



COMMUNICATION FINANCIÈRE

SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2019

Crédit

BILAN ACTIF

ACTIF	31/12/2019	31/12/2018
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	40 434 461,35	130 773 947,74
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	2 149 252,97	2 183 722,68
. A vue	1 336 204,87	1 695 255,16
. A terme	813 048,10	488 467,52
Créances sur la clientèle	1 456 768 331,41	1 406 712 297,37
. Crédits de trésorerie et à la consommation	1 350 961 722,11	1 321 800 811,94
. Crédits à l'équipement	4 579 123,88	4 412 219,51
. Crédits immobiliers	8 295 926,21	7 856 479,06
. Autres crédits	92 931 559,21	72 642 786,86
Créances acquises par affacturage		
Titres de transaction et de placement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété		
Autres actifs	10 471 695,67	11 185 104,12
Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
Titres de participation et emplois assimilés		
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail et en location		
Immobilisations incorporelles	6 835 150,02	8 612 134,14
Immobilisations corporelles	43 359 606,32	46 092 769,07
Total de l'Actif	1 560 018 497,74	1 605 559 975,12

HORS BILAN

HORS BILAN	31/12/2019	31/12/2018
Engagements de financement donnés		
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit		
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	1 964 271,21	4 679 145,58
Engagements de garantie donnés		
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		
Engagements de financement reçus		
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit		
8. Engagements de financement reçus de la clientèle		
Engagements de garantie reçus	46 553 756,41	
9. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit		
10. Engagements de garantie reçus de la clientèle	46 553 756,41	
. Valeurs et sûretés reçues en garantie		
. - Hypothèques	8 244 767,41	
. - Autres valeurs et sûretés	38 308 989,00	
Engagements par signature en souffrance		
. Engagements par signature en souffrance/Cautions		
. Engagements par signature en souffrance/Effets		
Engagements sur titres		
. Titres à recevoir		
11. Titres achetés à réméré		
12. Autres titres à recevoir		

COMPTE DE PRODUIT ET CHARGES

	31/12/2019	31/12/2018
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	156 100 866,31	158 344 109,93
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	138 543 189,71	140 748 421,56
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle		
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
Produits sur titres de propriété		
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	17 011 218,05	16 260 174,77
Commissions sur prestations de service	546 458,55	1 335 513,60
Autres produits bancaires		
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	52 995 293,90	55 843 250,03
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	50 181 053,86	52 771 606,84
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis		
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 814 240,04	3 071 643,19
Autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	103 105 572,41	102 500 859,90
Produits d'exploitation non bancaire	69 620,00	683 984,00
Charges d'exploitation non bancaire		
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	60 258 148,54	60 567 468,41
Charges de personnel	28 445 119,20	27 026 130,27
Impôts et taxes	1 237 462,01	1 597 105,35
Charges externes	22 196 992,44	21 909 866,15
Autres charges générales d'exploitation	2 448 951,47	3 077 573,69
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	5 929 623,42	6 956 792,95
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	173 658 772,57	234 252 333,66
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	114 834 802,10	147 422 933,10
Pertes sur créances irrécouvrables	58 823 970,47	86 829 400,56
Autres dotations aux provisions		
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	134 146 176,41	143 241 694,63
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	132 319 795,30	141 329 668,21
Récupérations sur créances amorties	1 806 381,11	1 883 002,72
Autres reprises de provisions	20 000,00	29 023,70
RESULTAT COURANT	3 404 447,71	-48 393 263,54
Produits non courants	112 123,52	18 500 804,05
Charges non courantes	255 550,77	38 462 301,03
RESULTAT AVANT IMPOTS	3 261 020,46	-68 354 760,52
Impôts sur les résultats	790 445,00	897 059,50
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	2 470 575,46	-69 251 820,02
TOTAL PRODUITS	290 428 786,24	320 770 592,61
TOTAL CHARGES	287 958 210,78	390 022 412,63
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	2 470 575,46	-69 251 820,02

BILAN PASSIF

PASSIF	31/12/2019	31/12/2018
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 258 597 053,93	1 344 468 207,08
. A vue	48 267 697,25	46 523 618,08
. A terme	1 210 329 356,68	1 297 944 589,00
Dépôts de la clientèle	32 108 764,20	24 116 311,57
. Comptes à vue créditeurs		18 958,33
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	32 108 764,20	24 097 353,24
Titres de créance émis		
. Titres de créance négociables		
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis		
Autres passifs	78 128 641,04	85 829 985,06
Provisions pour risques et charges	100 000,00	100 000,00
Provisions réglementées		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées	60 801 741,70	61 233 750,00
Intérêts Dettes subordonnées		
Ecart de réévaluation		
Réserves et primes liées au capital	218 073 970,00	218 073 970,00
Capital	167 916 300,00	129 916 300,00
Actionnaires. Capital non versé (-)		
Report à nouveau (+/-)	-258 178 548,59	-188 926 728,57
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
Résultat net de l'exercice (+/-)	2 470 575,46	-69 251 820,02
Total du Passif	1 560 018 497,74	1 605 559 975,12

ETAT DES SOLDES DE GESTION

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	31/12/2019	31/12/2018
+ Intérêts et produits assimilés	138 543 189,71	140 748 421,56
- Intérêts et charges assimilées	50 181 053,86	52 771 606,84
MARGE D'INTERET	88 362 135,85	87 976 814,72
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Résultat des opérations de crédit-bail et de location		
+ Commissions perçues	17 011 218,05	16 260 174,77
- Commissions servies		
Marge sur commissions	17 011 218,05	16 260 174,77
+ 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		
Résultat des opérations de marché		
+ Divers autres produits bancaires	546 458,55	1 335 513,60
- Diverses autres charges bancaires	2 814 240,04	3 071 643,19
PRODUIT NET BANCAIRE	103 105 572,41	102 500 859,90
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	69 620,00	683 984,00
- Autres charges d'exploitation non bancaire		
- Charges générales d'exploitation	60 258 148,54	60 567 468,41
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	42 917 043,87	42 617 375,49
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	39 532 596,16	91 039 662,73
+ Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-20 000,00	-29 023,70
RESULTAT COURANT	3 404 447,71	-48 393 263,54
RESULTAT NON COURANT	-143 427,25	-19 961 496,98
- Impôts sur les résultats	790 445,00	897 059,50
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	2 470 575,46	-69 251 820,02

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

	31/12/2019	31/12/2018
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	2 470 575,46	-69 251 820,02
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	5 929 623,42	6 956 792,95
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques généraux		
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes		
- Reprises de provisions	20 000,00	29 023,70
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	60 000,00	680 024,00
+ 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		
+ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	8 320 198,88	-63 004 074,77
- Bénéfices distribués		
+ AUTOFINANCEMENT	8 320 198,88	-63 004 074,77



COMMUNICATION FINANCIÈRE

SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2019

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	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	52 808 204,26	663 712,22		53 471 916,48	44 196 070,12	2 440 696,34		6 835 150,02
- droit au bail								
- immobilisations en recherche et développement								
- autres immobilisations incorporelles d'exploitation	52 808 204,26	663 712,22		53 471 916,48	44 196 070,12	2 440 696,34		6 835 150,02
- immobilisations incorporelles hors exploitation								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	93 636 190,03	922 070,83	3 889 809,61	90 668 451,25	47 543 420,96	3 488 927,08	3 723 503,11	43 359 606,32
- Immeubles d'exploitation	57 942 216,00			57 942 216,00	16 531 985,25	1 513 103,21		39 897 127,54
. 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	16 531 985,25	1 513 103,21		21 863 464,54
. Immeubles d'exploitation. logements de fonction								
- Mobilier et matériel d'exploitation	20 555 920,95	815 763,83	3 889 809,61	17 481 875,17	18 581 060,09	924 678,14	3 723 503,11	1 699 640,05
. Mobilier de bureau d'exploitation	1 426 227,95	99 632,00		1 525 859,95	1 126 566,16	184 824,62		214 469,17
. Matériel de bureau d'exploitation								
. Matériel informatique	16 039 367,47	692 981,83	3 348 674,61	13 383 674,69	14 693 258,67	578 493,60	3 327 587,94	1 439 510,36
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	3 090 325,53	23 150,00	541 135,00	2 572 340,53	2 761 235,26	161 359,92	395 915,17	45 660,52
. Autres matériels d'exploitation								
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	15 138 053,08	106 307,00		15 244 360,08	12 430 375,62	1 051 145,73		1 762 838,73
- Immobilisations corporelles hors exploitation								
- Terrains hors exploitation								
- Mobiliers et matériel hors exploitation								
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation								
TOTAL	146 444 394,29	1 585 783,05	3 889 809,61	144 140 367,73	91 739 491,08	5 929 623,42	3 723 503,11	50 194 756,34

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	31/12/2019	31/12/2018
Produits d'exploitation bancaire perçus	156 100 866,31	158 344 109,93
Récupérations sur créances amorties	1 806 381,11	1 883 002,72
Produits d'exploitation non bancaire perçus	181 743,52	394 912,86
Charges d'exploitation bancaire versées	-52 995 293,90	-54 590 541,70
Charges d'exploitation non bancaire versées	-255 550,77	-38 022 961,00
Charges générales d'exploitation versées	-53 594 226,92	-54 035 609,74
Impôts sur les résultats versés	-790 444,95	-897 059,50
Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	50 453 474,40	13 075 853,57
Variation de :		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	34 469,71	4 770 355,97
Créances sur la clientèle	-91 375 011,31	-24 628 217,92
Titres de transaction et de placement		
Autres actifs	713 408,45	33 130 055,27
Immobilisations données en crédit-bail et en location		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-85 871 153,15	26 405 067,70
Dépôts de la clientèle	7 992 452,63	14 906 814,37
Titres de créance émis		
Autres passifs	-7 701 344,07	37 087 504,49
Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-176 207 177,74	91 671 579,88
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I+II)	-125 753 703,34	104 747 433,45
Produit des cessions d'immobilisations financières		680 024,00
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Acquisition d'immobilisations financières		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-1 585 783,05	-1 966 992,11
Intérêts perçus		
Dividendes perçus		
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-1 585 783,05	-1 286 968,11
Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
Emission de dettes subordonnées	-1 000 000,00	
Emission d'actions	38 000 000,00	
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés		
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	37 000 000,00	
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V)	-90 339 486,39	103 460 465,34
TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	130 773 947,74	27 313 482,40
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	40 434 461,35	130 773 947,74

CREANCE SUR LA CLIENTELE

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2019	Total 31/12/2018
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREDITS DE TRESORERIE				15 973 325,92	15 973 325,92	11 107 968,66
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
CREDITS A LA CONSOMMATION				1 334 263 713,48	1 334 263 713,48	1 309 883 469,46
CREDITS A L'EQUIPEMENT				4 579 123,88	4 579 123,88	4 406 492,79
CREDITS IMMOBILIER				8 297 399,67	8 297 399,67	7 857 952,52
AUTRES CREDITS				33 020 814,06	33 020 814,06	28 679 795,41
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR				723 209,25	723 209,25	813 627,08
CREANCES EN SOUFFRANCE (Nettes de provisions)				59 910 745,15	59 910 745,15	43 962 991,45
TOTAL				1 456 768 331,41	1 456 768 331,41	1 406 712 297,37

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	Encours 31/12/2019
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :	427 198 478,50	114 834 802,10	132 319 795,30		409 713 485,30
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	427 198 478,50	114 834 802,10	132 319 795,30		409 713 485,30
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés					
Immobilisations en crédit-bail et en location					
Autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	100 000,00				100 000,00
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	100 000,00				100 000,00
Provisions pour autres risques et charges					
Provisions réglementées					
TOTAL	427 298 478,50	114 834 802,10	132 319 795,30		409 813 485,30

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 2019 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 2019.

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 31/12/2019	Total 31/12/2018
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS		1 336 204,87			1 336 204,87	1 695 255,16
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES		813 048,10			813 048,10	488 467,52
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL		2 149 252,97			2 149 252,97	2 183 722,68



COMMUNICATION FINANCIÈRE

SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2019

Crédit

DETAIL DES AUTRES ACTIF

ACTIF	31/12/2019	31/12/2018
DEBITEURS DIVERS	6 267 470,79	7 460 623,39
TVA à récupérer	2 662 901,24	2 128 383,39
Acompte IS	1 876 847,50	2 773 907,00
RAS à imputer/IS	41 445,83	41 445,83
IS à restituer		
Sommes diverses dues par le personnel	284 769,42	394 741,05
Divers autres débiteurs	1 401 506,80	2 122 146,12
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS		
COMPTES DE REGULARISATION	4 204 224,88	3 724 480,73
Frais Acquisition Immobilisation	199,98	29 449,98
Charges à répartir sur plusieurs exercices	3 713 698,28	3 111 785,92
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	217 397,37	9 155,03
Autres comptes de régularisation	272 929,25	574 089,80
TOTAL	10 471 695,67	11 185 104,12

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
30/08/2019	MATERIEL INFORMATIQUE	12 500,00	9 583,33	2 916,67	2 916,67		
31/10/2019	MATERIEL INFORMATIQUE	18 170,00	18 170,00				
31/12/2019	MATERIEL INFORMATIQUE	2 544 813,02	2 544 813,02				
31/12/2019	MATERIEL INFORMATIQUE	448 388,14	448 388,14				
31/12/2019	MATERIEL INFORMATIQUE	324 803,45	324 803,45				
30/06/2019	MATERIEL TRANSPORT	185 000,00	154 166,67	30 833,33	30 833,33		
30/08/2019	MATERIEL TRANSPORT	228 773,00	114 386,50	114 386,50			
31/10/2019	MATERIEL TRANSPORT	127 362,00	127 362,00		60 000,00		
TOTAL		3 889 809,61	3 741 673,11	148 136,50	208 136,50	60 000,00	

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILE

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2019	Total 31/12/2018
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des chèques postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		47 931 231,82			47 931 231,82	46 099 958,49
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE						
- au jour le jour		110 000 000,00			110 000 000,00	
- à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS		1 096 443 611,48			1 096 443 611,48	1 293 297 620,76
AUTRES DETTES						
INTERETS SUR LES COMPTES ORDINAIRES		336 465,43			336 465,43	423 659,59
INTERETS SUR LES EMPRUNTS DE TRES		3 885 745,20			3 885 745,20	4 646 968,24
TOTAL		1 258 597 053,93			1 258 597 053,93	1 344 468 207,08

DEPOTS DE LA CLIENTELE

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2019	Total 31/12/2018
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS						18 958,33
COMPTES D'EPARGNE						
DEPOTS A TERME						
AUTRES COMPTES CREDITEURS				32 108 764,20	32 108 764,20	24 097 353,24
INTERETS COURUS A PAYER						
TOTAL				32 108 764,20	32 108 764,20	24 116 311,57

ETAT B12: TITRE DE CREANCES EMIS - NEANT-

DETAIL DES AUTRES PASSIFS

	31/12/2019	31/12/2018
Sommes dues à l'Etat	1 399 609,09	3 355 534,03
Sommes dues aux organismes de prévoyance	1 009 174,08	945 010,03
Sommes diverses dues au personnel	5 649 801,75	5 725 000,00
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	12 593,00	21 012 593,00
Dividendes à payer	12 563,00	12 563,00
Versements reçus sur augmentation de capital		
Comptes courants d'associés créditeurs		21 000 000,00
Autres sommes dues aux actionnaires et associés	30,00	30,00
Fournisseurs de biens et services	13 800 760,83	9 270 593,48
Divers autres créditeurs	51 589 205,06	40 158 928,93
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	51 589 205,06	40 158 928,93
Comptes de liaison entre siège succursales et agences au Maroc	4 397 807,58	5 092 635,99
Charges à payer et produits constatés d'avance	4 397 807,58	5 092 635,99
Produits constatés d'avance		
Autres comptes de régularisation	269 689,60	269 689,60
TOTAL	78 128 640,99	85 829 985,06

CAPITAUX PROPRES

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/N-1	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2019
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
Capital	129 916 300,00		38 000 000,00	167 916 300,00
Capital appelé				
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
Actionnaires capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	-188 926 728,57	-69 251 820,02		-258 178 548,59
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice 2018	-69 251 820,02			
Dividendes distribués				
Résultat net de l'exercice 2019		-69 251 820,02		2 470 575,51
Total	89 811 721,41	-69 251 820,02	38 000 000,00	130 282 296,92

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
ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	2 149 252,97					2 149 252,97
Créances sur la clientèle	321 892,67	1 913 062,25	31 201 186,63	523 423 577,71	1 011 636 079,24	1 568 495 798,50
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit - bail et assimilé						
TOTAL	2 471 145,64	1 913 062,25	31 201 186,63	523 423 577,71	1 011 636 079,24	1 570 645 051,47
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	51 516 242,45	110 637 200,00	302 088 698,41	794 354 913,00		1 258 597 053,87
Dettes envers la clientèle						
Titres de créance émis						
Emprunts subordonnés					59 000 000,00	59 000 000,00
TOTAL	51 516 242,45	110 637 200,00	302 088 698,41	794 354 913,00	59 000 000,00	1 317 597 053,87

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

	31/12/2019	31/12/2018
INTERETS PERCUS	138 543 189,71	140 748 421,56
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés		
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	138 543 189,71	140 748 421,56
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
INTERETS SERVIS	50 181 053,86	52 771 606,84
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	50 181 053,86	52 771 606,84
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis		
MARGE D'INTERETS	88 362 135,85	87 976 814,72

ETAT B26: PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETES - NEANT-

ETAT DES COMMISSIONS

NATURE	31/12/2019	31/12/2018
Commissions sur prestations de service sur crédit	8 918 028,30	7 649 284,42
Frais dossiers (Automobile et Consommation)		
Commissions sur activité de conseil et d'assistance		
autres commissions sur prestations de services	8 091 209,75	8 610 890,35
TOTAL	17 009 238,05	16 260 174,77

ETAT B28: RESULTAT DES OPERATIONS DU MARCHE - NEANT-



COMMUNICATION FINANCIÈRE

SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2019

Crédit

ETAT DES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

	31/12/2019	31/12/2018
- Charges de personnel	28 445 119,20	27 026 130,27
Salaires et appointements	15 133 632,18	14 752 192,65
Charges d'assurances sociales	3 342 644,53	3 303 066,82
Charges de retraite	1 201 005,44	1 236 624,75
Charges de formation	140 740,33	29 855,40
Autres Charges de personnel	8 627 096,72	7 704 390,65
- Impôts et taxes	1 237 462,01	1 597 105,35
Impôt et taxes	1 237 462,01	1 597 105,35
- Charges externes	22 196 992,44	21 909 866,15
Loyers de crédit-bail et de location	2 444 373,35	2 057 490,56
Frais d'entretien et de réparation	4 458 890,81	4 307 447,57
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	7 202 734,57	6 252 995,79
Transports et déplacements	1 445 804,37	1 214 750,58
Publicité, publications et relations publiques	891 283,82	2 402 102,96
Autres Charges externes	5 753 905,52	5 675 078,69
- Autres charges générales d'exploitation	2 448 951,47	3 077 573,69
Frais préliminaires		
Frais d'acquisitions des immobilisations	29 250,00	81 543,33
Autres CHARGES réparties sur plusieurs exercices	2 183 247,81	2 803 566,37
Dons, libéralités et lots		
Diverses autres charges générales d'exploitation	236 453,66	192 463,99
- Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	5 929 623,42	6 956 792,95
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	2 440 696,34	2 538 211,52
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	3 488 927,08	4 418 581,43
Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations incorporelles		
Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations corporelles		
TOTAL	60 258 148,54	60 567 468,41

ETAT DES AUTRES PRODUITS ET CHARGES

NATURE	31/12/2019	31/12/2018
Autres produits bancaires	548 438,55	1 335 513,60
Autres charges bancaires	2 814 240,04	3 071 643,19

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 2019
Date d'établissement des états de synthèse (2)	16/03/2020
Date du conseil d'administration qui a arrêté les comptes	du 17/03/2020
(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 31/12/2018	Montant 31/12/2019	Montant 31/12/2018	Montant 31/12/2019
MAD	14 000 000	1	5,35%	Indéterminée		14 000 000		14 000 000		
MAD	45 000 000	1	5,25%	10ans		45 000 000		45 000 000		
TOTAL	59 000 000					59 000 000		59 000 000		

(1) Cours BAM au 31.12.2019
(2) Eventuellement indéterminée

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

NATURE	Solde Début 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	1 394 708,04	15 781 360,91	16 809 233,90	366 835,05
B. T.V.A récupérable	2 128 383,39	9 066 257,98	8 531 740,13	2 662 901,24
• sur charges	2 106 660,94	8 749 968,87	8 213 761,67	2 642 868,14
• sur immobilisations	21 722,45	316 289,11	317 978,46	20 033,10
C. T.V.A. Dûe ou crédit de T.V.A = (A - B)	-733 675,35	6 715 102,93	8 277 493,77	-2 296 066,19

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Montant du capital 167 916 300				
Montant du capital social souscrit et non appelé : NEANT				
Valeur nominal 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	1 292 809	1 672 799	99,62%
AXA HOLDING	122, Avenue HASSAN II - CASABLANCA	4 300	4 300	0,26%
M. Nicolas BARSKY	122, Avenue HASSAN II - CASABLANCA	10	10	0,00%
M. François KLITTING	47, Rue Henri Barbusse 75005 Paris		10	0,00%
Divers actionnaires		2 044	2 044	0,12%
Total		1 299 163	1 679 163	100%

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

	Exercice N	Exercice N-1	Exercice n-2
CAPITAUX PROPRES	130 282 296,92	89 811 721,41	159 063 541,43
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	103 105 572,41	102 500 859,90	100 722 519,01
2- Résultat avant impôts	3 261 020,45	-68 354 760,52	-78 373 445,12
3- Impôts sur les résultats	790 444,95	897 059,50	840 152,00
4- Bénéfices distribués			
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	2 470 575,50	-69 251 820,02	-79 213 597,12
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale			
Bénéfice distribué par action ou part sociale			
PERSONNEL			
Montants de rémunérations brutes de l'exercice	23 047 878,71	19 658 277,85	19 710 712,01
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	180	170	148

EFFECTIFS

EFFECTIFS	31/12/2019	31/12/2018
Effectifs rémunérés	180	170
Effectifs utilisés	180	170
Effectifs équivalent plein temps	180	170
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)	76	75
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)	104	95
Cadres (équivalent plein temps)	40	36
Employés (équivalent plein temps)	140	134
dont effectifs employés à l'étranger		
TOTAL	180	170

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
 2020 Hay Hassani Casablanca

AXA CREDIT

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la société 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 et l'état des informations complémentaires (ETIC) ci-joints relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 191.084 dont un bénéfice net de KMAD 2.471 relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la 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 la situation provisoire, ci-jointe, ne donne 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 2019, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 18 mars 2020

Les Commissaires aux Comptes

Mazars Audit et Conseil
 101, Boulevard Abdelmoumen
 Casablanca
 Tél : 0522 423 423 (L.C.)
 Fax : 0522 423 400

PwC Maroc
 Lot 57 Tour CFC - Casa Anfa,
 Hay Hassani - Casablanca
 Tél : +212 (0)522 423 423 (L.C.)
 Fax : +212 (0)522 423 400
 RC : 161167 - JP : 37990135
 IF : 1408705 - CNSS : 7987045
 A2

Taha Ferdaous
 Associé

Mohamed Rqibate
 Associé