



# COMMUNICATION FINANCIÈRE

DÉCEMBRE 2020



## ÉTAT A1- PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES – COMPTES SOCIAUX

### I- RÈGLES ET PRINCIPES COMPTABLES

#### 1. Principes généraux

Les états de synthèse sont établis dans le respect des principes comptables généraux applicables aux établissements de crédit.

La présentation des états de synthèse de Bank Assafa est conforme aux dispositions du Plan Comptable des Établissements de Crédit, tel que amendé par le Comité des Établissements de Crédit (CEC) en date du 30 janvier 2017, compte tenu de son adaptation aux activités des banques participatives exercées en vertu du titre III de la loi n° 103-12.

Les présents états publiés sont élaborés en alignement avec le Plan Comptable des Établissements de Crédit, les rubriques non utilisées par les banques participatives n'y sont pas reprises.

### II- PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES DES ÉLÉMENTS DU BILAN

#### 1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux

Ces valeurs correspondent aux :

- Valeurs en caisse composées exclusivement des billets et monnaies ayant cours légal au Maroc ou à l'étranger ;
- Avoirs auprès des Banques centrales, du Trésor public et du Service des chèques postaux du ou des pays où se trouve implanté l'établissement, pouvant être retirés à tout moment ou dans un délai maximum de 24 heures ou un jour ouvrable.

Ces valeurs sont comptabilisées à leurs valeurs nominales en MAD.

#### 2. Créances sur les établissements de crédit et la clientèle et engagements par signature.

- Les créances sur les établissements de crédit comprennent l'ensemble des créances sur les établissements de crédit et assimilés y compris les créances relatives aux financements participatifs.
- Les créances sur la clientèle sont ventilées selon l'objet économique des concours :
  - Financements participatifs de trésorerie et à la consommation
  - Financements participatifs à l'équipement
  - Financements participatifs immobiliers
  - Autres financements participatifs
- Les encours relatifs à ces rubriques concernent les transactions participatives qui génèrent une créance de la banque sur ses contreparties. Ces créances, lorsqu'elles résultent d'un financement via le contrat Mourabaha, elles correspondent aux coûts d'acquisition des biens faisant l'objet de la transaction réduits des apports des clients auxquels s'ajoutent la marge et la TVA appliquées.
- Conformément au processus défini par les autorités et en alignement avec les principes de la finance participative, le financement via la Mourabaha passe par deux phases. La première est matérialisée par l'acquisition du bien objet du financement, accompagnée des formalités de transfert effectif de propriété vers la banque. La deuxième phase consiste à la cession des biens aux clients et le transfert de la propriété à ces derniers.

#### 3. Autres actifs.

Cette rubrique comprend, les débiteurs divers, les valeurs et emplois divers y compris les biens acquis dans le cadre de financements participatifs et les comptes de régularisation y compris ceux relatifs aux produits participatifs.

#### 4. Les immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles, ventilées en immobilisations d'exploitation et hors exploitation, sont amorties sur les durées retenues selon la nature des immobilisations et leur destination.

Les immobilisations incorporelles et corporelles figurent au bilan à la valeur d'acquisition diminuée des amortissements cumulés, calculés selon la méthode linéaire sur les durées de vie retenues.

Les immobilisations corporelles ventilées en immobilisations d'exploitation et hors exploitation sont amorties sur les durées suivantes :

Nature	Durée d'amortissement en année
- Terrain	Non amortissable
- Immeubles d'exploitation	25
- Mobilier de bureau	10
- Matériel informatique	5
- Matériel de bureau	5
- Matériel roulant	5
- Agencements, aménagement et installations	10
- Les immobilisations incorporelles sont amorties sur	5 ans

#### Charges à répartir

Les charges à répartir enregistrent les dépenses qui, eu égard à leur importance et leur nature, sont susceptibles d'être rattachées à plus d'un exercice.

Les durées d'amortissement appliquées sont les suivantes :

Nature	Durée d'amortissement
- Frais préliminaires	3
- Autres charges à répartir	Entre 2 et 5 ans selon le cas

#### 5. Dépôts de la clientèle

Cette rubrique comprend l'ensemble des dépôts effectués par des agents économiques autres que les établissements de crédit et assimilés.

#### 6. Dettes envers la clientèle sur produits participatifs

Cette rubrique comprend le prix intégralement reçu à l'avance par l'établissement de crédit dans le cadre des opérations Salam. Il s'agit également des avances et Hamish Al jidia reçues sur opérations Mourabaha ainsi que les dettes liées à d'autres produits participatifs avec la clientèle.

#### 7. Autres passifs :

Cette rubrique comprend, les créiteurs divers et les comptes de régularisation dont ceux relatifs aux produits participatifs.

#### 8. La conversion des états financiers libellés en monnaie étrangère

La méthode utilisée pour convertir les états financiers libellés en monnaie étrangère est celle dite du « taux de clôture ».

#### 9. Provisions pour risques et charges

Cette rubrique recouvre les provisions qui permettent de constater l'existence de pertes ou de charges dont la réalisation est probable mais l'évaluation incertaine ou qui ne font pas face à la dépréciation d'un actif identifié.

Ces provisions sont constituées, à l'appréciation des dirigeants, en vue de faire face à des risques futurs relevant de l'activité bancaire, actuellement non identifiés et non mesurables avec précision.

Les provisions ainsi constituées font l'objet d'une réintégration fiscale.

#### 10. Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus

Cette rubrique affiche la valeur des fonds levés auprès du Mouwakil dans le cadre du contrat Wakala Bil Istithmar reçus. Dans ce cas, le Mouwakil reçoit une rémunération contenue dans la rubrique transfert de produits sur Wakala Bil Istithmar reçu et le Wakil qui est dans ce cas Bank Assafa perçoit une commission de gestion.

### III- PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES DES ÉLÉMENTS DU CPC

La présentation du CPC est faite en liste de façon à obtenir une présentation successive des produits et des charges de même nature.

Elle n'individualise pas les produits et les charges sur exercices antérieurs. Cette information est néanmoins donnée dans l'ETIC, si elle présente un caractère significatif.

Le compte de produits et charges récapitule les produits et les charges de la période comptable considérée. Les produits sont enregistrés hors taxe sur la valeur ajoutée collectée et les charges hors taxe sur la valeur ajoutée déductible.

Le CPC mentionne expressément les dates de début et de fin de la période comptable considérée.

Le résultat net apparaît à la fin de l'état, c'est ce montant qui doit figurer dans le passif du bilan.

#### 1. Produits d'exploitation bancaire

- Rémunération et les produits assimilés sur opérations avec la clientèle comprend la quote-part de la marge réalisée sur Mourabaha propre à l'exercice en cours.
- Commissions sur prestations de service comprend notamment la commission de gestion relative au contrat de la WAKALA.

#### 2. Charges d'exploitation bancaire

- Transfert de produit sur dépôts d'investissement et WBI reçus. Cette rubrique enregistre le transfert de la quote-part des profits réalisés par le Mouwakil, attribuable au Wakil.

### IV- PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES DES ÉLÉMENTS HORS BILAN

Les comptes de la classe 8 enregistrent les engagements donnés et reçus dont l'exécution éventuelle pourrait modifier le montant ou la consistance du patrimoine de l'établissement : engagements de financement, de garantie... et engagements en souffrance.



**BILAN AU 31 DECEMBRE 2020**

en milliers de DH

ACTIF	31/12/2020	31/12/2019
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	262 610	172 259
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	10 682	7 590
- À vue		
- À terme	10 682	7 590
3. Créances sur la clientèle	4 162 845	3 608 620
- Financements participatifs de trésorerie et à la consommation	357 083	313 195
- Financements participatifs à l'équipement		
- Financements participatifs immobiliers	3 626 112	3 198 321
- Financements participatifs Promotion Immobilière	175 572	92 371
- Autres Financements participatifs	4 078	4 733
5. Titres de transaction et de placement		
- Autres titres de créance		
- Certificats de Sukuk		
- Titres de propriété		
6. Autres actifs	234 872	332 300
7. Titres d'investissement		
- Autres titres de créance		
- Certificats de Sukuks		
8. Titres de participation et emplois assimilés		
- Participation dans les entreprises liées		
- Autres titres de participation et emplois assimilés		
- Titres de Moudaraba et Moucharaka		
10. Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar placés		
12. Immobilisations données en Ijara		
11. Immobilisations En cours	2 432	
13. Immobilisations incorporelles	1 870	952
14. Immobilisations corporelles	44 693	41 643
<b>Total de l'Actif</b>	<b>4 720 004</b>	<b>4 163 364</b>

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES 31 DECEMBRE 2020**

en milliers de DH

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	31/12/2020	31/12/2019
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	165 082	130 021
2. Rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	134 726	105 462
4. Produits sur titres de propriété (1) et certificats de Sukuks		
5. Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka		
7. Produits sur immobilisations données en Ijara		
8. Commissions sur prestations de service	4 955	2 913
9. Autres produits bancaires	18	98
10. Transfert de charges sur dépôts d'investissement et WBI recus	25 383	21 548
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	72 247	59 556
14. Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka		
15. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
16. Charges sur immobilisations données en Ijara		
17. Autres charges bancaires	216	749
18. Transfert de produits sur dépôts d'investissement recus	72 031	58 808
III. PRODUIT NET BANCAIRE	92 835	70 465
19. Produits d'exploitation non bancaire		
20. Charges d'exploitation non bancaire		10 189
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	154 359	149 370
21. Charges de personnel	75 518	71 263
22. Impôts et taxes	6 661	6 805
23. Charges externes	64 539	64 836
24. Autres charges générales d'exploitation	1 308	1 200
25. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations	6 333	5 266
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	12 832	5 000
26. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	10 424	2 756
27. Pertes sur créances irrécouvrables		214
28. Autres dotations aux provisions	2 408	2 030
VI. REPRISSES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	8 900	1 882
29. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	8 442	1 425
30. Récupérations sur créances amorties		
31. Autres reprises de provisions	458	457
VII. RÉSULTAT COURANT	-65 456	-92 212
32. Produits non courants		2
33. Charges non courantes	11	105
VIII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	-65 467	-92 315
34. Impôts sur les résultats	413	
IX. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	-65 880	-92 315
TOTAL PRODUITS	173 981	131 906
TOTAL CHARGES	-239 861	-224 221
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	-65 880	-92 315

(1) Autres que Moucharaka et moudaraba

**DETAIL DES AUTRES ACTIFS AU 31 DECEMBRE 2020**

en milliers de DH

ACTIFS	MONTANT AU 31/12/2020	MONTANT AU 31/12/2019
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETÉS		
OPÉRATIONS DEVERSES SUR TITRES (1)		
DÉBITEURS DIVERS	26 679	34 654
Sommes dues par l'État	15 403	28 340
Sommes dues par les organismes de prévoyance		
Sommes diverses dues par le personnel		
Comptes clients de prestations non bancaires		
Divers autres débiteurs	11 276	6 314
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS		
COMPTES DE RÉGULARISATION	208 193	297 646
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan		
Comptes d'écarts sur devises et titres		
Charges à répartir sur plusieurs exercices		
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc	36 684	28 755
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	1 470	440
Biens acquis sur opérations Mourabaha	168 643	268 451
Autres comptes de régularisation	1 396	
CRÉANCES EN SOUFFRANCE SUR OPÉRATIONS DIVERSES		
<b>TOTAL</b>	<b>234 872</b>	<b>332 300</b>

**DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 31 DECEMBRE 2020**

en milliers de DH

DETTES	Établissements de crédit et assimilés au Maroc			Établissements 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 CRÉDITEURS		3 459	225 247		228 706	401 572
- au jour le jour		3 459	225 247		228 706	386 923
- à terme						14 649
VALEURS DONNÉES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRÉSORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS						
- au jour le jour						
- à terme						
AUTRES DETTES						
- au jour le jour						
- à terme						
<b>TOTAL</b>		<b>3 459</b>	<b>225 247</b>		<b>228 706</b>	<b>401 572</b>

**BILAN AU 31 DECEMBRE 2020**

en milliers de DH

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	228 706	401 573
- À vue	225 247	386 924
- À terme	3 459	14 649
3. Dépôts de la clientèle	1 280 480	996 260
- Comptes à vue créditeurs	1 265 443	976 290
- Autres comptes créditeurs	15 037	19 970
4. Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	41 229	48 433
5. Titres de créance émis		
- Titres de créance négociables émis		
- Autres titres de créance émis		
6. Autres passifs	1 324 191	1 132 705
7. Provisions pour risques et charges	6 442	4 491
8. Provisions réglementées		
9. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
11. Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar recus	1 562 960	1 338 025
12. Écarts de réévaluation		
13. Réserves et primes liées au capital		
14. Capital	600 000	500 000
15. Actionnaires. Capital non versé (-)		
16. Report à nouveau (+/-)	-258 124	-165 808
17. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
18. Résultat net (+/-)	-65 880	-92 315
<b>Total du Passif</b>	<b>4 720 004</b>	<b>4 163 364</b>

**ÉTAT DES SOLDES DE GESTION AU 31 DECEMBRE 2020**

I- TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION	31/12/2020	31/12/2019
3. (+) Produits sur financements participatifs	134 726	105 462
4. (-) Charges sur financements participatifs		
<b>MARGE SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS (1)</b>	<b>134 726</b>	<b>105 462</b>
7. (+) Produits sur immobilisations données en Ijara		
8. (-) Charges sur immobilisations données en Ijara		
<b>Résultat des opérations de Ijara (1)</b>		
9. (+) Commissions perçues	30 338	24 461
10. (-) Commissions servies	216	748
<b>Marge sur commissions</b>	<b>30 122</b>	<b>23 713</b>
11. (+/-) Résultat des opérations sur titres de transaction		
12. (+/-) Résultat des opérations sur titres de placement		
13. (+/-) Résultat des opérations de change		
14. (+/-) Résultat des opérations sur produits		
<b>Résultat des opérations de marché</b>		
15. (+/-) Résultat des opérations sur titres de Moudaraba et Moucharaka		
16. (+) Divers autres produits bancaires	18	98
17. (-) Diverses autres charges bancaires		
(+/-) Part des titulaire des comptes de dépôts d'investissement et des Mouakil	72 031	58 808
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>92 835</b>	<b>70 465</b>
18. (+/-) Résultat des opérations sur immobilisations financières (2)		
19. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire		
20. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire		10 189
21. (-) Charges générales d'exploitation	154 359	149 370
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>-61 524</b>	<b>-89 094</b>
22. (+/-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	1 982	1 545
23. (+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	1 950	1 573
<b>RÉSULTAT COURANT</b>	<b>-65 456</b>	<b>-92 212</b>
<b>RÉSULTAT NON COURANT</b>	<b>-11</b>	<b>-103</b>
24. (-) Impôts sur les résultats	413	
<b>ÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>-65 880</b>	<b>-92 315</b>

(1) Ces agrégats s'entendent avant déduction de la quote-part des titulaires de comptes de DI

(2) autres que moudaraba et moucharaka

**ÉTAT DES SOLDES DE GESTION (SUITE) AU 31 DECEMBRE 2020**

II- CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT

en milliers de DH

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION	31/12/2020	31/12/2019
(+/-) RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	-65 880	-92 315
25. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	6 333	5 266
26. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières (1)		
27. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux	2 408	
28. (+) Dotations aux provisions réglementées		
29. (+) Dotations non courantes		
30. (-) Reprises de provisions (1)	458	
31. (-) Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		
32. (+) Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		
33. (-) Plus-values de cession sur immobilisations financières (1)		
34. (+) Moins-values de cession sur immobilisations financières (1)		
35. (-) Reprises de subventions d'investissement reçues		
<b>(+/-) CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>-57 597</b>	<b>-87 049</b>
36. (-) Bénéfices distribués		
<b>(+/-) AUTOFINANCEMENT</b>	<b>-57 597</b>	<b>-87 049</b>

(1) Autres que celles liées aux titres Moudaraba et moucharaka



DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS AU 31 DECEMBRE 2020

en milliers de DH

DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS	31/12/2020	31/12/2019
<b>OPÉRATIONS DIVERSÉS SUR TITRES</b>		
Opérations diverses sur titres		
<b>CRÉDITEURS DIVERS</b>	<b>185 680</b>	<b>173 642</b>
Sommes dues à l'état	112 619	97 760
Sommes dues aux organismes de prévoyance	7 503	7 376
Sommes diverses dues au personnel	7 756	6 222
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés		
Fournisseurs de biens et services	40 537	24 728
Divers autres créditeurs	17 265	37 556
<b>COMPTES DE RÉGULARISATION</b>	<b>1 138 511</b>	<b>959 063</b>
Charges à payer		
Produits constatés d'avance	1 065 818	953 512
Autres comptes de régularisation	72 693	5 551
<b>IMPÔTS DIFFÉRÉS PASSIFS</b>		
<b>TOTAL</b>	<b>1 324 191</b>	<b>1 132 705</b>

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE SITUATION AU 31 DECEMBRE 2020

en milliers de DH

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE	31/12/2020	31/12/2019
<b>I (+) Produits d'exploitations bancaires perçus</b>	<b>165 082</b>	<b>130 021</b>
2 (+) Récupérations sur créances amorties		
3 (+) Produits d'exploitations non bancaires perçus		
4 (-) Charges d'exploitations bancaires versées	72 247	59 556
5 (-) Charges d'exploitations non bancaires versées		10 189
6 (-) Charges générales d'exploitations versées	148 026	144 104
7 (-) Impôts sur les résultats versés	413	
<b>I FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES</b>	<b>-55 604</b>	<b>-73 639</b>
<b>VARIATION</b>		
8 (+/-) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-3 092	14 088
9 (+/-) Créances sur la clientèle	-554 225	-1 169 328
10 (+/-) Titres de transaction de placement		
11 (+/-) Autres actifs	97 428	171 142
12 (+/-) Titres moudaraba et Moucharaka		
14 (+/-) Immobilisations données en Ijara		
15 (+/-) Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus		
16 (+/-) Dettes envers les établissements de crédits et assimilés	-172 867	190 759
17 (+/-) Dépôt de la clientèle	284 220	161 276
18 (+/-) Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	-7 204	-15 468
19 (+/-) Titres de créance émis		
20 (+/-) Autres passifs	207 333	222 249
<b>II Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>-148 407</b>	<b>-425 282</b>
<b>III FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I+II)</b>	<b>-204 011</b>	<b>-498 921</b>
17 (+) Produits des cessions d'immobilisations financières (1) (4)		
18 (+) Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles (4)		
19 (-) Acquisition d'immobilisations financières (1)		
20 (-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	12 733	8 475
22 (+) Dividendes perçus (4)		
<b>IV FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-12 733</b>	<b>-8 475</b>
23 (+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
24 (+) Émission de dettes subordonnées		
25 (+) Émission d'actions (capital)	100 000	150 000
26 (-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
28 (-) Dividendes versés		
29 (+) Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus (3) (4)	207 095	326 189
<b>V FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	<b>307 095</b>	<b>476 189</b>
<b>VI VARIATION NETTES DE LA TRÉSORERIE (III+IV+V)</b>	<b>90 351</b>	<b>-31 207</b>
<b>VII TRÉSORERIE DE L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>172 259</b>	<b>203 466</b>
<b>VII TRÉSORERIE DE LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>262 610</b>	<b>172 259</b>

(1) Autres que les titres de Moucharaka et Moudaraba

(2) Y compris IRR utilisées

(3) Y compris PER utilisées

(4) Autres que ceux découlant des flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges

DEPÔTS DE LA CLIENTÈLE AU 31 DECEMBRE 2020

en milliers de DH

DÉPÔTS	SECTEUR PUBLIC	Secteur privé			Total au 31/12/2020	Total au 31/12/2019
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES À VUE CRÉDITEURS	1 157		145 094	1 119 192	1 265 443	976 290
AUTRES COMPTES CRÉDITEURS			105	14 932	15 037	19 970
<b>TOTAL</b>	<b>1 157</b>		<b>145 199</b>	<b>1 134 124</b>	<b>1 280 480</b>	<b>996 260</b>

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 31 DECEMBRE 2020

en milliers de DH

CREANCES	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 au 31/12/2020	Total au 31/12/2019
PRÊTS DE TRÉSORERIE						
AUTRES CRÉANCES						
CRÉANCES EN SOUFFRANCE						
<b>TOTAL</b>		<b>10 682</b>			<b>10 682</b>	<b>7 590</b>

CREANCES SUR LA CLIENTÈLE AU 31 DECEMBRE 2020

en milliers de DH

CRÉANCES	SECTEUR PUBLIC	Secteur privé			Total au 31/12/2020	Total au 31/12/2019
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
<b>CREDITS DE TRÉSORERIE</b>						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
<b>FINANCEMENTS PARTICIPATIFS À LA CONSOMMATION</b>			4 441	352 642	357 083	313 195
<b>FINANCEMENTS PARTICIPATIFS À L'ÉQUIPEMENT</b>						
<b>FINANCEMENTS PARTICIPATIFS IMMOBILIERS</b>			175 572	3 626 112	3 801 684	3 290 692
<b>AUTRES FINANCEMENTS PARTICIPATIFS</b>				4 078	4 078	4 732
- Créances pré-douteuses				2 558	2 558	1 981
- Créances douteuses				385	385	242
- Créances compromises				976	976	2 509
- Autres				159	159	
<b>TOTAL</b>			<b>180 013</b>	<b>3 982 832</b>	<b>4 162 845</b>	<b>3 608 619</b>

DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE SUR PRODUITS PARTICIPATIFS AU 31 DECEMBRE 2020

en milliers de DH

DETTES	SECTEUR PUBLIC	Secteur privé			Total 31/12/2020	Total 31/12/2019
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
<b>DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE SUR PRODUITS PARTICIPATIFS</b>				41 229	41 229	48 433
- Mourabaha (1)				41 229	41 229	48 433
- Salam						
- Autres financements participatifs						
<b>TOTAL</b>				<b>41 229</b>	<b>41 229</b>	<b>48 433</b>

Commentaires :

(1) principalement les avances sur Mourabaha

en milliers de DH

PROVISIONS AU 31 DECEMBRE 2020

PROVISIONS	Encours 31/12/2019	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2020
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	2 580	10 424	8 442		4 562
Titres de participation et emplois assimilés					
Immobilisations en crédit-bail et en location					
Autres actifs					
<b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</b>	<b>4 491</b>	<b>2 408</b>	<b>458</b>		<b>6 441</b>
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux					
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges	4 491	2 408	458		6 441
Provisions réglementées					
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>7 071</b>	<b>12 832</b>	<b>8 900</b>		<b>11 003</b>

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES AU 31 DECEMBRE 2020

en milliers de DH

Immobilisations	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	Cumul	
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>1 284</b>	<b>3 637</b>		<b>4 921</b>	<b>332</b>	<b>287</b>		<b>619</b>	<b>4 302</b>
- Droit au bail									
- Immobilisations en recherche et développement (ENCOURS)			2 432	2 432					2 432
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	1 284	1 205		2 489	332	287		619	1 870
- Immobilisations corporelles hors exploitation									
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>50 985</b>	<b>9 096</b>		<b>60 081</b>	<b>9 341</b>	<b>6 043</b>		<b>15 388</b>	<b>44 693</b>
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION									
. Terrain d'exploitation									
. Immeubles d'exploitation. Bureaux									
. Immeubles d'exploitation. Logements de fonction									
- MOBILIER ET MATÉRIEL D'EXPLOITATION	<b>50 985</b>	<b>9 096</b>		<b>60 081</b>	<b>9 341</b>	<b>6 043</b>		<b>15 388</b>	<b>44 693</b>
. Mobilier de bureau d'exploitation	8 645	456		9 101	1 537	878		2 415	6 686
. Matériel de bureau d'exploitation	2 034	275		2 309	318	222		540	1 769
. Matériel Informatique	2 561	644		3 205	665	595		1 261	1 944
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	1 681			1 681	644	336		981	700
. Autres matériels d'exploitation	36 064	7 721		43 785	6 177	4 012		10 191	33 594
<b>TOTAL</b>	<b>42 595</b>	<b>12 733</b>		<b>65 002</b>	<b>9 673</b>	<b>6 330</b>		<b>16 007</b>	<b>48 995</b>



**TABLEAU DE VARIATION DES BIENS ACQUIS DANS LE CADRE DE FINANCEMENTS PARTICIPATIFS AU 31 DECEMBRE 2020**

en milliers de DH

BIENS	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions ou transfert au cours de l'exercice	Montant des cessions au cours de l'exercice		Montant brut à la fin de l'exercice	Provisions					Montant net à la fin de l'exercice	
			Exploitation bancaire	Exploitation non bancaire (1)		Montant des provisions au début de l'exercice	Dotation au titre de l'exercice	Montant des reprises sur biens sortis	Montant des reprises sur biens en stocks	Cumul à la fin de l'exercice		
<b>BIENS ACQUIS - MOURABAHA</b>												
- Biens mobiliers												
- Biens immobiliers												
<b>BIENS ACQUIS - MOURABAHA POUR DONNEUR D'ORDRE</b>	268 451	516 075	726 069		58 457		408				408	58 049
- Biens mobiliers	14 290	137 026	150 974		342							342
- Biens immobiliers	254 161	379 049	575 095		58 115		408				408	57 707
<b>BIENS ACQUIS - SALAM</b>												
<b>BIENS ACQUIS - AUTRES FINANCEMENTS PARTICIPATIFS</b>												
<b>TOTAL</b>	<b>268 451</b>	<b>516 075</b>	<b>726 069</b>		<b>58 457</b>		<b>408</b>				<b>408</b>	<b>58 049</b>

Commentaires :

(1) Biens cédés en dehors des contrats de finance participative dont les produits de cession sont constatés en hors exploitation bancaire dans le compte 7613

**TABLEAU DES MARGES CONSTATÉES D'AVANCE SUR MOURABAHA AU 31 DECEMBRE 2020**

en milliers de DH

BIENS	Montant brut au début de l'exercice	Marges sur opérations de l'exercice	Quote-part reprise en compte de résultat	Quote-part constatée en rémunération réservée	Quote-part de marge abandonnée (1)	Montant brut à la fin de l'exercice	Encours des créances Mourabaha à la fin de l'exercice
<b>MARGES CONSTATÉES D'AVANCE - MOURABAHA AVEC LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS</b>							
<b>MARGES CONSTATÉES D'AVANCE - MOURABAHA AVEC LA CLIENTÈLE</b>	952 013	250 089	134 726	2 548		1 064 828	3 093 939
- Mourabaha							
- MOURABAHA POUR DONNEUR D'ORDRE	952 013	250 089	134 726	2 548		1 064 828	3 093 939
<b>TOTAL</b>	<b>952 013</b>	<b>250 089</b>	<b>134 726</b>	<b>2 548</b>		<b>1 064 828</b>	<b>3 093 939</b>

Commentaires :

(1) par remboursement anticipé ou autres

**HORS BILAN AU 31 DECEMBRE 2020**

en milliers de DH

HORS BILAN	31/12/2020	31/12/2019
<b>ENGAGEMENTS DONNÉS</b>	200 161	206 744
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	200 161	206 744
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		
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>	200 000	300 000
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	200 000	300 000
9. Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
10. Titres vendus à réméré		
11. Autres titres à recevoir		

**DEPOTS D'INVESTISSEMENTS NON RESTREINTS ET WAKALA BIL ISTITHMAR REÇUS AU 31 DECEMBRE 2020**

en milliers de DH

WAKALA BIL ISTITHMAR	Encours 01/01/2019	Affectation des résultats	Fonds collectés	Fonds restitués	Autres variations*	Encours 31/12/2020
<b>WAKALA BIL ISTITHMAR REÇUS</b>	1 320 000		900 000	720 000		1 500 000
- Etablissements de crédit	1 300 000		900 000	700 000		1 500 000
- Clientèle	20 000			20 000		
<b>RÉMUNÉRATION DISTRIBUÉE AUX MOUWAKILS</b>	14 649	71 029		67 688		17 990
- Etablissements de crédit	14 485	70 244		67 503		17 226
- Clientèle	164	785		185		764
<b>REPORT SUR WAKALA BIL ISTITHMAR</b>						
- Etablissements de crédit						
- Clientèle						
<b>RÉSULTATS EN INSTANCE D'AFFECTATION (+/-)</b>						
<b>TOTAL</b>	<b>1 334 649</b>	<b>71 029</b>	<b>900 000</b>	<b>787 688</b>		<b>1 517 990</b>

**CAPITAUX PROPRES AU 31 DECEMBRE 2020**

en milliers de DH

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2019	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2020
<b>Ecarts de réévaluation</b>				
<b>Réserves et primes liées au capital</b>				
Réserve légale				
Autres réserves				
Primes d'émission, de fusion et d'apport				
<b>Capital</b>	600 000			600 000
Capital appelé	500 000	100 000		600 000
Capital non appelé	100 000	-100 000		
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	-165 809	-92 315		-258 124
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+/-)</b>	<b>-92 315</b>			<b>-65 880</b>
<b>TOTAL</b>	<b>341 876</b>	<b>-92 315</b>		<b>275 996</b>

**CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION**

en milliers de DH

CHARGES	31/12/2020	31/12/2019
<b>CHARGES</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Charges de personnel	75 518	71 263
<b>CHARGES</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Impôts et taxes	6 661	6 805
<b>CHARGES</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Charges externes	64 539	64 836
<b>CHARGES</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Autres charges générales d'exploitation	1 308	1 200
<b>CHARGES</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	6 333	5 266

**VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DURÉE RÉSIDUELLE AU 31 DECEMBRE 2020**

en milliers de DH

	D ≤ 1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
<b>ACTIF</b>						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	10 682					10 682
Créances sur la clientèle	69 109	102 146	269 743	1 534 047	2 183 881	4 158 926
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé						
<b>TOTAL</b>	<b>79 791</b>	<b>102 146</b>	<b>269 743</b>	<b>1 534 047</b>	<b>2 183 881</b>	<b>4 169 608</b>
<b>PASSIF</b>						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	228 706					228 706
Dettes envers la clientèle	41 229					41 229
Titres de créance émis						
Emprunts subordonnés						
<b>TOTAL</b>	<b>269 935</b>					<b>269 935</b>

**ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

37, Bd Abdellatif Ben Kaddour  
20 050 Casablanca  
Maroc

4, Rue Maati Jazouli (Ex Rue Frial)  
Anfa - Casablanca  
Maroc

BANK ASSAFA

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE  
PERIODE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2020

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de BANK ASSAFA comprenant le bilan, le hors 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<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2020. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 275.996 compte tenu d'une perte nette de KMAD 65.880, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

Cette situation provisoire a été établie sous la responsabilité du Directoire en date du 10 mars 2021 dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 sur la base des éléments disponibles à cette date. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur cette situation provisoire.

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 BANK ASSAFA arrêtés au 31 décembre 2020, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 17 mars 2021

Les Commissaires aux Comptes

Abdeslam BERRADA ALLAM  
Associé

Mohamed HDID  
Associé Gérant