	3 631	3 340 608	2 352 415

NB : valeurs nettes des provisions





COMPTES SOCIAUX

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

(en milliers MAD)

	30/06/12	31/12/11
Produits d'exploitation bancaire perçus	1 056 463	2 023 996
Récupérations sur créances amorties	17 820	76 765
Produits d'exploitation non bancaire perçus	7 514	34 277
Charges d'exploitation bancaire versées	-385 672	-1 221 483
Charges d'exploitation non bancaire versées	-7 711	-48 957
Charges générales d'exploitation versées	-344 640	-655 640
Impôts sur les résultats versés	-119 806	-175 096
<b>Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b>223 969</b>	<b>33 862</b>
<b>Variation de :</b>		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	46 194	1 139 652
Créances sur la clientèle	-1 118 893	-1 906 629
Titres de transaction et de placement	-989 800	-1 206 751
Autres actifs	-22 605	-90 556
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 108 461	2 720
Dépôts de la clientèle	53 217	-204 651
Titres de créance émis	1 099 295	2 409 207
Autres passifs	-234 158	356 192
<b>Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>-58 289</b>	<b>499 183</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>	<b>165 680</b>	<b>533 045</b>
Produit des cessions d'immobilisations financières	200	4 629
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	41 858	107 336
Acquisition d'immobilisations financières	-67 616	-749 074
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-61 453	-250 308
Intérêts perçus	-	-
Dividendes perçus	29 979	28 248
<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-57 032</b>	<b>-859 169</b>
Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
Emission de dettes subordonnées	-	-
Emission d'actions	-	961 692
Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-
Intérêts versés	-	-
Dividendes versés	-292 689	-136 842
<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>-292 689</b>	<b>824 850</b>
<b>VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE</b>	<b>-184 041</b>	<b>498 726</b>
<b>TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>1 654 804</b>	<b>1 156 078</b>
<b>TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>1 470 763</b>	<b>1 654 804</b>

CREANCES SUR LA CLIENTELE

(en milliers MAD)

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/12	Total 31/12/11
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
<b>CREDITS DE TRESORERIE</b>	-	6 800	1 171 443	38 164	1 216 407	842 624
- Comptes à vue débiteurs	-	-	723 877	26 011	749 888	487 406
- Créances commerciales sur le Maroc	-	-	24 128	-	24 128	6 756
- Crédits à l'exportation	-	-	7 419	-	7 419	973
- Autres crédits de trésorerie	-	6 800	416 019	12 153	434 972	347 489
<b>CREDITS A LA CONSOMMATION</b>	-	-	-	817 559	817 559	828 332
<b>CREDITS A L'EQUIPEMENT</b>	-	-	922 424	-	922 424	804 655
<b>CREDITS IMMOBILIERS</b>	-	-	6 160 399	16 148 962	22 309 361	21 733 534
<b>AUTRES CREDITS</b>	-	-	3 967	9 271	13 238	12 380
<b>CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE</b>	-	-	-	-	-	-
<b>INTERETS COURUS A RECEVOIR</b>	-	-	2 996	10 534	13 530	17 175
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE</b>	-	-	750 743	465 557	1 216 300	1 147 968
- Créances pré-douteuses	-	-	220 821	319 469	540 290	428 646
- Créances douteuses	-	-	109 103	125 984	235 087	247 218
- Créances compromises	-	-	420 819	20 104	440 923	472 104
<b>TOTAL</b>	-	6 800	9 011 972	17 490 047	26 508 819	25 386 668

DETAIL DES AUTRES ACTIFS

(en milliers MAD)

RUBRIQUE	MONTANT
<b>Instruments optionnels</b>	-
<b>Opérations diverses sur titres(débiteur)</b>	<b>1 141</b>
Sommes réglées à récupérer auprès des émetteurs	1 127
Autres comptes de règlement relatif aux opérations sur titres	14
<b>Débiteurs divers</b>	<b>378 034</b>
- Sommes dues par l'Etat	368 153
- Sommes dues par les organismes de prévoyance	-
- Sommes diverses dues par le personnel	1 020
- Comptes clients de prestations non bancaire	-
- Divers autres débiteurs	8 861
<b>Valeurs et emplois divers</b>	<b>1 017</b>
- Valeurs et emplois divers	1 017
<b>Comptes d'ajustement de hors bilan(débiteur)</b>	<b>508</b>
<b>Comptes d'écart sur devises et titres(débiteur)</b>	-
<b>Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées</b>	-
<b>Pertes à étaler sur opérations de couvertures dénouées</b>	-
<b>Charges à répartir sur plusieurs exercices</b>	<b>57 667</b>
<b>Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (débiteur)</b>	-
<b>Produits à recevoir et charges constatées d'avance</b>	<b>49 875</b>
- Produits à recevoir	20 183
- Charges constatées d'avance	29 692
<b>Comptes transitoires ou d'attente débiteurs</b>	17 839
<b>Créances en souffrance sur opérations diverses</b>	<b>279 900</b>
<b>Provisions pour créances en souffrance sur opérations diverses</b>	<b>279 900</b>
<b>TOTAL</b>	<b>506 081</b>

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

(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 30/06/12	Total 31/12/11
<b>COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS</b>	1 174 580	597	19 747	57 870	1 252 794	1 468 926
<b>VALEURS RECUES EN PENSION</b>	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
<b>PRETS DE TRESORERIE</b>	-	-	-	110 630	110 630	122 219
- à terme	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	110 630	110 630	122 219
<b>PRETS FINANCIERS</b>	-	-	-	-	-	-
<b>AUTRES CREANCES</b>	-	-	-	-	-	7 029
<b>INTERETS COURUS A RECEVOIR</b>	-	7	-	-	7	23
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE</b>	-	-	41	-	41	39
<b>TOTAL</b>	1 174 580	604	19 788	168 500	1 363 472	1 598 236

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

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 DEROGATIONS

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I- Drogations aux principes comptables fondamentaux	NEANT	NEANT
II- Drogations aux méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
III- Drogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	Les suretés recues inscrites en couverture des crédits ne sont pas transcrites en hors bilan seules les garanties reçues des fonds et institutions marocains de garantie des crédits sont enregistrées en hors bilan.	NEANT





COMPTES SOCIAUX

LES PARTICIPATIONS DU CIH

(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	
<b>Participations dans des entreprises liées</b>									-	-	-	<b>24 902,86</b>
MAROCLEASING	Activités financières	277 677	100	944 417	34011,38%	519 341	-	519 341	31/12/11	767 483	64 669	14 166
SOFAC	Activités financières	141 666	100	847 856	59848,77%	297 349	-	297 349	31/12/11	184 491	11 038	-
MAGHREB TITRISATION	Activités financières	5 000	100	12 167	24334,00%	1 217	-	1 217	31/12/11	11 945	4 939	1 217
CIH COURTAGE	Autres	1 000	100	1 000 000	100,00%	1 000	-	1 000	31/12/11	10 733	9 525	9 520
<b>Autres types de participations</b>									-	-	-	<b>4 717,43</b>
NEW SALAM	Hotels, restaurants	215 000	100	2 150 000	65,12%	140 000	140 000	-	-	-	-	-
LE TIVOLI	Hotels, restaurants	83 569	100	400 000	47,86%	40 000	40 000	-	-	-	-	-
PALM-BAY	Autres	100 000	1 000	85 000	85,00%	10 000	10 000	-	-	-	-	-
CENTRE MONETIQUE INTERBANCAIRE	Activités financières	100 000	100	70 000	7,00%	7 000	-	7 000	31/12/11	225 652	59 710	4 200
MAHD SALAM TWO (ex NATHALIE)	Filiale immobilière	3 000	100	30 000	100,00%	5 194	5 194	-	-	-	-	-
SICOPAR	Autres	37 000	500	7 423	10,03%	3 737	3 737	-	-	-	-	-
IDMAJ SAKAN	Autres	20 000	100	20 000	10,00%	2 000	-	2 000	-	-	-	-
L'IMMOBILIERE INTERBANCAIRE (siège GPBM)	Autres	19 000	100	12 670	6,67%	1 267	-	1 267	-	-	-	-
BANQUE POPULAIRE MAROCO-GUINEENNE (BPMG)	Activités financières	50 000 000	10 000	20 500	0,41%	1 030	1 030	-	-	-	-	-
SOCIETE DE BOURSE MSIN	Activités financières	10 000	100	10 000	10,00%	1 000	-	1 000	31/12/11	14 817	-128	-
SIDETSA	Hotels, restaurants	6 100	100	9 150	15,00%	915	915	-	31/12/11	11 945	4 939	-
INTERBANK	Activités financières	11 500	100	6 899	6,00%	690	-	690	31/12/11	24 651	9 262	517
DAR AD-DAMANE	Activités financières	75 000	250	2 000	0,67%	500	-	500	-	-	-	-
FONDS DE GARANTIE	Activités financières	-	-	-	-	750	750	-	31/12/11	220 227	4 020	-
SED FES	Autres	10 000	100	5 000	5,00%	375	375	-	-	-	-	-
IMEG C/C	Autres	2 100	100	3 000	14,29%	300	300	-	31/12/11	37 535	3 927	-
MAROCLEAR	Activités financières	20 000	1 000	275	1,38%	275	-	275	31/12/11	14 817	-128	-
RHOSN ENNAKHIL	Autres	100	100	1 000	100,00%	100	100	-	-	-	-	-
SUD LUXE	Autres	300	100	450	15,00%	45	45	-	31/12/11	330 939	-26 790	-
SIDI IFNI	Autres	100	100	200	20,00%	20	20	-	-	-	-	-
SMIT	Autres	100 000	100	219	0,02%	10	-	10	-	-	-	-
ADER-FES	Autres	35 000	100	1	-	-	-	-	31/12/11	20 914	287	-
<b>Emplois assimilés</b>									-	-	-	-
<b>Dotations aux filiales</b>									-	-	-	-
<b>TOTAL</b>									-	-	-	<b>29 620</b>

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

(en milliers MAD)

code ligne	Immobilisations	Montant brut au début de l'exercice	Amortissements et/ou provisions			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		Cumul
<b>F001</b>	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>208 223</b>	<b>71 484</b>	<b>8 510</b>	-	<b>79 994</b>	<b>128 229</b>
F004	- Droit au bail	55 370	100	-	-	100	55 270
F006	- Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-
F007	- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	138 353	66 884	8 510	-	75 394	62 959
F008	- Immobilisations incorporelles hors exploitation	14 500	4 500	-	-	4 500	10 000
<b>F010</b>	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>1 317 269</b>	<b>752 670</b>	<b>32 886</b>	<b>22</b>	<b>785 534</b>	<b>531 735</b>
<b>F011</b>	<b>- IMMEUBLES D'EXPLOITATION</b>	<b>505 770</b>	<b>190 766</b>	<b>9 579</b>	-	<b>200 345</b>	<b>305 426</b>
F012	. Terrain d'exploitation	12 254	-	-	-	-	12 254
F013	. Immeubles d'exploitation. Bureaux	491 864	189 805	9 546	-	199 351	292 512
F014	. Immeubles d'exploitation. Logements de fonction	1 653	960	33	-	993	660
<b>F015</b>	<b>- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION</b>	<b>416 789</b>	<b>344 163</b>	<b>11 892</b>	<b>22</b>	<b>356 033</b>	<b>60 756</b>
F016	. Mobilier de bureau d'exploitation	63 790	45 044	1 559	-	46 603	17 187
F017	. Matériel de bureau d'exploitation	46 344	39 113	1 157	-	40 270	6 074
F018	. Matériel Informatique	292 912	246 562	9 022	22	255 563	37 349
F019	. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	5 732	5 433	154	-	5 587	145
F020	. Autres matériels d'exploitation	8 011	8 011	-	-	8 011	-
<b>F021</b>	<b>- AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION</b>	<b>394 710</b>	<b>217 742</b>	<b>11 415</b>	<b>0</b>	<b>229 156</b>	<b>165 553</b>
<b>F022</b>	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION</b>	<b>626 934</b>	<b>85 129</b>	<b>3 568</b>	<b>32</b>	<b>88 666</b>	<b>538 269</b>
F023	. Terrains hors exploitation	144 948	11 300	-	-	11 300	133 648
F024	. Immeubles hors exploitation	453 239	58 744	2 522	32	61 234	392 005
F025	. Mobilier et matériel hors exploitation	17 440	11 770	547	-	12 317	5 123
F026	. Autres immobilisations corporelles hors exploitation	11 308	3 316	499	-	3 815	7 493
<b>2 994</b>	<b>ECART DE FUSION ACTIF</b>	<b>2 994</b>	-	-	-	-	<b>2 994</b>
<b>T039</b>	<b>TOTAL</b>	<b>2 155 420</b>	<b>909 284</b>	<b>44 964</b>	<b>54</b>	<b>954 193</b>	<b>1 201 227</b>

DETAIL DES AUTRES PASSIFS

(en milliers MAD)

RUBRIQUE	MONTANT
Instruments optionnels vendus	-
Comptes de règlement d'Opérations sur titres	327
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	-
<b>Créditeurs divers</b>	<b>697 192</b>
- Sommes dues à l'Etat	563 226
- Sommes dues aux organismes de prévoyance	21 291
- Sommes diverses dues aux actionnaires et associés.	1 093
- Sommes dues au personnel	32 105
- Fournisseurs de biens et service	14 350
- Divers autres Créditeurs	65 127
<b>Comptes d'ajustement de hors bilan</b>	<b>-</b>
<b>Comptes d'écart sur devises et titres</b>	<b>-</b>
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées	-
Gains à étaler sur opérations de couvertures dénouées	-
<b>Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (crédeur)</b>	<b>-</b>
<b>Charges à payer et produits constatés d'avance</b>	<b>126 222</b>
- Charges à payer	126 222
- Produits constatés d'avance	-
<b>Comptes transitoires ou d'attente créditeurs</b>	<b>178 215</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1 001 956</b>

PROVISIONS

(en milliers MAD)

PROVISIONS	Encours 31/12/11	Dotations	Reprises	Encours 30/06/12
<b>PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:</b>	<b>1 874 707</b>	<b>158 717</b>	<b>160 992</b>	<b>1 872 432</b>
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	2	-	-	2
Créances sur la clientèle	1 349 474	156 999	160 259	1 346 214
Titres de placement et d'investissement	1 169	1 718	111	2 776
Titres de participation et emplois assimilés	202 467	-	-	202 467
Immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-
Autres actifs	321 596	-	622	320 974
<b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</b>	<b>230 984</b>	<b>34 966</b>	<b>5 699</b>	<b>260 251</b>
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	33 002	93	655	32 439
Provisions pour risques de change	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	120 900	30 000	-	150 900
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges	77 083	4 873	5 044	76 912
Provisions réglementées	-	-	-	-
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 105 691</b>	<b>193 683</b>	<b>166 691</b>	<b>2 132 683</b>





## COMPTES SOCIAUX

### VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

(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
<b>ACTIF</b>						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	1 449 798	135 501	6 735 369	2 655 548	13 419 370	24 395 586
Titres de créance	-	-	3 172 050	-	-	3 172 050
Créances subordonnées	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail et assimilé	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1 449 798</b>	<b>135 501</b>	<b>9 907 419</b>	<b>2 655 548</b>	<b>13 419 370</b>	<b>27 567 636</b>
<b>PASSIF</b>						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 443 274	-	-	-	-	2 443 274
Dettes envers la clientèle	-	759 034	1 738 874	475 628	1 147 900	4 121 436
Titres de créance émis	-	-	-	-	8 644 446	8 644 446
Emprunts subordonnées	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>2 443 274</b>	<b>759 034</b>	<b>1 738 874</b>	<b>475 628</b>	<b>9 792 346</b>	<b>15 209 156</b>

### CAPITAUX PROPRES

(en milliers MAD)

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/11	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/12
Ecarts de réévaluation	-	-	-	-
Réserves et primes liées au capital	838 108	20 226	-	858 334
Réserve légale	53 917	20 226	-	74 142
Autres réserves (*)	-	-	-	-
Primes d'émission, de fusion et d'apport	784 192	-	-	784 192
<b>Capital</b>	<b>2 660 809</b>	-	-	<b>2 660 809</b>
Capital appelé	2 660 809	-	-	2 660 809
Capital non appelé	-	-	-	-
Certificats d'investissement	-	-	-	-
Fonds de dotations	-	-	-	-
Actionnaires. Capital non versé	-	-	-	-
Report à nouveau (+/-)	139 677	-139 677	231 279	231 279
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	404 517	-	198 533	198 533
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>4 043 111</b>	<b>-119 451</b>	<b>429 812</b>	<b>3 948 955</b>

### VENTILATION DE L'ACTIF, PASSIF ET HORS BILAN EN MONNAIES ETRANGERES

(en milliers MAD)

DESIGNATION	MONTANT
<b>ACTIF :</b>	
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	9 899
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	168 171
Créances sur la clientèle	-
Autres actifs	32
Titres de participation et emplois assimilés	-
Créances subordonnées	-
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>178 102</b>
<b>PASSIF :</b>	
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 137
Dépôts de la clientèle	2 984
Autres passifs	9
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>5 129</b>
<b>HORS-BILAN :</b>	
ENGAGEMENTS DONNES	60 725
ENGAGEMENTS RECUS	45 531

### RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ

(en milliers MAD)

RUBRIQUE	MONTANT
Gains sur titres de transaction	1 078
Perte sur titres de transaction	-
<b>Résultat sur titres de transaction</b>	<b>1 078</b>
Plus-values de cession sur titres de placement	94
Moins-values de cession sur titres de placement	-
<b>Résultat sur titres de placement</b>	<b>94</b>
Produits sur engagement sur titres	-
Charges sur engagement sur titres	-
<b>Résultat sur engagements sur titres</b>	<b>-</b>
Produits sur engagement sur produits dérivés	-
Charges sur engagement sur produits dérivés	-
<b>Résultat sur engagements sur produits dérivés</b>	<b>-</b>
Produits sur opérations de change	8 242
Charges sur opérations de change	1 254
<b>Résultat sur opérations de change</b>	<b>6 988</b>

### ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

(en milliers MAD)

ENGAGEMENTS	31/06/12
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES</b>	<b>2 848 649</b>
Engagements de financement en faveur d'établissement de crédit et assimilés	150 252
Crédits documentaires import	-
Acceptations ou engagements de payer	-
Ouvertures de crédit confirmés	150 252
Engagements de substitution sur émission de titres	-
Engagements irrévocables de crédit-bail	-
Autres engagements de financement donnés	-
<b>Engagements de financement en faveur de la clientèle</b>	<b>2 441 244</b>
Crédits documentaires import	12 711
Acceptations ou engagements de payer	12 636
Ouvertures de crédit confirmés	2 415 897
Engagements de substitution sur émission de titres	-
Engagements irrévocables de crédit-bail	-
Autres engagements de financement donnés	-
<b>Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés</b>	<b>1 234</b>
Crédits documentaires export confirmés	1 234
Acceptations ou engagements de payer	-
Garanties de crédits données	-
Autres cautions, avais et garanties donnés	-
Engagements en souffrance	-
<b>Engagements de garantie d'ordre de la clientèle</b>	<b>249 752</b>
Garanties de crédits données	8 768
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique	196 237
Autres cautions et garanties donnés	44 747
Engagements en souffrance	6 167
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS</b>	<b>4 068 197</b>
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	-
<b>Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés</b>	<b>-</b>
Garanties de crédits	-
Autres garanties reçues	-
<b>Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers</b>	<b>4 068 197</b>
Garanties de crédits	4 068 197
Autres garanties reçues	-

### COMMISSIONS RECUES ET VERSEES

(en milliers MAD)

RUBRIQUE	COMMISSIONS	
	E. CREDIT	CLIENTELE
<b>COMMISSIONS RECUS</b>	-	<b>73 597</b>
Commissions sur fonctionnement de compte	-	19 791
Commissions sur moyens de paiement	-	24 485
Commissions sur opérations de titres	-	103
Commissions sur titres en gestion/en dépôt	-	4 782
Commissions sur prestations de service sur crédit	-	20 776
Produits sur activités de conseil et d'assistance	-	-
Autres produits sur prestations de service	-	2 102
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	-	1 557
Commissions sur opérations de change billet	-	-
<b>COMMISSIONS VERSEES</b>	-	<b>1 685</b>
Charges sur moyens de paiement	-	1 344
Commissions sur achat et vente de titres	-	341
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	-	-



## COMPTES SOCIAUX

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS  
DE CREDIT ET ASSIMILÉS

(en milliers MAD)

DETTES	Établissements de crédit et assimilés au Maroc			Établissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/12	Total 31/12/11
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
<b>COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS</b>	-	-	6 846	2 816	9 662	15 356
<b>VALEURS DONNEES EN PENSION</b>	2 039 307	-	-	-	2 039 307	902 581
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	2 039 307	-	-	-	2 039 307	902 581
<b>EMPRUNTS DE TRESORERIE</b>	-	400 000	-	-	400 000	400 000
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	400 000	-	-	400 000	400 000
<b>EMPRUNTS FINANCIERS</b>	-	3 967	-	-	3 967	3 967
<b>AUTRES DETTES</b>	-	34 505	-	-	34 505	57 890
<b>INTERETS COURUS A PAYER</b>	2 372	8 477	-	-	10 849	10 034
<b>TOTAL</b>	<b>2 041 679</b>	<b>446 949</b>	<b>6 846</b>	<b>2 816</b>	<b>2 498 290</b>	<b>1 389 828</b>

## CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

(en milliers MAD)

RUBRIQUE	MONTANT
<b>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>389 604</b>
<b>Charges de personnel</b>	<b>201 582</b>
- Salaires et appointements	90 780
- Charges d'assurances sociales	22 358
- Charges de retraite	12 220
- Charges de formation	4 909
- Autres charges de personnel	71 316
<b>. Impôts et taxes</b>	<b>11 808</b>
<b>. Charges externes</b>	<b>118 275</b>
- Loyers de crédit-bail et de location	8 350
- Frais d'entretien et de réparation	19 246
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	18 403
- Transports et déplacements	10 757
- Publicité, publications et relations publiques	15 398
- Autres charges externes	46 121
<b>. Autres charges générales d'exploitation</b>	<b>12 975</b>
- Frais préliminaires	8 038
- Frais d'acquisitions des immobilisations	4 248
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices	279
- Diverses autres charges générales d'exploitation	410
<b>. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles</b>	<b>44 964</b>
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	8 510
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	36 454
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles	-

## MARGE D'INTERET

(en milliers MAD)

	30/06/12	30/06/11
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	882 585	841 760
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	12 737	7 542
Intérêts et produits assimilés sur titres de créances	49 356	31 920
<b>Total intérêts et produits assimilés</b>	<b>944 678</b>	<b>881 221</b>
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	128 162	137 436
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	33 491	36 164
Intérêts et charges assimilés sur titres de créances	197 909	155 752
<b>Total intérêts et charges assimilés</b>	<b>359 562</b>	<b>329 352</b>
<b>Marge d'intérêts</b>	<b>585 116</b>	<b>551 869</b>

## DEPOTS DE LA CLIENTELE

(en milliers MAD)

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/12	Total 31/12/11
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS	-	4	2 627 836	7 335 784	9 963 624	9 566 277
COMPTES D'EPARGNE	-	-	7 670	2 820 594	2 828 264	2 639 914
DEPOTS A TERME	132 000	486 087	646 725	2 787 159	4 051 971	4 495 666
AUTRES COMPTES CREDITEURS	-	425	108 333	489 281	598 039	694 969
INTERETS COURUS A PAYER	-	-	-	58 503	58 503	50 358
<b>TOTAL</b>	<b>132 000</b>	<b>486 516</b>	<b>3 390 564</b>	<b>13 491 321</b>	<b>17 500 401</b>	<b>17 447 184</b>

## AUTRES PRODUITS ET CHARGES

(en milliers MAD)

RUBRIQUE	MONTANT
<b>Autres produits bancaires</b>	<b>1 542</b>
Divers autres produits bancaires	1 431
Quote-part sur opérations bancaires faite en commun	-
Produits des exercices antérieurs	1 297
Divers autres produits bancaires	134
Reprise de provisions pour dépréciation des titres de placement	111
<b>Autres charges bancaires</b>	<b>17 954</b>
Divers charges sur titres de propriété	-
Frais d'émission des emprunts	-
Autres charges sur opérations sur titres	-
Autres sur prestations de services	-
Divers autres charges bancaires	16 236
Quote-part sur opérations d'exploitation bancaires	-
Cotisation au fonds de garantie des déposants	16 236
Produits rétrocédés	-
Charges des exercices antérieurs	-
Divers autres charges bancaires	-
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement	1 718
<b>Produits d'exploitation non bancaires</b>	<b>24 055</b>
Produits sur valeurs et emplois assimilés	433
Plus-values de cession sur immobilisations financières	-
Plus-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles	16 541
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-
Produits accessoires	892
Subventions reçues	-
Autres produits d'exploitation non bancaires	6 189
<b>Charges d'exploitation non bancaires</b>	<b>-</b>
Charges sur valeurs et emplois assimilés	-
Moins-values de cession sur immobilisations financières	-
Moins-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles	-
<b>Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance</b>	<b>157 092</b>
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur établissements de crédit et assimilés	-
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur clientèle	156 999
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	-
Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature	93
<b>Pertes sur créances irrécouvrables</b>	<b>6 934</b>
Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions	5 640
Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions	1 294
<b>Autres dotations aux provisions</b>	<b>34 874</b>
Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations financières	-
Dotations aux provisions pour dépréciations des autres risques et charges	34 874
Dotations aux provisions réglementées	-
Dotations aux autres provisions	-
<b>Reprises de provisions pour créances en souffrance</b>	<b>160 914</b>
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les établissements de crédit et assimilés	-
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur la clientèle	160 259
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	-
Reprises de provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature	655
<b>Récupération sur créances amorties</b>	<b>17 820</b>
<b>Autres reprises de provisions</b>	<b>5 666</b>
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles	32
Reprises de provisions pour autres risques et charges	5 634
Reprises de provisions réglementées	-
Reprises de provisions	-
<b>Produits non courants</b>	<b>-</b>
Reprises non courantes des amortissements	-
Reprises non courantes des provisions	-
Autres produits non courants	-
<b>Charges non courantes</b>	<b>7 711</b>
Dotations non courantes aux amortissements	-
Dotations non courantes aux provisions	-
Autres charges non courantes	7 711





COMPTES SOCIAUX

DÉTERMINATION DU RÉSULTAT COURANT APRÈS IMPÔTS

I.DETERMINATION DU RESULTAT		(en milliers MAD)
		MONTANT
Résultat courant d'après le compte de produits et charges		326 050
Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)		35 080
Déductions fiscales sur opérations courantes (-)		29 620
Résultat courant théoriquement imposable (=)		331 510
Impôt théorique sur résultat courant (-)		119 806
Résultat courant après impôts (=)		206 244

II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYÉS PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES	
	Néant

EFFECTIFS

EFFECTIFS ( En Nombre )	30/06/12	31/12/11
Effectifs rémunérés	-	-
Effectifs utilisés	-	-
Effectifs équivalent plein temps	1512	1465
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)	566	564
Effectifs affectés à des tâches bancaires ( équivalent plein temps)	946	901
Cadres ( équivalent plein temps)	1139	1115
Employés ( équivalent plein temps)	373	350
dont effectifs employés à l'étranger	1	-

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

**I. DATATION**

. Date de clôture (1) 30 Juin 2012  
 . Date d'établissement des états de synthèse (2) Juillet 2012  
 (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
	<b>Favorables</b>
	Néant
	<b>Défavorables</b>
	Néant

ÉVOLUTION DES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE

(en milliers MAD)		
1 EME SEMESTRE 2011	2 EME SEMESTRE 2011	1 EME SEMESTRE 2012
1 021 733	1 031 624	1 086 552

ETAT DES CREANCES EN SOUFFRANCES ET DES PROVISIONS

Rubrique	30/06/12		31/12/11	
	Créance en souffrance	Provisions	Créance en souffrance	Provisions
Créances pré-douteuses	594 474	54 184	466 634	37 989
Créances douteuses	308 418	73 331	321 377	73 582
Créances compromises	1 659 623	1 218 699	1 709 432	1 237 904
<b>TOTAL</b>	<b>2 562 514</b>	<b>1 346 214</b>	<b>2 497 443</b>	<b>1 349 475</b>

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1er JANVIER AU 30 JUIN 2012

**Deloitte.**

Deloitte Audit  
 288, Boulevard Zektouni  
 Casablanca - Maroc

CREDIT IMMOBILIER ET HOTELIER (CIH)

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2012

**MAZARS**

Mazars Audit et Conseil  
 101, Boulevard Abdelmoumen  
 Casablanca - Maroc


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 2012. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 3.948.955 KMAD, dont un bénéfice net de 198.533 KMAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.


Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la Profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Crédit Immobilier et Hôtelier (CIH) arrêtés au 30 juin 2012, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 13 septembre 2012

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit  
  
 Fawzi Britel  
 Associé

Mazars Masnaoui  
  
 Kamal Mokdad  
 Associé Gerant

