



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. Abdoumoumen
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									
CREDIT DU MAROC OFFSHORE (en USD)	Etab. de Crédit	1 655	100,00%	272 415	272 415		383 572	57 281	58 307
CREDIT DU MAROC ASSURANCE	Assurance	200	100,00%	8 260	8 260	31/12/2019	5 775	1 205	-
CREDIT DU MAROC CAPITAL	Financière	10 000	100,00%	200	200	31/12/2019	40 887	39 365	43 129
CREDIT DU MAROC LEASING	Etab. de Crédit	124 000	66,67%	9 999	9 999	31/12/2019	18 186	4 379	10 835
CREDIT DU MAROC PATRIMOINE	Financière	1 000	60,00%	87 347	87 347	31/12/2019	149 572	9 765	-
SIFIM	Immobilière	168 321	100,00%	600	600	31/12/2019	9 844	8 744	4 344
				166 009	166 009	31/12/2019	159 308	6 177	-
Autres titres de participation et emplois assimilés									
				54 289	41 587	-	-	-	4 763
Atlasnet	Sce Informatique	8 000	31,25%	2 500	-				
Holding Sincomar	Sté Participation	300	27,97%	21	-				
ECOPARC DE BERRECHID	Industriel	55 000	16,36%	9 000	2 858				
Settapark	Industriel	40 000	16,32%	6 530	3 578				
Interbank	Etab. de Crédit	11 500	16,00%	1 840	1 840				
SOGEPOS	Industriel	35 000	13,20%	4 622	4 622				785
Centre Monétique Interbancaire	Etab. de Crédit	98 200	11,20%	11 000	11 000				3 850
EUROCHEQUES MAROC	Moyen de paiement	500	6,68%	33	-				
STE IMMOB INTERBANCAIRE	Financière	19 005	6,67%	1 267	1 007				
STE MAROCAINE DE GESTION DE FONDS DE G	Financière	1 000	5,88%	59	59				
AGRAM INVEST	Fonds d'investissement	40 060	5,54%	2 221	1 697				
SOGEPiB	Industriel	18 000	5,00%	900	900				128
BOURSE DE CASABLANCA	Financière	387 518	3,00%	11 765	11 765				
Divers	-	-	-	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 SARL

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