

MAGHREBAIL S.A

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020



Aux Actionnaires de la société
MAGHREBAIL S.A.
45, Boulevard Moulay Youssef
CASABLANCA.

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

AUDIT DES ETATS DE SYNTHESE

Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la Société MAGHREBAIL S.A, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement, et 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 921.090 dont un bénéfice net de KMAD 64.241. Ces états de synthèse ont été arrêtés par le Conseil d'Administration en date du 17 mars 2021 dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au 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 la Société MAGHREBAIL S.A. 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 Société 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.

Observation

Nous attirons votre attention sur le contenu des états A2 et B14 exposant les dérogations appliquées dans le cadre de la crise liée au Covid-19, et leurs impacts sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2020. Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

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

Les immobilisations données en crédit-bail sont porteuses d'un risque de crédit qui expose MAGHREBAIL à une perte potentielle si les clients ou les contreparties s'avèrent incapables de faire face à leurs engagements financiers. MAGHREBAIL constitue des provisions destinées à couvrir ce risque.

L'évaluation de ces provisions, déterminées en application des principes du Plan Comptable des Etablissements de Crédit (PCEC) et des dispositions de la circulaire 19/G/2002 de Bank Al Maghrib relative à la classification des créances et à leur couverture par les provisions, requiert une part de jugement de la Direction notamment en matière d'identification des créances présentant des indices de souffrance et d'évaluation du montant de la provision à comptabiliser.

Au 31 décembre 2020, en sus des règles issues de la circulaire de Bank-Al-Maghrib, MAGHREBAIL a également constitué une provision prospective en anticipation de pertes attendues liées aux impacts de la crise Covid-19.

Les informations concernant les règles de classification et de provisionnement des créances sont présentées dans l'état « Principales méthodes d'évaluation appliquées » et l'état « Provisions » de l'Etat des Informations Complémentaires (ETIC).

Au 31 décembre 2020, l'encours net des immobilisations données en Crédit-bail s'élève à MMAD 11.744, après prise en compte de provisions pour un montant total de MMAD 1.195.

Nous avons considéré que l'appréciation du risque de crédit relatif aux immobilisations données en Crédit-bail ainsi que l'évaluation des provisions y afférentes constituent un point clé de l'audit, ces éléments présentant des montants significatifs et faisant appel pour certains aspects au jugement et aux estimations de la direction.

Réponse d'audit :

Nous avons examiné le dispositif de contrôle interne mis en place par MAGHREBAIL et pris connaissance des principales conclusions du dispositif de gouvernance des risques de la société.

Sur les aspects de classification et de provisionnement des créances, nos travaux d'audit ont notamment consisté à :

- Revoir la classification des créances relatives aux immobilisations données en crédit-bail ;
- Tester le calcul des provisions pour une sélection de créances en souffrance.
- Prendre connaissance et apprécier la démarche retenue pour l'estimation de la provision prospective constituée en anticipation de pertes attendues liées aux impacts de la crise Covid-19 ;

Rapport de gestion

Nous nous sommes assurés de la concordance, des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société, 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 Société 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 société 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 société.

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 société ;
- 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 société 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 société 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.

VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

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 25 Mars 2021

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International (S4)
7 Bd. Driss Brahim - Casablanca
Tél: 05 22 54 48 00 / Fax: 05 22 29 66 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

KPMG

KPMG
11, Avenue Br. Kaam, Souissi - Rabat
Téléphone : 212 5 37 63 37 02 (à 06)
Télécopie : 212 5 37 63 37 11
ICE : 001529604000091

Abderrazzak Mzougui
Associé

R.S. : MAGHREBAIL
 Identifiant fiscal : 01085125
 Patente n° 35511313

BILAN
AU 31 DECEMBRE 2020

ACTIF	31/12/2020	31/12/2019
1.Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	108 251	79 313
2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	303 777	193 056
. A vue		
. A terme	303 777	193 056
3.Créances sur la clientèle	53 781 681	19 050 865
. Crédits à la consommation	388 433	686 458
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	2 423 257	2 707 126
. Autres crédits	50 969 991	15 657 281
4.Créances acquises par affacturage		
5.Titres de transaction et de placement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété		
6.Autres actifs (1)	81 193 979	182 794 833
7.Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
8.Titres de participation et emplois assimilés	17 534 248	17 534 248
9.Créances subordonnées		
10.Immobilisations données en crédit-bail et en location (2)	11 744 139 143	12 657 713 953
11.Immobilisations incorporelles (3)	1 942 081	4 111 483
12.Immobilisations corporelles (3)	143 045 965	140 615 089
Total de l'Actif	12 042 049 124	13 022 092 840

(1) Voir ETAT B5

(2) Voir ETATS B8 et B8 détail

(3) Voir ETATS B9 et B9 détail

FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY

FIDAROC GRANT THORNTON
 POUR IDENTIFICATION

R.S. : MAGHREBAIL
 Identifiant fiscal :01085125
 Patente n° 35511313

BILAN AU 31 DECEMBRE 2020

PASSIF	31/12/2020	31/12/2019
1.Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	6 354 800 890	6 550 898 942
. A vue	588 999 011	1 181 671 093
. A terme	5 765 801 880	5 369 227 849
3.Dépôts de la clientèle	97 104 317	125 197 889
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	97 104 317	125 197 889
4.Titres de créance émis	4 077 884 149	4 913 436 809
. Titres de créance négociables	4 077 884 149	4 913 436 809
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis		
5.Autres passifs (4)	435 294 273	389 000 998
6.Provisions pour risques et charges	155 875 090	117 500 000
7.Provisions réglementées		
8.Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
9.Dettes subordonnées		
10.Ecarts de réévaluation		
11.Réserves et primes liées au capital	415 157 887	415 157 887
12.Capital	138 418 200	138 418 200
13.Actionnaires.Capital non versé (-)		
14.Report à nouveau (+/-)	303 273 015	265 862 783
15.Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
16.Résultat net de l'exercice (+/-)	64 241 303	106 619 332
Total du Passif	12 042 049 124	13 022 092 840

(4) Voir ETAT B13

FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY

FIDAROC GRANT THORNTON
 POUR IDENTIFICATION

R.S. : MAGHREBAIL
Identifiant fiscal :01085125
Patente n° 35511313

HORS BILAN
AU 31 DECEMBRE 2020

HORS BILAN	31/12/2020	31/12/2019
ENGAGEMENTS DONNES	626 404 859	767 058 662
1.Engag. de financement donnés en faveur d'étab. de crédit et assimilés	8 001 856	18 488 404
2.Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	618 403 003	748 570 258
3.Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
4.Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
5.Titres achetés à réméré		
6.Autres titres à livrer		
ENGAGEMENTS RECUS	1 215 769 059	1 501 463 129
7.Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
8.Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 215 769 059	1 501 463 129
9.Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
10.Titres vendus à réméré		
11.Autres titres à recevoir		

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
KPMG

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

R.S. : MAGHREBAIL
 Identifiant fiscal :01085125
 Patente n° 35511313

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES
DU 01 JANVIER 2020 AU 31 DECEMBRE 2020

	31/12/2020	31/12/2019
I.PRODUITS D'EXPLOITATION	3 645 920 321	3 771 121 362
1.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		
2.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	501 564	965 526
3.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
4.Produits sur titres de propriété	1 141 500	3 327 180
5.Produits sur immobilisations en crédit-bail (1)	3 642 255 338	3 766 427 894
6.Commissions sur prestations de service	567 459	400 762
7.Autres produits	1 454 460	
II.CHARGES D'EXPLOITATION	3 253 448 801	3 387 225 668
8.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	228 559 082	284 327 617
9.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
10.Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	141 359 681	112 354 337
11.Charges sur immobilisations en crédit-bail (2)	2 878 288 871	2 986 306 343
12.Autres charges bancaires	5 241 167	4 237 371
III.PRODUIT NET	392 471 520	383 895 694
13.Produits d'exploitation non bancaire (3)	5 961 292	5 068 367
14.Charges d'exploitation non bancaire (4)	1 934 018	3 102 094
IV.CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	86 309 662	86 509 399
15.Charges de personnel	38 151 692	37 161 192
16.Impôts et taxes	1 869 395	1 599 875
17.Charges externes	38 046 517	40 702 447
18.Autres charges générales d'exploitation	3 492 153	2 180 675
19.Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	4 749 905	4 865 210
(1) Dont plus values / cessions immobilisations en crédit-bail =	19 120 080	40 687 641
(2) Dont moins values / cessions immobilisations en crédit-bail =	8 775 608	3 566 933
(3) Dont plus values / cessions immobilisations financières =		
(3) Dont plus values / cessions immobilisations corporelles =	583	8 084

**FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY**
 KPMG

FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY
 FIDAROC GRANT THORNTON
 POUR IDENTIFICATION

R.S. : MAGHREBAIL
 Identifiant fiscal : 01085125
 Patente n° 35511313

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (suite)
DU 01 JANVIER 2020 AU 31 DECEMBRE 2020

	31/12/2020	31/12/2019
V.DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	265 493 664	205 646 639
20.Dotations aux provisions pour créances en souffrance	222 317 508	175 646 639
21.Pertes sur créances irrécouvrables	4 801 066	
22.Autres dotations aux provisions	38 375 090	30 000 000
VI.REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	70 549 374	106 965 385
23.Reprises de provisions pour créances en souffrance	70 549 374	106 965 385
24.Récupérations sur créances amorties		
25.Autres reprises de provisions		
VII.RESULTAT COURANT	115 244 842	200 671 314
26.Produits non courants	744 322	6 273 366
27. Charges non courantes	14 432 617	27 697 596
VIII.RESULTAT AVANT IMPOTS SUR LES RESULTATS	101 556 547	179 247 084
28.Impôts sur les résultats	37 315 244	72 627 752
IX.RESULTAT NET DE L'EXERCICE	64 241 303	106 619 332
TOTAL PRODUITS	3 723 175 310	3 889 428 480
TOTAL CHARGES	3 658 934 007	3 782 809 148
RESULTAT NET	64 241 303	106 619 332

FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY
 KPMG

FIDAROC GRANT THORNTON
 POUR IDENTIFICATION

ETAT DES SOLDES DE GESTION
DU 01 JANVIER 2020 AU 31 DECEMBRE 2020

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

	31/12/2020	31/12/2019
1.+ Intérêts et produits assimilés	501 564	965 526
2.- Intérêts et charges assimilées	369 918 763	396 681 953
MARGE D'INTERET	-369 417 199	-395 716 427
3.+ Produits sur immobilisations en crédit-bail	3 642 255 338	3 766 427 894
4.- Charges sur immobilisations en crédit-bail (*)	2 878 288 871	2 986 306 343
Résultat des opérations de crédit-bail	763 966 467	780 121 551
5.+ Commissions perçues	567 459	400 762
6. - Commissions servies	5 113 202	4 017 631
Marge sur commissions	-4 545 743	-3 616 868
7.± Résultat des opérations sur titres de transaction		
8.± Résultat des opérations sur titres de placement		
9. ± Résultat des opérations de change	1 415 424	-136 987
10. ± Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	1 415 424	-136 987
11.+ Divers autres produits bancaires	1 141 500	3 327 180
12. - Diverses autres charges bancaires	88 929	82 754
PRODUIT NET	392 471 520	383 895 694
13. ± Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14. + Autres produits d'exploitation	5 961 292	5 068 367
15. - Autres charges d'exploitation	1 934 018	3 102 094
16. - Charges générales d'exploitation	86 309 662	86 509 399
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	310 189 132	299 352 569
17. ± Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-156 569 200	-68 681 255
18. ± Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-38 375 090	-30 000 000
RESULTAT COURANT	115 244 842	200 671 314
RESULTAT NON COURANT	-13 688 295	-21 424 230
19. - Impôts sur les résultats	37 315 244	72 627 752
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	64 241 303	106 619 332

(*) Ce poste correspond aux amortissements des immobilisations données en crédit-bail

**FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY**

FOR IDENTIFICATION
 POST ONLY
 FIDAROC GRANT THORNTON
 POUR IDENTIFICATION

R.S. : MAGHREBAIL
Identifiant fiscal :01085125
Patente n° 35511313

ETAT DES SOLDES DE GESTION (suite)
DU 01 JANVIER 2020 AU 31 DECEMBRE 2020

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

	31/12/2020	31/12/2019
± RESULTAT NET DE L'EXERCICE	64 241 303,17	106 619 331,85
20.+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	4 749 905	4 865 210
21.+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22.+ Dotations aux provisions pour risques généraux		
23.+ Dotations aux provisions réglementées		
24.+ Dotations non courantes		
25. - Reprises de provisions	-	-
26. - Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	583	8 084
27. + Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
28. - Plus-values de cession des immobilisations financières	-	-
29. + Moins-values de cession des immobilisations financières		
30. - Reprises de subventions d'investissement reçues		
± CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	68 990 624	111 476 458
31.- Bénéfices distribués	69 209 100	69 209 100
± AUTOFINANCEMENT	-218 476	42 267 358

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY

GRANT THOR
FOR IDENTIFICATION

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES
AU 31 DECEMBRE 2020

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT

ETAT DES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES (ETIC)

A- Principes et méthodes comptables

Contrats de crédit-bail : La durée d'un contrat de crédit-bail est composée de deux périodes. La première, irrévocable, varie selon la nature du bien entre 24 et 120 mois après laquelle le locataire peut, soit racheter le bien au prix de la valeur résiduelle fixée dans le contrat, soit le rendre à la société de crédit-bail, soit renouveler le contrat pour une 2ème période de 3 ans .

Au cours de la première période du contrat, les redevances sont généralement mensuelles; elles sont annuelles pour la seconde.

Les redevances sont basées sur le prix de revient hors taxes de l'immobilisation majoré des frais financiers et d'une marge bénéficiaire pour la société. Les taxes, assurances, frais d'entretien et réparation des biens sont à la charge des locataires.

A1- Principales méthodes d'évaluation spécifiques de l'entreprise

A.1.1 Immobilisations en non valeur

Il s'agit de frais d'augmentation de capital amortis sur 5 ans.

A.1.2 Immobilisations corporelles

Immobilisations en leasing: Les opérations de leasing sont considérées par la société comme des contrats de location-exploitation, c'est-à-dire qu'elle enregistre dans ses livres le coût de l'actif donné en location et prend en charge les amortissements correspondants.

Les immobilisations sont comptabilisées à leur valeur d'acquisition hors taxes et sont amorties selon l'usage des sociétés de financement sur la durée du contrat de crédit-bail.

Immobilisations exploitées par la société : Ces immobilisations sont comptabilisées à leur valeur d'acquisition. Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire à des taux déterminés en fonction de la durée de vie estimée pour chaque catégorie d'immobilisation.

Provisions pour créances en souffrance : La provision pour créances en souffrance est faite conformément aux dispositions de la circulaire 19G de Bank Al-Maghrif .

**FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY**
KPMG

**FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY**
FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

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	<p>En référence à la demande de l'APSF auprès de Bank-Al Maghrib, formulée dans le cadre de la crise sanitaire Covid 19, un traitement comptable dérogatoire au moratoire accordé par les sociétés de crédit bail et LOA en application de la mesure de soutien décidée par le Comité de veille Economique et le Conseil national de comptabilité dans son avis n°13.</p> <p>Ce traitement est autorisé par Bank Al Maghrib</p>	<p>Le traitement consiste à procéder à une suspension des dotations aux amortissements pour tous les contrats ayant fait l'objet du report des loyers portant sur la période du 1er semestre 2020 et concernant des biens roulants ou immobiliers</p>
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation	<p>NEANT</p>	
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	<p>NEANT</p>	

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
KPMG

APPRENTISSAGE SA
FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE
DU 01 janvier 2020 AU 31 DECEMBRE 2020

	31/12/2020	31/12/2019
1. (+) Produits d'exploitation perçus (1)	3 721 447 725	4 043 503 231
2. (+) Récupérations sur créances amorties		
3. (+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	5 960 709	5 060 283
4. (-) Charges d'exploitation versées	419 686 610	448 451 147
5. (-) Charges d'exploitation non bancaire versées	1 934 018	3 102 094
6. (-) Charges générales d'exploitation versées	95 992 374	109 341 785
7. (-) Impôts sur les résultats versés	37 315 244	72 627 752
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	3 172 480 188	3 415 040 736
Variation de :		
8. (+-) Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
9. (+-) Créances sur la clientèle	-34 730 816	22 490 148
10. (+-) Titres de transaction et de placement		
11. (+-) Autres actifs	101 600 855	-24 638 340
12. (+-) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-2 152 681 162	-3 687 122 334
Dont variation des créances impayées	-226 641 804	-136 183 929
13. (+-) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	392 425 531	-1 546 221 427
14. (+-) Dépôts de la clientèle	-28 093 573	11 900 194
15. (+-) Titres de créance émis	-835 552 660	1 774 651 937
16. (+-) Autres passifs	46 293 275	25 779 543
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-2 510 738 551	-3 423 160 279
III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	661 741 637	-8 119 544
(1) Dont produits des cessions des immobilisations en crédit-bail	173 998 755	365 526 106

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
VDMG

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (suite)**DU 01 janvier 2020 AU 31 DECEMBRE 2020**

	31/12/2020	31/12/2019
17. (+) Produit des cessions d'immobilisations financières		
18. (+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	583	8 084
19. (-) Acquisition d'immobilisations financières		
20. (-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	5 011 379	5 098 095
21. (+) Intérêts perçus		
22. (+) Dividendes perçus	1 141 500	3 327 180
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-3 869 296	-1 762 831
23. (+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
24. (+) Emission de dettes subordonnées		
25. (+) Emission d'actions		
26. (-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
27. (-) Intérêts versés		
28. (-) Dividendes versés	69 209 100	69 209 100
V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-69 209 100	-69 209 100
VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	588 663 241	-79 091 474
VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	-1 172 163 056	-1 093 071 582
VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	-583 499 815	-1 172 163 056

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
KPMG

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

CREANCS SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES
AU 31 DECEMBRE 2020

CREANCS	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	108 251	303 777			412 028	272 369
VALEURS RECUES EN PENSION - au jour le jour - à terme						
PRETS DE TRESORERIE - au jour le jour - à terme						
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCS						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCS EN SOUFFRANCE						
TOTAL	108 251	303 777	-	-	412 028	272 369

R.S. : MAGHREBAIL

Identifiant Fiscal : 01085125

Patente n° 35511313

ETAT B2

CREANCES SUR LA CLIENTELE
AU 31 DECEMBRE 2020

CREANCES	Secteur public	Secteur privé		Total 31/12/2020	Total 31/12/2019
		Entreprises financières	Entreprises non financières Autre clientèle		
CREDITS DE TRESORERIE - Comptes à vue débiteurs - Créances commerciales sur le Maroc - Crédits à l'exportation - Autres crédits de trésorerie			388 433	388 433	686 458
CREDITS A LA CONSOMMATION (AU PERSONNEL)					
CREDITS A L'EQUIPEMENT					
CREDITS IMMOBILIERS (AU PERSONNEL)			2 423 257	2 423 257	2 707 126
AUTRES CREDITS		10 650 397	6 257 424	50 969 992	15 657 281
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE					
INTERETS COURUS A RECEVOIR					
CREANCES EN SOUFFRANCE - Créances pré-douteuses - Créances douteuses - Créances compromises					
TOTAL		10 650 397	6 257 424	53 781 682	19 050 865

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
11/03/2021

FIDAROC ERANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

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		Total 31/12/2020	Total 31/12/2019
			financiers	non financiers		
TITRES COTES BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE TITRES DE PROPRIETE						
TITRES NON COTES BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE TITRES DE PROPRIETE						
TOTAL						

INVENTAIRE

VALEUR DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT
AU 31 DECEMBRE 2020

TITRES	Valeur comptable Brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
<u>TITRES DE TRANSACTION</u>						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE						
<u>TITRES DE PLACEMENT</u>						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE						
<u>TITRES D'INVESTISSEMENT</u>						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						

INVENTAIRE

FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY
 vpmg

FIDAROC GRANT THORNTON
 POUR IDENTIFICATION



DETAIL DES AUTRES ACTIFS
AU 31 DECEMBRE 2020

Actif	31 décembre 2020	31 décembre 2019
<u>INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES</u>		
Instruments optionnels de taux d'intérêts achetés		
Instruments optionnels de cours de change achetés		
Instruments optionnels sur actions et indices boursiers achetés		
Autres instruments optionnels achetés		
<u>DEBITEURS DIVERS</u>	55 511 525	149 085 327
<u>Sommes dues par l'Etat</u>	53 024 646	147 239 379
<u>Sommes dues par les organismes de prévoyance</u>		
<u>Sommes diverses dues par le personnel</u>		71 298
<u>Comptes clients de prestations non bancaires</u>		
<u>Divers autres débiteurs</u>	2 486 878	1 774 650
Dépôts de garantie versés sur opérations de marché		
Dépôts et cautionnements constitués	138 101	205 061
Sommes diverses dues par les actionnaires et associés		
Divers autres débiteurs	2 348 778	1 569 590
<u>VALEURS ET EMPLOIS DIVERS</u>		
Avoirs en or et métaux précieux		
Stocks de fournitures de bureau et imprimés		
Immobilisations acquises par voie d'adjudication		
Immobilisations détenues dans le cadre de la promotion immobilière		
Timbres		
Autres valeurs et emplois divers		
<u>COMPTES DE REGULARISATION</u>	25 682 454	33 709 506
<u>Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan</u>		
Contrepartie du résultat de change de hors bilan		
Contrepartie du résultat sur produits dérivés de hors bilan		
Contrepartie du résultat sur titres de hors bilan		
<u>Comptes d'écarts sur devises et titres</u>		
Ecarts de conversion sur devises non cotées		
Ecarts de conversion sur devises avec garantie de change		
Ecarts sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise		
Ecarts de conversion sur autres devises		
<u>Résultats sur produits dérivés de couverture</u>		
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées		
Pertes à étaler sur opérations de couverture dénouées		
<u>Charges à répartir sur plusieurs exercices</u>	5 011 983	7 225 629
Frais préliminaires		
Frais d'acquisition des immobilisations		482 334
Frais d'émission des emprunts	5 011 983	6 743 295
Primes d'émission ou de remboursement des titres de créance émis		
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices		
<u>Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc</u>		
<u>Produits à recevoir et charges constatées d'avance</u>	155 192	186 435
Produits à recevoir		
Charges constatées d'avance	155 192	186 435
<u>Autres comptes de régularisation</u>	20 515 279	26 297 442
<u>CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES</u>		
Total actif	81 193 979	182 794 833

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES
AU 31 DECEMBRE 2020

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 de la société émettrice		Produits inscrits au CPC de l'exercice
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	
<u>Participations dans les entreprises liées</u>				<u>13 393 247,67</u>	<u>13 393 247,67</u>		<u>181 189 132,65</u>	<u>1 141 500,00</u>
ORE	Promotion Immobilière	1 000 000,00	99,60%	3 286 920,00	3 286 920,00	31/12/2019	3 830 084,01	156 698,75
LOCASOM	Location	83 042 900,00	6,74%	10 106 327,67	10 106 327,67	31/12/2019	177 359 048,64	22 036 380,19
<u>Autres titres de participation</u>				<u>4 141 000,00</u>	<u>4 141 000,00</u>		<u>702 952 000,00</u>	<u>145 386 000,00</u>
VIVALIS	Crédit à la consommation	177 000 000,00	2,57%	4 141 000,00	4 141 000,00	31/12/2019	702 952 000,00	145 386 000,00
TOTAL				17 534 247,67	17 534 247,67		884 141 132,65	167 579 078,94
								1 141 500,00

FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY
 KPMG

FIDAROC GRANT THORNTON
 POUR IDENTIFICATION

FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY
 KPMG

MAGHREBAIL

ETAT B7

CREANCES SUBORDONNEES

AU 31 DECEMBRE 2020

NEANT

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
KPMG

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

MAGHREBAIL

ETAT B15

SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE

AU 31 DECEMBRE 2020

NEANT

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

MAGHREBAIL

ETAT B16

DETTES SUBORDONNEES

AU 31 DECEMBRE 2020

NEANT

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
KPMG

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION
KPMG

MAGHREBAIL

ETAT B26

PRODUITS DES TITRES DE PROPRIETE

AU 31 DECEMBRE 2020

Nature des titres de propriété	Revenus des titres perçus en 2020
titres de participation	1 141 500

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
KPMG

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY

MAGHREBAIL

ETAT B23

CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE

AU 31 DECEMBRE 2020

**LES LIMITES REGLEMENTAIRES SONT
RESPECTEES POUR TOUS LES RISQUES
ENVERS LES BENEFICIAIRES**

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
VOMG

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

MAGHREBAIL

ETAT B28

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ

AU 31 DECEMBRE 2020

NEANT

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
KPMG

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT

DU 01 JANVIER 2020 AU 31 DECEMBRE 2020

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		Provisions		Montant net à la fin de l'exercice	
					Dotation au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotation au titre de l'exercice	Reprises de provisions		Cumul des provisions
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	23 273 927 243	4 662 200 689	4 438 890 539	23 497 237 394	2 803 665 175	10 557 789 811	243 638 917	149 503 468	1 195 308 440	11 744 139 143
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CREDIT-BAIL MOBILIER	13 801 463 197	2 802 732 652	2 735 924 900	13 868 270 949	2 307 935 412	7 518 678 849	21 321 409	76 254 094	113 291 211	6 236 300 889
- Crédit-bail mobilier en cours	730 105 177	283 663 055	517 078 616	496 689 616						496 689 616
- Crédit-bail mobilier loué	11 271 956 648	2 124 099 020	1 989 288 341	11 406 767 328	2 139 485 243	5 799 470 558	21 321 409	76 254 094	113 291 211	5 607 296 770
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	1 799 401 371	394 970 577	229 557 943	1 964 814 005	168 450 170	1 719 208 291				132 314 504
CREDIT-BAIL IMMOBILIER	8 147 501 310	1 506 619 285	1 571 957 624	8 082 162 970	495 729 763	3 039 110 962		2 700 000	19 170 167	5 023 881 842
- Crédit-bail immobilier en cours	973 117 910	62 425 497	749 769 310	285 774 097						285 774 097
- Crédit-bail immobilier loué	6 489 201 367	1 069 447 726	661 131 125	6 897 517 968	442 869 410	2 584 337 926		2 700 000	19 170 167	4 313 180 042
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation	685 182 033	374 746 062	161 057 189	898 870 906	52 860 353	454 773 036				424 927 703
LOYERS COURUS A RECEVOIR	45 709 150	54 853 307	45 709 150	54 853 307						54 853 307
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES	24 354 557	23 980 842	1 316 367	47 019 032						47 019 032
CREANCES EN SOUFFRANCE	1 254 899 029	274 014 602	83 982 497	1 444 931 135			222 317 508	70 549 374	1 062 847 063	382 084 073
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE										
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
TOTAL	23 273 927 243	4 662 200 689	4 438 890 539	23 497 237 394	2 803 665 175	10 557 789 811	243 638 917	149 503 468	1 195 308 440	11 744 139 143

R.S. : MAGHREBAIL
 Identifiant fiscal : 01085125
 Patente n° : 35511313

ETAT B9

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES
 DU 01 JANVIER 2020 AU 31 DECEMBRE 2020

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	Cumul	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	20 348 521	11 405	1 800 000	18 559 926	16 237 038	380 807		16 617 845	1 942 081
- Droit au bail	1 000 000			1 000 000					1 000 000
- Immobilisations en recherche et développement	16 909 708	11 405		16 921 113	16 237 038	380 807		16 617 845	303 268
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	2 438 814		1 800 000	638 814					638 814
- Immobilisations incorporelles hors exploitation									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	173 542 428	11 116 893	4 374 849	180 284 472	32 927 339	4 369 098		37 238 507	143 045 965
- Immeubles d'exploitation	19 902 273	2 429 341		22 331 614	3 390 646	819 425		4 210 071	18 121 543
. Terrain d'exploitation	4 930 885			4 930 885					4 930 885
. Immeubles d'exploitation. Bureaux	14 971 388	2 429 341		17 400 729	3 390 646	819 425		4 210 071	13 190 658
. Immeubles d'exploitation. Logements de fonction									
- Mobilier et matériel d'exploitation	14 705 526	423 833	57 930	15 071 429	14 320 544	251 938	57 930	14 514 552	556 877
. Mobilier de bureau d'exploitation	4 891 655	107 400		4 999 055	4 649 323	144 026		4 793 349	205 705
. Matériel de bureau d'exploitation									
. Matériel informatique	9 754 804	316 433	57 930	10 013 308	9 668 459	93 391	57 930	9 703 920	309 388
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	54 167			54 167	1 128	13 542		14 670	39 497
. Autres matériels d'exploitation	4 900			4 900	1 633	980		2 613	2 287
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	10 381 186	51 800		10 432 986	7 836 735	1 070 223		8 906 959	1 526 028
- Immobilisations corporelles hors exploitation	128 553 443	8 211 919	4 316 919	132 448 443	7 379 414	2 227 511		9 606 925	122 841 518
. Terrains hors exploitation	81 868 223	4 020 000		81 868 223					81 868 223
. Immeubles hors exploitation	44 165 220			48 185 220	7 379 414	2 227 511		9 606 925	38 578 295
. Mobiliers et matériel hors exploitation									
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation	2 520 000	4 191 919	4 316 919	2 395 000					2 395 000
TOTAL	193 890 949	11 128 298	6 174 849	198 844 388	49 164 378	4 749 905	57 930	53 856 352	144 988 046

FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY
 vDMG

FIDAROC GRANT THORNTON
 POUR IDENTIFICATION

R.S. : MAGHREBAIL
Identifiant Fiscal : 01085125
Patente n° 35511313

ETAT B 9 bis

PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS
DU 01 JANVIER 2020 AU 31 DECEMBRE 2020

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 de cession
2020	Immobilisations données en crédit-bail cédées sans plus ou moins values	1 525 946 816	1 492 762 344	33 184 471	33 184 471	-	-
2020	Immobilisations données en crédit-bail cédées avec plus ou moins values	398 937 927	268 468 115	130 469 812	140 814 284	19 120 080	8 775 608
TOTAL		1 924 884 742	1 761 230 459	163 654 283	173 998 755	19 120 080	8 775 608

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
KPMG

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

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

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		583 911 843			583 911 843	1 172 435 425
VALEURS DONNEES EN PENSION - au jour le jour - à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE - au jour le jour - à terme		5 755 104 383			5 755 104 383	5 356 495 255
EMPRUNTS FINANCIERS						
AUTRES DETTES		15 784 665			15 784 665	21 968 262
INTERETS COURUS A PAYER						
TOTAL		6 354 800 891			6 354 800 891	6 550 898 942

Commentaires:

FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY
 VOMG

DEPOTS DE LA CLIENTELE
AU 31 DECEMBRE 2020

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2019
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle	
DEPOTS DE GARANTIE - Dépôts de garantie pour ouverture de crédit documentaire - Dépôts de garantie pour autres engagements par signature - Dépôts de garantie pour location de coffres forts - Retenues de garantie - Dépôts de garantie sur opérations de crédit-bail et de location - Autres dépôts de garantie - Intérêts courus à payer		352 606	33 847 300	11 378 371	51 315 798
		1 435 273		215 340	1 518 652
TOTAL	-	352 606	35 282 573	11 593 711	52 834 450

FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY
 12/2020

**ETAT DES TITRES DE CREANCE EMIS
 AU 31 DECEMBRE 2020**

NATURE DU TITRE DE CREANCE	Montant du prêt	Date du prêt	Durée du prêt (en mois)	Taux d'intérêt	Observations
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	150 000 000	avr-2016	60 mois	3,24%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	250 000 000	avr-2016	60 mois	3,31%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	60 000 000	oct-2016	60 mois	3,29%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	300 000 000	oct-2016	60 mois	3,37%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	274 000 000	juin-2017	60 mois	3,33%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	87 500 000	août-2017	48 mois	3,26%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	50 000 000	oct-2017	48 mois	3,17%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	40 000 000	oct-2017	60 mois	3,29%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	112 500 000	mars-2018	48 mois	3,25%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	285 000 000	mars-2018	48 mois	3,36%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	75 000 000	janv-2019	48 mois	3,31%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	133 333 333	mars-2019	36 mois	3,09%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	150 000 000	mars-2019	48 mois	3,19%	Contrats de domiciliation et de service financier du 16 novembre 1999 et du 30 mai 2001 avec la BMCE BANK
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	200 000 000	mai-2019	36 mois	2,95%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	133 333 333	sept-2019	36 mois	2,95%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	225 000 000	sept-2019	48 mois	3,04%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	166 666 667	oct-2019	36 mois	2,88%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	187 500 000	oct-2019	48 mois	2,95%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	150 000 000	déc-2019	48 mois	2,82%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	400 000 000	déc-2019	60 mois	2,88%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	150 000 000	févr-2020	48 mois	2,86%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	150 000 000	févr-2020	60 mois	2,93%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	290 000 000	juil-2020	60 mois	2,53%	
TOTAL	4 019 833 333				

FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY

FIDAROM GRANT THORNTON
 POUR IDENTIFICATION

DETAIL DES AUTRES PASSIFS
AU 31 DECEMBRE 2020

Passif	31 décembre 2020	31 décembre 2019
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS		
Instruments optionnels de taux d'intérêts vendus		
Instruments optionnels de cours de change vendus		
Instruments optionnels sur actions et indices boursiers vendus		
Autres instruments optionnels vendus		
CREDITEURS DIVERS	406 622 312	361 078 326
Sommes dues à l'Etat	249 681 625	199 106 508
Sommes dues aux organismes de prévoyance	1 584 538	977 707
Sommes diverses dues au personnel	5 320 051	5 504 970
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés		
Dividendes à payer		
Versements reçus sur augmentation de capital		
Comptes courants d'associés créditeurs		
Autres sommes dues aux actionnaires et associés		
Fournisseurs de biens et services	150 036 099	155 489 142
Divers autres créditeurs		
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		
COMPTES DE REGULARISATION	28 671 961	27 922 672
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan		
Contrepartie du résultat de change de hors bilan		
Contrepartie du résultat sur produits dérivés de hors bilan		
Contrepartie du résultat sur titres de hors bilan		
Comptes d'écarts sur devises et titres		
Ecart de conversion sur devises non cotées		
Ecart de conversion sur devises avec garantie de change		
Ecart sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise		
Ecart de conversion sur autres devises		
Résultats sur produits dérivés de couverture		
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées		
Gains à étaler sur opérations de couverture dénouées		
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc		
Charges à payer et produits constatés d'avance	25 421 215	23 721 980
Charges à payer	20 465 246	17 464 965
Produits constatés d'avance	4 955 970	6 257 015
Autres comptes de régularisation	3 250 745	4 200 691
Total-Passif	435 294 273	389 000 998

FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY
 12/2020

PROVISIONS
DU 01 JANVIER 2020 AU 31 DECEMBRE 2020

PROVISIONS	Encours 31/12/2019	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2020
<u>PROVISIONS. DEDUITES DE L'ACTIF. SUR:</u>	911 078 929	222 317 508	70 549 374		1 062 847 063
créances sur les établissements de crédit et assimilés créances sur la clientèle titres de placement titres de participation et emplois assimilés immobilisations en crédit-bail et en location (1) autres actifs	911 078 929	222 317 508	70 549 374		1 062 847 063
<u>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</u>	117 500 000	38 375 090			155 875 090
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 (*) Provisions réglementées	117 500 000	38 375 090			155 875 090
<u>TOTAL GENERAL</u>	1 028 578 929	260 692 598	70 549 374		1 218 722 153

(1) Correspond aux provisions (dotations et reprises) des créances en souffrance relatives aux opérations du crédit-bail

(*) : La Provision pour autres risques et charges intègre une provision qui tient compte des impacts prévisionnels de la crise sanitaire. L'estimation de cet impact a été faite notamment sur la base des éléments d'information disponibles à la date d'établissement des comptes.

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
 WTMG

CAPITAUX PROPRES
DU 01 JANVIER 2020 AU 31 DECEMBRE 2020

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2019	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2020
Ecart de réévaluation				
Réserve légale	13 841 820			13 841 820
Autres réserves	128 235 707			128 235 707
Primes d'émission, de fusion et d'apport	273 080 360			273 080 360
Capital	138 418 200			138 418 200
Capital appelé	138 418 200			138 418 200
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	265 862 783		37 410 232	303 273 015
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	106 619 332	-106 619 332	64 241 303	64 241 303
Total	926 058 202	-106 619 332	101 651 535	921 090 405

N.B. : Nombre d'actions total = 1 384 182 action d'une valeur nominale de 100,00 dh chacune

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE
AU 31 DECEMBRE 2020

	31/12/2020	31/12/2019
<u>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES</u>	626 404 859	767 058 662
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés	8 001 856	18 488 404
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail	8 001 856	18 488 404
Autres engagements de financement donnés		
Engagements de financement en faveur de la clientèle	618 403 003	748 570 258
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail	618 403 003	748 570 258
Autres engagements de financement donnés		
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Crédits documentaires export confirmés		
Acceptations ou engagements de payer		
Garanties de crédits données		
Autres cautions, avals et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Garanties de crédits données		
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique		
Autres cautions et garanties données		
Engagements en souffrance		
<u>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS</u>	<u>1 215 769 059</u>	<u>1 501 463 129</u>
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	1 215 769 059	1 501 463 129
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues	1 215 769 059	1 501 463 129
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		

FIDAROC GRANT THORNTON
 POUR IDENTIFICATION

FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY
 KPMG

R.S. : MAGHREBAIL
 Identifiant Fiscal : 01085125
 Patente n° 35511313

ETAI B20

OPERATIONS DE CHANGE ATERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES
AU 31 DECEMBRE 2020

	Opérations de couverture		Autres opérations	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<u>Opérations de change à terme</u>				
Devises à recevoir				
Dirhams à livrer				
Devises à livrer				
Dirhams à recevoir				
Dont swaps financiers de devises				
<u>Engagements sur produits dérivés</u>				
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				

INVALEN

FIDAROC GRANT THORNTON
 POUR IDENTIFICATION

FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE
AU 31 DECEMBRE 2020

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			
Hypothèques	545 284 112	- Immob. données en crédit-bail	545 284 112
Autres valeurs et sûretés réelles	27 303 047	- Immob. données en crédit-bail	27 303 047
TOTAL	572 587 159		572 587 159

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 Autres titres			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL			

FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY

FIDAROC GRANT THORNTON
 POUR IDENTIFICATION



VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE
AU 31 DECEMBRE 2020

	D ≤ 1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
<u>ACTIF</u>						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	303 777					303 777
Créances sur la clientèle	36 000	25 551 000	25 755 000	803 000	1 636 681	53 781 681
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé	260 009 987	510 148 509	2 130 654 494	6 307 123 662	2 536 202 490	11 744 139 142
TOTAL	260 349 764	535 699 509	2 156 409 494	6 307 926 662	2 537 839 171	11 798 224 600
<u>PASSIF</u>						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	54 427 019	523 165 334	1 392 111 694	3 528 340 000	272 845 000	5 770 889 047
Dettes envers la clientèle	9 439 357	6 251 273	21 153 453	41 868 876	18 391 358	97 104 317
Titres de créance émis	27 278 459	343 684 326	1 645 171 030	2 061 750 334		4 077 884 149
Emprunts subordonnés						
TOTAL	91 144 835	873 100 933	3 058 436 177	5 631 959 210	291 236 358	9 945 877 513

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

AU 31 DECEMBRE 2020

DESIGNATION	MONTANT
<u>ACTIF :</u>	
1.Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	
2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	
3.Créances sur la clientèle	243 365
4.Créances acquises par affacturage	
5.Titres de transaction et de placement	
6.Autres actifs	.
7.Titres d'investissement	
8.Titres de participation et emplois assimilés	
9.Créances subordonnées	
10.Immobilisations données en crédit-bail et en location	412 405 705
11.Immobilisations incorporelles	
12.Immobilisations corporelles	
Total de l'Actif	412 649 070
<u>PASSIF:</u>	
1.Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	
2.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	352 350 901
3.Dépôts de la clientèle	7 120 841
4.Titres de créance émis	
5.Autres passifs	694 990
6.Provisions pour risques et charges	
7.Provisions réglementées	
8.Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	
9.Dettes subordonnées	
10.Ecarts de réévaluation	
11.Réserves et primes liées au capital	
12.Capital	
13.Actionnaires.Capital non versé (-)	
14.Report à nouveau (+/-)	
15.Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	
16.Résultat net de l'exercice (+/-)	52 482 339
Total du Passif	412 649 070
<u>HORS-BILAN:</u>	
ENGAGEMENTS DONNES	36 111 474
ENGAGEMENTS RECUS	

FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY

R.S. : MAGHREBAIL
Identifiant Fiscal : 01085125
Patente n° 35511313

ETAT B25

MARGE D'INTERETS
AU 31 DECEMBRE 2020

	En milliers de dirhams		
	MONTANT	COUT MOYEN	TAUX DE RENDEMENT MOYEN
Encours moyens d'endettement	10 530 710	3,45%	
Encours moyens des immobilisations en crédit-bail	11 748 685		6,18%

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
FIDAROC

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

R.S. : MAGHREBAIL
Identifiant Fiscal : 01085125
Patente n° 35511313

ETAT B27

COMMISSIONS (VERSEES)
AU 31 DECEMBRE 2020

TITRES	31/12/2020	31/12/2019
Commissions sur fonctionnement de comptes		
Commissions sur moyens de paiement	702 790	503 993
Commissions sur opérations sur titres		
Commissions sur titres en gestion ou en dépôt		
Commissions sur prestations de service sur crédit	2 763 812	2 057 038
Commissions sur activités de conseil et d'assistance		
Commissions sur ventes de produits d'assurance		
Autres commissions sur prestations de service	1 774 565	1 676 341
TOTAL	5 241 167	4 237 371

**FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY**

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION



CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION
DU 1er JANVIER 2020 AU 31 DECEMBRE 2020

CHARGES	31/12/2020	31/12/2019
<u>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</u>	86 309 662	86 509 399
<u>• Charges de personnel</u>	38 151 692	37 161 192
- Salaires et appointements	25 238 076	24 940 279
- Charges d'assurances sociales	4 843 548	4 497 494
- Charges de retraite	2 856 568	2 794 375
- Autres charges de personnel	5 213 500	4 929 045
<u>• Impôts et taxes</u>	1 869 395	1 599 875
<u>• Charges externes</u>	38 046 517	40 702 447
- Loyers de crédit-bail et de location	3 660 429	3 082 374
- Frais d'entretien et de réparation	9 362 030	7 789 246
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	12 602 178	15 438 660
- Primes d'assurances	688 911	884 969
- Transports et déplacements	668 166	624 887
- Missions et réceptions	70 188	440 522
- Publicité, publications et relations publiques	242 989	205 680
- Autres charges externes	10 751 626	12 236 110
<u>• Autres charges générales d'exploitation</u>	3 492 153	2 180 675
- Frais préliminaires		786 141
- Frais d'acquisitions des immobilisations	482 334	482 334
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices		
- Dons, libéralités et lots	660 613	725 919
- Diverses autres charges générales d'exploitation	2 349 206	186 281
<u>• Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles</u>	4 749 905	4 865 210
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	380 807	756 025
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	4 369 098	4 109 185
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles		

FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY
 KPMG

FIDAROC GRANT THORNTON
 POUR IDENTIFICATION

AUTRES PRODUITS ET CHARGES
DU 1^{er} JANVIER 2020 AU 31 DECEMBRE 2020

PRODUITS	31/12/2020	31/12/2019
. Autres produits bancaires		
- Produits sur créances subordonnées		
- Produits sur engagements sur titres		
- Produits sur engagements sur produits dérivés		
- Produits sur opérations de change		
- Divers autres produits bancaires		
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	5 961 292	5 068 367
- Produits sur valeurs et emplois divers		
- Plus-values de cession sur immobilisations financières		
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	583	8 084
- Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
- Produits accessoires		
- Subventions reçues		
- Autres produits d'exploitation non bancaire	5 960 709	5 060 283
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	70 549 374	106 965 385
- Reprises de provisions pour créances en souffrance	70 549 374	106 965 385
- Récupérations sur créances amorties		
- Reprises de provisions pour dépréciation des titres de placement		
- Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
- Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles et corporelles		
- Reprises de provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature		
- Reprises de provisions pour autres risques et charges		
- Reprises de provisions réglementées		
- Reprises des autres provisions		
PRODUITS NON COURANTS	744 322	6 273 366
- Reprises des amortissements non courants		
- Reprises de provisions non courantes		
- Autres produits non courants	744 322	6 273 366

CHARGES	31/12/2020	30/06/2019
. Autres charges bancaires	5 241 167	4 237 371
- Charges sur moyens de paiement	702 790	503 993
- Autres charges sur prestations de service	4 410 413	3 513 638
- Charges sur dettes subordonnées et fonds publics affectés		
- Charges sur engagements sur titres		
- Charges sur produits dérivés		
- Charges sur opérations de change	39 036	136 987
- Diverses autres charges bancaires	88 929	82 754
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	1 934 018	3 102 094
- Charges sur valeurs et emplois divers	1 934 018	3 102 094
- Moins-values de cession sur immobilisations financières		
- Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	265 493 664	205 646 639
- Dotations aux provisions pour créances en souffrance	222 317 508	175 646 639
- Pertes sur créances irrécouvrables	4 801 066	
- Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
- Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature		
- Dotations aux provisions pour autres risques et charges	38 375 090	30 000 000
- Dotations aux provisions réglementées		
- Dotations aux autres provisions		
CHARGES NON COURANTES	14 432 617	27 697 596
- Dotations non courantes aux amortissements		
- Dotations non courantes aux provisions		
- Autres charges non courantes	14 432 617	27 697 596

FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY

EDAROC GRANT THORNTON
 POUR IDENTIFICATION

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL
 AU 31 DECEMBRE 2020

INTITULES	Montant	Montant
<u>I. RESULTAT NET COMPTABLE</u>	64 241 303	
* Bénéfice net	64 241 303	
<u>II REINTEGRATIONS FISCALES</u>		
1. Courantes	48 012 021	
2. Non courantes	42 222 525	
<u>III. DEDUCTIONS FISCALES</u>		
1. Courantes		53 623 839
Total	154 475 848	53 623 839
<u>IV. RESULTAT BRUT FISCAL</u>		Montant
Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		
Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		100 852 010
<u>V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)</u>		
* Exercice n - 4		
* Exercice n - 3		
* Exercice n - 2		
* Exercice n - 1		
<u>VI. RESULTAT NET FISCAL</u>		
Bénéfice net fiscal (A - C)		
ou déficit net fiscal (B)		
<u>VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES</u>		Montant
<u>VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER</u>		
* Exercice n - 4		
* Exercice n - 3		
* Exercice n - 2		
* Exercice n - 1		

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS
AU 31 DECEMBRE 2020

I.DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges (A)	115 244 842
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	48 012 021
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	53 623 839
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	109 633 024
. Impôt théorique sur résultat courant (-) (B)	40 564 219
. Résultat courant après impôts (=) (A-B)	74 680 623

II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES

NEANT

R.S. : MAGHREBAIL
Identifiant Fiscal : 01085125
Patente n° 35511313

ETAT B34

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE
DU 1er JANVIER 2020 AU 31 DECEMBRE 2020

NATURE	Solde début d'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations T V A de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. T.V.A. Facturée	197 322 047	699 116 860	656 540 968	239 897 939
B. T.V.A. Récupérable				
* sur charges	5 265 656	42 511 265	45 489 143	2 287 778
* sur immobilisations	139 195 706	335 724 508	424 450 966	50 469 248
	144 461 362	378 235 773	469 940 109	52 757 026
C. T.V.A. due ou crédit de T.V.A. = (A - B)	52 860 685	320 881 087	186 600 859	187 140 913

N.B : Fait générateur = encaissements

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
VDMG

FIDARIX GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

**REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL
 AU 31 DECEMBRE 2020**

Montant du capital:	138 418 200,00 DH				
Montant du capital social souscrit et non appelé				
Valeur nominale des titres	100,00 DH				
Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Part du capital détenue %	
		Exercice précédent	Exercice actuel		
BMCE BANK BANK OF AFRICA	140, Avenue Hassan II -CASABLANCA-	726 220	726 220	52,47%	
RMA	83, Avenue de l'Armée Royale - CASABLANCA-	384 419	384 419	27,77%	
ASSURANCES MAMDA	16, Rue Abou Inane -RABAT-	55 279	55 279	3,99%	
ASSURANCES MCMA	16, Rue Abou Inane -RABAT-	55 279	55 279	3,99%	
TOTAL NOYAU DUR		1 221 197	1 221 197		
AUTRES PORTEURS		162 985	162 985	11,77%	
TOTAL CAPITAL		1 384 182	1 384 182	100%	

FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY
 VPMG

FIDAROC GRANT THORNTON
 POUR IDENTIFICATION



R.S. : MAGHREBAIL
Identifiant Fiscal : 01085125
Patente n° 35511313

ETAT C2

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE
AU 31 DECEMBRE 2020

	Montants	Montants	Montants
A- Origine des résultats affectés			
Décision de l'AGO du 29 Avril 2020			
Report à nouveau		265 862 783	69 209 100
Résultats nets en instance d'affectation			
Résultat net de l'exercice		106 619 332	303 273 015
Prélèvement sur les bénéfices			
Autres prélèvements			
TOTAL A		372 482 115	
B- Affectation des résultats			
Réserve légale			
Dividendes			
Autres affectations			
Report à nouveau			
TOTAL B			372 482 115

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
1/2019

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

AU 31 DECEMBRE 2020

	2020	2019	2018
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	921 090 405	926 058 202	888 647 970
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	392 471 520	383 895 694	426 945 317
2- Résultat avant impôts	101 556 547	179 247 084	175 536 458
3- Impôts sur les résultats	37 315 244	72 627 752	75 299 330
4- Bénéfices distribués	69 209 100	69 209 100	69 209 100
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	37 410 232	31 028 028	24 105 569
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	46	77	72
Bénéfice distribué par action ou part sociale	50	50	50
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	30 451 576	29 639 990	28 715 183
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	104	109	99

**FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY**

FIDAR/C GRANT THORNTON
 POUR IDENTIFICATION

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

<p>. Date de clôture (1) : 31 décembre 2020</p> <p>. Date d'établissement des états de synthèse (2) : 17 Mars 2021</p> <p>(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice</p> <p>(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse.</p>
--

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
. Défavorables	NEANT

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
KPMG

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

EFFECTIFS
AU 31 DECEMBRE 2020

EFFECTIFS	(en nombre)	
	31/12/2020	31/12/2019
Effectifs rémunérés	104	109
Effectifs utilisés	104	109
Effectifs équivalent plein temps	104	109
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)	104	109
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	57	62
Employés (équivalent plein temps)	47	47
dont effectifs employés à l'étranger		

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
12/20MG

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION



TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS

AU 31 DECEMBRE 2020

TITRES	Nombre de comptes		Montants en milliers de DH	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Titres dont l'établissement est dépositaire Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion Autres actifs dont l'établissement est dépositaire Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion				

NEANT

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

ETAT C8

RESEAU

AU 31 DECEMBRE 2020

	(en nombre)	
RESEAU	31/12/2020	31/12/2019
Guichets permanents Guichets périodiques Guichets automatiques de banque Succursales et agences à l'étranger Bureaux de représentation à l'étranger		NEANT

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY



FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION



ETAT C9

COMPTES DE LA CLIENTELE

AU 31 DECEMBRE 2020

	(en nombre)	
	31/12/2020	31/12/2019
Comptes courants Comptes chèques, hors MRE Comptes MRE Comptes d'affacturage Comptes d'épargne Comptes à terme Bons de caisse		

NEANT

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION



МІТЯСЛІВІ НАСТІЛІ
ВІД 1920 РОКУ
до 1925 року