

600
600

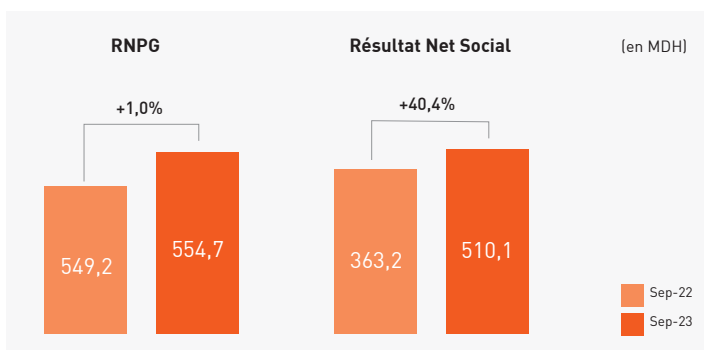
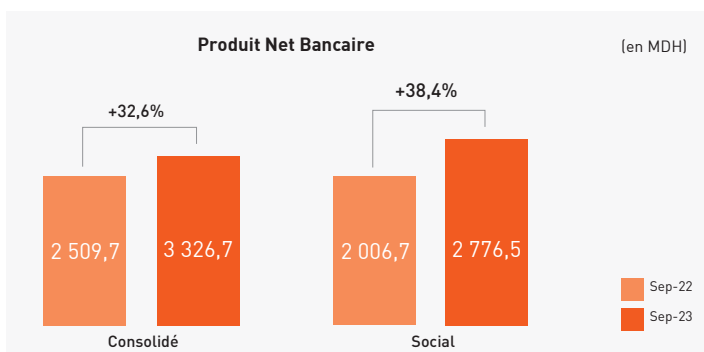
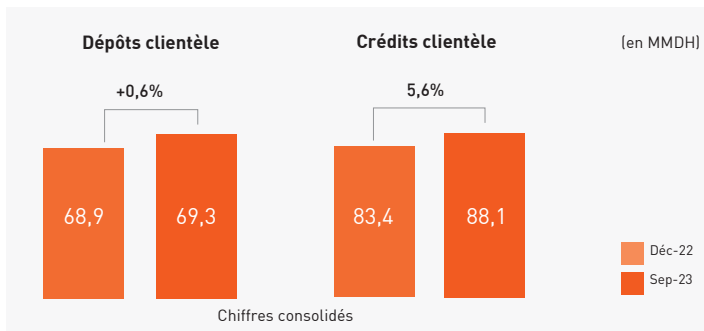
400
400

RÉSULTATS FINANCIERS

Au 30 Septembre 2023

Résultats au 30 Septembre 2023 du Groupe CIH BANK

Sous la Présidence de M. Lotfi SEKKAT, le Conseil d'Administration de CIH BANK s'est réuni le Jeudi 16 Novembre 2023 pour examiner l'activité et les résultats sociaux et consolidés au 30 Septembre 2023, ainsi que les divers points inscrits à son ordre du jour.



Résultats commerciaux (Chiffres consolidés)

Dépôts clientèle Groupe

Avec une collecte nette de 411,1 MDH, les dépôts clientèle progressent de +0,6% par rapport à Décembre 2022, et s'établissent à 69,3 MMDH. Sur base individuelle, ces dépôts sont composés essentiellement de ceux de CIH BANK à hauteur de 61,5 MMDH et de ceux d'UMNIA BANK à concurrence de 4,4 MMDH.

Les dépôts à vue constituent 83% des ressources clientèles à fin Septembre 2023, soit le même niveau par rapport à fin 2022.

Crédits clientèle Groupe

En hausse de 5,6% par rapport à Décembre 2022, les encours crédits consolidés ont atteint 88,1 MMDH. Sur base individuelle, les crédits de CIH BANK s'établissent à 67,8 MMDH, tandis que SOFAC et UMNIA BANK contribuent respectivement à hauteur de 13,5 MMDH et 6,7 MMDH.

Le total bilan consolidé s'établit à 123,4 MMDH en progression de 5,3% par rapport à Décembre 2022.

Indicateurs Résultats

Le PNB consolidé s'élève à 3 326,7 MDH en accroissement de +32,6% par rapport à Septembre 2022. Cette évolution résulte principalement de la progression de la marge nette d'intérêt de 10,6% et des performances de l'activité de marché à fin Septembre 2023 comparé à la même période en 2022.

En social, le produit net bancaire de CIH BANK s'établit à 2 776,5 MDH, en croissance de +38,4% par rapport à Septembre 2022.

Le coût du risque en consolidé s'établit à 747,4 MDH soit une augmentation de 168,2% comparé à Septembre 2022. Le taux du coût du risque à fin Septembre 2023 s'établit ainsi à 0,85% contre 0,34% une année auparavant. Cette hausse, tout en reflétant le changement opéré dans le Mix-exposition avec le développement sur le financement de l'entreprise, reste dans la moyenne du secteur.

En social, le coût du risque s'élève à 589,3 MDH contre 311,3 MDH correspondant respectivement à un taux de coût du risque de 0,76% en Septembre 2023 contre 0,46% en Septembre 2022.

Le résultat net consolidé s'élève à 596,7 à fin Septembre 2023, soit une hausse de 2,3% comparé à Septembre 2022. Le Résultat Net Part du Groupe s'établit à 554,7 MDH à fin Septembre 2023 contre 549,2 MDH à fin Septembre 2022, soit +1,0%.

En social, le résultat net s'élève à 510,1 MDH à fin Septembre 2023 contre 363,2 MDH par rapport à la même période en 2022.

Faits Marquants

Au titre du troisième trimestre, la Banque a clôturé l'opération de l'acquisition de BMCI Asset Management spécialisée en gestion d'OPCVM dont la dénomination devient « CIH Capital Management ».

Par ailleurs, il est à rappeler que CIH BANK a entrepris depuis quelques années, une stratégie de diversification de ses emplois vers le financement de l'entreprise. Cette stratégie a permis à la Banque de développer ses revenus de façon diversifiée tout en adoptant une politique de provisionnement prudente. A ce titre, les comptes arrêtés au 30 Septembre comprennent une provision destinée à couvrir les risques à date ainsi que les risques prospectifs, notamment sur quelques contreparties. Ces efforts de provisionnement devraient avoir un impact limité sur les résultats de 2023 comparés à 2022 grâce aux performances réalisées au niveau de l'activité et de la progression enregistrée au niveau du PNB et du résultat brut d'exploitation.

CIH BANK poursuit par ailleurs sa stratégie de développement et de diversification de portefeuille et s'inscrit dans l'accompagnement de la croissance de l'économie nationale et dans ses grands chantiers structurants.

Décision du Conseil

A l'issue de la présentation des résultats trimestriels et après avoir entendu les rapports des Comités d'Audit et des Risques ainsi que les rapports des Commissaires aux Comptes, le Conseil d'Administration arrête les comptes sociaux et consolidés au 30 Septembre 2023 et approuve la démarche de prudence en matière de couverture des risques.

COMPTES CONSOLIDES AU 30/09/2023

(en milliers MAD)

BILAN ACTIF

ACTIF IFRS	Sept-23	Déc-22
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, CCP	2.682.451	3.202.155
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	9.657.359	9.274.996
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	7.228.556	6.887.169
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat	2.428.802	2.387.827
Instruments dérivés de couverture	-	-
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	865.978	824.992
Instruments de dette à la JV par capitaux propres recyclables	158.284	68.532
Instruments de KP à la JV par capitaux propres non recyclables	707.694	756.459
Titres au coût amorti	9.091.261	8.688.795
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés, au coût amorti	4.400.672	3.856.360
Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti	88.088.459	83.423.310
Ecart de réévaluation actif des portefeuilles couverts en taux	-	-
Placements des activités d'assurance	-	-
Actifs d'impôt exigible	349.597	413.409
Actifs d'impôt différé	653.585	647.275
Comptes de régularisation et autres actifs	2.926.175	2.158.535
Actifs non courants destinés à être cédés	-	-
Participations dans les entreprises mises en équivalence	33.835	39.805
Immeubles de placement	1.443.779	1.670.408
Immobilisations corporelles	2.406.759	2.242.651
Immobilisations incorporelles	592.161	539.293
Ecart d'acquisition	174.884	174.884
TOTAL ACTIF	123.366.956	117.156.869

BILAN PASSIF

PASSIF IFRS	Sept-23	Déc-22
Banques centrales, trésor public, service des chèques postaux	-	-
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	-	-
Passifs financiers détenus à des fins de transactions	-	-
Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option	-	-
Instruments dérivés de couverture	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	20.922.665	18.071.735
Dettes envers la clientèle	69.317.017	68.905.888
Titres de créance émis	14.221.076	12.364.164
Ecart de réévaluation passif des portefeuilles couverts en taux	-	-
Passifs d'impôt exigible	548.128	462.401
Passifs d'impôts différés	551.415	646.674
Compte de régularisation et autres passifs	5.213.407	4.519.745
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	-	-
Provisions techniques des contrats d'assurance	-	-
Provisions pour risques et charges	778.782	622.957
Subventions et Fonds assimilés	-	-
Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie	4.514.764	4.480.252
Capitaux propres	7.299.701	7.083.052
Capital et réserves liées	3.051.978	3.051.978
Réserves consolidées	3.468.538	3.101.585
Réserves consolidées - Part du groupe	2.837.587	2.599.028
Réserves consolidées - Part des minoritaires	630.951	502.557
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	182.495	218.525
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres - Part du groupe	182.495	218.525
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres - Part des minoritaires	-	-
Résultat net de l'exercice	596.690	710.964
Résultat net de l'exercice - Part du groupe	554.653	669.086
Résultat net de l'exercice - Part des minoritaires	42.037	41.878
TOTAL PASSIF	123.366.956	117.156.869

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES IFRS

	Sept-23	Sept-22
Intérêts, rémunérations et produits assimilés	3.478.959	2.873.646
Intérêts, rémunérations et charges assimilés	-1.383.560	-978.574
MARGE D'INTERETS	2.095.399	1.895.073
Commissions (produits)	495.379	402.078
Commissions (charges)	-225.007	-185.828
MARGE SUR COMMISSIONS	270.372	216.249
Gains ou pertes nets résultants des couvertures de position nette	-	-
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	707.162	465.158
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction	221.188	35.866
Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat	485.974	429.291
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	35.969	-225.801
Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables	-	-258.078
Rémunération des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes)	35.969	32.278
Gains ou pertes nets des instruments financiers disponibles à la vente	-	-
Gains ou pertes nets résultants de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti	-	-
Gains ou pertes nets résultants du reclassement d'actifs financiers au coût amorti en actifs financiers à la JVR	-	-
Gains ou pertes nets résultants du reclassement d'actifs financiers à la JV par KP en actifs financiers à la JVR	-	-
Produits nets des activités d'assurance	-	-
Produits des autres activités	413.631	377.564
Charges des autres activités	-195.809	-218.543
PRODUIT NET BANCAIRE	3.326.724	2.509.699
Charges générales d'exploitation	-1.372.422	-1.210.233
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	-149.618	-156.415
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	1.804.685	1.143.051
Coût du risque de crédit	-747.443	-278.684
RESULTAT D'EXPLOITATION	1.057.242	864.367
Quote-part du résultat net des entreprises associées et des coentreprises mises en équivalence	30.087	10.836
Gains ou pertes nets sur autres actifs	-25.086	66.791
Variations de valeurs des écarts d'acquisition	-	-
RESULTAT AVANT IMPOTS	1.062.243	941.994
Impôts sur les bénéfices	-465.553	-358.567
Résultat net d'impôts des activités arrêtées ou en cours de cession	-	-
RESULTAT NET	596.690	583.428
Résultats Minoritaires	42.037	34.205
RESULTAT NET PART DU GROUPE	554.653	549.223

mazars

Mazars Audit et Conseil
101, Boulevard Abdelmoumen
Casablanca

Fidaroc
Grant Thornton

Fidaroc Grant Thornton
7 Boulevard Driss Slaoui,
Casablanca

GROUPE CREDIT IMMOBILIER ET HOTELIER (CIH)

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDEE AU 30 SEPTEMBRE 2023

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire du Crédit Immobilier et Hôtelier et ses filiales (Groupe Crédit Immobilier et Hôtelier) comprenant le bilan et l'état du résultat global, relatifs à la période du 1er janvier au 30 septembre 2023. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 7 299 701, dont un bénéfice net de KMAD 596 690.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire des états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la banque 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 la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe Crédit Immobilier et Hôtelier arrêtés au 30 septembre 2023, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Casablanca, le 16 novembre 2023

Les commissaires aux comptes

Mazars Audit et Conseil

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
101, Boulevard Abdelmoumen
20380 Casablanca
Tel. : 05 22 42 34 25
Fax : 05 22 42 34 25
Taha Ferdous
Associé

Fidaroc Grant Thornton

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau International
7 Bd. Driss Slaoui - Casablanca
Tel. : 05 22 42 34 25
Fax : 05 22 29 66 70
Ghali Guessous
Associé

COMPTES SOCIAUX AU 30/09/2023

(en milliers MAD)

BILAN ACTIF		
Libellé	Sept-23	Déc-22
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1.796.430	2.552.518
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	5.257.969	3.975.806
- A vue	1.771.171	1.139.703
- A terme	3.486.797	2.836.103
Créances sur la clientèle	65.715.908	65.134.176
- Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation	18.227.053	17.714.833
- Crédits et financements participatifs à l'équipement	9.624.532	8.834.428
- Crédits et financements participatifs immobiliers	29.134.193	29.906.524
- Autres crédits et financements participatifs	8.730.131	8.678.391
Créances acquises par affacturage	4.462.530	2.697.034
Titres de transaction et de placement	9.517.318	9.127.744
- Bons du Trésor et valeurs assimilées	7.041.058	6.638.990
- Autres titres de créance	445.611	452.222
- Certificats de Sukuk	-	-
- Titres de propriété	2.030.648	2.036.532
Autres actifs	3.362.749	2.756.400
Titres d'investissement	9.091.261	8.688.795
- Bons du Trésor et valeurs assimilées	4.569.616	5.250.890
- Autres titres de créance	4.521.645	3.437.905
- Certificats de Sukuk	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	2.412.178	2.261.672
- Participation dans les entreprises liées	1.816.885	1.816.379
- Autres titres de participation et emplois assimilés	595.293	445.293
- Titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Créances subordonnées	-	-
Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar placés	553.607	542.485
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Immobilisations données en Ijara	-	-
Immobilisations incorporelles	113.386	216.238
Immobilisations corporelles	1.301.954	1.262.307
Total de l'Actif	103.585.290	99.215.174

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES		
Libellé	Sept-23	Sept-22
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	4.505.478	3.412.651
Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	101.898	65.212
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	2.514.299	2.126.567
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	242.470	112.112
Produits sur titres de propriété (1) et certificats de Sukuks	298.190	175.790
Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
Commissions sur prestations de service	348.558	286.270
Autres produits bancaires	1.000.064	646.699
Transfert de charges sur dépôts d'investissement reçus	-	-
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1.728.964	1.405.946
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	299.787	158.950
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	663.145	469.898
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	195.205	154.422
Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-
Autres charges bancaires	570.827	622.676
Transfert de produits sur dépôts d'investissement reçus	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	2.776.514	2.006.705
Produits d'exploitation non bancaire	15.890	18.539
Charges d'exploitation non bancaire	925	1.366
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	1.214.843	1.084.884
Charges de personnel	502.899	474.611
Impôts et taxes	29.260	28.629
Charges externes	534.886	457.231
Autres charges générales d'exploitation	22.599	17.947
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	125.199	106.465
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	815.173	661.327
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	393.140	224.238
Pertes sur créances irrécouvrables	17.859	4.418
Autres dotations aux provisions	404.173	432.671
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	225.904	350.033
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	158.134	117.425
Récupérations sur créances amorties	8.382	18.163
Autres reprises de provisions	59.388	214.444
RESULTAT COURANT	987.366	627.700
Produits non courants	2	0
Charges non courantes	51.459	30.985
RESULTAT AVANT IMPOTS	935.908	596.715
Impôts sur les résultats	425.833	233.517
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	510.075	363.199

BILAN PASSIF		
Libellé	Sept-23	Déc-22
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	15.114.727	14.172.098
- A vue	1.563.068	419.920
- A terme	13.551.659	13.752.178
Dépôts de la clientèle	62.157.731	62.677.961
- Comptes à vue créditeurs	39.209.276	40.675.753
- Comptes d'épargne	9.853.075	9.486.922
- Dépôts à terme	10.806.868	10.944.946
- Autres comptes créditeurs	2.288.512	1.570.340
Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	-	-
Titres de créance émis	11.320.246	8.297.210
- Titres de créance négociables	11.320.246	8.254.525
- Emprunts obligataires	-	-
- Autres titres de créance émis	-	42.685
Autres passifs	2.748.079	2.289.539
Provisions pour risques et charges	1.735.292	1.383.338
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	4.406.638	4.375.250
Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	-	-
Ecarts de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	1.776.513	1.754.563
Capital	3.051.978	3.051.978
- Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	764.011	620.505
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	510.075	592.734
Total du passif	103.585.290	99.215.174

HORS BILAN		
Libellé	Sept-23	Déc-22
ENGAGEMENTS DONNES	11.024.421	15.328.845
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	345.434	126.844
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	5.335.997	9.887.065
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	26.915	3.163.658
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	5.316.074	2.151.277
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS RECUS	15.037.787	14.328.320
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	604.450	-
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	14.433.337	14.328.320
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	-	-
Titres de Moucharaka et Moudaraba à recevoir	-	-

mazars

Mazars Audit et Conseil
101, Boulevard Abdelmoumen
CasablancaFidaroc
Grant ThorntonFidaroc Grant Thornton
7 Boulevard Driss Slaoui,
Casablanca

CREDIT IMMOBILIER ET HOTELIER (CIH)

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX
AU 30 SEPTEMBRE 2023

En application des dispositions du Dahir 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 et le compte de produits et charges, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 septembre 2023. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 10 509 216 dont un bénéfice net de KMAD 510 075 relève de la responsabilité des organes de gestion de la banque.

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 de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Crédit Immobilier et Hôtelier (CIH) arrêtés au 30 septembre 2023, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc.

Casablanca, le 16 novembre 2023

Les Commissaires aux Comptes

Mazars Audit et Conseil

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
101, Boulevard Abdelmoumen
20360 Casablanca
Tel : 05 22 42 34 25
Fax : 05 22 42 34 25
Taha Ferhatous
Associé

Fidaroc Grant Thornton

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton (GT)
7 Bd. Driss Slaoui, Casablanca
(M) 05 22 54 48 10 Fax: 05 22 29 66 10Ghali Guessous
Associé