



PUBLICATION FINANCIÈRE

AU 31 MARS 2017

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS EN NORMES IFRS

ARRÊTÉS AU 31 MARS 2017 ET REVUS PAR LE COLLÈGE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

1. Principaux faits marquants

Le premier trimestre 2017 a été marqué par la déconsolidation des filiales LYDEC et CROWN PACKAGING MAROC suite à la perte de l'influence notable sur ces entités conformément à la norme IFRS 10.

2. Etat de la situation financière consolidé

(en milliers de dirhams)

Actif	31.03.2017	31.12.2016
Valeurs en caisse, Banques Centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 810 620	2 324 220
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	5 307 639	5 186 957
Instruments dérivés de couverture	0	0
Actifs financiers disponibles à la vente	48 416 793	46 314 476
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés	10 304 292	11 864 878
Prêts et créances sur la clientèle	36 571 974	36 356 005
Ecart de réévaluation actif des portefeuilles couverts en taux	0	0
Placements détenus jusqu'à leur échéance	34 942 720	35 179 819
Actifs d'impôt exigible	801 780	992 672
Actifs d'impôt différé	3 412 427	3 105 149
Comptes de régularisation et autres actifs	53 835 612	51 468 000
Actifs non courants destinés à être cédés	0	0
Participations dans des entreprises mises en équivalence	7 871 975	8 082 535
Immeubles de placement	4 818 706	4 776 567
Immobilisations corporelles	10 546 823	10 600 956
Immobilisations incorporelles	343 480	332 657
Ecart d'acquisition	3 595 781	3 595 781
Total Actif	222 580 621	220 180 672

Passif	31.03.2017	31.12.2016
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	12	12
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	0	0
Instruments dérivés de couverture	167 017	173 897
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	42 151 983	40 575 408
Dettes envers la clientèle	111 165 645	110 866 753
Titres de créance émis	8 547 561	8 512 008
Ecart de réévaluation passif des portefeuilles couverts en taux	0	0
Passifs d'impôt exigible	196 732	714 370
Passifs d'impôt différé	1 978 345	1 676 487
Comptes de régularisation et autres passifs	20 869 064	20 839 954
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	0	0
Provisions techniques des contrats d'assurance	11 819 519	10 964 727
Provisions	1 539 469	1 445 971
Subventions et fonds assimilés	5 107	5 107
Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie	2 020 390	2 051 178
Capitaux propres	22 119 777	22 354 801
- Capitaux propres part du groupe	18 665 794	18 968 027
- Capital et réserves liées	12 304 794	12 304 794
- Réserves consolidées	3 438 971	2 833 223
- Gains ou pertes latents ou différés	2 809 001	3 157 866
- Résultat de l'exercice	113 028	672 144
- Participations ne donnant pas le contrôle	3 453 983	3 386 774
Total Passif	222 580 621	220 180 672

3. Compte de résultat consolidé

(en milliers de dirhams)

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ	31.03.2017	31.03.2016
+ Intérêts et produits assimilés	1 183 147	1 203 306
- Intérêts et charges assimilés	1 168 377	1 176 203
MARGE D'INTERET	14 771	27 102
+ Commissions (Produits)	152 608	115 888
- Commissions (Charges)	16 193	13 225
MARGE SUR COMMISSIONS	136 415	102 663
+/- Gains ou pertes nets sur instr. financiers à la juste valeur par résultat	19 861	30 099
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	39 385	65 945
+ Produits des autres activités	1 700 506	1 669 142
- Charges des autres activités	1 176 045	1 090 818
PRODUIT NET BANCAIRE	734 893	804 134
- Charges générales d'exploitation	766 887	699 498
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immos incorp. et corp.	222 825	196 392
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	-254 819	-91 756
- Coût du risque	108 156	55 034
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-362 975	-146 789
+/- Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	25 336	34 802
+/- Gains ou pertes nets sur autres actifs	688 457	4 845
+/- Variations de valeur des écarts d'acquisition	0	0
RÉSULTAT AVANT IMPÔT	350 817	-107 143
- Impôts sur les résultats	221 922	25 479
+/- Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession	0	0
RÉSULTAT NET	128 895	-132 621
Intérêts minoritaires	15 868	17 672
RÉSULTAT NET (Part du Groupe)	113 028	-150 294

COMPTES SOCIAUX

ARRÊTÉS AU 31 MARS 2017 ET REVUS PAR LE COLLÈGE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Bilan au 31 mars 2017

(en milliers de dirhams)

Actif	31/03/2017	31/12/2016
1. Valeurs en caisse, Banques Centrales, Trésor Public		
- Service des Chèques Postaux	629.738	693.041
- Valeurs en caisse	10.763	4.446
- Valeurs en banque	618.975	688.594
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	4.222.746	5.382.089
- A vue	2.157.420	3.334.754
- A terme	2.065.326	2.047.336
3. Créances sur la clientèle	21.074.220	20.887.049
- Compte à vue débiteurs	4	6
- Crédits de trésorerie et à la consommation	5.007.039	5.062.323
- Crédits à l'équipement	3.463.235	3.345.096
- Crédits immobiliers	24.412	26.736
- Autres crédits	12.579.530	12.452.888
4. Créances acquises par affacturage		
5. Titres de transaction et de placement	24.698.965	23.419.803
- Bons du Trésor et valeurs assimilées	546.250	543.214
- Autres titres de créance	2.218.407	2.144.027
- Titres de propriété	21.876.913	20.669.001
- Autres titres de propriété	57.395	63.561
6. Autres actifs	12.394.474	11.838.499
7. Titres d'investissement	31.413.827	31.727.935
- Bons du Trésor et valeurs assimilées	27.847.923	28.135.456
- Autres titres de créance	3.565.905	3.592.479
8. Titres de participation et emplois assimilés	26.900.511	27.153.828
9. Créances subordonnées	1.296.374	1.283.083
10. Immobilisations données en crédit-bail et en location		
11. Immobilisations incorporelles	30.653	34.159
12. Immobilisations corporelles	201.330	208.010
Total Actif	122.862.838	122.627.497

Passif	31/03/2017	31/12/2016
1. Banques Centrales, Trésor Public, Service des Chèques Postaux		
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	25.750.971	25.599.278
- A vue	846	2.242
- A terme	25.750.125	25.597.036
3. Dépôts de la clientèle	81.233.082	80.632.976
- Comptes à vue créditeurs	2.689.384	2.712.168
- Comptes d'épargne	0	0
- Dépôts à terme	503.483	343.003
- Autres comptes créditeurs	78.040.215	77.577.805
4. Titres de créance émis		
5. Autres passifs	2.256.582	2.960.995
6. Provisions pour risques et charges	620.170	620.170
7. Provisions réglementées		
8. Subventions, Fonds publics affectés et Fonds spéciaux de garantie		
9. Dettes subordonnées		
10. Ecart de réévaluation		
11. Réserves et primes liées au capital	12.304.794	12.304.794
12. Capital		
13. Actionnaires. Capital non versé (-)		
14. Report à nouveau (+/-)		
15. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	509.283	244.402
16. Résultat net de l'exercice (+/-)	187.956	264.881
Total Passif	122.862.838	122.627.497

Compte Produits et Charges du 1^{er} janvier au 31 mars 2017

(en milliers de dirhams)

Rubriques	31/03/2017	31/03/2016
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1.445.582	714.688
1. Intérêts et produits assimilés des opérations avec les établissements de crédit	40.070	28.643
2. Intérêts et produits assimilés des opérations avec la clientèle	208.823	207.727
3. Intérêts et produits assimilés des titres de créance	425.577	469.328
4. Produits des titres de propriété	731.458	8.619
5. Produits des immobilisations en crédit-bail et en location		
6. Commissions sur prestations de service	18.815	369
7. Autres produits d'exploitation bancaire	20.840	3
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	864.041	744.457
8. Intérêts et charges assimilés des opérations avec les établ. de crédit	153.192	159.354
9. Intérêts et charges assimilés des opérations avec la clientèle	601.490	569.771
10. Intérêts et charges assimilés des titres de créance émis	100.973	14.064
11. Charges sur les immobilisations en crédit-bail et en location		
12. Autres charges d'exploitation bancaire	8.385	1.267
III. PRODUIT NET BANCAIRE	581.542	-29.769
13. Produits d'exploitation non bancaire	46.437	21.452
14. Charges d'exploitation non bancaire	45.552	20.937
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	59.407	56.775
15. Charges de personnel	33.095	31.562
16. Impôts et taxes	27	33
17. Charges externes	12.411	10.861
18. Autres charges d'exploitation	3.676	3.127
19. Dotations aux amortis. et aux provisions des immob.incorp. et corp.	10.199	11.192
V. DOTATIONS AUX PROV. ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES	448.128	148.661
20. Dot. aux provisions pour créances et engag. par signature en souffrance		
21. Pertes sur créances irrécouvrables	0	0
22. Autres dotations aux provisions	448.128	148.661
VI. REPRISES DE PROV. ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	121.505	220.862
23. Reprises de prov. pour créances et engag. par signature en souffrance		
24. Récupérations sur créances amorties		
25. Autres reprises de provisions	121.505	220.862
VII. RESULTAT COURANT	196.396	-13.830
26. Produits non courants	14	14
27. Charges non courantes	1.221	
VIII. RESULTAT AVANT IMPÔTS	195.189	-13.816
28. Impôts sur les résultats	7.232	3.576
IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE	187.956	-17.392
TOTAL des PRODUITS	1.613.539	957.015
TOTAL des CHARGES	1.425.582	974.407
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	187.956	-17.392