

## PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

### INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT

#### 1.1 Principes généraux

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

#### 1.2 Créances sur les établissements de crédit et la clientèle et engagements par signature

Présentation générale des créances

Les créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle sont ventilées selon leur durée initiale ou l'objet économique des concours :

- créances à vue et à terme, pour les établissements de crédit,
- crédits de trésorerie, crédits à l'équipement, crédits à la consommation, crédits immobiliers et autres crédits pour la clientèle.
- Les intérêts courus sur les créances sont portés en compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

#### Créances en souffrance sur la clientèle

Les créances en souffrance sur la clientèle sont comptabilisées et évaluées conformément à la réglementation en vigueur.

Les principales dispositions appliquées se résument comme suit :

- Les créances en souffrance sont, selon le degré de risque, classées en créances pré-douteuses, douteuses ou compromises,
- Les créances en souffrance sont, après déduction 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 provisions relatives aux risques crédits sont déduites des postes d'actif concernés.

Dès le déclassement des créances saines en créances compromises, les intérêts ne sont plus décomptés et comptabilisés. Ils ne sont constatés en produits qu'à leur encaissement.

Les pertes sur créances irrécouvrables sont constatées lorsque les chances de récupérations des créances en souffrance sont jugées nulles.

Les reprises de provisions pour créances en souffrance sont constatées lorsque celles-ci deviennent sans objet (évolution favorable, remboursements effectifs ou restructuration de la créance avec un remboursement partiel ou total).

#### 1.3 Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle

Les dettes envers les établissements de crédit et 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.

Sont incluses dans ces différentes rubriques, en fonction de la nature de la contrepartie, les opérations de pension, matérialisées par des titres ou des valeurs mobilières.

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

#### 1.4 Portefeuilles de titres

##### Présentation générale

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

Les titres sont classés d'une part, en fonction de la nature juridique du titre (titre de créance ou titre de propriété), d'autre part, en fonction de l'intention (titre de transaction, titre de placement, titre d'investissement, titre de participation).

##### Titres de placement

Sont inscrits dans ce portefeuille, les titres acquis dans un objectif de détention supérieure à 6 mois à l'exception des titres à revenus fixes destinés à être conservés jusqu'à leur échéance. Cette catégorie de titres comprend notamment :

Les titres de créances sont comptabilisés, coupon couru exclu.

Les titres de propriété sont enregistrés à leur valeur d'achat hors frais d'acquisition.

##### 1.5 Les provisions pour risques généraux

Ces provisions sont constituées, à l'appréciation des dirigeants, en vue de faire face à des risques futurs relevant de l'activité, non identifiés et non mesurables avec précision.

##### 1.6 Les immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles figurent au bilan à la valeur d'acquisition diminuée des amortissements cumulés, calculés selon la méthode linéaire sur les durées de vie estimées.

Les immobilisations incorporelles ventilées en immobilisations d'exploitation et hors exploitation sont amorties sur 5 ans.

##### 1.7 Charges à répartir

Les charges à répartirregistrent des dépenses qui, eu égard à leur importance et leur nature, sont susceptibles d'être rattachées à plus d'un exercice.

##### 1.8 Prise en compte des intérêts dans le compte de produits et charges

###### Intérêts

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

Sont considérés comme intérêts assimilés les produits et charges calculés sur une base prorata temporis et qui rémunèrent un risque. Entrent notamment dans cette catégorie, les commissions sur engagements de garantie et de financement (cautions, avais).

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.

Les intérêts assimilés sont constatés en produits ou en charge dès leur facturation.

##### 1.9 Charges et produits non courants

Ils représentent exclusivement les charges et produits à caractère exceptionnel.

### BILAN ACTIF

ACTIF	30/06/18	31/12/17
1.Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	1 098 281 931	1 444 098 476
.A vue	175 706 338	215 454 794
.A terme	922 575 592	1 228 643 682
3.Créances sur la clientèle	624 468	330 793
.Crédits de trésorerie et à la consommation	624 468	330 793
.Crédits à l'équipement		
.Crédits immobiliers		
.Autres crédits		
4.Créances acquises par affacturage		
5.Titres de transaction et de placement	148 958 179	58 300 472
.Bons du Trésor et valeurs assimilées		
.Autres titres de créance		
.Titres de propriété	148 958 179	58 300 472,08
6.Autres actifs	13 013 873	21 600 632
7.Titres d'investissement		
.Bons du Trésor et valeurs assimilées		
.Autres titres de créance		
8.Titres de participation et emplois assimilés	4 457 600	4 457 600
9.Créances subordonnées		
10.Immobilisations données en crédit-bail et en location		
11.Immobilisations incorporelles	6 006 708	6 044 182
12.Immobilisations corporelles	4 082 375	4 179 510
Total de l'Actif	1 275 442 170	1 539 017 398

### BILAN PASSIF

PASSIF	30/06/18	31/12/17
1.Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	9 688 419	243 159 869
.A vue		
.A terme	9 688 419	243 159 869
3.Dépôts de la clientèle		
.Comptes à vue créditeurs		
.Comptes d'épargne		
.Dépôts à terme		
.Autres comptes créditeurs		
4.Titres de créance émis	509 725 132	508 497 799
.Titres de créance négociables émis		
.Emprunts obligataires émis	509 725 132	508 497 799
.Autres titres de créance émis		
5.Autres passifs	8 499 447	17 758 692
6.Provisions pour risques et charges	19 469 784	19 469 784
7.Provisions réglementées		
8.Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
9.Dettes subordonnées	272 127 932	300 065 441
10.Ecarts de réévaluation		
11.Réserves et primes liées au capital	8 764 579	7 845 278
12.Capital	328 027 900	328 027 900
13.Actionnaires.Capital non versé (-)		
14.Report à nouveau (+/-)	113 273 335,93	95 806 624
15.Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
16.Résultat net de l'exercice (+/-)	5 865 642	18 386 013
Total du Passif	1 275 442 170	1 539 017 398

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

CPC	30/06/18	30/06/17
<b>I.PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>28 901 107</b>	<b>38 449 820</b>
1.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les EC	27 596 773	38 154 984
2.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle		
3.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	1 239 352	323 721
4.Produits sur titres de propriété		
5.Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
6.Commissions sur prestations de service		-28 885
7.Autres produits bancaires	64 983	
<b>II.CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>14 895 381</b>	<b>15 421 832</b>
8.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les EC	5 642 869	11 476 285
9.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
10.Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	9 227 333	3 945 205
11.Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
12.Autres charges bancaires	25 179	342
<b>III.PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>14 005 726</b>	<b>23 027 988</b>
13.Produits d'exploitation non bancaire		
14.Charges d'exploitation non bancaire		
<b>IV.CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>4 366 351</b>	<b>5 478 407</b>

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (SUITE)

Charges de personnel	1 634 056	2 271 963
Impôts et taxes	14 480	32 525
Charges externes	2 035 240	2 655 268
Autres charges générales d'exploitation	377 680	242 358
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	304 895	276 294
<b>V.DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES</b>		
20.Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		
21.Pertes sur créances irrécouvrables		
22.Autres dotations aux provisions		
<b>VII.RESULTAT COURANT</b>	<b>9 639 376</b>	<b>17 549 581</b>
26.Produits non courants	9 050	3 616
27.Charges non courantes	207 583	1 302
<b>VIII.RESULTAT AVANT IMPOTS</b>	<b>9 440 843</b>	<b>17 551 895</b>
Impôts sur les résultats	3 575 201	6 526 410
<b>IX.RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>5 865 642</b>	<b>11 025 485</b>
<b>TOTAL PRODUITS</b>	<b>28 910 157</b>	<b>38 453 436</b>
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>23 044 515</b>	<b>27 427 951</b>
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>5 865 642</b>	<b>11 025 485</b>

**ETAT DES SOLDES DE GESTION**
**I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS**

	AU 30/06/2018	AU 31/12/2017
1.(+) Intérêts et produits assimilés	27 596 773	72 890 218
2.(-) Intérêts et charges assimilés	5 642 869	23 456 403
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>21 953 904</b>	<b>49 433 815</b>
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
4.(+) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
<b>Résultat des opérations de crédit-bail et de location</b>		
5.(+) Commissions perçues		154 723
6.(-) Commissions servies		
<b>Marge sur commissions</b>	<b>-</b>	<b>154 723</b>
7.(±) Résultat des opérations sur titres de transaction		
8.(±) Résultat des opérations sur titres de placement	-7 987 982	-8 298 486
9.(±) Résultat des opérations de change		
10.(±) Résultat des opérations sur produits dérivés		
<b>Résultat des opérations de marché</b>	<b>-7 987 982</b>	<b>-8 298 486</b>
11.(+) Divers autres produits bancaires	64 983	
12.(-) Diverses autres charges bancaires	25 179	27 086
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>14 005 726</b>	<b>41 262 966</b>
13.(±) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire		
15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire		
16.(-) Charges générales d'exploitation	4 366 351	11 867 193
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>9 639 376</b>	<b>29 395 772</b>
17.(-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		
18.(-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions		
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>9 639 376</b>	<b>29 395 772</b>
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>-198 533</b>	<b>-100 085</b>
19.(-) Impôts sur les résultats	3 575 201	10 909 675
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>5 865 642</b>	<b>18 386 013</b>

**ETAT DES SOLDES DE GESTION (SUITE)**
**II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT**

	AU 30/06/2018	31/12/16
<b>(±) RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>5 865 642</b>	<b>18 386 013</b>
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	304 895	563 257
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux		
23.(+) Dotations aux provisions réglementées		
24.(+) Dotations non courantes		
25.(-) Reprises de provisions		
26.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
28.(-) Plus-values de cession des immobilisations financières		
29.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières		
30.(-) Reprises de subventions d'investissement reçues		
<b>(±) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>6 170 537</b>	<b>18 949 270</b>
31.(-) Bénéfices distribués		
<b>(±) AUTOFINANCEMENT</b>	<b>6 170 537</b>	<b>18 949 270</b>

**CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES**

CREANCES	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/2018	Total 31/12/2017
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS		175 706 338			175 706 338	215 454 794
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS FINANCIERS			915 395 111		915 395 111	1 218 443 561
AUTRES CREANCES			112 161		112 161	112 161
INTERETS COURUS A RECEVOIR			7 068 320		7 068 320	10 087 961
CREANCES EN SOUFFRANCE						
<b>TOTAL</b>		<b>175 706 338</b>	<b>922 575 592</b>		<b>1 098 281 931</b>	<b>1 444 098 476</b>

**HORS BILAN**

HORS BILAN	30/06/18	31/12/17
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>84 000 000</b>	<b>75 750 000</b>
1.Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	84 000 000	75 750 000
2.Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle		
3.Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
4.Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
5.Titres achetés à réméré		
6.Autres titres à livrer		
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
7.Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
8.Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
9.Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
10.Titres vendus à réméré		
11.Autres titres à recevoir		

**TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE**

	AU 30/06/2018	31/12/17
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	28 901 107	73 857 953
2.(+) Récupérations sur créances amorties		
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	9 050	22 293
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	-14 895 381	-32 594 987
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	-207 583	-122 378
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	-4 061 456	-11 303 936
7.(-) Impôts sur les résultats versés	-3 575 201	-10 909 675
<b>I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b>6 170 537</b>	<b>18 949 270</b>
<b>Variation des :</b>		
8.(±) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	345 816 545	187 883 601
9.(±) Créances sur la clientèle	-293 675	69 970
10.(±) Titres de transaction et de placement	-90 657 707	-56 843 085
11.(±) Autres actifs	8 586 760	-4 882 793
12.(±) Immobilisations données en crédit-bail et en location		
13.(±) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-233 471 450	-587 418 269
14.(±) Dépôts de la clientèle		
15.(±) Titres de créance émis	1 227 333	301 111 498
16.(±) Autres passifs	-9 259 245	-2 661 150
<b>II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>21 948 562</b>	<b>-162 740 228</b>
<b>III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)</b>	<b>28 119 098</b>	<b>-143 790 958</b>

**TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (SUITE)**

	AU 30/06/2018	31/12/17
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières		
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières		
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-170 285	-1 480 633
21.(+) Intérêts perçus	-	
22.(+) Dividendes perçus	-	
<b>IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-170 285</b>	<b>-1 480 633</b>
23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
24.(+) Emission de dettes subordonnées	-27 937 509	145 245 906
25.(+) Emission d'actions		
26.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
27.(-) Intérêts versés		
28.(-) Dividendes versés		
<b>V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>-27 937 509</b>	<b>145 245 906</b>
<b>VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)</b>	<b>11 304</b>	<b>-25 686</b>
<b>VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>5 734</b>	<b>31 420</b>
<b>VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>17 038</b>	<b>5 734</b>

**CREANCES SUR LA CLIENTELE**

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2018	Total 31/12/2017
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREDITS DE TRESORERIE						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
CREDITS A LA CONSOMMATION				624 468	624 468	330 793
CREDITS A L'EQUIPEMENT						
CREDITS IMMOBILIERS						
AUTRES CREDITS						
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
- Créances pré-douteuses						
- Créances douteuses						
- Créances compromises						
<b>TOTAL</b>				<b>624 468</b>	<b>624 468</b>	<b>330 793</b>

**DETAIL DES AUTRES ACTIFS**

INTITULES	30/06/18	31/12/17
<b>DEBITEURS DIVERS</b>	<b>10 688 983</b>	<b>19 026 455</b>
Sommes dues par l'état	7 410 289	16 469 604
Divers autres débiteurs	3 278 694	2 556 851
<b>VALEURS ET EMPLOIS DIVERS</b>		
Stocks		
Autres valeurs et emplois assimilés		
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>2 324 890</b>	<b>2 574 177</b>
Comptes d'ajustement des opérations hors bilan		
Produits à recevoir et charges constatés d'avance	158 393	32 400
Charges à répartir	2 166 497	2 541 777
Comptes de liaison		
Comptes de transit ou transit		
<b>TOTAL</b>	<b>13 013 873</b>	<b>21 600 632</b>

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

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total 30/06/2018	Total 31/12/2017
			financiers	non financiers		
<b>TITRES COTES</b>						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE						
<b>TITRES NON COTES</b>	<b>148 958 179</b>				<b>148 958 179</b>	<b>58 300 472</b>
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE	148 958 179				148 958 179	58 300 472
<b>TOTAL</b>	<b>148 958 179</b>				<b>148 958 179</b>	<b>58 300 472</b>



**AUTRES PRODUITS ET CHARGES**

INTITULES	MONTANTS
Autres produits bancaires	64 983
Autres charges bancaires	25 179
Produits d'exploitation non bancaire	
Charges d'exploitation non bancaires	
Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécouvrables	
Reprises de provisions et récupérations sur créances amorties	
Produits et charges non courantes	-198 533
<b>TOTAL</b>	<b>-108 372</b>

**DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS**

I. DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges ou -)	(+ 9 639 376
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	282 945
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	268 668
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	9 653 653
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	3 571 852
. Résultat courant après impôts (=)	6 081 801

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

**TITRES DE CREANCES EMIS**

	en milliers de DH	
	30/06/18	31/12/17
<b>OPERATIONS SUR TITRES</b>	509 725 132	508 497 799
<b>TITRES DE CREANCE EMIS</b>	500 000 000	500 000 000
CERTIFICATS DE DEPOT EMIS BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT EMIS EMPRUNTS OBLIGATAIRES EMIS AUTRES TITRES DE CREANCE EMIS	500 000 000	500 000 000
<b>OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES</b>		
COMPTE DE REGLEMENT D'OPERATIONS SUR TITRES DETTES SUR TITRES VERSEMENTS A EFFECTUER SUR TITRES NON LIBERES DIVERSES AUTRES OPERATIONS SUR TITRES		
<b>INTERETS COURUS A PAYER</b>	9 725 132	8 497 799

**PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL**

INTITULES	MONTANTS	MONTANTS
<b>I - RESULTAT NET COMPTABLE</b>	5 865 642	
. Bénéfice net	5 865 642	
. Perte nette		
<b>II - REINTEGRATIONS FISCALES</b>	4 065 729	
1- Courantes	282 945	
- CHARGES DES EXERCICES ANTERIEURS		
- PROVISION POUR CONGE PAYE 06/2018	282 945	
- Dépassement Crédit Bail		
- PRG		
2- Non courantes	3 782 784	
- Don non déductible		
- IMPOT SUR LES SOCIETES 06-2018	3 575 201	
- Autres charges non courantes	207 583	
<b>III - DEDUCTIONS FISCALES</b>		268 668
1- Courantes		268 668
- Provision pour congé payé 2016		268 668
2- Non courantes		
<b>TOTAL</b>	9 931 371	268 668
<b>IV - RESULTAT BRUT FISCAL</b>		9 662 703
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		9 662 703
. Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		
<b>V - REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)</b>		
. Exercice n-4		
. Exercice n-3		
. Exercice n-2		
. Exercice n-1		
<b>VI - RESULTAT NET FISCAL</b>		9 662 703
. Bénéfice net fiscal (A - C)		9 662 703
OU		
. Déficit net fiscal (B)		
<b>VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES</b>		
<b>VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER</b>		
. Exercice n-4		
. Exercice n-3		
. Exercice n-2		
. Exercice n-1		

(1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A)

**DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE**

NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
<b>A. TVA collectée</b>	<b>249 410</b>	<b>2 424 634</b>	<b>2 438 930</b>	<b>235 114</b>
<b>B. TVA à récupérer</b>	<b>585 577</b>	<b>1 213 330</b>	<b>682 971</b>	<b>1 115 936</b>
. Sur charges	401 435	1 164 073	513 058	1 052 450
. Sur immobilisations	184 142	49 257	169 913	63 486
<b>C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)</b>	<b>307 419</b>	<b>2 305 089</b>	<b>1 962 264</b>	<b>650 244</b>

**REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL**

Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus	Part du capital détenue %
		Exercice précédent	Exercice actuel
Caisse de Dépôt et de Gestion (CDG)	Immeuble Dalil, Place Moulay El Hassan, Rabat, BP 408, Maroc	1 049 999	32%
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau (KfW)	Palmengartenstrasse 5-9, 60325 Francfort, Allemagne	1 030 279	31%
Caisse des Dépôts et Consignations (CDC)	56, rue de Lille, 75000 Paris, France	600 000	18%
POSTE MAROC	Rabat, Av. Mly Ismail, Hassan (Maroc)	300 000	9%
Agence Française de Développement (AFD)	5, rue Roland Barthes, 75598 Paris, France	300 000	9%
M. Mohamed Ali Bensouda	Immeuble 12 Al Ambra Appartement 1 Hay Riad- Rabat, Maroc	1	0%
<b>Total</b>		3 280 279	100%

**AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE**

A- Origine des résultats affectés	Montants	B- Affectation des résultats	Montants
Décision du 01/06/2017		Réserve légale	919 301
Report à nouveau	95 806 624	Dividendes	
Résultats nets en instance d'affectation		Autres affectations	
Résultat net de l'exercice	18 386 013	Report à nouveau	113 273 336
Prélèvements sur les bénéfices			
Autres prélèvements			
<b>TOTAL A</b>	<b>114 192 636</b>	<b>TOTAL B</b>	<b>114 192 636</b>

**RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES**

	Exercice 30/06/2018	Exercice 30/06/2017	Exercice 30/06/2016
<b>CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES</b>			
<b>OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</b>			
1- Produit net bancaire	14 005 726	15 421 832	23 434 999
2- Résultat avant impôts	9 440 843	17 551 895	18 054 598
3- Impôts sur les résultats	3 575 201	6 526 410	6 739 018
4- Bénéfices distribués			
5- Résultats non distribués ( mis en réserve ou en instance d'affectation)	5 865 642	11 025 485	11 315 580
<b>RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)</b>			
Résultat net par action ou part sociale	2	3	3
Bénéfice distribué par action ou part sociale			
<b>PERSONNEL</b>			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	1 634 056	2 271 963	1 755 986
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	10	9	9

**AUTRES ETATS**

Code état	Etat	Néant
A2	ETAT DES DEROGATIONS	Néant
A3	ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES	Néant
B8	IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE	Néant
B21	VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE	Néant

**EFFECTIFS**

EFFECTIFS	30/06/2018	31/12/2017
Effectifs rémunérés	10	10
Effectifs utilisés	10	10
Effectifs équivalent plein temps		
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires ( équivalent plein temps)		
Cadres ( équivalent plein temps)	8	8
Employés ( équivalent plein temps)	2	2
dont effectifs employés à l'étranger		

**DETTES SUBORDONNEES**

NATURE	Montant au 31/12/2017	Modalités de rémunérations	Modalités de remboursement	Montant AU 30/06/2018
<b>NEANT</b>				
Entreprises liées				
Entreprises apparentées				

**PASSIFS EVENTUELS**

Conformément à la législation en vigueur, les exercices allant de 2015 à 2018 ne sont pas prescrits. Les déclarations fiscales de la société JAIDA SA, au titre de l'impôt sur les sociétés (IS), de la TVA et de l'impôt sur les revenus (IR) relatives audits exercices peuvent faire l'objet de contrôle par l'administration fiscale et de rappels éventuels d'impôts et taxes.

**DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS**


Dates	Indications des événements
<b>I. DATATION</b>	
. Date de clôture (1)	30/06/18
. Date d'établissement des états de synthèse (2)	14/07/18
(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.	
<b>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</b>	
. Favorables	<b>NEANT</b>
. Défavorables	<b>NEANT</b>

**RÉMUNÉRATIONS ET ENGAGEMENTS EN FAVEUR DES DIRIGEANTS**

(en MAD)

Nom des membres	Fonction	Rémunération Brute
<b>ORGANES DE GESTION</b>		
Comité de crédit		
<b>ORGANES DE CONTROLE</b>		
Conseil d'administration	Administrateur indépendant	30 000
M. Michel Gounet		
Comité d'audit		
M. Michel Gounet	Membre	

**ATTESTATION**



47, Rue Allal Ben Abdellah  
 20 000 Casablanca  
 Maroc

101, Boulevard Abdeloumoum  
 Casablanca  
 Maroc

**JAIDA S.A**  
 Place Moulay El-Hassan  
 Rabat

**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX**  
**PERIODE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 30 JUIN 2018**


En exécution de la mission prévue aux articles 73 et 100 du Dahir n°1-14-193 du 24 décembre 2014 portant promulgation de la loi n°103-12, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société JAIDA S.A comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) ci-joints relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2018. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 728 059 (y compris des dettes subordonnées pour KMAD 272 128), dont un bénéfice net de KMAD 5 866, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.


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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société JAIDA S.A arrêtés au 30 juin 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 septembre 2018

**Les commissaires aux comptes**


**Faïçal MEKOUAR**  
 Associé


**Mazars Audit et Conseil**  
 Associé