



COMPTES SOCIAUX AU 30/06/2013

ETAT A1 : ETAT DES PRINCIPALES METHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES

Les comptes sociaux du CIH relatifs à l'exercice arrêté au 30 juin 2013 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 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.

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 correspondent 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 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 par la circulaire de Bank Al Maghrib, 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 d'autre part, 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 30/06/2013.

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-values 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'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 202,5 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.



COMPTES SOCIAUX AU 30/06/2013

BILAN AU 30/06/2013

(en milliers MAD)

Libellé	Jun-13	DEC-12
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 122 928	1 057 140
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	249 462	64 519
- A vue	249 462	64 519
- A terme	-	-
Créances sur la clientèle	27 069 144	27 179 287
- Crédits de trésorerie et à la consommation	2 214 905	2 371 581
- Crédits à l'équipement	544 801	698 148
- Crédits immobiliers	23 207 018	22 583 781
- Autres crédits	1 102 420	1 525 777
Créances acquises par affectation	-	-
Titres de transaction et de placement	3 449 496	3 537 620
- Bons du Trésor et valeurs assimilées	3 300 614	3 407 119
- Autres titres de créance	60 139	30 686
- Titres de propriété	88 743	99 815
Autres actifs	526 987	469 053
Titres d'investissement	-	-
- Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
- Autres titres de créance	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	862 735	831 760
Créances subordonnées	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Immobilisations incorporelles	147 437	141 869
Immobilisations corporelles	1 040 783	1 095 783
	-	-
	-	-
Total de l'Actif	34 468 972	34 377 032

HB AU 30/06/2013

(en milliers MAD)

Libellé	Jun-13	DEC-12
ENGAGEMENTS DONNES	2 981 339	3 389 767
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	82 217	158 860
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	2 585 338	2 820 128
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	860	10 531
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	312 924	400 247
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS RECUS	4 774 602	4 357 155
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	4 774 602	4 357 155
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

BILAN AU 30/06/2013

(en milliers MAD)

Libellé	Jun-13	DEC-12
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 034 263	1 944 236
- A vue	23 498	49 957
- A terme	3 010 765	1 894 279
Dépôts de la clientèle	19 102 142	18 510 477
- Comptes à vue créditeurs	10 635 592	10 025 950
- Comptes d'épargne	3 252 574	3 005 243
- Dépôts à terme	4 642 678	4 762 084
- Autres comptes créditeurs	571 298	717 200
Titres de créance émis	7 185 636	8 537 276
- Titres de créance négociables	3 760 946	4 872 909
- Emprunts obligataires	1 438 048	1 579 733
- Autres titres de créance émis	1 986 642	2 084 633
Autres passifs	811 637	903 582
Provisions pour risques et charges	289 957	284 152
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	-	-
Ecart de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	880 678	858 334
Capital	2 660 809	2 660 809
- Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	283 309	231 279
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	220 540	446 887
Total du passif	34 468 972	34 377 032

CAF AU 30/06/2013

(en milliers MAD)

Libellé	Jun-13	Jun-12
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	220 540	198 533
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	46 907	44 964
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	111	-
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	7 500	30 000
+ Dotations aux provisions réglementées	-	-
+ Dotations non courantes	-	-
- Reprises de provisions	10 814	107
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	2 900	16 541
+ Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	10 036	-
- Plus-values de cession sur immobilisations financières	-	-
+ Moins-values de cession sur immobilisations financières	-	-
- Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
+ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	271 380	256 849
- Bénéfices distribués	372 513	292 689
AUTOFINANCEMENT	-101 133	-35 840





COMPTES SOCIAUX AU 30/06/2013

CPC AU 30/06/2013

(en milliers MAD)

Libellé	Jun-13	Jun-12
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 120 791	1 086 552
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	5 478	12 737
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	904 694	882 585
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	64 175	49 356
Produits sur titres de propriété	54 925	57 322
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Commissions sur prestations de service	78 221	72 040
Autres produits bancaires	13 298	12 513
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	408 281	380 455
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	41 314	33 491
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	153 290	128 162
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	186 760	197 909
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Autres charges bancaires	26 917	20 893
PRODUIT NET BANCAIRE	712 510	706 097
Produits d'exploitation non bancaire	18 293	24 055
Charges d'exploitation non bancaire	10 036	-
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	399 283	389 604
Charges de personnel	207 120	201 582
Impôts et taxes	12 386	11 808
Charges externes	121 650	118 275
Autres charges générales d'exploitation	11 221	12 975
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	46 907	44 964
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	146 407	198 900
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	135 955	157 092
Pertes sur créances irrécouvrables	1 031	6 934
Autres dotations aux provisions	9 421	34 874
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	143 080	184 401
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	95 329	160 915
Recupérations sur créances amorties	33 656	17 820
Autres reprises de provisions	14 096	5 666
RESULTAT COURANT	318 158	326 050
Produits non courants	31 361	0
Charges non courantes	12 802	7 711
RESULTAT AVANT IMPOTS	336 716	318 339
Impôts sur les résultats	116 176	119 806
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	220 540	198 533

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES AU 30/06/2013

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 AU 30/06/2013

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	Les suretés reçues 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

ESG AU 30/06/2013

(en milliers MAD)

Libellé	Jun-13	Jun-12
+ Intérêts et produits assimilés	974 347	944 678
- Intérêts et charges assimilées	381 364	359 562
MARGE D'INTERET	592 983	585 116
+ 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	80 098	73 597
- Commissions servies	878	1 685
Marge sur commissions	79 220	71 911
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	-	1 078
+ Résultat des opérations sur titres de placement	-3 467	-1 513
+ Résultat des opérations de change	6 559	6 988
+ Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
Résultat des opérations de marché	3 092	6 553
+ Divers autres produits bancaires	56 882	58 753
- Diverses autres charges bancaires	19 666	16 236
PRODUIT NET BANCAIRE	712 510	706 097
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières	-111	-
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	18 293	24 055
- Autres charges d'exploitation non bancaire	10 036	-
- Charges générales d'exploitation	399 283	389 604
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	321 373	340 548
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-8 002	14 709
+ Autres dotations nettes de reprises aux provisions	4 786	-29 207
RESULTAT COURANT	318 158	326 050
RESULTAT NON COURANT	18 558	-7 711
- Impôts sur les résultats	116 176	119 806
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	220 540	198 533

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 30/06/2013

(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 30/06/13	Total 31/12/12
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	819 333	610	139 454	48 204	1 007 601	800 608
VALEURS REÇUES EN PENSION	-	-	-	-	-	-
- Au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- À terme	-	-	-	-	-	-
PRETS DE TRESORERIE	-	-	-	33 351	33 351	-
- À terme	-	-	-	33 351	33 351	-
- Au jour le jour	-	-	-	-	-	-
PRETS FINANCIERS	-	-	-	-	-	-
AUTRES CREANCES	-	27 417	-	419	27 836	14 557
AUTRES CREANCES	-	2	-	-	2	-
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	5	-	5	5
TOTAL	819 333	28 029	139 459	81 974	1 068 795	815 170





COMPTES SOCIAUX AU 30/06/2013

CREANCES SUR LA CLIENTELE AU 30/06/2013

(en milliers MAD)

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/13	Total 31/12/12
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREDITS DE TRESORERIE	-	3 000	1 345 608	102 254	1 450 862	1 576 416
- Comptes à vue débiteurs	-	-	1 077 341	26 561	1 103 902	616 536
- Créances commerciales sur le Maroc	-	-	38 539	-	38 539	43 175
- Crédits à l'exportation	-	-	5 275	-	5 275	6 994
- Autres crédits de trésorerie	-	3 000	224 453	75 693	303 146	909 711
CREDITS A LA CONSOMMATION	-	-	-	761 632	761 632	788 540
CREDITS A L'EQUIPEMENT	-	-	542 628	-	542 628	696 007
CREDITS IMMOBILIERS	-	-	6 309 184	16 895 174	23 204 358	22 581 400
CREANCES CREDITS	-	-	3 968	3 773	7 741	308 548
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	-	-	-	-	-	-
INTERETS COURUS A RECEVOIR	-	-	1 790	5 456	7 246	11 174
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	306 445	788 232	1 094 677	1 217 202
- Créances pré-douteuses	-	-	183 821	230 240	414 061	561 909
- Créances douteuses	-	-	110 168	117 184	227 352	149 261
- Créances compromises	-	-	12 456	440 826	453 282	506 048
TOTAL	-	3 000	8 509 623	18 556 521	27 069 144	27 179 287

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS

DE CREDIT ET ASSIMILES AU 30 JUIN 2013

(en milliers MAD)

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/13	Total 31/12/12
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS	-	-	6 699	4 158	10 857	23 100
VALEURS DONNEES EN PENSION	2 590 599	-	-	-	2 590 599	1 455 322
- Au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- À terme	2 590 599	-	-	-	2 590 599	1 455 322
EMPRUNTS DE TRESORERIE	-	400 000	-	-	400 000	428 000
- Au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- À terme	-	400 000	-	-	400 000	428 000
EMPRUNTS FINANCIERS	-	3 967	-	-	3 967	3 967
AUTRES DETTES	-	12 641	-	-	12 641	26 857
INTERETS COURUS A PAYER	1 933	14 266	-	-	16 199	6 990
TOTAL	2 592 532	430 874	6 699	4 158	3 034 263	1 944 236

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR AU 30/06/2013

(en milliers MAD)

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total 30/06/13	Total 31/12/12
			financiers	non financiers		
TITRES COTES	-	-	1 616	2 576	4 192	4 838
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	-	-	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PROPRIETE	-	-	1 616	2 576	4 192	4 838
TITRES NON COTES	-	3 211 124	71 343	30 100	3 342 437	3 445 590
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	-	3 211 124	-	-	3 211 124	3 334 397
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	29 870	-	-	30 100	59 970	29 903
TITRES DE PROPRIETE	-	-	71 343	-	71 343	81 290
ICNE	39	89 620	13 208	-	102 867	87 192
TOTAL	-	3 300 744	86 167	32 676	3 449 496	3 537 620

TFT DU 01 JANVIER 2013 AU 30 JUIN 2013

(en milliers MAD)

Libellé	Jun-13	Déc-12
Produits d'exploitation bancaire perçus	1 085 069	2 129 008
Récupérations sur créances amorties	33 656	60 333
Produits d'exploitation non bancaire perçus	46 754	147 766
Charges d'exploitation bancaire versées	(404 835)	(995 902)
Charges d'exploitation non bancaire versées	(12 802)	(30 438)
Charges générales d'exploitation versées	(352 376)	(686 929)
Impôts sur les résultats versés	(116 176)	(213 583)
Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	279 290	410 254
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	(184 944)	170 567
Créances sur la clientèle	68 320	(1 844 049)
Titres de transaction et de placement	84 507	(1 193 673)
Autres actifs	(56 960)	201 510
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 090 027	554 408
Dépôts de la clientèle	591 665	1 063 293
Titres de créance émis	(1 351 639)	798 273
Autres passifs	(91 945)	(332 532)
Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	149 031	(582 204)
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	428 321	(171 949)
Produit des cessions d'immobilisations financières	-	200
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	52 729	57 904
Acquisition d'immobilisations financières	(31 086)	(67 616)
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	(46 526)	(153 497)
Intérêts perçus	-	-
Dividendes perçus	34 862	29 983
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	9 979	(133 026)
Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
Emission de dettes subordonnées	-	-
Emission d'actions	-	-
Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-
Intérêts versés	-	-
Dividendes versés	(372 513)	(292 689)
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	(372 513)	(292 689)
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	65 787	(597 664)
TRESORERIE A L'OUVREURE DE L'EXERCICE	1 057 140	1 654 804
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	1 122 928	1 057 140





COMPTES SOCIAUX AU 30/06/2013

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE AU 30/06/2013

(en nombre)

	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	33 351	-	-	-	-	33 351
Créances sur la clientèle	378 180	150 272	6 538 749	2 346 551	15 220 431	24 634 183
Titres de créance	230 000	1 624 699	629 120	797 805	-	3 281 624
Créances subordonnées	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail et assimilé	-	-	-	-	-	-
TOTAL	641 531	1 774 971	7 167 869	3 144 356	15 220 431	27 949 158
PASSIF	-	-	-	-	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 182 821	809 824	-	-	-	2 992 645
Dettes envers la clientèle	481 643	1 608 672	2 409 567	59 414	-	4 559 296
Titres de créance émis	27 739	476 360	2 955 438	1 815 876	1 767 437	7 042 849
Emprunts subordonnés	-	-	-	-	-	-
TOTAL	2 692 203	2 894 856	5 365 005	1 875 289	1 767 437	14 594 790

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT AU 30 JUIN 2013

(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	3 359 883	3 355 947	3 284 300	9 317	13 254	13 254
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	3 221 524	3 211 863	3 224 200	739	10 400	10 400
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	60 100	59 970	60 100	-	130	130
TITRES DE PROPRIETE	78 259	84 113	ND	8 578	2 724	2 724
TITRES D'INVESTISSEMENT	-	-	-	-	-	-
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	-	-	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	-	-

DEPOTS DE LA CLIENTELE AU 30/06/2013

(en milliers MAD)

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/13	Total 31/12/12
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS	-	4	3 195 422	7 440 166	10 635 592	10 025 950
COMPTES D'EPARGNE	-	-	8 007	3 244 567	3 252 574	3 005 243
DEPOTS A TERME	36 000	822 746	790 123	2 912 643	4 561 512	4 700 142
AUTRES COMPTES CREDITEURS	-	1 647	65 495	504 156	571 298	717 200
INTERETS COURUS A PAYER	1 317	21 455	7 939	50 455	81 166	61 942
TOTAL	37 317	845 852	4 066 986	14 151 987	19 102 142	18 510 469

DETAIL DES AUTRES ACTIFS AU 30/06/2013

(en milliers MAD)

RUBRIQUE	MONTANT
Instruments optionnels	-
Opérations diverses sur titres (débiteur)	-
Sommes réglées à récupérer auprès des émetteurs	-
Autres comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	-
Débiteurs divers	366 248
- Sommes dues par l'Etat	355 998
- Sommes dues par les organismes de prévoyance	-
- Sommes diverses dues par le personnel	986
- Comptes clients de prestations non bancaire	-
- Divers autres débiteurs	9 264
Valeurs et emplois divers	-
- Valeurs et emplois divers	-
Comptes d'ajustement de hors bilan (débiteur)	139
Comptes d'écart sur devises et titres (débiteur)	1
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées	-
Pertes à étaler sur opérations de couvertures dénouées	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	44 252
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (débiteur)	-
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	64 664
- Produits à recevoir	43 765
- Charges constatées d'avance	20 899
Comptes transitoires ou d'attente débiteurs	51 188
Créances en souffrance sur opérations diverses	92 333
Provisions pour créances en souffrance sur opérations diverses	91 838
TOTAL	526 987

DETAIL DES AUTRES PASSIFS AU 30/06/2013

(en milliers MAD)

RUBRIQUE	MONTANT
Instruments optionnels vendus	-
Comptes de règlement d'opérations sur titres	590
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	615 532
- Sommes dues à l'Etat	492 432
- Sommes dues aux organismes de prévoyance	20 846
- Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	227
- Sommes dues au personnel	33 405
- Fournisseurs de biens et services	39 645
- Divers autres Créditeurs	28 977
Comptes d'ajustement de hors bilan	477
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 (créditeur)	-
Charges à payer et produits constatés d'avance	104 610
- Charges à payer	104 610
- Produits constatés d'avance	-
Comptes transitoires ou d'attente créditeurs	90 428
TOTAL	811 637





COMPTES SOCIAUX AU 30/06/2013

TITRES DE PARTICIPATIONS ET EMPLOIS ASSIMILÉS

(en milliers MAD)

Société	Secteur d'activité	Capital social	Taux de participation	Valeur comptable brute	Provisions	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au CPC (en 1.000 DH)	
							Date d'arrêté	Situation nette	Résultat net		
Participations dans des entreprises liées		-	-	-	822 137	0	822 137	-	-	-	25 666
MAROCLEASING	Crédit bail	277 676 800	34,01%	519 341	0	519 341	31/12/12	786	60	-	14 166
SOFAC	Crédit à la consommation	141 666 400	60,50%	300 579	0	300 579	31/12/12	195	11	-	-
MAGHREB TITRISATION	Titrisation de créances	5 000 000	24,33%	1 217	0	1 217	31/12/12	9	2	-	-
CIH COURTAGE	Cabinet captif d'assurances	1 000 000	100,00%	1 000	0	1 000	31/12/12	13	12	-	11 500
Autres titres de participations		-	-	-	243 065	202 467	40 598	-	0	0	8 810
NEW SALAM	Sté hôtelière	215 000 000	0,07%	140 000	140 000	0	-	0	0	-	-
LE TIVOLI	Sté hôtelière	83 568 900	89,36%	67 856	40 000	27 856	31/12/12	28	-13	-	-
PALM-BAY	Sté d'aménagement	100 000 000	85,00%	10 000	10 000	0	-	0	0	-	-
CENTRE MONÉTIQUE INTERBANCAIRE	Monétique	100 000 000	7,00%	7 000	0	7 000	31/12/12	233	66	-	8 120
MAHD SALAM TWO (ex NATHALIE)	Filiale immobilière	3 000 000	100,00%	5 194	5 194	0	31/12/12	2	-0	-	-
SICOPAR	Sté de travaux de construction	37 000 000	10,03%	3 737	3 737	0	-	0	0	-	-
IDMAJ SAKAN	Immobilier	20 000 000	0,01%	2 000	0	2 000	31/12/12	44	7	-	-
L'IMMOBILIERE INTERBANCAIRE	Siège GPBM	19 000 000	6,67%	1 267	0	1 267	31/12/12	21	0	-	-
BANQUE POPULAIRE MAROCO-GUINEENNE (BPMG)	Banque	50 000 000 M NFG	0,41%	1 030	1 030	0	31/12/12	70 597 M GNF	15 801 M GNF	-	-
SOCIETE DE BOURSE MSIN	Sté de bourse	10 000 000	10,00%	1 000	0	1 000	31/12/12	12	-2	-	-
SIDETSA	Sté hôtelière	6 100 000	15,00%	915	915	0	-	0	0	-	-
INTERBANK	Monétique	11 500 000	6,00%	690	0	690	31/12/12	25	12	-	690
DAR AD-DAMANE	Sté de cautionnement	75 000 000	0,67%	500	0	500	31/12/12	223	1	-	-
FONDS DE GARANTIE DE DAR AD DAMANE	Fonds de garantie	-	-	750	750	0	-	0	0	-	-
SED FES	Sté d'aménagement	10 000 000	5,00%	375	375	0	-	0	0	-	-
IMEG C/C	Travaux informatiques	2 100 000	14,29%	300	300	0	-	0	0	-	-
MAROCLEAR	Dépositaire central	20 000 000	1,38%	275	0	275	31/12/12	240	24	-	-
RHOSN ENNAKHIL	Sté hôtelière	100 000	100,00%	100	100	0	31/12/12	-0	-0	-	-
SUD LUXE	Sté hôtelière	300 000	15,00%	45	45	0	-	0	0	-	-
SIDI IFNI	Sté d'aménagement	100 000	20,00%	20	20	0	-	0	0	-	-
SMIT	Sté d'aménagement	100 000 000	0,02%	10	0	10	31/12/12	255	3	-	-
ADER-FES	Sté de développement régional	35 000 000	0,00%	0	0	0	-	0	0	-	-
Emplois assimilés		-	-	-	111	111	0	-	-	-	-
Dotations aux filiales		-	-	-	111	111	0	-	-	-	-
TOTAL		-	-	-	1 065 312	202 578	862 734	-	-	-	34 476

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES AU 30/06/2013

(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 à la fin 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	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	231 394	15 629	122	246 901	89 525	9 943	4	99 464	147 437
- Droit au bail	65 960	900	52	66 808	100	0	0	100	66 708
- Immobilisations en recherche et développement	-	0	0	-	-	0	0	-	0
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	150 934	14 729	71	165 593	84 925	9 943	4	94 864	70 729
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	14 500	0	0	14 500	4 500	0	0	4 500	10 000
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 347 996	28 738	5 292	1 371 442	817 499	33 334	123	850 711	520 731
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION	514 129	5 580	3 578	516 131	208 367	9 898	19	218 246	297 886
. Terrain d'exploitation	13 272	0	0	13 272	0	0	0	0	13 272
. Immeubles d'exploitation, Bureaux	499 204	5 580	3 578	501 206	207 341	9 865	19	217 186	284 020
. Immeubles d'exploitation, Logements de fonction	1 653	0	0	1 653	1 026	33	0	1 059	594
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	427 242	6 175	34	433 383	367 993	10 985	8	378 971	54 412
. Mobilier de bureau d'exploitation	65 540	1 378	0	66 919	48 175	1 621	0	49 795	17 123
. Matériel de bureau d'exploitation	48 979	305	0	49 284	41 504	1 270	0	42 774	6 510
. Matériel Informatique	298 980	4 492	34	303 437	264 688	8 066	8	272 746	30 691
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	5 732	0	0	5 732	5 616	29	0	5 645	87
. Autres matériels d'exploitation	8 011	0	0	8 011	8 011	0	0	8 011	0
- AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION	406 625	16 983	1 680	421 927	241 139	12 451	96	253 494	168 433
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION	656 320	8 459	61 611	603 168	94 029	3 629	11 547	86 111	517 058
. Terrains hors exploitation	173 892	0	662	173 230	11 300	0	0	11 300	161 930
. Immeubles hors exploitation	443 331	7 491	59 203	391 619	65 437	2 522	10 814	57 145	334 474
. Mobilier et matériel hors exploitation	18 514	501	715	18 300	12 893	541	715	12 719	5 581
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation	20 583	467	1 031	20 019	4 399	566	18	4 947	15 072
ECART DE FUSION ACTIF	2 994	0	0	2 994	0	0	0	0	2 994
TOTAL	2 238 705	52 826	67 025	2 224 505	1 001 052	46 907	11 673	1 036 286	1 188 220



COMPTES SOCIAUX AU 30/06/2013

TITRES DE CREANCES EMIS AU 30/06/2013

(en milliers MAD)

NATURE DES TITRES	DATE	TX %	Durée (ans)	MODE REMBOURSEMENT	TVA	ECH 2013	jours	ECH FINALE	MONTANT EMIS	MONTANT NON AMORTI	IC N E	MT NON AMORTI + IC N E
EMP OBLIGATAIRES	22/03/99	8,50	15	AMORTISSABLE	N	22/03/13	101	22/03/214	399 900	18 494	435	18 929
EMP OBLIGATAIRES	22/03/99	6,00	15	AMORTISSABLE	N	22/03/13	101	22/03/214	97 992	8 166	136	8 302
EMP OBLIGATAIRES	21/04/03	6,20	15	AMORTISSABLE	N	21/04/13	71	21/04/18	600 000	200 000	2 412	202 412
EMP OBLIGATAIRES	08/05/12	5,30	10	AMORTISSABLE	N	08/05/13	54	08/05/22	615 000	615 000	4 822	619 822
EMP OBLIGATAIRES	08/05/12	4,50	10	AMORTISSABLE	N	08/05/13	54	08/05/22	385 000	385 000	3 020	388 020
EMP OBLIGATAIRES	11/06/04	5,32	15	AMORTISSABLE	N	11/06/13	20	11/06/19	499 950	199 980	583	200 563
SOUS TOTAL EMPRUNTS OBLIGATAIRES									2 597 842	1 426 640	11 408	1 438 048
BONS HBM LT	17/01/04	5,89	18	AMORTISSABLE	N	17/01/13	165	17/01/22	100 000	62 600	1 667	64 266
BONS HBM LT	20/01/04	5,83	18	AMORTISSABLE	N	20/01/13	162	20/01/22	381 425	238 315	6 167	244 481
BONS HBM LT	11/02/02	7,16	18	AMORTISSABLE	N	11/02/13	140	11/02/20	150 000	80 843	2 220	83 064
BONS HBM LT	05/03/00	6,68	18	AMORTISSABLE	N	05/03/13	118	05/03/18	240	96	2	98
BONS HBM LT	06/03/00	6,68	18	AMORTISSABLE	N	06/03/13	117	06/03/18	118 260	47 503	1 017	48 520
BONS HBM LT	07/03/00	6,68	18	AMORTISSABLE	N	07/03/13	116	07/03/18	7 770	3 121	66	3 187
BONS HBM LT	08/03/00	6,68	18	AMORTISSABLE	N	08/03/13	115	08/03/18	43 800	17 594	370	17 964
BONS HBM LT	11/03/00	6,68	18	AMORTISSABLE	N	11/03/13	112	11/03/18	2 670	1 072	22	1 094
BONS HBM LT	12/03/00	6,68	18	AMORTISSABLE	N	12/03/13	111	12/03/18	4 980	2 000	41	2 041
BONS HBM LT	13/03/05	5,49	18	AMORTISSABLE	N	13/03/13	110	13/03/23	150 000	167 513	2 772	170 285
BONS HBM LT	10/04/04	5,83	18	AMORTISSABLE	N	10/04/13	82	10/04/22	150 000	93 720	1 228	94 948
BONS HBM LT	27/04/02	7,13	18	AMORTISSABLE	N	27/04/13	65	27/04/20	320	172	2	174
BONS HBM LT	30/04/02	7,13	18	AMORTISSABLE	N	30/04/13	62	30/04/20	178 240	95 957	1 162	97 119
BONS HBM LT	02/05/01	6,95	18	AMORTISSABLE	N	02/05/13	60	02/05/19	129 270	61 129	698	61 827
BONS HBM LT	05/05/01	6,95	18	AMORTISSABLE	N	05/05/13	57	05/05/19	29 100	13 761	149	13 910
BONS HBM LT	06/05/01	6,95	18	AMORTISSABLE	N	06/05/13	56	06/05/19	63 240	29 905	319	30 224
BONS HBM LT	07/05/01	6,95	18	AMORTISSABLE	N	07/05/13	55	07/05/19	7 770	3 674	38	3 713
BONS HBM LT	13/05/01	6,95	18	AMORTISSABLE	N	13/05/13	49	13/05/19	22 200	10 498	98	10 596
BONS HBM LT	28/05/02	7,10	18	AMORTISSABLE	N	28/05/13	34	28/05/20	58 400	31 405	208	31 613
BONS HBM LT	13/07/05	5,31	18	AMORTISSABLE	N	13/07/12	353	13/07/23	150 000	173 819	8 926	182 745
BONS HBM LT	21/07/01	6,89	18	AMORTISSABLE	N	21/07/12	345	21/07/19	116 400	62 107	4 045	66 151
BONS HBM LT	01/08/00	6,67	18	AMORTISSABLE	N	01/08/12	334	01/08/18	171 920	80 352	4 904	85 256
BONS HBM LT	02/08/00	6,67	18	AMORTISSABLE	N	02/08/12	333	02/08/18	6 640	3 103	189	3 292
BONS HBM LT	27/08/00	6,67	18	AMORTISSABLE	N	27/08/12	308	27/08/18	86 950	40 639	2 287	42 926
BONS HBM LT	02/09/02	6,94	18	AMORTISSABLE	N	02/09/12	302	02/09/20	130 770	77 472	4 449	81 921
BONS HBM LT	18/10/00	7,38	18	AMORTISSABLE	N	18/10/12	256	18/10/18	100 000	48 127	2 491	50 618
BONS HBM LT	23/10/00	7,38	18	AMORTISSABLE	N	23/10/12	251	23/10/18	50 000	24 063	1 221	25 285
BONS HBM LT	23/10/01	7,04	18	AMORTISSABLE	N	23/10/12	251	23/10/19	100 000	53 656	2 598	56 254
BONS HBM LT	24/10/01	7,04	18	AMORTISSABLE	N	24/10/12	250	24/10/19	150 000	80 484	3 881	84 365
BONS HBM LT	25/10/00	7,38	18	AMORTISSABLE	N	25/10/12	249	25/10/18	40 000	19 251	969	20 220
BONS HBM LT	01/11/00	7,38	18	AMORTISSABLE	N	01/11/12	242	01/11/18	60 000	28 876	1 413	30 289
BONS HBM LT	20/11/01	6,89	18	AMORTISSABLE	N	20/11/12	223	20/11/19	400	213	9	222
BONS HBM LT	26/11/00	7,38	18	AMORTISSABLE	N	26/11/12	217	26/11/18	58 400	28 106	1 233	29 339
BONS HBM LT	26/11/01	6,89	18	AMORTISSABLE	N	26/11/12	217	26/11/19	295 800	157 828	6 465	164 293
BONS HBM LT	13/12/00	7,38	18	AMORTISSABLE	N	13/12/12	200	13/12/18	1 290	621	25	646
BONS HBM LT	31/12/01	7,15	18	AMORTISSABLE	N	31/12/12	182	31/12/19	150 000	80 814	2 881	83 695
SOUS TOTAL BONS HBM A LONG TERME									3 266 255	1 920 409	66 232	1 986 641
CDN	19/07/11	4,35	2 ANS	In Fine	N	19/07/12	347	19/07/16	300 000	300 000	13 119	313 119
CDN	03/08/11	4,05	1 AN	In Fine	N	02/08/12	342	02/08/13	1 500	1 500	56	1 556
CDN	26/10/11	4,35	2 ANS	In Fine	N	26/10/12	342	26/10/13	290 000	290 000	8 276	298 276
CDN	12/12/11	4,05	1 AN	In Fine	N	12/12/12	326	12/12/15	100 000	100 000	2 506	102 506
CDN	20/01/12	4,36	2 ANS	In Fine	N	20/01/13	326	20/01/14	200 000	200 000	3 861	203 861
CDN	25/01/12	4,20	2 ANS	In Fine	N	25/01/13	314	25/01/14	50 000	50 000	936	50 936
CDN	10/02/12	4,36	2 ANS	In Fine	N	10/02/13	308	10/02/14	270 000	270 000	4 548	274 548
CDN	28/02/12	4,36	2 ANS	In Fine	N	28/02/13	306	28/02/14	20 000	20 000	294	20 294
CDN	01/03/12	3,95	1 AN	In Fine	N	01/03/13	285	01/03/14	130 000	130 000	1 895	131 895
CDN	30/03/12	4,38	2 ANS	In Fine	N	30/03/13	277	30/03/14	415 000	415 000	4 631	419 631
CDN	30/03/12	4,55	3 ANS	In Fine	N	30/03/13	277	30/03/15	30 000	30 000	348	30 348
CDN	29/05/12	3,90	1 AN	In Fine	N	29/05/13	217	29/05/19	5 000	5 000	23	5 023
CDN	29/05/12	4,19	7 ANS	In Fine	N	29/05/13	217	29/05/14	110 000	110 000	418	110 418
CDN	15/06/12	4,20	2 ANS	In Fine	N	15/06/13	217	15/06/14	260 000	260 000	481	260 481
CDN	10/08/12	4,22	2 ANS	In Fine	N	10/08/12	200	09/08/13	37 000	37 000	1 370	38 370
CDN	27/09/12	3,90	1 AN	In Fine	N	27/09/12	194	26/09/13	9 000	9 000	291	9 291
CDN	28/09/12	3,95	1 AN	In Fine	N	28/09/12	188	27/09/13	12 200	12 200	388	12 588
CDN	02/10/12	3,98	1 AN	In Fine	N	02/10/12	186	01/10/13	147 000	147 000	4 831	151 831
CDN	02/10/12	4,60	5 ANS	In Fine	N	02/10/12	166	02/10/14	10 000	10 000	347	10 347
CDN	24/10/12	4,10	2 ANS	In Fine	N	24/10/12	152	24/10/14	100 000	100 000	3 185	103 185
CDN	01/11/12	3,80	6 MOIS	In Fine	N	01/11/12	144	31/10/13	202 000	202 000	5 975	207 975
CDN	05/12/12	4,10	1 AN	In Fine	N	05/12/12	144	04/12/13	40 000	40 000	1 005	41 005
CDN	12/12/12	4,20	1 AN	In Fine	N	12/12/12	96	11/12/13	7 000	7 000	162	7 162
CDN	13/12/12	4,15	1 AN	In Fine	N	13/12/12	95	12/12/13	143 500	143 500	3 508	147 008
CDN	02/01/13	4,35	1 AN	In Fine	N	02/01/13	91	01/01/14	8 500	8 500	170	8 670
CDN	25/03/13	3,80	3 MOIS	In Fine	N	25/03/13	91	23/09/13	30 100	30 100	0	30 100
CDN	27/03/13	4,65	2 ANS	In Fine	N	27/03/13	91	26/03/14	20 000	20 000	240	20 240
CDN	12/04/13	4,65	2 ANS	In Fine	N	12/04/13	69	12/07/13	6 000	6 000	49	6 049
CDN	17/04/13	4,20	2 ANS	In Fine	N	17/04/13	67	17/07/13	2 500	2 500	19	2 519
CDN	13/05/13	4,40	1 AN	In Fine	N	13/05/13	61	11/11/13	8 000	8 000	42	8 042
CDN	20/05/13	3,80	3 MOIS	In Fine	N	20/05/13	48	19/05/14	200 000	200 000	1 101	201 101
CDN	22/05/13	3,64	3 MOIS	In Fine	N	22/05/13	47	21/08/13	1 500	1 500	6	1 506
CDN	28/05/13	3,85	3 MOIS	In Fine	N	28/05/13	39	27/08/13	60 000	60 000	242	60 242
CDN	28/05/13	4,35	1 AN	In Fine	N	28/05/13	27	26/11/13	170 000	170 000	723	170 723
CDN	28/06/13	4,55	4 ANS	In Fine	N	28/06/13	20	27/09/13	300 000	300 000	102	300 102
SOUS TOTAL CERTIFICATS DE DEPOT									3 695 800	3 695 800	65 146	3 760 946
TOTAL GENERAL									9 559 897	7 042 849	142 787	7 185 636





COMPTES SOCIAUX AU 30/06/2013

PROVISIONS AU 30/06/2013

(en milliers MAD)

PROVISIONS	Encours 31/12/12	Dotations	Reprises	Encours 30/06/13
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:	1 746 741	140 301	106 538	1 780 504
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	17	-	-	17
Créances sur la clientèle	1 400 890	135 466	93 643	1 442 713
Titres de placement et d'investissement	9 637	4 478	860	13 255
Titres de participation et emplois assimilés	202 467	111	-	202 578
Immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-
Autres actifs	133 731	246	12 035	121 942
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	284 152	9 552	3 747	289 957
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	21 855	242	465	21 632
Provisions pour risques de change	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	195 900	7 500	-	203 400
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges	66 398	1 810	3 282	64 926
Provisions réglementées	-	-	-	-
TOTAL GENERAL	2 030 803	149 853	110 285	2 070 461

CAPITAUX PROPRES AU 30/06/13

(en milliers MAD)

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/12	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/13
Ecarts de réévaluation	-	-	-	-
Réserves et primes liées au capital	858 335	-	-	880 679
Réserve légale	74 143	22 344	-	96 487
Autres réserves (*)	-	-	-	-
Primes d'émission, de fusion et d'apport	784 192	-	-	784 192
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 (+/-)	231 279	-231 279	283 309	283 309
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	446 887	-446 887	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	-	-	220 540	220 540
TOTAL GENERAL	4 197 309	-655 822	503 849	4 045 336

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE AU 30/06/13

(en milliers MAD)

RUBRIQUE	MONTANT
Produits sur titres de placement (de propriété)	20 445
- Dividendes sur titres OPCVM	-
- Dividendes sur autres titres de propriétés	382
- Autres produits sur titres de propriété	20 063
Produits sur titres de participation et emplois assimilés	34 480
- Dividendes sur titres de participation	34 480
- Dividendes sur participations liées	-
- Autres produits sur titres de propriété	-

VENTILATION DE L'ACTIF, PASSIF ET HORS BILAN EN MONNAIES ETRANGERES AU 30/06/2013

(en milliers MAD)

DESIGNATION	MONTANT
ACTIF :	
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	9 951
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	81 855
Créances sur la clientèle	-
Autres actifs	31
Titres de participation et emplois assimilés	-
Créances subordonnées	-
TOTAL ACTIF	91 837
PASSIF :	
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 467
Dépôts de la clientèle	2 710
Autres passifs	10 368
TOTAL PASSIF	16 545
HORS-BILAN:	
ENGAGEMENTS DONNÉS	78 239
ENGAGEMENTS REÇUS	42 850

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE AU 30/06/2013

(en milliers MAD)

ENGAGEMENTS	30/06/13	31/12/12
Engagements de financements et de garantie donnés	2 987 637	3 395 709
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés	82 217	158 860
- Crédits documentaires import	-	-
- Acceptations ou engagements de payer	-	-
- Ouvertures de crédit confirmés	82 217	158 860
- 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	2 585 338	2 820 128
- Crédits documentaires import	28 943	26 538
- Acceptations ou engagements de payer	92 843	86 230
- Ouvertures de crédit confirmés	2 463 552	2 707 361
- Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
- Engagements irrévocables de crédit-bail	-	-
- Autres engagements de financement donnés	-	-
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	860	10 531
- Crédits documentaires export confirmés	860	10 531
- Acceptations ou engagements de payer	-	-
- Garanties de crédits données	-	-
- Autres cautions, avals et garanties donnés	-	-
- Engagements en souffrance	-	-
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	319 222	406 190
- Garanties de crédits données	8 582	8 481
- Cautions et garanties en faveur de l'administration publique	221 284	206 910
- Autres cautions et garanties données	83 058	184 856
- Engagements en souffrance	6 298	5 943
Engagements de financements et de garantie reçus	4 774 602	4 357 155
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	4 774 602	4 357 155
- Garanties de crédits	4 774 602	4 357 155
- Autres garanties reçues	-	-

MARGE D'INTERETS AU 30/06/2013

(en milliers MAD)

	30/06/13	30/06/12
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	904 694	882 585
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	5 478	12 737
Intérêts et produits assimilés sur titres de créances	64 175	49 356
Total intérêts et produits assimilés	974 347	944 678
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	153 290	128 162
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	41 314	33 491
Intérêts et charges assimilés sur titres de créances	186 760	197 909
Total intérêts et charges assimilés	381 364	359 562
Marge d'intérêts	592 983	585 116





COMPTES SOCIAUX AU 30/06/2013

COMMISSIONS RECUES ET VERSEES AU 30/06/13 (en milliers MAD)

RUBRIQUE	COMMISSIONS	
	E. CREDIT	CLIENTELE
COMMISSIONS RECUS	-	80 098
Commissions sur fonctionnement de compte	-	21 339
Commissions sur moyens de paiement	-	28 225
Commissions sur opérations de titres	-	151
Commissions sur titres en gestion/en dépôt	-	4 666
Commissions sur prestations de service sur crédit	-	21 238
Produits sur activités de conseil et d'assistance	-	-
Autres produits sur prestations de service	-	2 601
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	-	1 878
Commissions sur opérations de change billet	-	-
COMMISSIONS VERSEES	-	878
Charges sur moyens de paiement	-	862
Commissions sur achat et vente de titres	-	16
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	-	-

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE AU 30/06/13 (en milliers MAD)

RUBRIQUE	MONTANT
Gains sur titres de transaction	-
Perte sur titres de transaction	-
Résultat sur titres de transaction	-
Plus-values de cession sur titres de placement	240
Moins-values de cession sur titres de placement	90
Résultat sur titres de placement	150
Produits sur engagement sur titres	-
Charges sur engagement sur titres	-
Résultat sur engagements sur titres	-
Produits sur engagement sur produits dérivés	-
Charges sur engagement sur produits dérivés	-
Résultat sur engagements sur produits dérivés	-
Produits sur opérations de change	8 364
Charges sur opérations de change	1 805
Résultat sur opérations de change	6 559

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	231 279	. Réserve légale	22 344
. Résultats nets en instance d'affectation	-	. Autres réserves (FACULTATIVE)	-
. Résultats net de l'exercice	446 887	. Tantième	-
. Prélèvements sur les réserves	-	. Dividendes	372 513
. Autres Prélèvements	-	. Autres affectations	-
		. Report à nouveau	283 309
TOTAL A	678 166	TOTAL B	678 166

ETATS NEANTS AU 30/06/2013

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

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION AU 30/06/13 (en milliers MAD)

RUBRIQUE	MONTANT
Charges de personnel	207 120
Salaires et appointements	95 360
Primes et Gratifications	33 782
Autres rémunérations du personnel	33 324
Charges d'assurances sociales	24 578
Charges de retraite	13 302
Charges de formation	3 538
Autres charges de personnel	3 256
Impôts et taxes	12 385
Taxe urbaine et taxe d'édilité	3 292
Patente	6 140
Taxes locales	-
Droits d'enregistrement	-
Timbres fiscaux et formules timbrées	-
Taxes sur les véhicules	1
Autres impôts et taxes, droits assimilés	2 952
Charges extérieures	56 577
Loyers de crédit-bail	59
Loyers de location simple	9 264
Frais d'entretien et de réparation	28 832
Rémunération du personnel intérimaire	-
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	11 490
Primes d'assurance	619
Frais d'actes et de contentieux	431
Frais électricité, eau, chauffage et combustible	5 882
Transport et déplacement	65 074
Transport et déplacement	10 116
Mission et réception	495
Publicité, publication et relations publiques	14 643
Frais postaux & de télécommunication	15 770
Frais de recherche et de documentation	1 146
Frais de conseil et d'assemblée	176
Dons et cotisations	3 025
Fournitures de bureau et imprimés	3 988
Autres charges externes	15 715
Autres charges d'exploitation	11 221
Frais préliminaires	7 286
Frais d'acquisition d'immobilisation	2 033
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices	337
Pénalités et délits	-
Rappels d'impôts autres qu'impôts sur les résultats	-
Dons libéralités et lots	-
Subventions d'investissement et d'exploitation accordées	-
Diverses autres charges générales d'exploitation	1 565
Dotations aux amortissement et aux provisions des immobilisations corporelles et corporelles	46 906
Immobilisations incorporelles d'exploitation	9 943
Immobilisations incorporelles hors exploitation	-
Immobilisations corporelles d'exploitation	33 334
Immobilisations corporelles hors exploitation	3 629
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	-

DÉTERMINATION DU RÉSULTAT COURANT APRÈS IMPOTS AU 30/06/2013

(en milliers MAD)

I. DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
Résultat courant d'après le compte de produits et charges	318 158
Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	13 822
Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	36 549
Résultat courant théoriquement imposable (=)	295 430
Impôt théorique sur résultat courant (-)	109 309
Résultat courant après impôts (=)	208 848

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

Néant





COMPTES SOCIAUX AU 30/06/2013

AUTRES PRODUITS ET CHARGES (en milliers MAD)

RUBRIQUE	MONTANT
Autres produits bancaires	2 816
Divers autres produits bancaires	1 956
Quote-part sur opérations bancaires faite en commun	-
Produits des exercices antérieurs	-
Divers autres produits bancaires	1 956
Produits sur opérations de change	860
Autres charges bancaires	24 145
Charges sur moyens de paiement	-
Frais d'émission des emprunts	-
Autres charges sur opérations de change	-
Autres sur prestations de services	-
Divers autres charges bancaires	19 667
Quote-part sur opérations d'exploitation bancaires	-
Cotisation au fonds de garantie des déposants	17 568
Produits rétrocédés	-
Charges des exercices antérieurs	2 099
Divers autres charges bancaires	-
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement	4 478
Produits d'exploitation non bancaires	18 293
Produits sur valeurs et emplois assimilés	-
Plus-values de cession sur immobilisations financières	-
Plus-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles	2 900
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	-
Produits accessoires	1 838
Subventions reçues	-
Autres produits d'exploitation non bancaires	13 555
Charges d'exploitation non bancaires	10 036
Charges sur valeurs et emplois assimilés	-
Moins-values de cession sur immobilisations financières	-
Moins-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles	10 036
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	135 955
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur établissements de crédit et assimilés	-
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur clientèle	135 466
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	247
Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature	242
Pertes sur créances irrécouvrables	1 031
Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions	688
Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions	343
Autres dotations aux provisions	9 421
Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations financières	111
Dotations aux provisions pour dépréciations des autres risques et charges	9 310
Dotations aux provisions réglementées	-
Dotations aux autres provisions	-
Reprises de provisions pour créances en souffrance	95 329
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les établissements de crédit et assimilés	-
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur la clientèle	93 643
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	1 221
Reprises de provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature	465
Récupération sur créances amorties	33 656
Autres reprises de provisions	14 096
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles	10 814
Reprises de provisions pour autres risques et charges	3 282
Reprises de provisions réglementées	-
Reprises de provisions	-
Produits non courants	31 360
Reprises non courantes des amortissements	-
Reprises non courantes des provisions	-
Autres produits non courants	31 360
Charges non courantes	12 802
Dotations non courantes aux amortissements	-
Dotations non courantes aux provisions	-
Autres charges non courantes	12 802

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 30/06/2013

Capital Social:	Nombre d'actions ou de parts sociales:	Valeur nominale de l'action ou de la part sociale: 100,00 DH			
	26 608 085				
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	18 860 825	70,88%	70,88%
SANAD (Holmarcom)	181 Bd d'anfa., Casablanca, 20000	ASSURANCES	773 867	2,91%	2,91%
ATLANTA (Holmarcom)	181 Bd d'anfa., Casablanca, 20000	ASSURANCES	896 530	3,37%	3,37%
RMA WATANYA	83, av de l'Armée Royale, Casablanca	ASSURANCES	767 571	2,88%	2,88%
RCAR	Ryad 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	287 697	1,08%	1,08%
DIVERS/ Flottant en bourse	-	-	3 990 190	15,00%	15,00%
Total	-	-	26 608 085	100%	100%

EFFECTIFS

EFFECTIFS (En Nombre)	30/06/13	31/12/12
Effectifs rémunérés	-	-
Effectifs utilisés	-	-
Effectifs équivalent plein temps	1552	1531
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)	555	559
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)	997	972
Cadres (équivalent plein temps)	1141	1140
Employés (équivalent plein temps)	411	391
dont effectifs employés à l'étranger	-	-

ÉVOLUTION DES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE

1 ^{er} SEMESTRE 2013	2 ^{ème} SEMESTRE 2012	1 ^{er} SEMESTRE 2012
1 120 791	1 072 454	1 086 552

ETAT DES CRÉANCES

EN SOUFFRANCES ET DES PROVISIONS

Rubrique	30/06/13		31/12/12	
	Créance en souffrance	Provisions	Créance en souffrance	Provisions
Créances pré-douteuses	452 066	38 006	614 253	52 344
Créances douteuses	304 313	76 961	195 527	46 265
Créances compromises	1 781 013	1 327 748	1 808 314	1 302 282
TOTAL	2 537 392	1 442 715	2 618 093	1 400 891

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

. Date de clôture (1) 30 Juin 2013

. Date d'établissement des états de synthèse (2) Juillet 2013

(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




Deloitte.

 Deloitte Audit
 288, Boulevard Zektouni
 Casablanca - Maroc


MAZARS

 Mazars Audit et Conseil
 101, Boulevard Abdelmoumen
 Casablanca - Maroc

CREDIT IMMOBILIER ET HOTELIER (CIH)
**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR
 LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2013**

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 des 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 1^{er} janvier au 30 juin 2013. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 4.045.336 KMAD, dont un bénéfice net de 220.540 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 2013, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 12 septembre 2013

Les Commissaires aux Comptes
Deloitte Audit

 Deloitte Audit
 288, Boulevard Zektouni
 CASABLANCA -
 Tél : 0522 27 26 34 / 31
 Fax : 0522 27 40 78

Fawzi BRITEL
 Associé

Mazars Audit et Conseil

 MAZARS AUDIT ET CONSEIL
 101, Bd. Abdelmoumen
 30 360 CASABLANCA
 Tél : 0522 423 423 (L.G.)
 Fax : 0522 423 400

Kamal MOKDAD
 Associé Gérant
