



# COMMUNICATION FINANCIÈRE

## SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2020

# Crédit

### BILAN ACTIF

ACTIF	31/12/2020	31/12/2019
<b>Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>	<b>21 557 358,23</b>	<b>40 434 461,35</b>
<b>Créances sur les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>1 194 997,65</b>	<b>2 149 252,97</b>
. A vue	896 767,95	1 336 204,87
. A terme	298 229,70	813 048,10
<b>Créances sur la clientèle</b>	<b>1 697 000 881,27</b>	<b>1 456 768 331,41</b>
. Crédits de trésorerie et à la consommation	1 571 933 916,64	1 350 961 722,11
. Crédits à l'équipement	3 344 671,59	4 579 123,88
. Crédits immobiliers	10 449 832,22	8 295 926,21
. Autres crédits	111 272 460,82	92 931 559,21
<b>Créances acquises par affacturage</b>		
<b>Titres de transaction et de placement</b>		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété		
<b>Autres actifs</b>	<b>9 707 225,40</b>	<b>10 471 695,67</b>
<b>Titres d'investissement</b>		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
<b>Titres de participation et emplois assimilés</b>		
<b>Créances subordonnées</b>		
<b>Immobilisations données en crédit-bail et en location</b>		
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>4 541 029,63</b>	<b>6 835 150,02</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>41 686 552,30</b>	<b>43 359 606,32</b>
<b>Total de l'Actif</b>	<b>1 775 688 044,48</b>	<b>1 560 018 497,74</b>

### HORS BILAN

HORS BILAN	31/12/2020	31/12/2019
<b>Engagements de financement donnés</b>		
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit		
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	6 396 522,44	1 964 271,21
<b>Engagements de garantie donnés</b>		
3. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit		
4. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Engagements de garantie par effets		
Engagements de garantie par cautions		
5. Titres achetés à réméré		
6. Autres titres à livrer		
<b>Engagements de financement reçus</b>		
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit		
8. Engagements de financement reçus de la clientèle		
<b>Engagements de garantie reçus</b>	<b>83 995 160,83</b>	<b>46 553 756,41</b>
9. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit		
10. Engagements de garantie reçus de la clientèle	83 995 160,83	46 553 756,41
Valeurs et sûretés reçues en garantie		
- Hypothèques	36 076 282,62	8 244 767,41
- Autres valeurs et sûretés	47 918 878,21	38 308 989,00
<b>Engagements par signature en souffrance</b>		
Engagements par signature en souffrance/Cautions		
Engagements par signature en souffrance/Effets		
<b>Engagements sur titres</b>		
Titres à recevoir		
11. Titres achetés à réméré		
12. Autres titres à recevoir		

### COMPTE DE PRODUIT ET CHARGES

en DH

	31/12/2020	31/12/2019
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>154 517 210,10</b>	<b>156 100 866,31</b>
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	135 321 174,66	138 543 189,71
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
Produits sur titres de propriété		
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Commissions sur prestations de service	19 022 685,67	17 011 218,05
Autres produits bancaires	173 349,77	546 458,55
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>55 521 726,00</b>	<b>52 995 293,90</b>
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit		
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	50 958 615,93	50 181 053,86
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis		
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Autres charges bancaires	4 563 110,07	2 814 240,04
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>98 995 484,10</b>	<b>103 105 572,41</b>
Produits d'exploitation non bancaire	290 000,00	69 620,00
Charges d'exploitation non bancaire		
<b>CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION</b>	<b>56 894 110,70</b>	<b>60 258 148,54</b>
Charges de personnel	27 155 721,02	28 445 119,20
Impôts et taxes	1 590 721,32	1 237 462,01
Charges externes	20 966 571,18	22 196 992,44
Autres charges générales d'exploitation	1 783 947,87	2 448 951,47
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	5 397 149,31	5 929 623,42
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES</b>	<b>140 101 837,81</b>	<b>173 658 772,57</b>
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	109 742 987,51	114 834 802,10
Pertes sur créances irrécouvrables	24 758 850,30	58 823 970,47
Autres dotations aux provisions	5 600 000,00	
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES</b>	<b>99 510 170,40</b>	<b>134 146 176,41</b>
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	96 110 170,40	132 319 795,30
Récupérations sur créances amorties	3 400 000,00	1 806 381,11
Autres reprises de provisions		20 000,00
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>1 799 705,99</b>	<b>3 404 447,71</b>
Produits non courants	390 232,72	112 123,52
Charges non courantes	379 538,68	255 550,77
<b>RESULTAT AVANT IMPÔTS</b>	<b>1 810 400,03</b>	<b>3 261 020,46</b>
Impôts sur les résultats	792 988,00	790 445,00
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>1 017 412,03</b>	<b>2 470 575,46</b>
<b>TOTAL PRODUITS</b>	<b>254 707 613,22</b>	<b>290 428 786,24</b>
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>253 690 201,19</b>	<b>287 958 210,78</b>
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>1 017 412,03</b>	<b>2 470 575,46</b>

### BILAN PASSIF

PASSIF	31/12/2020	31/12/2019
<b>Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>		
<b>Dettes envers les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>1 374 373 300,66</b>	<b>1 258 597 053,93</b>
. A vue	48 265 858,79	48 267 697,25
. A terme	1 326 107 441,87	1 210 329 356,68
<b>Dépôts de la clientèle</b>	<b>37 378 504,11</b>	<b>32 108 764,20</b>
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	37 378 504,11	32 108 764,20
<b>Titres de créance émis</b>		
. Titres de créance négociables		
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis		
<b>Autres passifs</b>	<b>110 656 114,14</b>	<b>78 128 641,04</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>5 700 000,00</b>	<b>100 000,00</b>
<b>Provisions réglementées</b>		
<b>Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie</b>		
<b>Dettes subordonnées</b>	<b>62 280 416,67</b>	<b>60 801 741,70</b>
<b>Intérêts Dettes subordonnées</b>		
<b>Ecarts de réévaluation</b>		
<b>Réserves et primes liées au capital</b>	<b>218 073 970,00</b>	<b>218 073 970,00</b>
<b>Capital</b>	<b>221 916 300,00</b>	<b>167 916 300,00</b>
<b>Actionnaires. Capital non versé (-)</b>		
<b>Report à nouveau (+/-)</b>	<b>-255 707 973,13</b>	<b>-258 178 548,59</b>
<b>Résultats nets en instance d'affectation (+/-)</b>		
<b>Résultat net de l'exercice (+/-)</b>	<b>1 017 412,03</b>	<b>2 470 575,46</b>
<b>Total du Passif</b>	<b>1 775 688 044,48</b>	<b>1 560 018 497,74</b>

### ETAT DES SOLDES DE GESTION

#### I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

	31/12/2020	31/12/2019
+ Intérêts et produits assimilés	135 321 174,66	138 543 189,71
- Intérêts et charges assimilées	50 958 615,93	50 181 053,86
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>84 362 558,73</b>	<b>88 362 135,85</b>
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
<b>Résultat des opérations de crédit-bail et de location</b>		
+ Commissions perçues	19 022 685,67	17 011 218,05
- Commissions servies		
<b>Marge sur commissions</b>	<b>19 022 685,67</b>	<b>17 011 218,05</b>
+ Résultat des opérations sur titres de transaction		
+ Résultat des opérations sur titres de placement		
+ Résultat des opérations de change		
+ Résultat des opérations sur produits dérivés		
<b>Résultat des opérations de marché</b>		
+ Divers autres produits bancaires	173 349,77	546 458,55
- Diverses autres charges bancaires	4 563 110,07	2 814 240,04
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>98 995 484,10</b>	<b>103 105 572,41</b>
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	290 000,00	69 620,00
- Autres charges d'exploitation non bancaire		
- Charges générales d'exploitation	56 894 110,70	60 258 148,54
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>42 391 373,40</b>	<b>42 917 043,87</b>
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	34 991 667,41	39 532 596,16
+ Autres dotations nettes des reprises aux provisions	5 600 000,00	-20 000,00
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>1 799 705,99</b>	<b>3 404 447,71</b>
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>10 694,04</b>	<b>-143 427,25</b>
- Impôts sur les résultats	792 988,00	790 445,00
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>1 017 412,03</b>	<b>2 470 575,46</b>

#### II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

	31/12/2020	31/12/2019
<b>+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>1 017 412,03</b>	<b>2 470 575,46</b>
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	5 397 149,31	5 929 623,42
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	5 600 000,00	
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes		
- Reprises de provisions		20 000,00
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	290 000,00	60 000,00
+ Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		
- Plus-values de cession sur immobilisations financières		
+ Moins-values de cession sur immobilisations financières		
- Reprises de subventions d'investissement reçues		
<b>+ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>11 724 561,34</b>	<b>8 320 198,88</b>
- Bénéfices distribués		
<b>+ AUTOFINANCEMENT</b>	<b>11 724 561,34</b>	<b>8 320 198,88</b>



# COMMUNICATION FINANCIÈRE

## SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2020

# Crédit

### IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

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			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	
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>53 471 916,48</b>			<b>53 471 916,48</b>	<b>46 636 766,46</b>	<b>2 294 120,39</b>		<b>4 541 029,63</b>
- droit au bail								
- immobilisations en recherche et développement	53 471 916,48			53 471 916,48	46 636 766,46	2 294 120,39		4 541 029,63
- autres immobilisations incorporelles d'exploitation								
- immobilisations incorporelles hors exploitation								
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>90 668 451,25</b>	<b>1 429 974,90</b>	<b>1 117 229,01</b>	<b>90 981 197,14</b>	<b>47 308 844,93</b>	<b>3 103 028,92</b>	<b>1 117 229,01</b>	<b>41 686 552,30</b>
- Immeubles d'exploitation	57 942 216,00			57 942 216,00	18 045 088,46	1 440 316,32		38 456 811,22
. Terrain d'exploitation	18 033 663,00			18 033 663,00				18 033 663,00
. Immeubles d'exploitation. Bureaux	39 908 553,00			39 908 553,00	18 045 088,46	1 440 316,32		20 423 148,22
. Immeubles d'exploitation. logements de fonction								
- Mobilier et matériel d'exploitation	17 481 875,17	851 291,90	1 117 229,01	17 215 938,06	15 782 235,12	751 108,02	1 117 229,01	1 799 823,93
. Mobilier de bureau d'exploitation	1 525 859,95	250 275,09		1 776 135,04	1 311 390,78	190 255,46		274 488,80
. Matériel de bureau d'exploitation								
. Matériel informatique	13 383 674,69	601 016,81		13 984 691,50	11 944 164,33	532 554,56		1 507 972,61
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	2 572 340,53		1 117 229,01	1 455 111,52	2 526 680,01	28 298,00	1 117 229,01	17 362,52
. Autres matériels d'exploitation								
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	15 244 360,08	578 683,00		15 823 043,08	13 481 521,35	911 604,58		1 429 917,15
- Immobilisations corporelles hors exploitation								
. Terrains hors exploitation								
. Mobiliers et matériel hors exploitation								
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation								
<b>TOTAL</b>	<b>144 140 367,73</b>	<b>1 429 974,90</b>	<b>1 117 229,01</b>	<b>144 453 113,62</b>	<b>93 945 611,39</b>	<b>5 397 149,31</b>	<b>1 117 229,01</b>	<b>46 227 581,93</b>

### TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	31/12/2020	31/12/2019
Produits d'exploitation bancaire perçus	154 517 210,10	156 100 866,31
Récupérations sur créances amorties	3 400 000,00	1 806 381,11
Produits d'exploitation non bancaire perçus	680 232,72	181 743,52
Charges d'exploitation bancaire versées	-55 521 726,00	-52 995 293,90
Charges d'exploitation non bancaire versées	-379 538,68	-255 550,77
Charges générales d'exploitation versées	-51 496 961,39	-53 594 226,92
Impôts sur les résultats versés	-792 988,00	-790 444,95
<b>Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b>50 406 228,75</b>	<b>50 453 474,40</b>
<b>Variation de :</b>		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	954 255,32	34 469,71
Créances sur la clientèle	-278 624 217,27	-91 375 011,31
Titres de transaction et de placement		
Autres actifs	764 470,27	713 408,45
Immobilisations données en crédit-bail et en location		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	115 776 246,73	-85 871 153,15
Dépôts de la clientèle	5 269 739,91	7 992 452,63
Titres de créance émis		
Autres passifs	32 527 473,10	-7 701 344,07
<b>Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>-123 332 031,94</b>	<b>-176 207 177,74</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION ( I+II )</b>	<b>-72 925 803,19</b>	<b>-125 753 703,34</b>
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Acquisition d'immobilisations financières		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-1 429 974,90	-1 585 783,05
Intérêts perçus		
Dividendes perçus		
<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-1 429 974,90</b>	<b>-1 585 783,05</b>
Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
Emission de dettes subordonnées	1 478 674,97	-1 000 000,00
Emission d'actions	54 000 000,00	38 000 000,00
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés		
<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>55 478 674,97</b>	<b>37 000 000,00</b>
<b>VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE ( III+IV+V )</b>	<b>-18 877 103,12</b>	<b>-90 339 486,39</b>
<b>TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>40 434 461,35</b>	<b>130 773 947,74</b>
<b>TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>21 557 358,23</b>	<b>40 434 461,35</b>

### CREANCE SUR LA CLIENTELE

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2020	Total 31/12/2019
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREDITS DE TRESORERIE				216 034 599,53	216 034 599,53	15 973 325,92
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
CREDITS A LA CONSOMMATION				216 034 599,53	216 034 599,53	15 973 325,92
CREDITS A L'EQUIPEMENT				1 355 310 028,91	1 355 310 028,91	1 334 263 713,48
CREDITS IMMOBILIER				3 344 671,59	3 344 671,59	4 579 123,88
AUTRES CREDITS				10 449 832,22	10 449 832,22	8 297 399,67
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE				33 042 163,18	33 042 163,18	33 020 814,06
INTERETS COURUS A RECEVOIR				589 288,20	589 288,20	723 209,25
CREANCES EN SOUFFRANCE (Nettes de provisions)				78 230 297,64	78 230 297,64	59 910 745,15
<b>TOTAL</b>				<b>1 697 000 881,27</b>	<b>1 697 000 881,27</b>	<b>1 456 768 331,41</b>

**ETAT B3: VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR - NEANT-**  
**ETAT B4: VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT - NEANT-**

### TABLEAU DES PROVISIONS

PROVISIONS	En cours 31/12/2019	Dotations	Reprises	Autres variations	En cours 31/12/2020
<b>PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :</b>	<b>409 713 485,30</b>	<b>115 342 987,51</b>	<b>96 110 170,40</b>		<b>428 946 302,41</b>
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	409 713 485,30	115 342 987,51	96 110 170,40		428 946 302,41
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés					
Immobilisations en crédit-bail et en location					
Autres actifs					
<b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</b>	<b>100 000,00</b>	<b>5 600 000,00</b>			<b>5 700 000,00</b>
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux					
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges	100 000,00	5 600 000,00			5 700 000,00
Provisions réglementées					
<b>TOTAL</b>	<b>409 813 485,30</b>	<b>120 942 987,51</b>	<b>96 110 170,40</b>		<b>434 646 302,41</b>

« La PRG tient compte des impacts prévisionnels de la crise sanitaire. L'estimation de cet impact a été faite notamment sur la base d'une analyse sectorielle ainsi que la dégradation générationnelle du portefeuille, et tient compte des éléments d'information disponibles à la date d'arrêté des comptes. L'approche retenue pour l'estimation sera actualisée pour les prochains arrêts en prenant en considération l'évolution de la situation sanitaire et économique ».

### ETAT DES PRINCIPES ET METHODES D'EVALUATION

#### A.1.1 Présentation des états de synthèse

Les états de synthèse de l'exercice clos le 31 Décembre 2020 ont été établis conformément aux dispositions du plan comptable des établissements de crédit.

#### A.1.2 Immobilisations Corporelles

Les immobilisations sont comptabilisées à leur valeur d'acquisition diminuée des amortissements cumulés. Les amortissements sont calculés à des taux déterminés en fonction de la durée de vie estimée pour chaque catégorie d'immobilisations selon le mode linéaire pour les acquisitions réalisées jusqu'au 31 décembre 2020. Les constructions sont amorties sur une durée de 25 ans. Le matériel de transport, matériel de bureau, le matériel informatique et les agencements et installations sont amortis sur des durées comprises entre 4 et 10 ans.

#### A.1.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières et titres de participation sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition.

#### A.1.4 Créances sur la clientèle et provision pour dépréciation

Présentation générale

Les créances sur la clientèle sont présentées pour le montant en principal de la créance (agios à échoir exclus)

#### Déclassement

Les créances sur la clientèle sont déclassées, selon leur degré de risque, en créances pré-douteuses, douteuses et compromises et ce, conformément aux dispositions de la circulaire n°19/G/2002 de Bank Al Maghrib.

Dès leur déclassement en créances en souffrance, les intérêts correspondant aux échéances impayées sont enregistrés en agios réservés.

#### Base de provision

La base de provision est constituée des échéances impayées hors TVA et du capital restant dû, déduction faite des agios réservés et des quotités de garanties admises par la réglementation.

#### Provisionnement

Les créances en souffrance sont provisionnées à hauteur de :

- 20% pour les créances pré-douteuses,
- 50% pour les créances douteuses,
- 100% pour les créances compromises

**ETAT A2: ETAT DES DEROGATIONS - NEANT-**

**ETAT A3: ETAT DES CHANGEMENTS DES METHODES - NEANT-**

### CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDITS ET ASSIMILES

CREANCES	Bank AL-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédits et assimilés au Maroc	Etablissements de crédits à l'étranger	Total 31/12/2020	Total 31/12/2019
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS		896 767,95			896 767,95	1 336 204,87
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES		298 229,70			298 229,70	813 048,10
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
<b>TOTAL</b>		<b>1 194 997,65</b>			<b>1 194 997,65</b>	<b>2 149 252,97</b>



# COMMUNICATION FINANCIÈRE

## SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2020

# Crédit

### DETAIL DES AUTRES ACTIF

ACTIF	31/12/2020	31/12/2019
<b>DEBITEURS DIVERS</b>	<b>4 661 154,87</b>	<b>6 267 470,79</b>
TVA à récupérer	2 483 269,55	2 662 901,24
Acompte IS	1 086 402,50	1 876 847,50
RAS à imputer/IS	41 445,83	41 445,83
IS à restituer		
Sommes diverses dues par le personnel	420 170,29	284 769,42
Divers autres débiteurs	629 866,70	1 401 506,80
<b>VALEURS ET EMPLOIS DIVERS</b>		
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>5 046 070,53</b>	<b>4 204 224,88</b>
Frais Acquisition Immobilisation	199,98	199,98
Charges à répartir sur plusieurs exercices	3 881 855,32	3 713 698,28
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	754 490,71	217 397,37
Autres comptes de régularisation	409 524,52	272 929,25
<b>TOTAL</b>	<b>9 707 225,40</b>	<b>10 471 695,67</b>

ETAT B6: TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES - NEANT-

ETAT B7: CREANCES SUBORDONNEES - NEANT-

ETAT B8: IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE - NEANT-

### TABLEAU DE PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS DES IMMOBILISATIONS

DATE DE CESSION OU DE RETRAIT	COMPTE PRINCIPAL	MONTANT BRUT	AMORTISSEMENTS CUMULES	VALEUR NETTE D'AMORTISSEMENTS	PRODUIT DE CESSION	PLUS VALUES	MOINS VALUES
27/02/2020	MATERIEL TRANSPORT	126 559,00	126 559,00		25 000,00	25 000,00	
27/02/2020	MATERIEL TRANSPORT	125 556,50	125 556,50		40 000,00	40 000,00	
27/02/2020	MATERIEL TRANSPORT	125 290,00	125 290,00		40 000,00	40 000,00	
27/02/2020	MATERIEL TRANSPORT	170 900,00	170 900,00		40 000,00	40 000,00	
27/02/2020	MATERIEL TRANSPORT	126 177,00	126 177,00		40 000,00	40 000,00	
27/02/2020	MATERIEL TRANSPORT	125 556,50	125 556,50		40 000,00	40 000,00	
27/02/2020	MATERIEL TRANSPORT	175 700,00	175 700,00		40 000,00	40 000,00	
27/02/2020	MATERIEL TRANSPORT	125 290,01	125 290,01		25 000,00	25 000,00	
29/02/2020	MATERIEL TRANSPORT	16 200,00	16 200,00				
<b>TOTAL</b>		<b>1 117 229,01</b>	<b>1 117 229,01</b>		<b>290 000,00</b>	<b>290 000,00</b>	

### DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILE

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		47 929 843,97			47 929 843,97	47 931 231,82
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE						
- au jour le jour		250 000 000,00			250 000 000,00	110 000 000,00
- à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS		1 071 561 834,55			1 071 561 834,55	1 096 443 611,48
AUTRES DETTES						
INTERETS SUR LES COMPTES ORDINAIR		336 014,82			336 014,82	336 465,43
INTERETS SUR LES EMPRUNTS DE TRES		4 545 607,32			4 545 607,32	3 885 745,20
<b>TOTAL</b>		<b>1 374 373 300,66</b>			<b>1 374 373 300,66</b>	<b>1 258 597 053,93</b>

### DEPOTS DE LA CLIENTELE

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2020	Total 31/12/2019
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS						
COMPTES D'EPARGNE						
DEPOTS A TERME						
AUTRES COMPTES CREDITEURS				37 378 504,11	37 378 504,11	32 108 764,20
INTERETS COURUS A PAYER						
<b>TOTAL</b>				<b>37 378 504,11</b>	<b>37 378 504,11</b>	<b>32 108 764,20</b>

ETAT B12: TITRE DE CREANCES EMIS - NEANT-

### DETAIL DES AUTRES PASSIFS

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Sommes dues à l'Etat</b>	<b>584 997,92</b>	<b>1 399 609,09</b>
<b>Sommes dues aux organismes de prévoyance</b>	<b>1 213 077,72</b>	<b>1 009 174,08</b>
<b>Sommes diverses dues au personnel</b>	<b>5 823 765,49</b>	<b>5 649 801,75</b>
<b>Sommes diverses dues aux actionnaires et associés</b>	<b>12 593,00</b>	<b>12 593,00</b>
Dividendes à payer	12 563,00	12 563,00
Versements reçus sur augmentation de capital		
Comptes courants d'associés créditeurs		
Autres sommes dues aux actionnaires et associés	30,00	30,00
<b>Fournisseurs de biens et services</b>	<b>11 111 760,15</b>	<b>13 800 760,83</b>
<b>Divers autres créditeurs</b>	<b>78 962 058,86</b>	<b>51 589 205,06</b>
Dépôts de garantie reçus sur opérations de marché		
Coupons sur titres de créance émis à payer		
Titres émis amortis et non encore remboursés		
Divers autres créditeurs	78 962 058,86	51 589 205,06
<b>Comptes de liaison entre siège succursales et agences au Maroc</b>	<b>5 408 215,34</b>	<b>4 397 807,58</b>
Charges à payer et produits constatés d'avance	5 408 215,34	4 397 807,58
<b>Autres comptes de régularisation</b>	<b>7 539 645,66</b>	<b>269 689,60</b>
<b>TOTAL</b>	<b>110 656 114,14</b>	<b>78 128 640,99</b>

### CAPITAUX PROPRES

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/N-1	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2020
Ecarts de réévaluation				
Réserves et primes liées au capital	218 073 970,00			218 073 970,00
Réserve légale	6 000 000,00			6 000 000,00
Autres réserves	94 500 000,00			94 500 000,00
Primes d'émission, de fusion et d'apport	117 573 970,00			117 573 970,00
<b>Capital</b>	<b>167 916 300,00</b>		<b>54 000 000,00</b>	<b>221 916 300,00</b>
Capital appelé				
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
Actionnaires capital non versé				
<b>Report à nouveau (+/-)</b>	<b>-258 178 548,59</b>	<b>2 470 575,46</b>		<b>-255 707 973,13</b>
<b>Résultats nets en instance d'affectation (+/-)</b>				
<b>Résultat net de l'exercice 2018</b>	<b>2 470 575,46</b>			
<b>Dividendes distribués</b>				
<b>Résultat net de l'exercice 2019</b>		<b>2 470 575,46</b>		<b>1 017 412,03</b>
<b>Total</b>	<b>130 282 296,87</b>	<b>2 470 575,46</b>	<b>54 000 000,00</b>	<b>185 299 708,90</b>

ETAT B18: ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE - NEANT-

ETAT B19: ENGAGEMENT SUR TITRE - NEANT-

ETAT B20: OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES - NEANT-

### VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

	D<= 1 mois	1 mois < D<=3 mois	3 mois < D<=1 an	1 an < D<=5 ans	D>5 ans	TOTAL
<b>ACTIF</b>						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	1 194 997,65					1 194 997,65
Créances sur la clientèle	1 063 753,85	3 019 781,75	231 123 990,41	495 849 952,18	1 086 057 269,30	1 817 114 747,49
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit - bail et assimilé						
<b>TOTAL</b>	<b>2 258 751,50</b>	<b>3 019 781,75</b>	<b>231 123 990,41</b>	<b>495 849 952,18</b>	<b>1 086 057 269,30</b>	<b>1 818 309 745,14</b>
<b>PASSIF</b>						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	172 287 132,79	130 524 333,32	157 500 000,00	527 038 024,98	387 023 809,57	1 374 373 300,66
Dettes envers la clientèle						
Titres de créance émis						
Emprunts subordonnés					61 000 000,00	61 000 000,00
<b>TOTAL</b>	<b>172 287 132,79</b>	<b>130 524 333,32</b>	<b>157 500 000,00</b>	<b>527 038 024,98</b>	<b>448 023 809,57</b>	<b>1 435 373 300,66</b>

ETAT B23: CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE - NEANT-

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

### MARGE D'INTERET

	31/12/2020	31/12/2019
<b>INTERETS PERCUS</b>	<b>135 321 174,66</b>	<b>138 543 189,71</b>
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés		
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	135 321 174,66	138 543 189,71
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
<b>INTERETS SERVIS</b>	<b>50 958 615,93</b>	<b>50 181 053,86</b>
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	50 958 615,93	50 181 053,86
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis		
<b>MARGE D'INTERETS</b>	<b>84 362 558,73</b>	<b>88 362 135,85</b>

ETAT B26: PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETES - NEANT-

### ETAT DES COMMISSIONS

NATURE	31/12/2020	31/12/2019
Commissions sur prestations de service sur crédit	9 448 730,74	8 918 028,30
Frais dossiers (Automobile et Consommation)		
Commissions sur activité de conseil et d'assistance		
autres commissions sur prestations de services	9 572 124,93	8 091 209,75
<b>TOTAL</b>	<b>19 020 855,67</b>	<b>17 009 238,05</b>

ETAT B28: RESULTAT DES OPERATIONS DU MARCHE - NEANT-



# COMMUNICATION FINANCIÈRE

## SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2020

# Crédit

### ETAT DES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

	31/12/2020	31/12/2019
<b>- Charges de personnel</b>	<b>27 155 721,02</b>	<b>28 445 119,20</b>
Salaires et appointements	14 331 581,28	15 133 632,18
Charges d'assurances sociales	3 209 838,99	3 342 644,53
Charges de retraite	1 169 606,73	1 201 005,44
Charges de formation	33 749,96	140 740,33
Autres Charges de personnel	8 410 944,06	8 627 096,72
<b>- Impôts et taxes</b>	<b>1 590 721,32</b>	<b>1 237 462,01</b>
Impôt et taxes	1 590 721,32	1 237 462,01
<b>- Charges externes</b>	<b>20 966 571,18</b>	<b>22 196 992,44</b>
Loyers de crédit-bail et de location	2 844 563,48	2 444 373,35
Frais d'entretien et de réparation	5 518 840,58	4 458 890,81
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	4 668 546,82	7 202 734,57
Transports et déplacements	1 242 699,04	1 445 804,37
Publicité, publications et relations publiques	860 902,98	891 283,82
Autres Charges externes	5 831 018,28	5 753 905,52
<b>- Autres charges générales d'exploitation</b>	<b>1 783 947,87</b>	<b>2 448 951,47</b>
Frais préliminaires		
Frais d'acquisitions des immobilisations		29 250,00
Autres CHARGES réparties sur plusieurs exercices	1 682 347,26	2 183 247,81
Dons, libéralités et lots		
Diverses autres charges générales d'exploitation	101 600,61	236 453,66
<b>- Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles</b>	<b>5 397 149,31</b>	<b>5 929 623,42</b>
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	2 294 120,39	2 440 696,34
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	3 103 028,92	3 488 927,08
Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations incorporelles		
Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations corporelles		
<b>TOTAL</b>	<b>56 894 110,70</b>	<b>60 258 148,54</b>

### ETAT DES AUTRES PRODUITS ET CHARGES

NATURE	31/12/2020	31/12/2019
Autres produits bancaires	173 349,77	548 438,55
Autres charges bancaires	4 563 110,07	2 814 240,04

ETAT B31: VENTILATION DES RESULTATS PAR METIER OU POLE D'ACTIVITE ET ZONE GEOGRAPHIQUE - NEANT-

### DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

#### I. DATATION

Date de clôture (1)	31 DECEMBRE 2020
Date d'établissement des états de synthèse (2)	25/03/2021
Date du conseil d'administration qui a arrêté les comptes	du 26/03/2020
(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
	Favorables NEANT
	Favorables NEANT

### DETTES SUBORDONNEES

Monnaie de l'emprunt	Montant en monnaie de l'emprunt	Cours (1)	Taux	Durée (2)	Condition de remboursement anticipé, subordination et convertibilité	Montant de l'emprunt en monnaie nationale	dont entreprises liées		dont autres apparentés	
							Montant 31/12/2019	Montant 31/12/2020	Montant 31/12/2019	Montant 31/12/2020
MAD	14 000 000	1	5,35%	Indéterminée		14 000 000	14 000 000			
MAD	45 000 000	1	5,25%	10 ans		45 000 000	45 000 000	45 000 000		
MAD	16 000 000	1	5,00%	Indéterminée		16 000 000		16 000 000		
<b>TOTAL</b>	<b>59 000 000</b>					<b>75 000 000,00</b>	<b>59 000 000,00</b>	<b>61 000 000,00</b>		

(1) Cours BAM au 31.12.2020  
(2) Eventuellement indéterminée

### DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

NATURE	Solde Débit EXERCICE 1	Opération Cptables de l'exercice 2	Déclarations T.V.A de l'exercice 3	Solde Fin Exercice (1 + 2 - 3 = 4)
A. T.V.A facturées	366 835,05	17 399 121,42	16 683 827,30	1 082 129,17
B. T.V.A récupérable	2 662 901,24	8 609 068,59	8 788 700,28	2 483 269,55
• sur charges	2 642 868,14	8 365 736,12	8 459 395,41	2 549 208,85
• sur immobilisations	20 033,10	243 332,47	329 304,87	-65 939,30
C. T.V.A. Dûe ou crédit de T.V.A. = (A - B)	-2 296 066,19	8 790 052,83	7 895 127,02	-1 401 140,38

### REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Montant du capital 221 916 300				
Montant du capital social souscrit et non appelé : NEANT				
Valeur nominale de titres 100,00 dh	Adresse	Nombre de titres détenus		Part du capital détenue %
		Exercice précédent	Exercice actuelle	
AXA ASSURANCE MAROC	122, Avenue HASSAN II - CASABLANCA	1 672 799	2 212 799	99,71%
AXA HOLDING	122, Avenue HASSAN II - CASABLANCA	4 300	4 300	0,19%
M. Nicolas BARSKY	122, Avenue HASSAN II - CASABLANCA	10	10	0,00%
M. François KLITTING	47, Rue Henri Barbusse 75005 Paris	10	10	
Divers actionnaires		2 044	2 044	0,09%
<b>Total</b>		<b>1 679 163</b>	<b>2 219 163</b>	<b>100%</b>

### RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

	Exercice N	Exercice N-1	Exercice n-2
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>185 299 708,90</b>	<b>130 282 296,92</b>	<b>89 811 721,41</b>
<b>OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</b>			
1- Produit net bancaire	98 995 484,10	103 105 572,41	102 500 859,90
2- Résultat avant impôts	1 810 400,03	3 261 020,45	-68 354 760,52
3- Impôts sur les résultats	792 988,00	790 444,95	897 059,50
4- Bénéfices distribués			
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	1 017 412,03	2 470 575,50	-69 251 820,02
<b>RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)</b>			
Résultat net par action ou part sociale			
Bénéfice distribué par action ou part sociale			
<b>PERSONNEL</b>			
Montants de rémunérations brutes de l'exercice	21 952 930,94	23 047 878,71	19 658 277,85
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	199	180	170

### EFFECTIFS

EFFECTIFS	31/12/2020	31/12/2019
Effectifs rémunérés	199	180
Effectifs utilisés	199	180
Effectifs équivalent plein temps		180
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		76
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		104
Cadres (équivalent plein temps)	39	40
Employés (équivalent plein temps)	160	140
dont effectifs employés à l'étranger		
<b>TOTAL</b>	<b>199</b>	<b>180</b>

ETAT C7: TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS - NEANT-

ETAT C8: RESEAU - NEANT-

ETAT C9: COMPTE DE LA CLIENTELE - NEANT-

### ATTESTATION

Mazars Audit et Conseil  
101, Boulevard Abdelmoumen  
Casablanca

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

**AXA CREDIT S.A.**

**ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
EXERCICE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2020**

Nous avons procédé à un examen limité des états de synthèse de AXA CREDIT S.A. comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2020. Ces états de synthèse qui font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 247.580 dont un bénéfice net de KMAD 1.017, relèvent de la responsabilité des organes de gestion de la société. Ces états de synthèse ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 26 mars 2021, dans un contexte évolutif de crise sanitaire de l'épidémie de COVID 19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états de synthèse, ci-joint, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de AXA CREDIT S.A. arrêtés au 31 décembre 2020, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 mars 2021

**Les Commissaires aux Comptes**

Abdou Spuleye Diop  
Associé

Mohamed Rqibate  
Associé