

# PUBLICATION FINANCIÈRE AU 31 MARS 2021

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS EN IFRS ARRÊTÉS  
AU 31 MARS 2021, REVUS PAR LE COLLÈGE DES  
COMMISSAIRES AUX COMPTES

## Etat de la situation financière au 31 mars 2021

	(en milliers de dirhams)	
ACTIF	31.03.2021	31.12.2020
Valeurs en caisse, Banques Centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	7.430.301	4.759.292
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	44.149.411	42.464.587
Instruments dérivés de couverture	0	0
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	25.296.729	25.398.257
Titres au coût amorti	48.061.173	47.695.395
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés, au coût amorti	18.147.382	16.473.258
Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti	64.672.416	65.127.420
Ecart de réévaluation actif des portefeuilles couverts en taux	0	0
Actifs d'impôt exigible	1.070.460	1.385.040
Actifs d'impôt différé	2.315.581	2.300.141
Comptes de régularisation et autres actifs	58.474.124	54.707.664
Actifs non courants destinés à être cédés	39.921	37.027
Participations dans des entreprises mises en équivalence	6.918.649	9.476.814
Immuebles de placement	10.881.412	10.892.121
Immobilisations corporelles	12.316.458	11.671.885
Immobilisations incorporelles	517.518	419.680
Ecart d'acquisition	3.189.481	3.189.481
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>303.481.017</b>	<b>295.998.062</b>
PASSIF	31.03.2021	31.12.2020
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	8.761	0
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	0	0
Instruments dérivés de couverture	253.080	240.550
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	58.675.954	58.252.695
Dettes envers la clientèle	165.064.520	161.539.912
Titre de créance émis	10.982.691	10.871.514
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	0	0
Passifs d'impôt exigible	690.711	686.579
Passifs d'impôt différé	3.054.807	2.466.706
Comptes de régularisation et autres passifs	25.954.649	27.211.627
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	0	0
Provisions techniques des contrats d'assurance	12.401.845	11.113.558
Provisions	2.465.466	1.819.053
Subventions et fonds assimilés	33.085	22.318
Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie	4.263.899	3.721.265
<b>Capitaux propres</b>	<b>19.631.548</b>	<b>18.052.285</b>
Capital et réserves liées	12.304.794	12.304.794
Réserves consolidées	4.892.418	9.205.533
Réserves consolidées part du groupe	1.963.887	6.169.254
Réserves consolidées part des participations ne donnant pas le contrôle	2.928.531	3.036.279
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	583.303	461.906
Gains et pertes comptabilisés directement en CP - Part du groupe	517.634	416.453
Gains et pertes comptabilisés directement en CP - Part des participations ne donnant pas le contrôle	65.669	45.454
Résultat de l'exercice	1.851.034	-3.919.948
Résultat de l'exercice - Part du groupe	1.808.923	-3.819.686
Résultat de l'exercice - Part des participations ne donnant pas le contrôle	42.112	-100.261
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>303.481.017</b>	<b>295.998.062</b>

## Compte de résultat consolidé au 31 mars 2021

	(en milliers de dirhams)	
COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ	31.03.2021	31.03.2020
+ Intérêts et produits assimilés	1.627.183	1.568.955
- Intérêts et charges assimilés	1.377.326	1.374.818
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>249.857</b>	<b>194.137</b>
+ Commissions (Produits)	172.736	159.368
- Commissions (Charges)	32.105	19.704
<b>MARGE SUR COMMISSIONS</b>	<b>140.632</b>	<b>139.664</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	1.870.424	-2.265.789
+/- Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	3.720	15.953
+/- 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	1.738.966	1.616.982
- Charges des autres activités	965.657	1.039.444
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>3.037.941</b>	<b>-1.338.497</b>
- Charges générales d'exploitation	981.458	2.269.766
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immos incorp. et corp.	229.390	188.090
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>1.827.094</b>	<b>-3.796.353</b>
- Coût du risque	139.209	235.137
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>1.687.885</b>	<b>-4.031.490</b>
+/- Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	-17.350	33.743
+/- Gains ou pertes nets sur autres actifs	1.218.117	3.356
+/- Variations de valeur des écarts d'acquisition	0	0
<b>RESULTAT AVANT IMPOT</b>	<b>2.888.652</b>	<b>-3.994.391</b>
- Impôts sur les résultats	1.037.618	-471.934
+/- Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession	0	0
<b>RESULTAT NET</b>	<b>1.851.034</b>	<b>-3.522.458</b>
Participations ne donnant pas le contrôle	42.112	-59.427
<b>RESULTAT NET (Part du Groupe)</b>	<b>1.808.923</b>	<b>-3.463.031</b>

COMPTES SOCIAUX ARRÊTÉS AU 31 MARS 2021,  
REVUS PAR LE COLLÈGE DES COMMISSAIRES  
AUX COMPTES

## Bilan au 31 mars 2021

	(en milliers de dirhams)	
ACTIF	31.03.2021	31.12.2020
1. Valeurs en caisse, Banques Centrales, Trésor Public Service des Chèques Postaux	5.237.981	2.419.460
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	6.988.959	9.960.455
. A vue	3.666.858	6.616.646
. A terme	3.322.101	3.343.809
3. Créances sur la clientèle	6.832.985	7.073.122
. Compte à vue débiteurs	259	192.545
. Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation	1.986.539	2.210.977
. Crédits et financements participatifs à l'équipement	2.099.429	2.119.692
. Crédits et financements participatifs immobiliers	7.969	8.903
. Autres crédits et financements participatifs	2.738.788	2.541.004
4. Créances acquises par affacturage		
5. Titres de transaction et de placement	26.308.516	28.317.170
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	11.466.919	11.770.756
. Autres titres de créance	2.099.429	2.565.433
. Titres de propriété	12.488.794	13.980.982
. Certificats de Sukuk		
6. Autres actifs	13.239.809	12.516.636
7. Titres d'investissement	41.973.237	41.628.420
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	33.856.311	33.550.387
. Autres titres de créance	8.057.552	8.019.033
. Certificats de Sukuk	59.374	58.999
8. Titres de participation et emplois assimilés	50.244.537	50.165.436
9. Créances subordonnées	2.290.975	2.146.337
10. Dépôts d'investissement placés et Wakala Bil Istithmar placés	303.180	303.314
11. Immobilisations données en crédit-bail et en location		
12. Immobilisations données en Ijara		
13. Immobilisations incorporelles	23.739	23.659
14. Immobilisations corporelles	154.539	155.937
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>153.598.457</b>	<b>154.709.946</b>
PASSIF	31.03.2021	31.12.2020
1. Banques Centrales, Trésor Public, Service des Chèques Postaux	32.876.095	32.708.351
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés		
. A vue	3.259	1.362
. A terme	32.872.836	32.706.989
3. Dépôts de la clientèle	106.087.642	105.929.589
. Comptes à vue créditeurs	5.032.818	4.973.443
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme	50.375	50.172
. Autres comptes créditeurs	101.004.449	100.905.975
4. Dettes envers la clientèle sur produits participatifs		
5. Titres de créance émis	4.732.555	6.373.561
6. Autres passifs	434.255	434.255
7. Provisions pour risques et charges		
8. Provisions réglementées		
9. Subventions, Fonds publics affectés et Fonds spéciaux de garantie		
10. Dettes subordonnées		
11. Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus		
12. Ecart de réévaluation		
13. Réserves et primes liées au capital	12.304.794	12.304.794
14. Capital		
15. Actionnaires. Capital non versé (-)		
16. Report à nouveau (+/-)	-3.040.604	905.341
17. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	203.721	-3.945.945
18. Résultat net de l'exercice (+/-)		
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>153.598.457</b>	<b>154.709.946</b>

## Compte de produits et charges au 31 mars 2021

	(en milliers de dirhams)	
RUBRIQUES	31.03.2021	31.03.2020
<b>I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>982.481</b>	<b>1.385.738</b>
1. Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	48.445	34.456
2. Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	68.362	81.146
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	469.313	549.017
4. Produits sur titres de propriété et certificats de Sukuk	359.547	683.462
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	10.772	10.259
9. Autres produits bancaires	26.042	27.398
10. Transfert de charges sur dépôts d'investissement reçus		
<b>II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>829.289</b>	<b>874.394</b>
11. Intérêts et charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	165.847	194.639
12. Intérêts et charges sur opérations avec la clientèle	648.647	664.487
13. Intérêts et charges assimilés 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 bancaires	14.796	15.268
18. Transfert de produits sur dépôts d'investissement reçus		
<b>III. PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>153.191</b>	<b>511.343</b>
19. Produits d'exploitation non bancaire	23.092	3.695
20. Charges d'exploitation non bancaire	3.004	3.528
<b>IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION</b>	<b>71.670</b>	<b>153.860</b>
21. Charges de personnel	38.419	37.454
22. Impôts et taxes	102	1.289
23. Charges externes	25.520	108.486
24. Autres charges générales d'exploitation	34.1	77
25. Dotations aux amortis et aux provisions des immob.incorp.et corp.	7.287	6.555
<b>V. DOTATIONS AUX PROV ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES</b>	<b>385</b>	<b>1.056.865</b>
26. Dot. aux provisions pour créances et engag. par signature en souffrance		
27. Pertes sur créances irrécouvrables	1	0
28. Autres dotations aux provisions	384	1.056.864
<b>VI. REPRIS DE PROV. ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	<b>107.418</b>	<b>28.723</b>
29. Reprises de prov.pour créances et engag. par signature en souffrance		
30. Récupérations sur créances amorties		
31. Autres reprises de provisions	107.418	28.723
<b>VII - RESULTAT COURANT</b>	<b>208.643</b>	<b>-670.492</b>
32. Produits non courants	0	52
33. Charges non courantes	9	252.289
<b>VIII- RESULTAT AVANT IMPOTS</b>	<b>208.634</b>	<b>-922.730</b>
34. Impôts sur les résultats	4.913	6.930
<b>IX - RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>203.721</b>	<b>-929.660</b>
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>1.112.991</b>	<b>1.418.207</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>909.270</b>	<b>2.347.867</b>
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>203.721</b>	<b>-929.660</b>