



Mazars Audit et Conseil
101, Boulevard Abdelmoumen
Casablanca



PwC Maroc
Lot 57 Tour CFC – Casa Anfa
20220 Hay Hassani Casablanca

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2020

Aux Actionnaires de
CREDIT DU MAROC
48-58 Bd. Mohammed V
Casablanca

Audit des états de synthèse

Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 27 mars 2020, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de Crédit du Maroc, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 6 760 168 dont un bénéfice net de KMAD 99 010. Ces états ont été arrêtés par le directoire le 18 février 2021 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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 écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de Crédit du Maroc au 31 décembre 2020 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états de synthèse » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la banque conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états de synthèse de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états de synthèse pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Identification et évaluation du risque de crédit sur les opérations à la clientèle

Risque identifié

Crédit du Maroc comptabilise des provisions pour dépréciation en couverture du risque de crédit sur les engagements sur la clientèle.

Ces provisions sont évaluées et comptabilisées dans le respect des dispositions du Plan comptable des établissements de crédit (PCEC) et de la circulaire de Bank al Maghrib 19/G/2002 relative à la classification des créances et à leur couverture par les provisions, qui présente les critères a minima.

L'évaluation des provisions en couverture des engagements sur la clientèle requiert :

- l'identification des engagements en souffrance et des créances sensibles,
- l'évaluation du montant des provisions en fonction des différentes catégories de classification des créances.

Au 31 décembre 2020, le montant des provisions pour dépréciation s'élève à MMAD 3 113 ; il ramène les créances à la clientèle à un montant net de MMAD 41 291.

Compte tenu du jugement et des estimations entrant dans l'évaluation des provisions en couverture du risque de crédit et de l'importance des crédits à la clientèle, nous avons considéré que l'évaluation des provisions y afférentes constitue un point clé de l'audit.

Réponse d'audit

Nous avons examiné le dispositif mis en place par la Direction des risques de la Banque pour classer les créances et évaluer le montant des dépréciations comptabilisées afin de vérifier que les estimations retenues s'appuient sur une méthodologie documentée et conforme aux dispositions du PCEC et de la circulaire 19/G/2002.

Nous avons examiné le dispositif de contrôle interne mis en place par Crédit du Maroc et testé les contrôles clés manuels et informatisés que nous avons jugés clés pour notre audit, relatifs à la revue des portefeuilles, l'identification des encours sensibles ou en défaut et au calcul des provisions.

Nous avons également pris connaissance des principales conclusions des comités spécialisés chargés du suivi des créances sensibles ou dégradées.

Concernant le calcul des provisions, nous avons notamment :

- apprécié la correcte classification des créances dans les catégories appropriées,
- testé les provisions, sur la base d'un échantillon, pour les engagements en souffrance et les créances sensibles,
- rapproché les données issues des outils de calcul avec la comptabilité.

Rapport de gestion

Nous nous sommes assurés de la concordance, des informations données dans le rapport de gestion du Directoire destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la banque, prévue par la loi.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états de synthèse

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 ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Lors de la préparation des états de synthèse, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la banque à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la banque ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la banque.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états de synthèse

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.

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes professionnelles permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états de synthèse prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux Normes de la Profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la banque ;

- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- nous concluons quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la banque à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la banque à cesser son exploitation ;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans les états de synthèse, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous n'avons pas d'observations à formuler au terme de ces vérifications.

Casablanca, le 26 février 2021

Les Commissaires aux Comptes

Mazars Audit et Conseil

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
101, Bd. Abdelmoumen
20 360 CASABLANCA
Tél. : 0522 423 423 (L.G.)
Fax : 0522 423 400 17

Abdou Souleye DIOP
Associé

PwC Maroc

PwC Maroc
Lot. 57 Tour CNC 19ème étage, Casa Anfa,
20220 Hay Hassani - Casablanca
T: +212 (0) 522 99 88 22 F: +212 5 22 23 88 70
RC: 169187 - TP: 37999135
IF: 1106706 - CNSS: 7567045

Leila Sijelmassi
Associée

BILAN
AU 31/12/2020

en milliers de DH

| ACTIF | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 2 559 764 | 2 005 306 |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 6 351 402 | 6 132 468 |
| . A vue | 1 423 406 | 2 793 828 |
| . A terme | 4 927 995 | 3 338 640 |
| Créances sur la clientèle | 41 290 615 | 41 221 512 |
| . Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation | 15 352 249 | 14 671 774 |
| . Crédits et financements participatifs à l'équipement | 5 598 659 | 6 351 530 |
| . Crédits et financements participatifs immobiliers | 16 591 148 | 16 502 165 |
| . Autres crédits et financements participatifs | 3 748 560 | 3 696 043 |
| Créances acquises par affacturage | 622 833 | 685 385 |
| Titres de transaction et de placement | 3 389 445 | 4 949 745 |
| . Bons du Trésor et valeurs assimilées | 2 165 595 | 3 239 589 |
| . Autres titres de créance | 1 153 850 | 1 640 116 |
| . Titres de propriété | 70 000 | 70 040 |
| . Certificats de Sukuk | - | - |
| Autres actifs | 512 249 | 313 310 |
| Titres d'investissement | - | - |
| . Bons du Trésor et valeurs assimilées | - | - |
| . Autres titres de créance | - | - |
| . Certificats de Sukuk | - | - |
| Titres de participation et emplois assimilés | 315 748 | 317 219 |
| . Participations dans les entreprises liées | 271 599 | 271 599 |
| . Autres titres de participation et emplois assimilés | 44 149 | 45 620 |
| . Titres de Moudaraba et Mouchraka | - | - |
| Créances subordonnées | - | - |
| Dépôts d'investissement placés | - | - |
| Immobilisations données en crédit-bail et en location | - | - |
| Immobilisations données en Ijara | - | - |
| Immobilisations incorporelles | 313 819 | 245 841 |
| Immobilisations corporelles | 930 253 | 907 460 |
| Total de l'Actif | 56 286 129 | 56 778 246 |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT
PwC Maroc SARL

BILAN
AU 31/12/2020

en milliers de DH

| PASSIF | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 9 | 9 |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 1 238 137 | 2 709 865 |
| . A vue | 574 546 | 735 239 |
| . A terme | 663 591 | 1 974 626 |
| Dépôts de la clientèle | 44 332 845 | 43 162 853 |
| . Comptes à vue créditeurs | 30 904 110 | 29 216 144 |
| . Comptes d'épargne | 9 906 398 | 9 821 655 |
| . Dépôts à terme | 2 142 324 | 3 134 563 |
| . Autres comptes créditeurs | 1 350 359 | 967 989 |
| . Dettes envers la clientèle sur produits participatifs | 29 654 | 22 502 |
| Titres de créance émis | 1 310 048 | 2 067 676 |
| . Titres de créance négociables | 1 310 048 | 2 067 676 |
| . Emprunts obligataires | - | - |
| . Autres titres de créance émis | - | - |
| Autres passifs | 1 114 835 | 906 526 |
| Provisions pour risques et charges | 1 530 087 | 1 224 770 |
| Provisions réglementées | - | - |
| Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie | - | - |
| Dettes subordonnées | 1 925 661 | 1 767 571 |
| Dépôts d'investissement reçus | - | - |
| Ecart de réévaluation | - | - |
| Réserves et primes liées au capital | 2 625 959 | 2 625 959 |
| Capital | 1 088 121 | 1 088 121 |
| Actionnaires. Capital non versé (-) | - | - |
| Report à nouveau (+/-) | 1 021 417 | 818 573 |
| Résultats nets en instance d'affectation (+/-) | - | - |
| Résultat net de l'exercice (+/-) | 99 010 | 406 322 |
| Total du Passif | 56 286 129 | 56 778 246 |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT
PwC Maroc SARL

HORS BILAN

AU 31/12/2020

en milliers de DH

| LIBELLE | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| ENGAGEMENTS DONNES | 12 424 590 | 12 018 296 |
| Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés | - | - |
| Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle | 4 422 630 | 4 392 926 |
| Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés | 4 298 246 | 3 827 284 |
| Engagements de garantie d'ordre de la clientèle | 3 703 713 | 3 798 087 |
| Titres achetés à réméré | - | - |
| Autres titres à livrer | - | - |
| | - | - |
| ENGAGEMENTS RECUS | 2 979 565 | 1 252 484 |
| Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés | - | - |
| Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés | 2 979 565 | 1 252 484 |
| Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers | - | - |
| Titres vendus à réméré | - | - |
| Autres titres à recevoir | - | - |
| | - | - |
| <i>POUR IDENTIFICATION SEULEMENT</i> | | |
| <i>PwC Maroc SARL</i> | | |

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

AU 31/12/2020

en milliers de DH

| LIBELLE | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------------|------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | 2 792 583 | 2 897 568 |
| Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements | 133 923 | 145 714 |
| Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle | 1 939 488 | 1 977 337 |
| Intérêts et produits assimilés sur titres de créance | 105 456 | 113 637 |
| Produits sur titres de propriété et certificats de Sukuk | 63 105 | 62 344 |
| 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 | 325 159 | 370 906 |
| Autres produits bancaires | 225 453 | 227 631 |
| Transfert de charges sur dépôts d'investissement reçus | - | - |
| CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | 546 571 | 643 569 |
| Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements | 17 239 | 34 464 |
| Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle | 273 198 | 301 917 |
| Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis | 120 123 | 146 630 |
| 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 | 136 012 | 160 558 |
| Transfert de produits sur dépôts d'investissement reçus | - | - |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 2 246 012 | 2 253 999 |
| Produits d'exploitation non bancaire | 24 897 | 42 599 |
| Charges d'exploitation non bancaire | 1 | 10 076 |
| CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION | 1 225 095 | 1 261 556 |
| Charges de personnel | 731 766 | 720 418 |
| Impôts et taxes | 23 088 | 30 832 |
| Charges externes | 333 947 | 370 713 |
| Autres charges générales d'exploitation | 2 791 | 13 319 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 133 503 | 126 274 |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES | 1 043 996 | 807 377 |
| Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 607 375 | 453 310 |
| Pertes sur créances irrécouvrables | 122 673 | 181 619 |
| Autres dotations aux provisions | 313 947 | 172 447 |
| REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES | 407 475 | 581 900 |
| Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 339 741 | 401 703 |
| Récupérations sur créances amorties | 12 702 | 37 516 |
| Autres reprises de provisions | 55 032 | 142 680 |
| RESULTAT COURANT | 409 294 | 799 488 |
| Produits non courants | 3 403 | 3 031 |
| Charges non courantes | 116 885 | 132 322 |
| RESULTAT AVANT IMPOTS | 295 812 | 670 197 |
| Impôts sur les résultats | 196 802 | 263 875 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 99 010 | 406 322 |

 POUR IDENTIFICATION SEULEMENT
 PwC Maroc SARL

ETAT DES SOLDES DE GESTION
AU 31/12/2020

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

en milliers de DH

| LIBELLE | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| + Intérêts et produits assimilés | 2 164 745 | 2 232 280 |
| - Intérêts et charges assimilées | 410 559 | 483 011 |
| MARGE D'INTERET | 1 754 186 | 1 749 269 |
| + Produits sur financements participatifs | 14 122 | 4 408 |
| - Charges sur financements participatifs | - | - |
| Marge sur financements participatifs | 14 122 | 4 408 |
| + Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location | - | - |
| - Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location | - | - |
| Résultat des opérations de crédit-bail et de location | - | - |
| + Produits sur immobilisations données en Ijara | - | - |
| - Charges sur immobilisations données en Ijara | - | - |
| Résultat des opérations d'Ijara | - | - |
| + Commissions perçues | 329 235 | 377 647 |
| - Commissions servies | 33 773 | 44 378 |
| Marge sur commissions | 295 462 | 333 269 |
| ± Résultat des opérations sur titres de transaction | 40 368 | 51 111 |
| ± Résultat des opérations sur titres de placement | 14 074 | 3 682 |
| ± Résultat des opérations de change | 154 906 | 140 954 |
| ± Résultat des opérations sur produits dérivés | - | - |
| Résultat des opérations de marché | 209 348 | 195 746 |
| + Divers autres produits bancaires | 63 366 | 62 803 |
| - Diverses autres charges bancaires | 90 472 | 91 496 |
| ± Part des titulaires de comptes de dépôts d'investissement | - | - |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 2 246 012 | 2 253 999 |
| ± Résultat des opérations sur immobilisations financières | 3 117 | 2 193 |
| + Autres produits d'exploitation non bancaire | 24 897 | 42 599 |
| - Autres charges d'exploitation non bancaire | 1 | 10 076 |
| - Charges générales d'exploitation | 1 225 095 | 1 261 556 |
| RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 1 042 697 | 1 022 772 |
| ± Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 377 605 | 195 710 |
| ± Autres dotations nettes des reprises aux provisions | 255 799 | 27 574 |
| RESULTAT COURANT | 409 294 | 799 488 |
| RESULTAT NON COURANT | - 113 482 | - 129 291 |
| - Impôts sur les résultats | 196 802 | 263 875 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 99 010 | 406 322 |
| LIBELLE | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| + RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 99 010 | 406 322 |
| + Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 133 503 | 126 274 |
| + Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières | 3 117 | 2 193 |
| + Dotations aux provisions pour risques généraux | 253 263 | 128 836 |
| + Dotations aux provisions réglementées | - | - |
| + Dotations non courantes | - | - |
| - Reprises de provisions | 23 557 | 112 274 |
| - Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles | 253 | 18 914 |
| + Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles | 1 | 10 076 |
| - Plus-values de cession sur immobilisations financières | - | - |
| + Moins-values de cession sur immobilisations financières | - | - |
| - Reprises de subventions d'investissement reçues | - | - |
| + CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT | 465 084 | 542 514 |
| - Bénéfices distribués | 49 510 | 203 479 |
| + AUTOFINANCEMENT | 415 574 | 339 035 |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT
PwC Maroc SARL

**TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE
AU 31/12/2020**

| LIBELLE | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|------------------|------------------|
| Produits d'exploitation bancaire perçus | 2 729 307 | 2 834 928 |
| Récupérations sur créances amorties | 12 702 | 37 516 |
| Produits d'exploitation non bancaire perçus | 28 047 | 26 716 |
| Charges d'exploitation bancaire versées | - 478 020 | - 574 761 |
| Charges d'exploitation non bancaire versées | - 116 885 | - 132 322 |
| Charges générales d'exploitation versées | - 1 073 076 | - 1 135 282 |
| Impôts sur les résultats versés | - 196 802 | - 263 875 |
| I - Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges | 905 274 | 792 920 |
| Variation de : | | |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | - 218 934 | - 600 717 |
| Créances sur la clientèle | - 396 393 | - 2 875 555 |
| Titres de transaction et de placement | 1 560 419 | 1 257 694 |
| Autres actifs | - 198 939 | - 55 476 |
| Immobilisations données en crédit-bail et en location | - | - |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | - 1 471 729 | - 570 217 |
| Dépôts de la clientèle | 1 169 992 | 1 791 196 |
| Titres de créance émis | - 757 628 | - 862 504 |
| Autres passifs | 206 523 | 283 305 |
| II - Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation | - 106 689 | - 491 840 |
| III - FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II) | 798 585 | 301 081 |
| Produit des cessions d'immobilisations financières | - | - |
| Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles | 253 | 8 838 |
| Acquisition d'immobilisations financières | - 1 646 | - 150 000 |
| Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles | - 260 449 | - 112 713 |
| Intérêts perçus | - | - |
| Dividendes perçus | 63 105 | 62 344 |
| IV - FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | - 198 738 | 108 469 |
| Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus | - | - |
| Emission de dettes subordonnées | 157 869 | - |
| Emission d'actions | - | - |
| Remboursement des capitaux propres et assimilés | - | - |
| Intérêts versés | 221 | 68 641 |
| Dividendes versés | - 203 479 | - 87 050 |
| V - FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT | - 45 389 | 155 691 |
| VI - VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III + IV + V) | 554 458 | 253 859 |
| VII - TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE | 2 005 297 | 1 751 438 |
| VIII - TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE | 2 559 756 | 2 005 297 |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT
PwC Maroc SARL

A1-PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

AU 31 DECEMBRE 2020

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT

Application des méthodes d'évaluation prévues par le plan comptable des établissements de crédit (P.C.E.C) entré en vigueur depuis le 01/01/2000.

Les états de synthèse sont présentés conformément aux dispositions du P.C.E.C.

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT

PwC Maroc SARL

A2- ETAT DES DEROGATIONS

AU 31 DECEMBRE 2020

| INDICATIONS DES DEROGATIONS | JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS | INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS |
|--|--------------------------------|---|
| I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux | N E A N T | |
| II. Dérogations aux méthodes d'évaluation | N E A N T | |
| III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse | N E A N T | |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT

PwC Maroc SARL

A3- ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

AU 31 DECEMBRE 2020

| NATURE DES CHANGEMENTS | JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS | INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS |
|--|--------------------------------|---|
| I. Changements affectant les méthodes d'évaluation | | N E A N T |
| II. Changements affectant les règles de présentation | | N E A N T |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT

PwC Maroc SARL

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

AU 31 DECEMBRE 2020

en milliers de DH

| 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 31/12/2020 | Total 31/12/2019 |
|------------------------------|---|---------------------|--|---|---------------------|---------------------|
| COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS | 1 627 038 | 5 544 | 124 429 | 400 089 | 2 157 100 | 2 882 299 |
| VALEURS RECUES EN PENSION | - | 1 739 893 | - | - | 1 739 893 | 756 921 |
| - au jour le jour | - | 850 114 | - | - | 850 114 | 501 779 |
| - à terme | - | 889 779 | - | - | 889 779 | 255 142 |
| | | | | | - | - |
| PRETS DE TRESORERIE | - | 1 300 000 | 504 599 | - | 1 804 599 | 893 287 |
| - au jour le jour | - | - | - | - | - | 370 000 |
| - à terme | - | 1 300 000 | 504 599 | - | 1 804 599 | 523 287 |
| | | | | | - | - |
| PRETS FINANCIERS | - | - | 2 217 391 | - | 2 217 391 | 2 538 704 |
| | | | | | - | - |
| AUTRES CREANCES | - | 5 866 | 44 317 | - | 50 183 | 159 336 |
| | | | | | - | - |
| INTERETS COURUS A RECEVOIR | - | 4 203 | 10 607 | - | 14 810 | 17 913 |
| | | | | | - | - |
| CREANCES EN SOUFFRANCE | - | - | - | - | - | 14 |
| | | | | | - | - |
| TOTAL | 1 627 038 | 3 055 506 | 2 901 343 | 400 089 | 7 983 977 | 7 248 474 |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT

PwC Maroc SARL

CREANCES SUR LA CLIENTELE AU 31 DECEMBRE 2020

En milliers de DH

| CREANCES | Secteur public | Secteur privé | | | Total 31/12/2020 | Total 31/12/2019 |
|--|------------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | Entreprises financières | Entreprises non financières | Autre clientèle | | |
| CREDITS DE TRESORERIE | 309 328 | 56 | 10 560 427 | 547 691 | 11 417 502 | 10 292 503 |
| - Comptes à vue débiteurs | 161 836 | 56 | 2 688 086 | 195 389 | 3 045 367 | 2 615 963 |
| - Créances commerciales sur le Maroc | 147 492 | - | 1 017 332 | - | 1 164 824 | 1 187 334 |
| - Crédits à l'exportation | - | - | 200 234 | - | 200 234 | 284 595 |
| - Autres crédits de trésorerie | - | - | 6 654 774 | 352 302 | 7 007 077 | 6 204 611 |
| CREDITS A LA CONSOMMATION | - | - | - | 3 654 314 | 3 654 314 | 4 045 475 |
| CREDITS A L'EQUIPEMENT | 1 432 742 | - | 4 057 785 | 5 088 | 5 495 615 | 6 271 689 |
| CREDITS IMMOBILIERS | - | - | 1 895 119 | 14 034 002 | 15 929 121 | 16 422 585 |
| AUTRES CREDITS | - | 2 245 961 | 1 211 942 | - | 3 457 904 | 3 184 320 |
| CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE | 622 833 | - | - | - | 622 833 | 685 385 |
| INTERETS COURUS A RECEVOIR | - | 96 532 | 241 567 | - | 338 099 | 324 482 |
| CREANCES EN SOUFFRANCE | - | - | 223 401 | 774 658 | 998 059 | 680 458 |
| - Créances pré-douteuses | - | - | 80 237 | 264 130 | 344 367 | 255 252 |
| - Créances douteuses | - | - | 83 806 | 76 413 | 160 219 | 70 451 |
| - Créances compromises | - | - | 59 358 | 434 115 | 493 473 | 354 755 |
| TOTAL | 2 364 903 | 2 342 549 | 18 190 241 | 19 015 754 | 41 913 447 | 41 906 897 |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT

PwC Maroc SARL

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

AU 31 DECEMBRE 2020

| TITRES | Etablissements de crédit et assimilés | Emetteurs publics | Emetteurs privés | | en milliers de DH | |
|--------------------------------------|---------------------------------------|-------------------|---------------------|----------------|-------------------|------------------|
| | | | financiers | non financiers | Total 31/12/2020 | Total 31/12/2019 |
| | | | TITRES COTES | - | - | - |
| BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES | | | | | - | - |
| OBLIGATIONS | | | | | - | - |
| AUTRES TITRES DE CREANCE | | | | | - | - |
| TITRES DE PROPRIETE | | | | | - | - |
| TITRES NON COTES | 1 153 850 | 2 165 595 | 69 974 | 26 | 3 389 445 | 4 949 745 |
| BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES | - | 2 165 595 | | | 2 165 595 | 3 239 589 |
| OBLIGATIONS | 12 140 | - | | | 12 140 | 19 397 |
| AUTRES TITRES DE CREANCE | 1 141 710 | - | - | - | 1 141 710 | 1 620 719 |
| TITRES DE PROPRIETE | | - | 69 974 | 26 | 70 000 | 70 040 |
| TOTAL | 1 153 850 | 2 165 595 | 69 974 | 26 | 3 389 445 | 4 949 745 |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT

PwC Maroc SARL

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION, DE PLACEMENT ET D'INVESTISSEMENT

AU 31/12/2020

en milliers de DH

| TITRES | Valeur comptable brute | Valeur actuelle | Valeur de remboursement | Plus-values latentes | Moins-values latentes | Provisions |
|--|------------------------|------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|------------|
| TITRES DE TRANSACTION | 426 819 | 426 819 | 432 300 | - | - | - |
| BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS | 125 371 | 125 371 | 132 300 | - | - | - |
| AUTRES TITRES DE CREANCE | 301 448 | 301 448 | 300 000 | - | - | - |
| TITRES DE PROPRIETE | - | - | - | - | - | - |
| TITRES DE PLACEMENT | 2 962 927 | 2 962 600 | 3 480 439 | 78 287 | 301 | 301 |
| BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES | 2 040 236 | 2 040 224 | 2 640 500 | 77 491 | 12 | 12 |
| OBLIGATIONS | 12 638 | 12 638 | 12 638 | - | - | - |
| AUTRES TITRES DE CREANCE | 839 764 | 839 764 | 827 300 | 795 | - | - |
| TITRES DE PROPRIETE | 70 288 | 69 974 | - | - | 289 | 289 |
| TITRES D'INVESTISSEMENT | - | - | - | - | - | - |
| BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES | - | - | - | - | - | - |
| OBLIGATIONS | - | - | - | - | - | - |
| AUTRES TITRES DE CREANCE | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL | 3 389 746 | 3 389 419 | 3 912 739 | 78 287 | 301 | 301 |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT

PwC Maroc SARL

DETAIL DES AUTRES ACTIFS AU 31 DECEMBRE 2020

En milliers de DH

| Actif | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| instruments optionnels achetés | | |
| opérations diverses sur titres | 56 472 | |
| débiteurs divers | 217 949 | 177 205 |
| sommes dues par l'état | 157 945 | 104 609 |
| sommes dues par les organismes de prévoyance | - | 0 |
| sommes diverses dues par le personnel | 2 220 | 2 322 |
| comptes clients de prestations non bancaires | - 59 | -7 |
| divers autres débiteurs | 57 843 | 70 281 |
| valeurs et emplois divers | 2 600 | 2 136 |
| comptes de régularisation | 235 228 | 133 969 |
| comptes d'ajustement des opérations de hors bilan | | |
| comptes d'écarts sur devises et titres | 2 950 | 13 251 |
| résultats sur produits dérivés de couverture | - | |
| charges à répartir sur plusieurs exercices | 71 591 | 63 |
| comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc | 341 | 1 456 |
| Produits à recevoir | 8 263 | 11 249 |
| Charges constatées d'avances | 9 406 | 9 886 |
| Autres comptes de régularisation | 142 678 | 98 064 |
| créances en souffrance sur opérations diverses | | |
| total | 512 249 | 313 310 |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT
PwC Maroc SARL

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES

AU 31 DECEMBRE 2020

en milliers de DH

| 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 | | | Produits inscrits au CPC de l'exercice |
|--|------------------------|----------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------|--|-----------------|---------------|--|
| | | | | | | Date de clôture de l'exercice | Situation nette | Résultat net | |
| Participations dans les entreprises liées | | | | | | | 383 572 | 57 281 | 58 307 |
| CREDIT DU MAROC OFFSHORE (en USD) | Etab. de Crédit | 1 655 | 100,00% | 272 415 | 272 415 | 31/12/2019 | 5 775 | 1 205 | - |
| CREDIT DU MAROC ASSURANCE | Assurance | 200 | 100,00% | 8 260 | 8 260 | 31/12/2019 | 40 887 | 39 365 | 43 129 |
| CREDIT DU MAROC CAPITAL | Financière | 10 000 | 100,00% | 200 | 200 | 31/12/2019 | 18 186 | 4 379 | 10 835 |
| CREDIT DU MAROC LEASING | Etab. de Crédit | 124 000 | 66,67% | 9 999 | 9 999 | 31/12/2019 | 149 572 | 9 765 | - |
| CREDIT DU MAROC PATRIMOINE | Financière | 1 000 | 60,00% | 87 347 | 87 347 | 31/12/2019 | 9 844 | 8 744 | 4 344 |
| SIFIM | Immobilière | 168 321 | 100,00% | 600 | 600 | 31/12/2019 | 159 308 | 6 177 | - |
| Autres titres de participation et emplois assimilés | | | | | | | - | - | 4 763 |
| Atlasnet | Sce Informatique | 8 000 | 31,25% | 54 289 | 41 587 | - | - | - | - |
| Holding Sincomar | Sté Participation | 300 | 27,97% | 2 500 | - | - | - | - | - |
| ECOPARC DE BERRECHID | Industriel | 55 000 | 16,36% | 21 | - | - | - | - | - |
| Settapark | Industriel | 40 000 | 16,32% | 9 000 | 2 858 | - | - | - | - |
| Interbank | Etab. de Crédit | 11 500 | 16,00% | 6 530 | 3 578 | - | - | - | - |
| SOGEPOS | Industriel | 35 000 | 13,20% | 1 840 | 1 840 | - | - | - | - |
| Centre Monétique Interbancaire | Etab. de Crédit | 98 200 | 11,20% | 4 622 | 4 622 | - | - | - | 785 |
| EUROCHEQUES MAROC | Moyen de paiement | 500 | 6,68% | 11 000 | 11 000 | - | - | - | 3 850 |
| STE IMMOB INTERBANCAIRE | Financière | 19 005 | 6,67% | 33 | - | - | - | - | - |
| STE MAROCAINE DE GESTION DE FONDS DE G | Financière | 1 000 | 5,88% | 1 267 | 1 007 | - | - | - | - |
| AGRAM INVEST | Fonds d'investissement | 40 060 | 5,54% | 59 | 59 | - | - | - | - |
| SOGEPB | Industriel | 18 000 | 5,00% | 2 221 | 1 697 | - | - | - | - |
| BOURSE DE CASABLANCA | Financière | 387 518 | 3,00% | 900 | 900 | - | - | - | 128 |
| Divers | - | - | - | 11 765 | 11 765 | - | - | - | - |
| | | | | 2 531 | 2 261 | - | - | - | - |
| TOTAL | | | | 326 704 | 314 002 | | 383 572 | 57 281 | 63 070 |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT
PwC Maroc SARL

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES
AU 31/12/2020

en milliers de DH

| 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 et/ou provisions | | | Autres mouvements * | Montant net à la fin de l'exercice | |
|--|-------------------------------------|---|---|-------------------------------------|--|---------------------------------|--|---------------------|------------------------------------|------------------|
| | | | | | Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice | Dotation au titre de l'exercice | Montant des amortissements sur immobilisations sorties | | | Cumul |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 757 578 | 253 926 | 135 300 | 876 204 | 511 734 | 50 648 | - | 562 382 | - | 313 822 |
| - Droit au bail | 22 579 | - | - | 22 579 | - | - | - | - | - | 22 579 |
| - Immobilisations en recherche et développement | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Autres immobilisations incorporelles d'exploitation | 734 999 | 253 926 | 135 300 | 853 625 | 511 734 | 50 648 | - | 562 382 | - | 291 243 |
| - Immobilisations incorporelles hors exploitation | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 2 259 590 | 114 412 | 14 646 | 2 359 355 | 1 352 149 | 82 851 | - 5 898 | 1 429 102 | - | 930 253 |
| - Immeubles d'exploitation | 995 437 | 48 800 | - | 1 044 237 | 386 744 | 20 448 | - | 407 192 | - | 637 046 |
| . Terrain d'exploitation | 249 919 | - | - | 249 919 | - | - | - | - | - | 249 919 |
| . Immeubles d'exploitation. Bureaux | 717 710 | 48 800 | - | 766 510 | 359 070 | 20 422 | - | 379 492 | - | 387 018 |
| . Immeubles d'exploitation. Logements de fonction | 27 808 | - | - | 27 808 | 27 673 | 26 | - | 27 699 | - | 109 |
| - Mobilier et matériel d'exploitation | 543 029 | 37 879 | 5 448 | 575 460 | 475 651 | 26 402 | - 3 997 | 498 056 | - | 77 404 |
| . Mobilier de bureau d'exploitation | 91 784 | 3 387 | 1 348 | 93 824 | 79 948 | 4 380 | - 1 348 | 82 980 | - | 10 844 |
| . Matériel de bureau d'exploitation | 17 554 | 913 | 1 635 | 16 832 | 13 372 | 645 | - 185 | 13 831 | - | 3 001 |
| . Matériel de bureau Telecom | 74 876 | 4 284 | - | 79 159 | 66 575 | 3 432 | - | 70 007 | - | 9 153 |
| . Matériel Informatique | 288 076 | 25 888 | 650 | 313 314 | 250 283 | 15 995 | - 650 | 265 628 | - | 47 686 |
| . Matériel roulant rattaché à l'exploitation | 3 870 | - | 373 | 3 497 | 3 869 | 0 | - 373 | 3 497 | - | 0 |
| . Autres matériels d'exploitation | 66 869 | 3 406 | 1 441 | 68 834 | 61 604 | 1 951 | - 1 440 | 62 114 | - | 6 720 |
| - Autres immobilisations corporelles d'exploit | 600 227 | 26 431 | 9 199 | 617 460 | 444 006 | 32 605 | - 1 902 | 474 710 | - | 142 750 |
| - Immobilisations corporelles hors exploitation | 120 896 | 1 301 | - | 122 198 | 45 748 | 3 396 | - | 49 144 | - | 73 054 |
| . Terrains hors exploitation | 50 067 | - | - | 50 067 | - | - | - | - | - | 50 067 |
| . Immeubles hors exploitation | 46 845 | - | - | 46 845 | 30 823 | 1 718 | - | 32 541 | - | 14 304 |
| . Mobiliers et matériel hors exploitation | 8 789 | 418 | - | 9 207 | 6 424 | 832 | - | 7 257 | - | 1 951 |
| . Autres immobilisations corporelles hors exploitation | 15 195 | 883 | - | 16 079 | 8 501 | 846 | - | 9 347 | - | 6 732 |
| - Ecart de conversion | | | | | | | | | | - |
| TOTAL | 3 017 168 | 368 337 | 149 946 | 3 235 559 | 1 863 883 | 133 499 | - 5 898 | 1 991 484 | - | 1 244 075 |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT

PwC Maroc SARL

PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS

DU 01/01/2020 AU 31/12/2020

en milliers de dirhams

| Date de cession ou de retrait | Libellé de la rubrique | Montant brut | Amortissements cumulés | Valeur comptable nette | Produits de cession | Plus-values de cession | Moins-values ou perte de cession |
|-------------------------------|--|--------------|------------------------|------------------------|---------------------|------------------------|----------------------------------|
| | A - Immobilisations incorporelles | - | - | - | - | - | - |
| | Autres immobilisations incorporelles d'exploitation | - | - | - | - | - | - |
| | B - Immobilisations corporelles | - | - | - | - | - | - |
| | Immeubles d'exploitation | - | - | - | - | - | - |
| | Immeuble d'exploitation bureaux | - | - | - | - | - | - |
| | Immeuble d'exploitation logement de fonction | - | - | - | - | - | - |
| | Mobilier et matériel d'exploitation | - | - | - | - | - | - |
| | Mobilier de bureau d'exploitation | 1 348 | 1 348 | - | 21 | 21 | 21 |
| | Matériel de bureau d'exploitation | 185 | 185 | - | - | - | - |
| | Matériel de bureau Télécom | - | - | - | - | - | - |
| | Matériel informatique | 650 | 650 | - | - | - | - |
| | Matériel d'imprimerie | 44 | 44 | - | - | - | - |
| | Matériel roulant rattaché à l'exploitation | 373 | 373 | - | 233 | 232 | - |
| | Autres matériel d'exploitation | - | - | - | - | - | - |
| | Outillage | - | - | - | - | - | - |
| | Matériel de sécurité | 1 340 | 1 340 | - | - | - | - |
| | Petit mobilier matériel et outillage | 10 | 10 | - | - | - | - |
| | Coffres forts | 47 | 47 | - | - | - | - |
| | Mobilier Hors exploitation | - | - | - | - | - | - |
| | Autres immobilisations corporelles d'exploitation | - | - | - | - | - | - |
| | Agencement et aménagement | 2 060 | 1 902 | 158 | 140 | - | 19 |
| | TOTAL | 6 057 | 5 899 | 158 | 394 | 253 | 2 |

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES
AU 31 DECEMBRE 2020

en milliers de DH

| DETTES | Etablissements de crédit et assimilés au Maroc | | | Etablissements de crédit à l'étranger | Total 31/12/2020 | Total 31/12/2019 |
|-------------------------------|---|------------------|---|---------------------------------------|------------------|------------------|
| | Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux | Banques au Maroc | Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc | | | |
| COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS | 9 | 2 578 | 31 072 | 524 485 | 558 144 | 636 459 |
| VALEURS DONNEES EN PENSION | - | - | - | - | - | - |
| - au jour le jour | - | - | - | - | - | - |
| - à terme | - | - | - | - | - | - |
| EMPRUNTS DE TRESORERIE | - | - | - | 356 192 | 356 192 | 1 637 878 |
| - au jour le jour | - | - | - | - | - | 55 000 |
| - à terme | - | - | - | 356 192 | 356 192 | 1 582 878 |
| EMPRUNTS FINANCIERS | 2 180 | - | - | 299 986 | 302 166 | 357 408 |
| AUTRES DETTES | - | 1 018 | 18 497 | - | 19 515 | 76 276 |
| INTERETS COURUS A PAYER | - | 1 186 | 943 | - | 2 129 | 1 853 |
| TOTAL | 2 189 | 4 782 | 50 512 | 1 180 663 | 1 238 146 | 2 709 874 |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT
PwC Maroc SARL

B11- DEPOTS DE LA CLIENTELE

en milliers de DH

| DEPOTS | Secteur public | Secteur privé | | | Total | 31/12/2020 | Total | 31/12/2019 |
|---------------------------|----------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------|------------|
| | | Entreprises financières | Entreprises non financières | Autre clientèle | | | | |
| COMPTES A VUE CREDITEURS | 606 460 | 80 309 | 8 280 178 | 21 966 815 | 30 933 762 | 29 238 617 | | |
| COMPTES D'EPARGNE | - | - | - | 9 859 234 | 9 859 234 | 9 788 183 | | |
| DEPOTS A TERME | - | - | 206 256 | 1 913 010 | 2 119 266 | 3 102 197 | | |
| AUTRES COMPTES CREDITEURS | - | 166 | 900 235 | 431 148 | 1 331 549 | 949 179 | | |
| INTERETS COURUS A PAYER | - | - | - | 89 033 | 89 033 | 84 677 | | |
| TOTAL | 606 460 | 80 475 | 9 386 669 | 34 259 241 | 44 332 845 | 43 162 853 | | |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT

PwC Maroc SARL

ETAT DES SOUSCRIPTIONS DE CERTIFICATS DE DEPOT INSCRITS EN COMPTE

AU 31 DECEMBRE 2020

(En milliers de DH)

| Nature des Titres | Date de jouissance | Date d'échéance | Valeur nominale unitaire | Taux nominale | Mode de remboursement | Montant Global |
|-----------------------|--------------------|-----------------|--------------------------|---------------|-----------------------|----------------|
| Certificats de Dépôts | 02/08/2018 | 02/08/2021 | 100 | 2,98% | INFINE | 300 000 |
| Certificats de Dépôts | 28/09/2018 | 28/09/2021 | 100 | 3,02% | INFINE | 500 000 |
| Certificats de Dépôts | 31/10/2019 | 01/11/2021 | 100 | 2,63% | INFINE | 200 000 |
| Certificats de Dépôts | 31/10/2019 | 31/10/2022 | 100 | 2,74% | INFINE | 300 000 |
| Total | | | | | | 1 300 000 |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT

PwC Maroc SARL

DETAIL DES AUTRES PASSIFS AU 31 DECEMBRE 2020

En milliers de DH

| Passif | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Instruments optionnels vendus | | |
| Opérations diverses sur titres | 315 189 | 67 445 |
| Créditeurs divers | 313 909 | 360 597 |
| Sommes dues à l'état | 155 213 | 114 211 |
| Sommes dues aux organismes de prévoyance | 26 130 | 25 537 |
| Sommes diverses dues au personnel | 0 | 0 |
| Sommes diverses dues aux actionnaires et associés | 4 670 | 4 239 |
| Fournisseurs de biens et services | 703 | -1 489 |
| Divers autres créditeurs | 127 192 | 218 099 |
| Comptes de régularisation | 485 737 | 478 485 |
| Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan | 0 | 0 |
| Comptes d'écarts sur devises et titres | | 0 |
| Résultats sur produits dérivés de couverture | 0 | 0 |
| Comptes de liaison entre sièges, succursales et agences au Maroc | 517 | 3 477 |
| Charges à payer | 240 327 | 270 287 |
| Produits constatés d'avance | 180 009 | 98 537 |
| Autres comptes de régularisation | 64 885 | 106 184 |
| Total | 1 114 835 | 906 526 |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT

PwC Maroc SARL

B-14 PROVISIONS

AU 31 DECEMBRE 2020

(En milliers de DH)

| PROVISIONS | Encours 31/12/2019 | Dotations | Reprises | Autres variations | Encours 31/12/2020 |
|---|--------------------|----------------|----------------|-------------------|--------------------|
| PROVISIONS DEDUITES DE L'ACTIF, SUR : | 2 744 099 | 599 134 | 327 180 | -362 | 3 015 691 |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Créances sur la clientèle | 2 734 094 | 595 964 | 327 008 | -362 | 3 002 688 |
| Titres de placement | 420 | 53 | 172 | 0 | 301 |
| Titres de participation et emplois assimilés | 9 586 | 3 117 | 0 | 0 | 12 703 |
| Immobilisations en crédit-bail et en location | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF : | 1 224 771 | 365 081 | 67 765 | 8 000 | 1 530 088 |
| Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature | 144 050 | 11 411 | 12 733 | 0 | 142 728 |
| Provisions pour risques de change | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour risques généraux | 681 921 | 296 103 | 23 557 | 0 | 954 467 |
| Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires | 86 344 | 6 581 | 0 | 0 | 92 925 |
| Provisions pour autres risques et charges | 312 456 | 50 987 | 31 474 | 8 000 | 339 969 |
| Provisions réglementées | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL GENERAL | 3 968 870 | 964 215 | 394 945 | 7 638 | 4 545 779 |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT

PwC Maroc SARL

DETTES SUBORDONNES
Décembre 2020

(En milliers de DH)

| Monnaie de l'emprunts | Montant en monnaie de l'emprunt | Cours (1) | Taux | Durée (2) | Condition de remboursement anticipé, subordination et convertibilité (3) | Montant de l'emprunt en monnaie nationale (ou contrevaaleur en KDH) | dont entreprises liées | | dont autres apparentés | |
|-----------------------|---------------------------------|-----------|-------|-----------|--|--|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| | | | | | | | Montant N en (contrevaaleur KDH) | Montant N-1 en (contrevaaleur KDH) | Montant N en (contrevaaleur KDH) | Montant N-1 en (contrevaaleur KDH) |
| MAD | 93 100 | 1 | 5,02% | 10 ANS | INFINE | 93 100 | | | | |
| MAD | 108 800 | 1 | 5,02% | 10 ANS | INFINE | 108 800 | | | | |
| MAD | 46 900 | 1 | 3,23% | 10 ANS | INFINE | 46 900 | | | | |
| MAD | 251 200 | 1 | 3,45% | 10 ANS | INFINE | 251 200 | | | | |
| MAD | 55 000 | 1 | 3,93% | 10 ANS | INFINE | 55 000 | | | | |
| MAD | 445 000 | 1 | 2,77% | 10 ANS | INFINE | 445 000 | | | | |
| MAD | 197 500 | 1 | 4,05% | 10 ANS | INFINE | 197 500 | | | | |
| MAD | 552 500 | 1 | 4,05% | 10 ANS | INFINE | 552 500 | | | | |
| Total | 1 750 000 | | | | | 1 750 000 | | | | |

(En milliers de DH)

| Soucripteur | COV | Nbre Bons | Catégorie | Nominal | Nominal Global | Maturité | Taux en % | Date de Jouissance |
|--------------|-------|-----------|-----------------|-------------|--------------------|--------------|-----------|--------------------|
| CASA | 18540 | 1 | OB. PERPETUELLE | 136 116 260 | 136 116 260 | Indéterminée | 3,975% | 14/12/2020 |
| WAFASSUR | 18541 | 1 | OB. PERPETUELLE | 21 752 850 | 21 752 850 | Indéterminée | 3,975% | 14/12/2020 |
| Total | | | | | 157 869 110 | | | |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT
PwC Maroc SARL

CAPITAUX PROPRES

AU 31 DECEMBRE 2020

en milliers de DH

| CAPITAUX PROPRES | Encours 01/01/2020 | Affectation du résultat | Autres variations | Encours 31/12/2020 |
|-------------------------------------|--------------------|-------------------------|-------------------|--------------------|
| Ecart de réévaluation | - | - | - | - |
| Réserve légale | 108 812 | - | | 108 812 |
| Autres réserves | 1 137 487 | | | 1 137 487 |
| Primes d'émission, de fusion et d' | 1 379 660 | | - | 1 379 660 |
| Capital | 1 088 121 | | - | 1 088 121 |
| Capital appelé | 1 088 121 | | - | 1 088 121 |
| Capital non appelé | | | | - |
| Certificats d'investissement | | | | - |
| Fonds de dotations | | | | - |
| Actionnaires. Capital non versé | | | | - |
| Report à nouveau (+/-) | 1 021 417 | | | 1 021 417 |
| Résultats nets en instance d'affect | - | | - | - |
| Résultat net de l'exercice (+/-) | 406 322 | - 406 322 | 99 010 | 99 010 |
| Total | 5 141 819 | - 406 322 | 99 010 | 4 834 507 |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT

PwC Maroc SARL

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

AU 31 DECEMBRE 2020

en milliers de DH

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES | 12 424 590 | 12 018 296 |
| Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés | - | - |
| Crédits documentaires import | - | - |
| Acceptations ou engagements de payer | - | - |
| Filets de sécurité | - | - |
| Ouvertures de crédit confirmés | - | - |
| Engagements de substitution sur émission de titres | - | - |
| Engagements irrévocables de crédit-bail | - | - |
| Autres engagements de financement donnés | - | - |
| Engagements de financement en faveur de la clientèle | 4 422 630 | 4 392 926 |
| Crédits documentaires import | 1 154 022 | 737 398 |
| Acceptations ou engagements de payer | 309 354 | 394 251 |
| Ouvertures de crédits permanents | - | - |
| Ouvertures de crédit confirmés | 2 955 692 | 3 259 853 |
| Autres ouvertures de crédit confirmés | 379 | 379 |
| Engagements de substitution sur émission de titres | - | - |
| Engagements irrévocables de crédit-bail | - | - |
| Engagements de financement sur opérations de Ijara et de Mourabaha | 3 183 | 1 044 |
| Autres engagements de financement donnés | - | - |
| Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés | 4 298 246 | 3 827 284 |
| Crédits documentaires export confirmés | 9 051 | 14 450 |
| Acceptations ou engagements de payer | - | - |
| Garanties données aux fonds de placements collectifs en titrisation | - | - |
| Garanties de crédits données | 707 850 | 336 958 |
| Autres cautions, avals et garanties donnés | 3 581 345 | 3 475 876 |
| Engagements en souffrance | - | - |
| Engagements de garantie d'ordre de la clientèle | 3 703 713 | 3 798 087 |
| Garanties de crédits données | 817 768 | 918 537 |
| Cautions et garanties en faveur de l'administration publique | 2 491 915 | 2 505 553 |
| Autres cautions et garanties données | 394 030 | 373 997 |
| Engagements en souffrance | - | - |
| Autres titres à livrer | - | - |
| | - | - |
| ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS | 2 979 565 | 1 252 484 |
| Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés | - | - |
| Ouvertures de crédit confirmés | - | - |
| Engagements de substitution sur émission de titres | - | - |
| Autres engagements de financement reçus | - | - |
| Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés | 2 979 565 | 1 252 484 |
| Garanties de crédits | 648 974 | 37 118 |
| Autres garanties reçues | 2 330 591 | 1 215 366 |
| Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers | - | - |
| Garanties de crédits | - | - |
| Autres garanties reçues | - | - |
| Autres titres à recevoir | - | - |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT
PwC Maroc S.A.S.

OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES

AU 31 DECEMBRE 2020

en milliers de DH

| | Opérations de couverture | | Autres opérations | |
|---|--------------------------|------------------|-------------------|------------|
| | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2019 | 31/12/2020 |
| Opérations de change à terme | 1 758 350 | 1 681 034 | | |
| Devises à recevoir | 803 416 | 192 865 | | |
| Dirhams à livrer | 3 307 | 187 201 | | |
| Devises à livrer | 53 143 | 654 360 | | |
| Dirhams à recevoir | 898 484 | 646 608 | | |
| - | - | - | | |
| Dont swaps financiers de devises | - | - | - | - |
| Engagements sur produits dérivés | - | - | - | - |
| Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt | - | - | - | - |
| Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt | - | - | - | - |
| Engagements sur marchés réglementés de cours de change | - | - | - | - |
| Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change | - | - | - | - |
| Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments | - | - | - | - |
| Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments | - | - | - | - |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT

PwC Maroc SARL

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE

AU 31 DECEMBRE 2020

en milliers de DH

| 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 |
|---------------------------------------|------------------------|---|--|
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | - | - | - |
| Autres titres | 2 888 592 | - | - |
| Hypothèques | 17 461 848 | - | - |
| Autres valeurs et sûretés réelles | 5 304 045 | - | - |
| TOTAL | 25 654 486 | - | - |

| 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 |
|--|------------------------|---|---|
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | 55 200 | - | - |
| Autres titres | - | - | - |
| Hypothèques | - | - | - |
| Autres valeurs et sûretés réelles | - | - | - |
| TOTAL | 55 200 | - | - |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT

PwC Maroc SARL

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

AU 31 Décembre 2020

en milliers de DH

| | 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 | 3 408 941 | 498 351 | 612 057 | 408 646 | - | 4 927 995 |
| Créances sur la clientèle | 5 398 735 | 2 773 367 | 5 303 873 | 5 394 088 | 22 420 552 | 41 290 615 |
| Titres de créance | 708 697 | 255 131 | 262 318 | 1 823 124 | 340 175 | 3 389 445 |
| Créances subordonnées | - | - | - | - | - | - |
| Crédit-bail et assimilé | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL | 9 516 373 | 3 526 849 | 6 178 248 | 7 625 858 | 22 760 727 | 49 608 055 |
| PASSIF | | | | | | |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 357 378 | - | 2 180 | 304 034 | - | 663 591 |
| Dettes envers la clientèle | 312 844 | 472 130 | 1 141 723 | 215 627 | - | 2 142 324 |
| Titres de créance émis | - | - | 1 000 000 | 300 000 | - | 1 300 000 |
| Emprunts subordonnés | - | 500 000 | - | - | 1 407 869 | 1 907 869 |
| TOTAL | 670 222 | 972 130 | 2 143 903 | 819 661 | 1 407 869 | 6 013 784 |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT

PwC Maroc SARL

**B24- VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN
EN MONNAIE ETRANGERE**

en milliers de DH

| BILAN | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| ACTIF : | 2 825 500 | 4 658 440 |
| Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Sce des chèques postaux | 84 211 | 50 002 |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 807 402 | 1 965 799 |
| Créances sur la clientèle | 1 926 202 | 2 611 981 |
| Titres de transaction , de placement et d'investissement | - | |
| Autres actifs | - | 22 379 |
| Titres de participation et emplois assimilés | 7 685 | 8 279 |
| Créances subordonnées | | |
| Immobilisations données en crédit-bail et en location | | |
| Immobilisations incorporelles et corporelles | | |
| PASSIF : | 2 825 500 | 4 658 440 |
| Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | | |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 1 146 139 | 2 535 671 |
| Dépôts de la clientèle | 992 933 | 1 461 874 |
| Titres de créance émis | | |
| Autres passifs | 686 428 | 660 895 |
| Provisions pour risques et charges | | |
| Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie | | |
| Dettes subordonnées | | |
| HORS BILAN | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| Engagements donnés : | 1 128 887 | 1 143 337 |
| Engagements reçus : | 1 212 364 | 1 212 364 |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT
PwC Maroc SARL

MARGE D'INTERET

AU 31 DECEMBRE 2020

en milliers de DH

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------------|------------------|
| INTERETS PERCUS | 2 178 867 | 2 236 688 |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit | 133 923 | 145 714 |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle | 1 939 488 | 1 977 337 |
| Intérêts et produits assimilés sur titres de créance | 105 456 | 113 637 |
| INTERETS SERVIS | 410 559 | 483 011 |
| Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit | 17 239 | 34 464 |
| Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle | 273 198 | 301 917 |
| Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis | 120 123 | 146 630 |
| MARGE D'INTERETS | 1 768 308 | 1 753 677 |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT

PwC Maroc SARL

B26 - PRODUIT SUR TITRES DE PROPRIETE

AU 31 DECEMBRE 2020

En milliers de DH

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|---------------|---------------|
| TITRES DE PLACEMENT | - | - |
| TITRES DE PARTICIPATION | 4 763 | 6 997 |
| PARTICIPATIONS DANS LES ENTREPRISES LIEES | 58 342 | 46 389 |
| TITRES DE L'ACTIVITE DE PORTEFEUILLE | | |
| EMPLOIS ASSIMILES | | |
| TOTAL | 63 105 | 53 386 |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT

PwC Maroc SARL

COMMISSIONS

AU 31 DECEMBRE 2020

en milliers de DH

| COMMISSIONS | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|----------------|----------------|
| COMMISSIONS PERCUES : | 329 235 | 377 647 |
| sur opérations avec les établissements de crédit | | |
| sur opérations avec la clientèle | 68 986 | 74 763 |
| sur opérations de change | 4 076 | 6 741 |
| relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres | | |
| sur produits dérivés | | |
| sur opérations sur titres en gestion et en dépôt | 10 185 | 10 142 |
| sur moyens de paiement | 154 912 | 179 872 |
| sur activités de conseil et d'assistance | 490 | 1 523 |
| sur ventes de produits d'assurances | 9 869 | 11 445 |
| sur autres prestations de service | 80 716 | 93 162 |
| COMMISSIONS VERSEES : | 33 773 | 44 378 |
| sur opérations avec les établissements de crédit | | |
| sur opérations avec la clientèle | | |
| sur opérations de change | 2 509 | 8 558 |
| relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres | | |
| sur produits dérivés | | |
| sur opérations sur titres en gestion et en dépôt | 2 120 | 2 087 |
| sur moyens de paiement | 29 144 | 33 733 |
| sur activités de conseil et d'assistance | | |
| sur ventes de produits d'assurances | | |
| sur autres prestations de service | | - |
| MARGE SUR COMMISSIONS | 295 462 | 333 269 |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT
PwC Maroc SARL

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE

en milliers de DH

| RUBRIQUES | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|----------------|----------------|
| + Gains sur titres de transaction | 48 197 | 67 299 |
| - Pertes sur titres de transaction | 7 828 | 16 188 |
| = Résultat des opérations sur titres de transaction | 40 368 | 51 111 |
| + Plus-values sur cessions des titres de placement | 13 954 | 3 606 |
| + Reprises de prov. pour dépréciation des titres de placement | 172 | 296 |
| - Moins-values de cession sur titres de placement | - | 49 |
| - Dotations de prov. pour dépréciation des titres de placement | 53 | 172 |
| = Résultat des opérations sur titres de placement | 14 074 | 3 682 |
| + Gains sur opérations de change | 158 792 | 149 231 |
| - Pertes sur opérations de change | 3 886 | 8 276 |
| = Résultat des opérations de change | 154 906 | 140 954 |
| + Gains sur produits dérivés | - | - |
| - Pertes sur produits dérivés | - | - |
| = Résultat des opérations sur produits dérivés | - | - |
| = RESULTAT GLOBAL | 209 348 | 195 746 |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT

PwC Maroc SARL

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

en milliers de DH

| CHARGES | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------------|------------------|
| Charges de personnel | 731 766 | 720 418 |
| Impôts et taxes | 23 088 | 30 832 |
| Charges externes | 333 947 | 370 713 |
| Autres charges générales d'exploitation | 2 791 | 13 319 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions des im | 133 503 | 126 274 |
| TOTAL | 1 225 095 | 1 261 556 |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT

PwC Maroc SARL

AUTRES PRODUITS ET CHARGES

en milliers de DH

| AUTRES PRODUITS ET CHARGES | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|------------------|------------------|
| AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES | 89 441 | 67 073 |
| Autres produits bancaires | 225 453 | 227 631 |
| Autres charges bancaires | 136 012 | 160 558 |
| PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRES | 24 897 | 32 523 |
| Produits d'exploitation non bancaires | 24 897 | 42 599 |
| Charges d'exploitation non bancaires | 1 | 10 076 |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES | 1 043 996 | 807 376 |
| Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en | 607 375 | 453 310 |
| Pertes sur créances irrécouvrables | 122 673 | 181 619 |
| Autres dotations aux provisions | 313 947 | 172 447 |
| REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES | 407 475 | 581 900 |
| Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en | 339 741 | 401 703 |
| Récupérations sur créances amorties | 12 702 | 37 516 |
| Autres reprises de provisions | 55 032 | 142 680 |
| PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS | - 113 482 | - 129 291 |
| Produits non courants | 3 403 | 3 031 |
| Charges non courantes | 116 885 | 132 322 |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT

PwC Maroc SARL

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

AU 31 DECEMBRE 2020

en milliers de DH

| INTITULES | MONTANTS | MONTANTS |
|---|----------------|----------------|
| I - RESULTAT NET COMPTABLE | 99 010 | |
| . Bénéfice net | 99 010 | |
| . Perte nette | | - |
| II - REINTEGRATIONS FISCALES | 519 516 | |
| 1- Courantes | 476 656 | |
| - Impôt sur les sociétés | 196 802 | |
| - Pénalités | 224 | |
| - Impôt de solidarité | 17 829 | |
| - Amendes fiscales | - | |
| - Dons et subventions | 400 | |
| - Cadeaux et articles | 1 150 | |
| - Amortissement Vehicules | 407 | |
| - Dotation provision pour engagements sociaux | 6 581 | |
| - Dotation provision pour risques généraux | 253 263 | |
| 2- Non courantes | 42 860 | |
| - autres pertes exceptionnelles | 42 860 | |
| III - DEDUCTIONS FISCALES | | 86 629 |
| 1- Courantes | | 86 629 |
| - Revenu du Portefeuille / Titres | | 63 072 |
| - Reprise provision pour risques généraux | | 23 557 |
| 2- Non courantes | | |
| TOTAL | 618 526 | 86 629 |
| IV - RESULTAT BRUT FISCAL | | 531 897 |
| . Bénéfice brut si T1 > T2 (A) | | 531 897 |
| . Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B) | | |
| V - REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1) | | - |
| . Exercice n-4 | - | |
| . Exercice n-3 | | |
| . Exercice n-2 | | |
| . Exercice n-1 | | |
| VI - RESULTAT NET FISCAL | | 531 897 |
| . Bénéfice net fiscal (A - C) | | 531 897 |
| OU | | |
| . Déficit net fiscal (B) | | |
| VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES | | |
| VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER | | |
| . Exercice n-4 | | |
| . Exercice n-3 | | |
| . Exercice n-2 | | |
| . Exercice n-1 | | |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT
PwC Maroc SARL

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

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

AU 31 DECEMBRE 2020

en milliers de DH

| I.DETERMINATION DU RESULTAT | MONTANT |
|---|---------|
| . Résultat courant d'après le compte de produits et charges | 409 294 |
| . Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+) | 476 656 |
| . Déductions fiscales sur opérations courantes (-) | 86 629 |
| . Résultat courant théoriquement imposable (=) | 799 321 |
| . Impôt théorique sur résultat courant (-) | 295 749 |
| . Résultat courant après impôts (=) | 503 572 |

| II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES |
|--|
| <p>POUR IDENTIFICATION SEULEMENT <i>PwC Maroc SARL</i></p> |

**DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE
DU 01/01/2019 AU 31/12/2019**

en milliers de DH

| 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) |
|--|-----------------------------------|--|-------------------------------------|--------------------------------------|
| A. TVA collectée | 28 977 | 237 074 | 237 056 | 28 995 |
| B. TVA à récupérer | 16 650 | 99 792 | 99 330 | 17 113 |
| . Sur charges | 17 542 | 63 987 | 63 647 | 17 882 |
| . Sur immobilisations | - 893 | 35 805 | 35 683 | - 770 |
| C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B) | 12 327 | 137 282 | 137 727 | 11 883 |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT
PwC Maroc SARL

ETAT DES CREANCES EN SOUFFRANCE ET DES PROVISIONS CORRESPONDANTES

en milliers de DH

| | Montants au 31/12/2019 | | Montants au 31/12/2020 | |
|------------------------|------------------------|------------------|------------------------|------------------|
| | Créances | Provisions * | Créances | Provisions * |
| Créances pré-douteuses | 296 900 | 41 648 | 384 641 | 40 274 |
| Créances douteuses | 474 561 | 404 110 | 669 680 | 509 461 |
| Créances compromises | 2 748 701 | 2 393 945 | 3 056 961 | 2 563 488 |
| TOTAL | 3 520 162 | 2 839 703 | 4 111 282 | 3 113 223 |

(*) y compris agios réservés

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT
PwC Maroc SARL

CHIFFRE D AFFAIRE HORS TAXE AU 31 12 20

en milliers de DH

| deuxieme semestre 2020 | Premier semestre 2020 | deuxieme semestre 2019 |
|------------------------|-----------------------|------------------------|
| 1 366 119 | 1 426 464 | 1 433 908 |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT

PwC Maroc SARL

C4- DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

. Date de clôture (1) : **31 décembre 2020**

. Date d'établissement des états de synthèse (2) : **31 janvier 2021**

(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.

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

| Dates | Indications des événements |
|-------|---|
| | <p>. Favorables</p> <p style="text-align: center;">N E A N T</p> <p>.Défavorables</p> <p style="text-align: center;">POUR IDENTIFICATION SEULEMENT <i>PwC Maroc SARL</i></p> |

| ACTIF | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 23 863 | 29 394 |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 42 | - |
| Créances sur la clientèle | 603 746 | 283 023 |
| Créances sur Mourabaha | 601 167 | 283 023 |
| Créances sur Salam | | |
| Créances sur autres financements participatifs | | |
| Autres créances sur la clientèle | 2 579 | - |
| Titres de transaction et de placement | | |
| dont certificat de Sukuk | | |
| Biens acquis dans le cadre de financements participatifs | 123 205 | 90 662 |
| Immobilisations données en Ijara | | |
| Titres d'investissement titres de participation et emplois divers | | |
| dont certificats de Sukuk | | |
| Dont titres de Moudaraba et Moucharaka | | |
| dépôts d'investissement et Wakala Istithmar placés | | |
| Autres actifs | | |
| Total de l'Actif | 750 857 | 403 080 |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT

PwC Maroc SARL

| PASSIF | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|--------------------|-------------------|
| Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | | |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 236 018 | 25 423 |
| Dettes sur Mourabaha | | |
| Dettes sur Salam | | |
| Dettes sur autres financements participatifs | | |
| Autres dettes sur les établissements de crédit et assimilés | 236 018 | 25 423 |
| Dépôts de la clientèle | 61 436 | 32 043 |
| Comptes à vue créditeurs | 45 499 | 20 238 |
| Autres comptes créditeurs | 15 937 | 11 805 |
| . Dettes envers la clientèle sur produits participatifs | 29 654 | 22 502 |
| Dettes sur Mourabaha | 29 654 | 22 502 |
| Dettes sur Salam | | |
| Dettes sur autres financements participatifs | | |
| Autres passifs | 209 663 | 103 408 |
| Provisions pour risques et charges | 1 890 | - |
| Dépôts d'investissement et Wakala Istithmar reçus | | |
| Dotations en capital | 230 000 | 230 000 |
| Reports | - 10 297,00 | - |
| Résultat de l'exercice | - 7 507 | - 10 297 |
| Total du Passif | 750 857 | 403 080 |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT
PwC Maroc SARL

| CPC | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | 14 337 | 4 458 |
| Rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit | 0 | |
| Rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle | 14 122 | 4 408 |
| Produits sur titres de propriété et certificats de Sukuk | | |
| Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka | | |
| Produits sur immobilisations données en Ijara | | |
| Commissions sur prestations de service | 215 | 50 |
| Autres produits bancaires | | |
| Transfert de charges sur dépôts d'investissement et Wakala Istithmar reçus | | |
| CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | 0 | |
| Charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés | 0 | - |
| Charges sur opérations avec la clientèle | | |
| Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka | | |
| Charges sur immobilisations données en Ijara | | |
| Transfert de produits sur dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus | | |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 14 336 | 4 458 |
| Produits d'exploitation non bancaire | | |
| Charges d'exploitation non bancaire | | |
| CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION | 24 128 | 20 803 |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES | 2 123 | - |
| REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES | | |
| RESULTAT COURANT | - 11 915 | - 16 345 |
| RESULTAT AVANT IMPOTS SUR LES RESULTATS | - 11 915 | - 16 345 |
| Impôts théoriques | - 4 409 | - 6 048 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | - 7 507 | - 10 297 |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT
PwC Maroc SARL

TABLEAU DE VARIATION DES BIENS ACQUIS DANS LE CADRE DE FINANCEMENTS PARTICIPATIFS

DU

01/01/2020

AU

31/12/2020

| BIENS | MONTANT BRUT AU DEBUT DE L'EXERCICE | MONTANT DES ACQUISITIONS OU TRANSFERT AU COURS DE L'EXERCICE | MONTANT DES CESSIONS AU COURS DE L'EXERCICE | | MONTANT BRUT A LA FIN DE L'EXERCICE | PROVISIONS | | | | | MONTANT NET A LA FIN DE L'EXERCICE | |
|--|-------------------------------------|--|---|------------------------------|-------------------------------------|---|---------------------------------|---------------------------------------|---|------------------------------|------------------------------------|--|
| | | | EXPLOITATION BANCAIRE | EXPLOITATIO NON BANCAIRE (1) | | MONTANT DES PROVISIONS AU DEBUT DE L'EXERCICE | DOTATION AU TITRE DE L'EXERCICE | MONTANT DES REPRISES SUR BIENS SORTIS | MONTANT DES REPRISES SUR BIENS EN STOCK | CUMUL A LA FIN DE L'EXERCICE | | |
| BIENS ACQUIS - MOURABAHA Biens mobiliers Biens immobiliers | | | | | | | | | | | | |
| BIENS ACQUIS - MOURABAHA POUR DONNEUR D'ORDRE Biens mobiliers Biens immobiliers | 1 780 85 588 | 13 787 340 842 | 15 068 303 724 | - - | 499 122 706 | NA NA | NA NA | NA NA | NA NA | NA NA | 499 122 706 | |
| BIENS ACQUIS - SALAM | | | | | | | | | | | | |
| BIENS ACQUIS - AUTRES FINANCEMENTS PARTICIPATIFS | | | | | | | | | | | | |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT
PwC Maroc SARL

(1) Biens cédés en dehors des contrats de finance participative dont les produits de cession sont constatés en hors exploitation bancaire dans le compte 7613

**TABLEAU DES MARGES CONSTATEES D'AVANCE SUR MOURABAHA
DU 01/01AU 31/12/2020**

En Milliers de Dh

| Biens | Montant brut au début de l'exercice | Marges sur opérations de l'exercice | Quote-part reprise en compte de résultat | Quote-part constatée en rémunération réservée | Quote-part de marge abandonnée (1) | Montant brut à la fin de l'exercice | Encours des créances Mourabaha à la fin de l'exercice |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|--|---|------------------------------------|-------------------------------------|---|
| MARGES CONSTATEES D'AVANCE - MOURABAHA AVEC LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| MARGES CONSTATEES D'AVANCE - MOURABAHA AVEC LA CLIENTELE | 75 241 | 96 796 | 12 689 | 472 | - | 158 875 | 3 517 |
| | | | | | | | |
| Mourabaha | | | | | | | |
| Mourabaha pour donneur d'ordre | 75 241 | 96 796 | 12 689 | 472 | - | 158 875 | 3 517 |
| TOTAL | | | | | | | |

Commentaires

(1) par remboursement anticipé ou autres

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT

PwC Maroc SARL

DETTES ENVERS LA CLIENTELE SUR PRODUITS PARTICIPATIFS

AU 31 DECEMBRE 2020

En milliers de Dh

| DETTES | SECTEUR PUBLIC | SECTEUR PRIVE | | | Total 31/12/2020 | Total 31/12/2019 |
|---|----------------|-------------------------|-----------------------------|-----------------|------------------|------------------|
| | | Entreprises financières | Entreprises non financières | Autre clientèle | | |
| DETTES ENVERS LA CLIENTELE SUR PRODUITS PARTICIPATIFS | | | | | | |
| - Mourabaha (1) | | | | 29 654 | 29 654 | 22 502 |
| salam | | | | 29 654 | 29 654 | 22 502 |
| Autres financements participatifs | | | | | | |
| TOTAL | | | | 29 654 | 29 654 | 22 502 |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT
PwC Maroc SARL

Commentaires:

(1) principalement les avances sur Mourabaha