



Le 20 mars 2024, le Directoire du Crédit Agricole du Maroc, réuni sous la Présidence de Monsieur Mohammed FIKRAT, a examiné l'évolution de l'activité de la banque et a arrêté les comptes au 31 décembre 2023. Cet arrêté a été examiné par le Comité d'Audit lors de sa réunion du 27 mars 2024.

Courant 2023, le Groupe Crédit Agricole du Maroc a renforcé sa mobilisation pour l'accompagnement du développement de l'économie nationale en diversifiant son offre afin de satisfaire les besoins de l'ensemble des secteurs d'activité.

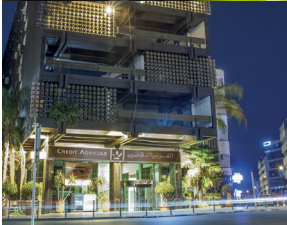
Par ailleurs, la banque a consolidé son engagement envers la petite agriculture et le monde rural dans sa globalité et ce, malgré une conjoncture difficile, marquant ainsi une progression de 5% des crédits à la clientèle et une croissance de 4% des dépôts à vue.



Participation du Groupe Crédit Agricole du Maroc au programme gouvernemental de lutte contre les effets de la sécheresse

Le Groupe Crédit Agricole du Maroc s'est engagé dans la mise en œuvre des efforts du Gouvernement visant à soutenir l'ensemble des composantes et des acteurs du secteur agricole et du monde rural à travers :

- Le financement des opérations d'importation de produits agricoles tels que les céréales, l'orge, les aliments de bétail, ainsi que le cheptel, ce qui a permis aux opérateurs du secteur de répondre aux besoins du marché national ;
- La structuration de produits de financement adaptés pour atténuer les effets du déficit hydrique.



Augmentation de capital du Crédit Agricole du Maroc

Les fonds propres du Crédit Agricole du Maroc ont été renforcés à travers une augmentation de capital de 1,3 milliard de dirhams. Cela permettra au Crédit Agricole du Maroc de poursuivre sa dynamique d'accompagnement du secteur agricole, de l'agro-industrie et du monde rural en général, conformément aux objectifs et aux priorités arrêtés par les stratégies nationales en la matière.



Mobilisation du Crédit Agricole du Maroc pour le soutien des victimes du séisme

Suite à la tragédie qui a touché le Royaume et la région d'Al-Haouz le 8 septembre 2023, le Groupe Crédit Agricole du Maroc a mobilisé ses moyens humains et financiers dès les premiers jours suivant le tremblement de terre à travers :

- La mise à disposition, sans frais, de tous ses canaux pour la collecte des contributions financières des citoyens et des organismes publics et privés en faveur du fonds spécial, créé sur Hautes Instructions de Sa Majesté le Roi Mohammed VI que Dieu l'Assiste, pour la gestion des effets du séisme ;
- La contribution significative de la banque au fonds spécial pour la gestion des effets du tremblement de terre en vue de participer au financement du programme national de reconstruction et de développement social et économique des régions sinistrées.



Signature de quatre conventions avec des associations professionnelles

Dans le cadre de son accompagnement permanent des différents secteurs d'activité, le Crédit Agricole du Maroc a signé, le jeudi 19 octobre, quatre conventions de partenariat avec des associations professionnelles regroupant les acteurs et les opérateurs des secteurs de l'industrie et de la santé.



Obtention de la certification ISO 37001

Le Crédit Agricole du Maroc obtient la certification ISO 37001 pour son système de management anti-corruption, confirmant ainsi son engagement pour le placement de l'éthique et de la lutte contre la corruption au cœur de sa stratégie.

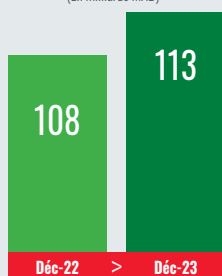
Perspectives et ambitions stratégiques

Le Crédit Agricole du Maroc amorce l'exercice 2024 avec des objectifs ambitieux fondés sur le renforcement de la productivité et l'optimisation de l'efficacité opérationnelle. Par ailleurs, la banque confirme son engagement et poursuit sa mobilisation pour l'accompagnement des stratégies gouvernementales de développement, notamment dans leur dimension agricole à travers le soutien de la petite agriculture et du monde rural en vue de contribuer à l'atténuation des effets du déficit hydrique sur le secteur agricole.

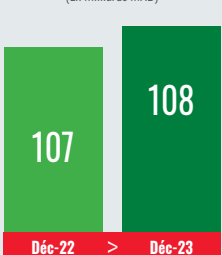




Crédits distribués
(En milliards MAD)



Épargne collectée
(En milliards MAD)

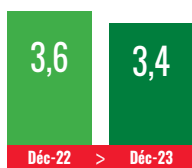


FINANCEMENT DE L'ÉCONOMIE & MOBILISATION DE L'ÉPARGNE

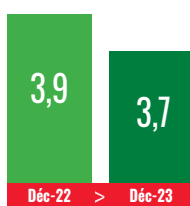
Au terme de l'exercice 2023, le Crédit Agricole du Maroc affiche un encours consolidé de crédits distribués de 113 milliards de dirhams contre 108 milliards de dirhams au 31 décembre 2022, marquant une progression de 5%. Ainsi, la banque réaffirme son engagement pour l'accompagnement de la dynamique de relance économique nationale, tout en apportant son soutien à la petite agriculture et au monde rural pour lutter contre les effets de la sécheresse.

Par ailleurs, l'encours consolidé de l'épargne mobilisée par le Crédit Agricole du Maroc ressort à 108 milliards de dirhams, soit une variation de +0,1% par rapport à fin 2022. En glissement annuel, la collecte nette des ressources à vue a progressé de 4%, parallèlement à une variation de -7% des dépôts à terme, marquant ainsi une amélioration de la structure des dépôts de la banque.

Produit Net Bancaire Social
(En milliards MAD)



Produit Net Bancaire Consolidé
(En milliards MAD)



PRODUIT NET BANCAIRE

Au terme de l'exercice 2023, le Crédit Agricole du Maroc affiche un Produit Net Bancaire Social de 3,4 milliards de dirhams, contre 3,6 milliards de dirhams à fin décembre 2022.

Le Produit Net Bancaire Consolidé relatif à l'exercice 2023 s'affiche, quant à lui, à 3,7 milliards de dirhams, contre 3,9 milliards de dirhams à fin décembre 2022.

Les variations enregistrées aussi bien au niveau des comptes consolidés qu'au niveau des comptes sociaux sont essentiellement liées à la hausse générale des taux qui a impacté les marges d'intermédiation, notamment celle du secteur agricole qui a, de plus, été fortement affecté par les conséquences de la polycrise.

Résultat Net Social
(En millions MAD)



Résultat Net Consolidé
(En millions MAD)



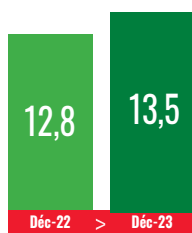
RÉSULTAT NET

Le Crédit Agricole du Maroc clôture l'exercice 2023 avec un Résultat Net Consolidé de 45 millions de dirhams et un Résultat Net Part du Groupe de 42 millions de dirhams.

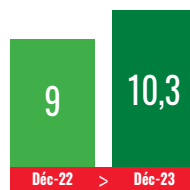
Le Résultat Net Social ressort, quant à lui, à 33 millions de dirhams au terme de l'exercice 2023.

À noter que lesdits résultats tiennent compte de la participation de la banque à l'élan de solidarité pour les victimes du séisme d'Al Haouz, ainsi que de la hausse générale des taux qui a impacté les marges d'intermédiation, notamment celle du secteur agricole.

Fonds Propres Réglementaires Consolidés
(En milliards MAD)



Fonds Propres Consolidés de Catégorie 1
(En milliards MAD)



RENFORCEMENT DE L'ASSISE FINANCIÈRE

Au terme de l'exercice 2023, le Crédit Agricole du Maroc a enregistré une croissance de 15% de ses Fonds Propres Consolidés de Catégorie 1 et de 6% de ses Fonds Propres Réglementaires Consolidés qui atteignent désormais 13,5 milliards de dirhams.

En effet, la banque a renforcé ses Fonds Propres Réglementaires par la réalisation d'une augmentation de capital d'un montant de 1,3 milliard de dirhams. Cette augmentation de capital permettra à la banque de développer son activité, dont le financement de l'économie et plus particulièrement l'accompagnement des stratégies nationales en matière de soutien au secteur agricole, à l'agro-industrie et au monde rural en général et ce, dans le respect des exigences réglementaires en termes de ratios prudentiels.





ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS IAS/IFRS AU 31 DÉCEMBRE 2023

BILAN IFRS

	Note	31.12.2023	31.12.2022
en milliers de dh			
ACTIF IFRS			
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, CCP		4.661.123	10.165.633
Actifs financiers à la juste valeur par résultat		4.610.404	5.925.863
Actifs Financiers détenus à des fins de transaction	5.15	4.363.032	5.731.955
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat	5.15	247.373	193.908
Instruments dérivés de couverture			
Actifs financiers à la JV par capitaux propres		5.091.025	5.740.210
Instruments de dette à la JV par capitaux propres recyclables	5.16	3.031.729	3.649.160
Instruments de KP à la JV par capitaux propres non recyclables	5.16	2.059.297	2.091.050
Titres au coût amorti	5.7	5.707.579	5.751.922
Prêts et créances sur les EC au coût amorti	5.4	828.731	1.250.158
Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti	5.5	105.709.390	100.884.416
Écart de réévaluation actif des portefeuilles couverts en taux			
Placements des activités d'assurance			
Actifs d'impôt exigible	5.8	38.552	64.610
Actifs d'impôt différé	5.8	291.336	286.860
Comptes de régularisation et actifs divers	5.9	2.665.897	1.997.358
Actifs non courants destinés à être cédés			
Participation dans les entreprises mises en équivalence	5.10	18.711	12.102
Immeubles de placement	5.11	4.817.359	4.812.561
Immobilisations corporelles	5.11	5.220.228	5.353.880
Immobilisations incorporelles	5.11	172.760	165.603
Écart d'acquisition	5.12	306.908	306.908
TOTAL		140.140.004	142.718.084
en milliers de dh			
PASSIF IFRS			
Banques centrales, trésor public, service des chèques postaux			
Passifs financiers à la JV par résultat		8.879	14.519
Passifs financiers détenus à des fins de transactions	5.17	8.879	14.519
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	5.4	14.534.897	18.918.965
Dettes envers la clientèle	5.5	100.069.892	98.888.555
Titres de créance émis	5.6	5.556.835	6.337.883
Passifs d'impôt exigible	5.8	47.240	53.209
Passifs d'impôts différés	5.8	1.090.613	1.149.975
Compte de régularisation et autres passifs	5.9	2.692.522	2.482.992
Provisions pour risques et charges	5.14	301.894	308.121
Subventions et Fonds assimilés		7.959	61.431
Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie	5.6	5.833.243	5.900.288
CAPITAUX PROPRES		9.996.030	8.602.147
Capital et réserves liées		7.000.937	5.670.797
Réserves consolidées		3.112.526	3.019.369
Réserves consolidées - Part du groupe		2.767.495	2.697.610
Réserves consolidées - Part des minoritaires		345.030	321.759
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres		-162.521	-142.539
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres Part du groupe		-162.521	-142.539
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres - Part des minoritaires			
Résultat net de l'exercice		45.088	54.520
Résultat net de l'exercice - Part du groupe		41.591	68.886
Résultat net de l'exercice - Part des minoritaires		3.497	-14.366
TOTAL		140.140.004	142.718.084

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

	Note	31.12.2023	31.12.2022
en milliers de dh			
Intérêts, rémunérations et produits assimilés		5.317.289	5.497.214
Intérêts, rémunérations et charges assimilés		-2.352.495	-1.946.670
MARGE D'INTÉRÊTS	2.1	2.964.794	3.550.543
Commissions (produits)		616.150	620.392
Commissions (charges)		-60.874	-59.002
MARGE SUR COMMISSIONS	2.2	555.276	561.390
Gains ou pertes nets résultants des couvertures de position nette			
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la JV par Résultat	2.3	363.604	-6.437
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction		405.352	93.803
Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat		-41.748	-100.240
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la JV par Capitaux propres	2.3	118.926	99.629
Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables		33.245	50.851
Rémunération des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes)		85.682	48.778
Gains ou pertes nets sur 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 CP en actifs financiers à la JVR			
Produits nets des activités d'assurance			
Produits des autres activités	2.5	68.479	62.170
Charges des autres activités	2.5	-327.637	-301.193
PRODUIT NET BANCAIRE		3.743.442	3.966.103
Charges générales d'exploitation	2.9	-2.227.500	-2.239.337
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	2.10	-320.361	-333.871
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION		1.195.581	1.392.895
Coût du risque de crédit	2.6	-1.111.251	-1.155.331
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		84.329	237.564
Quote-part du résultat net des entreprises associées et des co-entreprises mises en équivalence		74	140
Gains ou pertes nets sur autres actifs		-63.061	-106.024
Variations de valeurs des écarts d'acquisition			
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS		21.343	131.680
Impôts sur les bénéfices		23.745	-77.160
RÉSULTAT NET		45.088	54.520
Résultats minoritaires		3.497	-14.366
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE		41.591	68.886
RÉSULTAT PAR ACTION (EN DIRHAMS)		0,90	1,63
RÉSULTAT DILUÉ PAR ACTION (EN DIRHAMS)		0,90	1,63

L'instinct de la croissance

7, Boulevard Driss Slaoui
Casablanca
Maroc

COOPERS AUDIT

83, Avenue Hassan II
20100 Casablanca
Maroc

GRUPE CRÉDIT AGRICOLE DU MAROC (GCAM)
ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES CONSOLIDÉS
EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2023

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire consolidée du Crédit Agricole du Maroc et ses filiales (Groupe Crédit Agricole du Maroc) comprenant le bilan, le compte de résultat, l'état du résultat global, le tableau des flux de trésorerie, l'état de variation des capitaux propres et une sélection de notes explicatives au terme de l'exercice du 1er janvier au 31 décembre 2023. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 9 996 030, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 45 088.

Nous avons effectué notre mission 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 provisoire 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 les états consolidés ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe Crédit Agricole du Maroc arrêtés au 31 décembre 2023, conformément aux normes comptables internationales (IAS / IFRS).

Casablanca, le 27 mars 2024

Les commissaires aux comptes

Rachid BOUMEHRAZ
Associé

COOPERS AUDIT MAROC S.

COOPERS AUDIT MAROC
Siège: 83 Avenue Hassan II
20100 Casablanca
Maroc
Tél: 0533 42 11 90 - Fax: 0533 39 47 34
Abdelilah LAGHMAOUI
Associé

COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2023

BILAN

		31/12/23	31/12/22
en milliers de dh			
ACTIF			
VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX		4.297.145	9.826.367
CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS		2.502.105	2.466.337
À vue		1.385.419	1.787.150
À terme		1.116.686	679.186
CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE		98.959.509	94.755.820
Crédits de trésorerie et à la consommation		48.931.520	47.457.237
Crédits à l'équipement		24.993.003	23.253.017
Crédits immobiliers		17.030.511	16.622.049
Autres crédits & financement participatifs		8.004.475	7.423.516
CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE		816.271	971.428
TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT		7.474.423	9.439.405
Bons du Trésor et valeurs assimilées		5.381.396	6.906.342
Autres titres de créance		181.633	190.878
Titres de propriété		1.911.394	2.342.185
AUTRES ACTIFS		4.921.174	4.840.640
TITRES D'INVESTISSEMENT		5.697.258	5.730.120
Bons du Trésor et valeurs assimilées		5.697.258	5.730.120
Autres titres de créance			
TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS		3.085.543	3.001.578
Participations dans les entreprises liées		1.318.470	1.332.913
Autres titres de Participations et emplois assimilés		1.767.073	1.668.666
Titres de Moubadara & Moucharaka			
CRÉANCES SUBORDONNÉES			
DÉPÔTS D'INVESTISSEMENT ET WAKALA BIL ISTITHMAR PLACÉS		849.141	905.923
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION			
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN IJARA			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		463.543	461.175
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		6.982.854	7.026.446
TOTAL		136.048.965	139.425.239
en milliers de dh			
PASSIF			
BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX			
DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS		14.298.568	18.710.097
À vue		1.717.114	233.051
À terme		12.581.454	18.477.047
DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE		98.272.385	97.415.002
Comptes à vue créditeurs		53.700.072	51.730.419
Comptes d'épargne		14.964.661	14.405.075
Dépôts à terme		26.748.659	28.798.824
Autres comptes créditeurs		2.858.993	2.480.684
TITRES DE CRÉANCE ÉMIS		5.556.835	6.337.883
Titres de créance négociables		5.556.835	6.337.883
Emprunts obligataires			
Autres titres de créance émis			
AUTRES PASSIFS		922.565	1.208.504
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		1.618.367	1.674.957
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES			
SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTÉS ET FONDS SPÉCIAUX DE GARANTIE		7.157	7.157
DETTES SUBORDONNÉES		5.849.854	5.911.522
ÉCARTS DE RÉÉVALUATION			
RÉSERVES ET PRIMES LIÉES AU CAPITAL		4.845.177	3.731.987
CAPITAL		4.645.081	4.227.677
ACTIONNAIRES. CAPITAL NON VERSÉ (-)			
REPORT À NOUVEAU (+/-)			
RÉSULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (+/-)			
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+/-)		32.977	200.453
TOTAL		136.048.965	139.425.239

HORS BILAN

		31/12/23	31/12/22
en milliers de dh			
ENGAGEMENTS DONNÉS		15.974.924	13.907.154
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		86.183	73.478
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle		11.847.304	9.856.916
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		305.440	388.828
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		3.735.997	3.587.932
Titres achetés à réméré			
Autres titres à livrer			
ENGAGEMENTS REÇUS		7.051.132	6.643.962
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés			
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		7.051.132	6.643.962
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers			
Titres vendus à réméré			
Autres titres à recevoir			

L'instinct de la croissance

7, Boulevard Driss Slaoui
Casablanca
Maroc

COOPERS AUDIT

83, Avenue Hassan II
20100 Casablanca
Maroc

CRÉDIT AGRICOLE DU MAROC (CAM)
ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES SOCIAUX EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2023

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire du Crédit Agricole du Maroc (CAM), 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) relatifs à l'exercice du 1er janvier au 31 décembre 2023. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 15 380 245, dont un bénéfice net de KMAD 32 977 relève de la responsabilité des organes de gestion de la banque.

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 provisoire 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 provisoire, 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 du Crédit Agricole du Maroc (CAM) arrêtés au 31 décembre 2023 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 27 mars 2024

Les Commissaires aux Comptes

Rachid BOUMEHRAZ
Associé

COOPERS AUDIT MAROC S.

COOPERS AUDIT MAROC
Siège: 83 Avenue Hassan II
20100 Casablanca
Maroc
Tél: 0533 42 11 90 - Fax: 0533 39 47 34
Abdelilah LAGHMAOUI
Associé

COMPTE DE RÉSULTAT

		31/12/23	31/12/22
en milliers de dh			
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE		6.729.923	6.565.370
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les EC		57.003	34.193
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle		4.710.735	4.966.410
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		256.124	236.381
Produits sur titres de propriété & certificats de Sukuk		110.575	26.675
Commissions sur prestations de service		568.974	584.470
Autres produits bancaires		1.026.512	717.240
Transferts de charges sur dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus			
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		3.306.281	2.929.154
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les EC		709.075	537.276
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		1.418.525	1.171.524
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis		188.036	173.504
Autres charges bancaires		990.645	1.046.849
Transferts de produits sur dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus			
PRODUIT NET BANCAIRE		3.423.642	3.636.216
Produits d'exploitation non bancaire		21.671	212.626
Charges d'exploitation non bancaire		213.806	178.767
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION		2.136.855	<