

# PUBLICATION FINANCIÈRE

## AU 30 SEPTEMBRE 2021



صندوق الودائع والتدبير  
+٩٦٤٢٧١ | ٤٥٥٥٠ ٨ ٤٥٤٣٨٨٤  
CAISSE DE DÉPÔT ET DE GESTION

### COMPTES CONSOLIDÉS EN IFRS ARRÊTÉS AU 30 SEPTEMBRE 2021, REVUS PAR LE COLLÈGE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

#### Etat de la situation financière consolidée au 30 septembre 2021

(en milliers de dirhams)		
ACTIF	30.09.2021	31.12.2020
Valeurs en caisse, Banques Centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	5.881.097	4.759.292
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	46.073.657	42.464.587
Instruments dérivés de couverture	0	0
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	27.313.433	25.398.257
Titres au coût amorti	47.439.016	47.695.395
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés, au coût amorti	17.324.854	16.473.258
Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti	72.646.565	65.127.420
Ecart de réévaluation actif des portefeuilles couverts en taux	0	0
Actifs d'impôt exigible	1.308.848	1.385.040
Actifs d'impôt différé	2.286.885	2.300.141
Comptes de régularisation et autres actifs	55.920.399	54.707.664
Actifs non courants destinés à être cédés	25.780	37.027
Participations dans des entreprises mises en équivalence	6.454.758	9.476.814
Immeubles de placement	10.894.237	10.892.121
Immobilisations corporelles	11.384.168	11.671.885
Immobilisations incorporelles	511.578	419.680
Ecart d'acquisition	3.165.576	3.189.481
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>308.630.851</b>	<b>295.998.062</b>

PASSIF	30.09.2021	31.12.2020
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	0	0
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	0	0
Instruments dérivés de couverture	381.847	240.550
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	57.794.917	58.252.695
Dettes envers la clientèle	170.619.107	161.539.912
Titre de créance émis	12.190.723	10.871.514
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	0	0
Passifs d'impôt exigible	1.244.740	686.579
Passifs d'impôt différé	3.732.685	2.466.706
Comptes de régularisation et autres passifs	22.520.155	27.211.627
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	0	0
Provisions techniques des contrats d'assurance	12.552.962	11.113.558
Provisions	1.942.075	1.819.053
Subventions et fonds assimilés	33.060	22.318
Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie	4.252.478	3.721.265
<b>Capitaux propres</b>	<b>21.366.102</b>	<b>18.052.285</b>
Capital et réserves liées	12.304.794	12.304.794
Réserves consolidées	4.363.929	9.205.533
<i>Réserves consolidées part du groupe</i>	1.554.475	6.169.254
<i>Réserves consolidées part des participations ne donnant pas le contrôle</i>	2.809.454	3.036.279
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	1.226.836	461.906
<i>Gains et pertes comptabilisés directement en CP - Part du groupe</i>	1.141.701	416.453
<i>Gains et pertes comptabilisés directement en CP - Part des participations ne donnant pas le contrôle</i>	85.135	45.454
Résultat de l'exercice	3.470.544	-3.919.948
<i>Résultat de l'exercice - Part du groupe</i>	3.342.993	-3.819.686
<i>Résultat de l'exercice - Part des participations ne donnant pas le contrôle</i>	127.551	-100.261
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>308.630.851</b>	<b>295.998.062</b>

#### Compte de résultat consolidé au 30 septembre 2021

(en milliers de dirhams)		
COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ	30.09.2021	30.09.2020
+ Intérêts et produits assimilés	4.795.871	4.647.325
- Intérêts et charges assimilés	4.040.929	4.186.891
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>754.942</b>	<b>460.434</b>
+ Commissions (Produits)	502.651	449.637
- Commissions (Charges)	82.668	51.593
<b>MARGE SUR COMMISSIONS</b>	<b>419.983</b>	<b>398.043</b>
+/- Gains ou pertes nets résultant des couvertures de position nette	0	0
+/- Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par résultat	4.673.263	-906.387
+/- Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	191.755	185.266
+/- Gains ou pertes nets résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti	0	0
+/- Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers au coût amorti en actifs financiers à la juste valeur par résultat	0	0
+/- Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres en actifs financiers à la juste valeur par résultat	0	0
+ Produits des autres activités	5.270.428	4.918.035
- Charges des autres activités	3.640.420	3.611.879
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>7.669.951</b>	<b>1.443.512</b>
- Charges générales d'exploitation	3.009.221	4.000.756
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immos incorp. et corp.	818.252	559.360
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>3.842.479</b>	<b>-3.116.604</b>
- Coût du risque	353.757	746.392
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>3.488.722</b>	<b>-3.862.996</b>
+/- Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	-9.649	35.112
+/- Gains ou pertes nets sur autres actifs	1.939.216	86.579
+/- Variations de valeur des écarts d'acquisition	0	0
<b>RESULTAT AVANT IMPOT</b>	<b>5.418.289</b>	<b>-3.741.304</b>
- Impôts sur les résultats	1.947.746	130.103
+/- Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession	0	0
<b>RESULTAT NET</b>	<b>3.470.544</b>	<b>-3.871.407</b>
Participations ne donnant pas le contrôle	127.551	-108.955
<b>RESULTAT NET (Part du Groupe)</b>	<b>3.342.993</b>	<b>-3.762.452</b>

### COMPTES SOCIAUX ARRÊTÉS AU 30 SEPTEMBRE 2021, REVUS PAR LE COLLÈGE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

#### Bilan au 30 septembre 2021

(en milliers de dirhams)		
ACTIF	30.09.2021	31.12.2020
<b>1. Valeurs en caisse, Banques Centrales, Trésor Public Service des Chèques Postaux</b>	<b>3.891.546</b>	<b>2.419.460</b>
<b>2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>9.689.788</b>	<b>9.960.455</b>
. A vue	6.486.038	6.616.646
. A terme	3.203.751	3.343.809
<b>3. Créances sur la clientèle</b>	<b>4.994.715</b>	<b>7.073.122</b>
. Compte à vue débiteurs	273	192.545
. Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation	1.271.233	2.210.977
. Crédits et financements participatifs à l'équipement	765.458	2.119.692
. Crédits et financements participatifs immobiliers	6.494	8.903
. Autres crédits et financements participatifs	2.951.257	2.541.004
<b>4. Créances acquises par affacturage</b>	<b>27.947.326</b>	<b>28.317.170</b>
<b>5. Titres de transaction et de placement</b>	<b>12.885.891</b>	<b>11.770.756</b>
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	1.840.021	2.565.433
. Titres de propriété	13.221.414	13.980.982
. Certificats de Sukuk	0	0
<b>6. Autres actifs</b>	<b>13.712.601</b>	<b>12.516.636</b>
<b>7. Titres d'investissement</b>	<b>40.783.854</b>	<b>41.628.420</b>
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	32.691.842	33.550.387
. Autres titres de créance	8.031.875	8.019.033
. Certificats de Sukuk	60.137	58.999
<b>8. Titres de participation et emplois assimilés</b>	<b>50.548.498</b>	<b>50.165.436</b>
<b>9. Créances subordonnées</b>	<b>2.293.129</b>	<b>2.146.337</b>
<b>10. Dépôts d'investissement placés et Wakala Bil Istithmar placés</b>	<b>354.260</b>	<b>303.314</b>
<b>11. Immobilisations données en crédit-bail et en location</b>		
<b>12. Immobilisations données en Ijara</b>		
<b>13. Immobilisations incorporelles</b>	<b>18.801</b>	<b>23.659</b>
<b>14. Immobilisations corporelles</b>	<b>152.279</b>	<b>155.937</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>154.386.797</b>	<b>154.709.946</b>

PASSIF	30.09.2021	31.12.2020
<b>1. Banques Centrales, Trésor Public, Service des Chèques Postaux</b>	<b>33.228.021</b>	<b>32.708.351</b>
<b>2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>33.228.021</b>	<b>32.708.351</b>
. A vue	1.459	1.362
. A terme	33.226.562	32.706.989
<b>3. Dépôts de la clientèle</b>	<b>108.487.978</b>	<b>105.929.589</b>
. Comptes à vue créditeurs	4.245.744	4.973.443
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme	50.789	50.172
. Autres comptes créditeurs	104.191.446	100.905.975
<b>4. Dettes envers la clientèle sur produits participatifs</b>		
<b>5. Titres de créance émis</b>	<b>1.520.739</b>	<b>6.373.561</b>
<b>6. Autres passifs</b>	<b>1.184.454</b>	<b>434.255</b>
<b>7. Provisions pour risques et charges</b>		
<b>8. Provisions réglementées</b>		
<b>9. Subventions, Fonds publics affectés et Fonds spéciaux de garantie</b>		
<b>10. Dettes subordonnées</b>		
<b>11. Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus</b>		
<b>12. Ecart de réévaluation</b>		
<b>13. Réserves et primes liées au capital</b>	<b>12.304.794</b>	<b>12.304.794</b>
<b>14. Capital</b>		
<b>15. Actionnaires. Capital non versé (-)</b>		
<b>16. Report à nouveau (+/-)</b>		
<b>17. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)</b>	<b>-3.040.604</b>	<b>905.341</b>
<b>18. Résultat net de l'exercice (+/-)</b>	<b>701.415</b>	<b>-3.945.945</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>154.386.797</b>	<b>154.709.946</b>

#### Compte de produits et charges au 30 septembre 2021

(en milliers de dirhams)		
RUBRIQUES	30.09.2021	30.09.2020
<b>I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>3.842.351</b>	<b>3.289.791</b>
1. Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	147.288	122.133
2. Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	160.841	242.750
3. Intérêts et produits assimilés sur opérations de créance	1.403.443	1.572.962
4. Produits sur titres de propriété et certificats de Sukuk	2.016.308	1.240.674
5. Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka		
6. Produits des immobilisations en crédit-bail et en location		
7. Produits sur immobilisations données en Ijara		
8. Commissions sur prestations de service	32.659	29.416
9. Autres produits bancaire	81.813	81.856
10. Transfert de charges sur dépôts d'investissement reçus		
<b>II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>2.496.292</b>	<b>2.628.375</b>
11. Intérêts et charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	487.406	587.973
12. Intérêts et charges sur opérations avec la clientèle	1.959.310	1.996.741
13. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis		
14. Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka		
15. Charges sur les immobilisations en crédit-bail et en location		
16. Charges sur immobilisations données en Ijara		
17. Autres charges bancaire	49.576	43.661
18. Transfert de produits sur dépôts d'investissement reçus		
<b>III. PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>1.346.059</b>	<b>661.415</b>
19. Produits d'exploitation non bancaire	730.930	64.847
20. Charges d'exploitation non bancaire	399.166	8.357
<b>IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION</b>	<b>333.394</b>	<b>328.914</b>
21. Charges de personnel	126.654	115.756
22. Impôts et taxes	228	2.904
23. Charges externes	179.347	172.413
24. Autres charges générales d'exploitation	4.515	17.088
25. Dotations aux amortissements et aux provisions des immob. incorp. et corp.	22.650	20.754
<b>V. DOTATIONS AUX PROV ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES</b>	<b>1.316.337</b>	<b>2.472.414</b>
26. Dot. aux provisions pour créances et engag. par signature en souffrance		
27. Pertes sur créances irrécouvrables	1	
28. Autres dotations aux provisions	1.316.336	2.472.414
<b>VI. REPRISES DE PROV. ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	<b>692.029</b>	<b>148.357</b>
29. Reprises de prov. pour créances et engag. par signature en souffrance	10	
30. Récupérations sur créances amorties		
31. Autres reprises de provisions	692.019	148.357
<b>VII - RESULTAT COURANT</b>	<b>720.121</b>	<b>-1.935.067</b>
32. Produits non courants	802	284
33. Charges non courantes	279	759.044
<b>VIII - RESULTAT AVANT IMPOTS</b>	<b>720.644</b>	<b>-2.693.827</b>
34. Impôts sur les résultats	19.229	25.233
<b>IX - RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>701.415</b>	<b>-2.719.060</b>
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>5.266.111</b>	<b>3.503.278</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>4.564.696</b>	<b>6.222.338</b>
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>701.415</b>	<b>-2.719.060</b>