

| COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DU 1ER JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2015 | | (MILLIERS MAD) | |
|---|----------------|----------------|--|
| | 31/12/2015 | 31/12/2014 | |
| I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | 790 542 | 713 723 | |
| 1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit | 24 | 34 | |
| 2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle | 327 165 | 306 892 | |
| 3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance | | | |
| 4. Produits sur titres de propriété | 4 607 | 1 700 | |
| 5. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location | 415 426 | 383 580 | |
| 6. Commissions sur prestations de service | 20 089 | 13 176 | |
| 7. Autres produits bancaires | 23 231 | 8 341 | |
| II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | 517 932 | 486 042 | |
| 8. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit | 100 067 | 111 833 | |
| 9. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle | | | |
| 10. Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis | 22 911 | 22 046 | |
| 11. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location | 380 785 | 335 585 | |
| 12. Autres charges bancaires | 14 168 | 16 578 | |
| III. PRODUIT NET BANCAIRE | 272 610 | 227 680 | |
| 13. Produits d'exploitation non bancaire | | 47 | |
| 14. Charges d'exploitation non bancaire | | 22 | |
| IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION | 126 660 | 124 195 | |
| 15. Charges de personnel | 57 972 | 54 453 | |
| 16. Impôts et taxes | 2 871 | 2 023 | |
| 17. Charges externes | 57 449 | 58 913 | |
| 18. Autres charges générales d'exploitation | 1 160 | 1 534 | |
| 19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 7 208 | 7 272 | |
| V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES | 160 019 | 144 084 | |
| 20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 95 022 | 77 357 | |
| 21. Pertes sur créances irrécouvrables | 52 281 | 61 539 | |
| 22. Autres dotations aux provisions | 12 717 | 5 188 | |
| VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES | 82 309 | 100 355 | |
| 23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 73 783 | 91 355 | |
| 24. Récupérations sur créances amorties | 6 376 | 5 191 | |
| 25. Autres reprises de provisions | 2 149 | 3 809 | |
| VII. RESULTAT COURANT | 68 240 | 59 781 | |
| 26. Produits non courants | 8 040 | 4 400 | |
| 27. Charges non courantes | 4 306 | 5 920 | |
| VIII. RESULTAT AVANT IMPÔTS | 71 974 | 58 260 | |
| 28. Impôts sur les résultats | 29 724 | 20 222 | |
| IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 42 250 | 38 039 | |
| TOTAL PRODUITS | 880 891 | 818 525 | |
| TOTAL CHARGES | 838 641 | 780 486 | |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 42 250 | 38 039 | |

| BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2015 | | (MILLIERS MAD) | |
|---|------------------|------------------|--|
| | 31/12/2015 | 31/12/2014 | |
| BILAN ACTIF | | | |
| 1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 3 620 | 3 103 | |
| 2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 8 183 | 8 579 | |
| . À vue | 8 183 | 8 579 | |
| . À terme | | | |
| 3. Créances sur la clientèle | 2 682 917 | 2 409 525 | |
| . Crédits de trésorerie et à la consommation | 2 541 496 | 2 261 697 | |
| . Crédits à l'équipement | | | |
| . Crédits immobiliers | | | |
| . Autres crédits | 141 421 | 147 828 | |
| 4. Créances acquises par affacturage | | | |
| 5. Titres de transaction et de placement | 102 | 89 | |
| . Bons du Trésor et valeurs assimilées | | | |
| . Autres titres de créance | | | |
| . Titres de propriété | 102 | 89 | |
| 6. Autres actifs | 229 005 | 197 737 | |
| 7. Titres d'investissement | | | |
| . Bons du Trésor et valeurs assimilées | | | |
| . Autres titres de créance | | | |
| 8. Titres de participation et emplois assimilés | 100 | 100 | |
| 9. Créances subordonnées | | | |
| 10. Immobilisations données en crédit-bail et en location | 1 492 933 | 1 368 545 | |
| 11. Immobilisations incorporelles | 12 551 | 12 548 | |
| 12. Immobilisations corporelles | 18 696 | 15 743 | |
| Total de l'Actif | 4 448 107 | 4 015 970 | |

| BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2015 | | (MILLIERS MAD) | |
|--|------------------|------------------|--|
| | 31/12/2015 | 31/12/2014 | |
| BILAN PASSIF | | | |
| 1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 12 | 877 | |
| 2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 2 114 439 | 2 212 180 | |
| . À vue | 16 692 | 58 866 | |
| . À terme | 2 097 747 | 2 153 314 | |
| 3. Dépôts de la clientèle | 948 854 | 920 894 | |
| . Comptes à vue créditeurs | | | |
| . Comptes d'épargne | | | |
| . Dépôts à terme | | | |
| . Autres comptes créditeurs | 948 854 | 920 894 | |
| 4. Titres de créance émis | 660 386 | 444 455 | |
| . Titres de créance négociables émis | 660 386 | 444 455 | |
| . Emprunts obligataires émis | | | |
| . Autres titres de créance émis | | | |
| 5. Autres passifs | 236 800 | 192 810 | |
| 6. Provisions pour risques et charges | 21 122 | 10 170 | |
| 7. Provisions réglementées | | | |
| 8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie | | | |
| 9. Dettes subordonnées | 130 019 | | |
| 10. Ecarts de réévaluation | | | |
| 11. Réserves et primes liées au capital | 97 275 | 36 561 | |
| 12. Capital | 165 952 | 141 666 | |
| 13. Actionnaires. Capital non versé (-) | | | |
| 14. Report à nouveau (+/-) | 30 998 | 18 319 | |
| 15. Résultats nets en instance d'affectation (+/-) | | | |
| 16. Résultat net de l'exercice (+/-) | 42 250 | 38 039 | |
| Total du Passif | 4 448 107 | 4 015 970 | |

| ETAT DES SOLDES DE GESTION DU 1ER JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2015 | | (MILLIERS MAD) | |
|--|----------------|----------------|--|
| | 31/12/2015 | 31/12/2014 | |
| I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS | | | |
| 1.(+) Intérêts et produits assimilés | 327 189 | 306 925 | |
| 2.(-) Intérêts et charges assimilés | 122 978 | 133 879 | |
| Marge d'intérêt | 204 211 | 173 046 | |
| 3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location | 415 426 | 383 580 | |
| 4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location | 380 785 | 335 585 | |
| Résultat des opérations de crédit-bail et de location | 34 641 | 47 995 | |
| 5.(+) Commissions perçues | 20 089 | 13 176 | |
| 6.(-) Commissions servies | 14 149 | 16 578 | |
| Marge sur commissions | 5 940 | -3 402 | |
| IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION | | | |
| 7.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction | | | |
| 8.(+) Résultat des opérations sur titres de placement | 4 607 | 1 700 | |
| 9.(+) Résultat des opérations de change | 19 | 17 | |
| 10.(+) Résultat des opérations sur produits dérivés | | | |
| Résultat des opérations de marché | 4 626 | 1 717 | |
| 20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 23 212 | 8 325 | |
| 21. Pertes sur créances irrécouvrables | 19 | | |
| 22. Autres dotations aux provisions | | | |
| PRODUIT NET BANCAIRE (*) | 272 610 | 227 680 | |
| 23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | | | |
| 24. Récupérations sur créances amorties | | | |
| 25. Autres reprises de provisions | | 47 | |
| 15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire | | 22 | |
| 16.(-) Charges générales d'exploitation | 126 660 | 124 195 | |
| RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 145 950 | 103 510 | |
| 17.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 67 143 | 42 350 | |
| 18.(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions | 10 567 | 1 379 | |
| RESULTAT COURANT | 68 240 | 59 781 | |
| RESULTAT NON COURANT | 3 734 | -1 521 | |
| 19.(-) Impôts sur les résultats | 29 724 | 20 222 | |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 42 250 | 38 039 | |

| ETAT DES SOLDES DE GESTION DU 1ER JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2015 | | (MILLIERS MAD) | |
|--|---------------|----------------|--|
| | 31/12/2015 | 31/12/2014 | |
| II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT | | | |
| (+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 42 250 | 38 039 | |
| 20.(+) «Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles» | 7 208 | 7 272 | |
| 21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières | | | |
| 22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux | 12 708 | 5 154 | |
| 23.(+) Dotations aux provisions réglementées | | | |
| 24.(+) Dotations non courantes | | | |
| 25.(-) Reprises de provisions | 1 754 | 3 767 | |
| 26.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles | | 47 | |
| 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 | | | |
| (+) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT | 60 412 | 46 651 | |
| 31.(-) Bénéfices distribués | 25 359 | | |
| (+) AUTOFINANCEMENT | 35 053 | 46 651 | |

| HORS BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2015 | | (MILLIERS MAD) | |
|--|----------------|----------------|--|
| | 31/12/2015 | 31/12/2014 | |
| HORS BILAN | | | |
| ENGAGEMENTS DONNES | 19 593 | 20 329 | |
| 1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés | | | |
| 2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle | 19 593 | 20 329 | |
| 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 | | | |
| ENGAGEMENTS RECUS | 550 000 | 550 000 | |
| 7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés | 550 000 | | |
| 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 | | | |

| VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE | | | | | | | (MILLIERS MAD) |
|---|---------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | D< 1 mois | 1 mois<D< 3 mois | 3 mois<D< 1 an | 1 an <D< 5 ans | D> 5 ans | TOTAL | |
| ACTIF | | | | | | | |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | | | | | | | |
| Créances sur la clientèle | 1 024 | 5 655 | 104 555 | 1 731 085 | 840 597 | 2 682 917 | |
| Titres de créance | | | | | | | |
| Créances subordonnées | | | | | | | |
| Crédit-bail et assimilé | 96 849 | 92 727 | 105 048 | 1 195 651 | 2 658 | 1 492 933 | |
| TOTAL | 97 873 | 98 383 | 209 603 | 2 926 737 | 843 255 | 4 175 851 | |
| PASSIF | | | | | | | |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 16 692 | | | 1 907 612 | 190 134 | 2 114 439 | |
| Dettes envers la clientèle | | | | | | | |
| Titres de créance émis | | | | 660 386 | | 660 386 | |
| Emprunts subordonnés | | | | | 130 019 | 130 019 | |
| TOTAL | 16 692 | | | 2 567 998 | 320 154 | 2 904 844 | |

| TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE DU 1ER JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2015 | | (MILLIERS MAD) | |
|--|-----------------|----------------|--|
| | 31/12/2015 | 31/12/2014 | |
| 1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus | 785 942 | 712 023 | |
| 2.(+) Récupérations sur créances amorties | 6 376 | 5 191 | |
| 3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus | 8 040 | 4 400 | |
| 4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées | 517 932 | 486 042 | |
| 5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées | 4 306 | 5 943 | |
| 6.(-) Charges générales d'exploitation versées | 119 452 | 116 923 | |
| 7.(-) Impôts sur les résultats versés | 29 724 | 20 222 | |
| I.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES | 128 945 | 92 484 | |
| Variation des : | | | |
| 8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 397 | 2 429 | |
| 9.(+) Créances sur la clientèle | -346 911 | -165 694 | |
| 10.(+) Titres de transaction et de placement | -12 | -8 | |
| 11.(+) Autres actifs | -31 268 | 18 366 | |
| 12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location | -124 388 | -41 174 | |
| 13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | -97 741 | 94 286 | |
| 14.(+) Dépôts de la clientèle | 27 960 | 50 191 | |
| 15.(+) Titres de créance émis | 215 931 | -118 506 | |
| 16.(+) Autres passifs | 44 375 | 64 379 | |
| II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation | -311 659 | -95 731 | |
| III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I+II) | -182 715 | -3 247 | |
| 17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières | | | |
| 18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles | | 47 | |
| 19.(-) Acquisition d'immobilisations financières | | | |
| 20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles | 10 164 | 6 521 | |
| 21.(+) Intérêts perçus | | | |
| 22.(+) Dividendes perçus | 4 600 | 1 700 | |
| IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | -5 564 | -4 774 | |
| 23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus | | | |
| 24.(+) Emission de dettes subordonnées | 130 019 | | |
| 25.(+) Emission d'actions | 85 000 | | |
| 26.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés | | | |
| 27.(-) Intérêts versés | | | |
| 28.(-) Dividendes versés | 25 359 | | |
| V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT | 189 660 | | |
| VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V) | 1 381 | -8 021 | |
| VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE | 2 227 | 10 248 | |
| VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE | 3 608 | 2 227 | |

| ETAT DES DEROGATIONS | | |
|--|--------------------------------|---|
| 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 | |
| II. Dérogations aux méthodes d'évaluation | | |
| III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse | | |

| 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 | |
| II. Changements affectant les règles de présentation | | |

| CREANCES SUR LA CLIENTELE | | | | | | (MILLIERS MAD) | |
|--|----------------|-------------------------|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|--|
| CREANCES | Secteur privé | | | | Total 31/12/2015 | Total 31/12/2014 | |
| | Secteur public | 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 | | | | 2 541 496 | 2 541 496 | 2 261 697 | |
| CREDITS A L'EQUIPEMENT | | | | | | | |
| CREDITS IMMOBILIERS | | | | | | | |
| AUTRES CREDITS | | | | 16 344 | 16 344 | 15 556 | |
| CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE | | | | | | | |
| INTERETS COURUS A RECEVOIR | | | | | | | |
| CREANCES EN SOUFFRANCE | | | | 467 788 | 467 788 | 448 059 | |
| - Créances pré-douteuses | | | | 102 346 | 102 346 | 109 679 | |
| - Créances douteuses | | | | 25 493 | 25 493 | 34 626 | |
| - Créances compromises | | | | 339 949 | 339 949 | 303 754 | |
| PROVISIONS SUR CREANCES EN SOUFFRANCE | | | | 342 711 | 342 711 | 315 787 | |
| TOTAL | | | | 2 682 917 | 2 682 917 | 2 409 525 | |

| TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES | | | | | | | | (MILLIERS MAD) | |
|--|--------------------|----------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------|--|-----------------|----------------|--|
| Dénomination de la société émettrice | Secteur d'activité | Capital social | Participation au capital en % | Prix d'acquisition global | Valeur comptable nette | Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice | | | Produits inscrits au CPC de l'exercice |
| | | | | | | Date de clôture de l'exercice | Situation nette | Résultat net | |
| Participations dans les entreprises liées | | | | 100 | 100 | | | | |
| SOFASUR | | | 100% | 100 | 100 | | | | |
| Autres titres de participation | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | 100 | 100 | | | | |

| IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE | | | | | | | | | | | (MILLIERS MAD) | |
|---|-------------------------------------|---|---|-------------------------------------|---------------------------------|--------------------------|---------------------------------|------------------------|----------------------|------------------------------------|----------------|--|
| Nature | 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 | | Provisions | | | Montant net à la fin de l'exercice | | |
| | | | | | Dotation au titre de l'exercice | Cumul des amortissements | Dotation au titre de l'exercice | Reprises de provisions | Cumul des provisions | | | |
| IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT | 2 350 049 | 4 307 719 | 4 254 016 | 2 403 752 | 378 930 | 883 206 | 23 262 | 22 782 | 27 612 | 1 492 933 | | |
| CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | | | | | | | | | |
| CREDIT-BAIL MOBILIER | 2 320 608 | 1 778 732 | 1 730 560 | 2 368 780 | 378 930 | 883 206 | 1 855 | 2 821 | 9 891 | 1 475 683 | | |
| - Crédit-bail mobilier en cours | 35 667 | 792 104 | 802 395 | 25 376 | | | | | | 25 376 | | |
| - Crédit-bail mobilier loué | 2 224 426 | 877 666 | 794 632 | 2 307 460 | 314 487 | 849 858 | 1 855 | 2 821 | 9 891 | 1 447 711 | | |
| - Crédit-bail mobilier non loué après résiliation | 60 516 | 108 962 | 133 534 | 35 944 | 64 444 | 33 348 | | | | 2 596 | | |
| CREDIT-BAIL IMMOBILIER | | | | | | | | | | | | |
| - Crédit-bail immobilier en cours | | | | | | | | | | | | |
| - Crédit-bail immobilier loué | | | | | | | | | | | | |
| - Crédit-bail immobilier non loué après résiliation | | | | | | | | | | | | |
| LOYERS COURUS A RECEVOIR | -640 | 1 473 841 | 1 475 216 | -2 015 | | | | | | -2 015 | | |
| LOYERS RESTRUCTURES | | | | | | | | | | | | |
| LOYERS IMPAYES | 1 509 | 657 710 | 656 433 | 2 786 | | | | | | 2 786 | | |
| CREANCES EN SOUFFRANCE | 29 671 | 396 337 | 391 807 | 34 200 | | | 21 407 | 19 960 | 17 721 | 16 479 | | |
| IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE | | | | | | | | | | | | |
| BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE | | | | | | | | | | | | |
| BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE | | | | | | | | | | | | |
| LOYERS COURUS A RECEVOIR | | | | | | | | | | | | |
| LOYERS RESTRUCTURES | | | | | | | | | | | | |
| LOYERS IMPAYES | | | | | | | | | | | | |
| LOYERS EN SOUFFRANCE | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | 2 350 049 | 4 307 719 | 4 254 016 | 2 403 752 | 378 930 | 883 206 | 23 262 | 22 782 | 27 612 | 1 492 933 | | |

| DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES | | | | (MILLIERS MAD) | | |
|---|---|------------------|---|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| DETTES | Etablissements de crédit et assimilés au Maroc | | | Etablissements de crédit à l'étranger | Montant au 31/12/2015 | Montant au 31/12/2014 |
| | Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux | Banques au Maroc | Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc | | | |
| COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS | 12 | 16 692 | | | 16 705 | 59 743 |
| VALEURS DONNEES EN PENSION | | | | | | |
| - au jour le jour | | | | | | |
| - à terme | | | | | | |
| EMPRUNTS DE TRESORERIE | | | | | | |
| - au jour le jour | | | | | | |
| - à terme | | | | | | |
| EMPRUNTS FINANCIERS | | 2 094 260 | | | 2 094 260 | 2 149 147 |
| AUTRES DETTES | | | | | | |
| INTERETS COURUS A PAYER | | 3 487 | | | 3 487 | 4 168 |
| TOTAL | 2 114 439 | | | | 2 114 451 | 2 213 057 |

| VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE | | | | (MILLIERS MAD) | |
|--|------------------------|---|--|----------------|--|
| Valeurs et sûretés reçues en garantie | Valeur comptable nette | Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés | Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts | | |
| | | | | | |
| Autres titres | | | | | |
| Hypothèques | | | | | |
| Autres valeurs et sûretés réelles | | | | | |
| TOTAL | | | | | |
| Valeurs et sûretés données en garantie | Valeur comptable nette | Rubriques du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature reçus | Montants des dettes ou des engagements par signature reçus couverts | | |
| | | | | | |
| Autres titres | | | | | |
| Hypothèques | | | | | |
| Autres valeurs et sûretés réelles | | | | | |
| TOTAL | | | | | |

NEANT

| PROVISIONS | | | | | | (MILLIERS MAD) | |
|---|--------------------|----------------|---------------|-------------------|--------------------|----------------|--|
| PROVISIONS | Encours 31/12/2014 | Dotations | Reprises | Autres variations | Encours 31/12/2015 | | |
| | | | | | | | |
| créances sur les établissements de crédit et assimilés | | | | | | | |
| créances sur la clientèle | 295 229 | 93 134 | 73 343 | | 315 021 | | |
| titres de placement | | | | | | | |
| titres de participation et emplois assimilés | 387 | 9 | 396 | | | | |
| immobilisations en crédit-bail et en location | 16 274 | 1 888 | 441 | | 17 721 | | |
| autres actifs | | | | | | | |
| PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF | 10 170 | 12 705 | 1 754 | | 21 122 | | |
| Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature | | | | | | | |
| Provisions pour risques de change | | 26 | 24 | | 2 | | |
| Provisions pour risques généraux | | | | | | | |
| Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires | | | | | | | |
| Provisions pour autres risques et charges | 10 170 | 12 679 | 1 730 | | 21 119 | | |
| Provisions réglementées | | | | | | | |
| TOTAL GENERAL | 322 061 | 107 736 | 75 933 | | 353 864 | | |

| CAPITAUX PROPRES | | | | | | (MILLIERS MAD) | |
|--|--------------------|-------------------------|-------------------|--------------------|--|----------------|--|
| CAPITAUX PROPRES | Encours 31/12/2014 | Affectation du résultat | Autres variations | Encours 31/12/2015 | | | |
| | | | | | | | |
| Réserves et primes liées au capital | 36 561 | 60 714 | | 97 275 | | | |
| Réserve légale | 14 167 | | | 14 167 | | | |
| Autres réserves | 22 394 | | | 22 394 | | | |
| Primes d'émission, de fusion et d'apport | | 60 714 | | 60 714 | | | |
| Capital | 141 666 | 24 286 | | 165 952 | | | |
| Capital appelé | 141 666 | 24 286 | | 165 952 | | | |
| Capital non appelé | | | | | | | |
| Certificats d'investissement | | | | | | | |
| Fonds de dotations | | | | | | | |
| Dividendes | | -25 359 | | -25 359 | | | |
| Actionnaires. Capital non versé | | | | | | | |
| Report à nouveau (+/-) | 18 319 | 38 039 | | 56 357 | | | |
| Résultats nets en instance d'affectation (+/-) | | | | | | | |
| Résultat net de l'exercice | 38 039 | -38 039 | 42 250 | 42 250 | | | |
| TOTAL | 234 585 | 59 641 | 42 250 | 336 475 | | | |

Deloitte

Statut: Société de droit marocain
Siège social: Casablanca

Coopers Audit

Statut: Société de droit marocain
Siège social: Casablanca

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2015

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse et de la Société de Financement d'Achats à Crédit «SOFAC», comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des réserves de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2015. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 466 695 (y compris des dettes subordonnées pour un montant de MAD 130 510) dont un solde de MAD 43 250.

Responsabilité de la Direction

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

Responsabilité des Audités

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

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que l'application de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

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

Opinion sur les états de synthèse

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société de Financement d'Achats à Crédit «SOFAC», au 31 décembre 2015 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

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

Casablanca, le 1^{er} mars 2016

Les Commissaires aux Comptes



Deloitte Audit
288, Boulevard d'Accès
Casablanca



Coopers Audit Maroc S.A.
COOPERS AT DEB MAROC
Siège Social: 83 Avenue de la
Constitution
SERRAVALLE - BP 21027 4734
Annexe

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

A1.1 PRESENTATION DES ETATS DE SYNTHESE
Les états de synthèse de l'exercice clos le 31 Décembre 2015 ont été établis conformément aux dispositions du Plan Comptable des Etablissements de Crédit (PCEC).

A1.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES
Les immobilisations figurent au bilan à leur valeur d'acquisition, corrigée des amortissements cumulés, calculés sur la durée de vie estimée des actifs concernés, selon le mode linéaire. Les taux d'amortissement pratiqués sont en conformité avec les taux fiscalement admis.

A1.3 CREANCES SUR LA CLIENTELE ET PROVISIONS POUR DEPRECIATION

A1.3.1 Crédits à la clientèle
Les créances sur la clientèle figurent au bilan pour leur Encours Hors Agios à Echoir.

A1.3.2 Immobilisations données en Location avec Option d'Achat (LOA)
Les immobilisations données en LOA sont comptabilisées à leur valeur d'acquisition Hors Taxe et leur amortissement est pris en charge par la société selon le mode linéaire en fonction de la durée du contrat de LOA conformément à la législation fiscale.

A1.3.3 Créances en souffrance et leur provisionnement
Les créances en souffrance sont classées conformément aux règles de classification définies dans la circulaire n°: 19/G/2002. pour le crédit classique, Ces créances sont constituées des Impayés (Capital & Agios), Frais et Capital restant dû. pour la LOA, Ces créances sont constituées des Impayés (Capital & Agios), Frais et valeur nette comptable. Par application des règles de Bank Al-Maghrib (Circulaire n°19/G/2002), les créances en souffrance sont provisionnées après déduction des quotités de garantie admises, à hauteur de :
- 20 % pour les créances prêtes.
- 50 % pour les créances douteuses.
- 100 % pour les créances compromises.

A1.4 LES DETTES
Les dettes sont évaluées au nominal. Elles comprennent essentiellement les emprunts bancaires