

RÉSULTATS

Attijariwafa **bank**
au 31 décembre 2019

Communication financière

2019

Information Financière et Relations Investisseurs : Ibtissam Abouharia
e-mail : i.abouharia@attijariwafa.com
ir@attijariwafa.com



التجاري وفا بنك
Attijariwafa bank

Croire en vous

Attijariwafa bank

SA au capital de 2 098 596 790 DH - Siège social : 2, boulevard Moulay Youssef, 20000 Casablanca, Maroc
Téléphone +212 (0)5 22 22 41 69 ou +212 (0)5 55 29 88 88 - RC 333 - IF 01085221

www.attijariwafabank.com

Résultats en croissance soutenue et implication totale dans le développement des TPME et de l'inclusion financière

Le Conseil d'Administration d'Attijariwafa bank s'est réuni le 24 février 2020, sous la présidence de M. Mohamed El Kettani pour examiner l'activité et arrêter les comptes au 31 décembre 2019.

- Total bilan consolidé
- Fonds propres consolidés
- Produit net bancaire
- Résultat d'exploitation
- Résultat net consolidé
- Résultat net part du Groupe
- Total réseau
- Effectif total
- Montants des impôts⁽¹⁾ en 2019

532,6 milliards de dirhams
53,9 milliards de dirhams
23,5 milliards de dirhams
10,7 milliards de dirhams
7,0 milliards de dirhams
5,8 milliards de dirhams
5 265 agences dans 25 pays
20 602 collaborateurs
7,6 milliards de dirhams

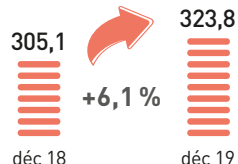
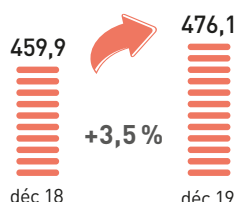
+4,4 %
+6,8 %
+4,9 %
+7,3 %
+3,2 % (+8,1%⁽²⁾)
+1,9 % (+8,7% hors éléments exceptionnels⁽²⁾)

1^{er} Collecteur de l'épargne

1^{er} Financier de l'économie

Épargne totale collectée*
(MAD Mrds)

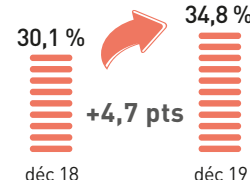
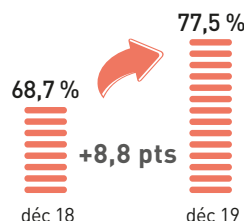
Crédits totaux distribués
(MAD Mrds)



1^{er} acteur de la banque digitale et des paiements électroniques au Maroc

Part de la banque digitale dans les transactions**

Part de marché dans les paiements électroniques***



(* Total dépôts clientèle consolidés + Encours de gestion d'actifs + Encours de bancassurance)

(**) L'ensemble des opérations disponibles sur les différents canaux digitaux, ex : virements unitaires, mises à disposition, paiement de factures...

(***) Paiements électroniques via différents canaux (ex : monétique, ebanking, GAB, mobile...)

Attijariwafa bank affiche en 2019 des résultats en forte croissance, portés par la bonne performance des différentes lignes métiers et géographies, en dépit d'un contexte caractérisé par des conditions macro-économiques défavorables dans certains pays de présence.

RÉSULTAT NET PART DU GROUPE EN PROGRESSION DE 8,7%⁽²⁾

Au terme de l'année 2019, le produit net bancaire s'élève à **23,5 milliards de dirhams** en accroissement de **4,9%**, bénéficiant de la progression de la marge d'intérêt (**+6,7%**) et de la marge sur commissions (**+2,3%**).

Au titre du quatrième trimestre 2019, le produit net bancaire consolidé s'établit à **5,9 milliards de dirhams**, en hausse de **4,7%** par rapport à la même période de l'année dernière.

Le résultat d'exploitation s'accroît de **7,3%** à **10,7 milliards de dirhams** et le résultat net part du Groupe ressort à **5,8 milliards de dirhams**, en amélioration **1,9%**. Hors éléments exceptionnels⁽²⁾, le résultat net part du Groupe progresse de **8,7%**.

La rentabilité financière se maintient aux meilleures normes (**RoE : 14,8%**, **RoA : 1,3%**) et les fonds propres consolidés se renforcent de **6,8%** à **53,9 milliards de dirhams**.

UN MODÈLE DIVERSIFIÉ ET UNE CROISSANCE PORTÉE PAR L'ENSEMBLE DES PÔLES

Les différents pôles du Groupe enregistrent des progressions soutenues de leurs contributions au résultat net part du Groupe :

- La Banque au Maroc, en Europe et Tanger Offshore (BMET) : **+1,2%** (**+10,3%** hors éléments exceptionnels⁽²⁾) grâce à une progression importante des encours moyens de crédits et une bonne maîtrise du coût du risque ;
- La Banque de Détail à l'International (BDI) : **+1,5%** (**+3,8%** hors éléments exceptionnels⁽²⁾) et ce malgré les difficultés macro-économiques rencontrées dans certains pays de présence ;
- Les Sociétés de Financement Spécialisées (SFS) : **+6,8%** (**+13,4%** hors éléments exceptionnels⁽²⁾) ;
- L'Assurance : **+4,0%** (**+11,2%** hors éléments exceptionnels⁽²⁾) en lien avec une normalisation progressive de la sinistralité automobile .

DÉVELOPPEMENT VIGOUREUX DES TPME ET DE L'INCLUSION FINANCIÈRE NOTAMMENT À TRAVERS L'ÉLARGISSEMENT DU RÉSEAU DES CENTRES TPE ET DES DAR AL MOUKAWIL

L'appel de **Sa Majesté Le Roi que Dieu L'assiste**, dans le cadre du discours du 11 octobre 2019, a été suivi par une mobilisation du secteur bancaire marocain et des autorités de tutelle, afin de mettre en place un dispositif complet permettant de promouvoir et appuyer substantiellement le financement des Très Petites et Moyennes Entreprises (TPME) et des porteurs de projets. Cette mobilisation a mené à :

- La création d'un fonds de 8 milliards de dirhams provenant de l'État, du fonds Hassan2 et du secteur bancaire dans le but de proposer des prêts d'honneur pour stimuler la création d'entreprises et de garantir les crédits bancaires destinés à financer les jeunes et les porteurs de projets ;

- La mise en place de l'offre « Intelak » incluant des crédits au taux historiquement bas de 2% (1,75% pour le monde rural), sans frais de dossiers et sans garanties personnelles.

Le groupe Attijariwafa bank, fort de sa **stratégie innovante** en matière de financement et d'accompagnement de ce segment de clientèle (i.e. : **1 million** de clients, **150 mille** crédits distribués sur les 6 dernières années, **25 mille TPE** ayant bénéficié d'une formation à travers un réseau de **200 centres TPE** et **10 centres Dar Al Moukawil**), a mobilisé l'ensemble de ses forces vives afin d'accélérer significativement le déploiement de son dispositif et d'élargir l'accès aux financements et aux services financiers et non financiers au **plus grand nombre** de jeunes, **auto-entrepreneurs, créateurs d'entreprises** et **TPME**, principales cibles du **discours Royal**.

Le Conseil d'Administration a approuvé l'évolution de l'organisation d'Attijariwafa bank au service des ambitions de transformation et de croissance du Groupe. Le Conseil a aussi pris acte de la décision de Monsieur Boubker Jai, directeur général délégué, de faire valoir ses droits à la retraite. Saluant son engagement tout au long de sa carrière, les membres du Conseil ont chaleureusement remercié Monsieur Boubker Jai pour sa contribution au développement d'Attijariwafa bank.

Le Conseil d'Administration a félicité l'ensemble des équipes du Groupe pour les performances réalisées au titre de l'année 2019. Le Conseil a, par ailleurs, décidé de convoquer l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires, pour soumettre à son approbation les comptes au 31 décembre 2019 et lui proposer la distribution d'un dividende de **13,5 dirhams par action**.

Le Conseil d'Administration
Casablanca, le 24 février 2020

(1) Impôts sur les sociétés, TVA collectée, IR et autres impôts dans tous les pays de présence

(2) Eléments exceptionnels impactant les comptes consolidés en 2019 pour la première fois

- Entrée en vigueur du nouvel impôt sur la cohésion sociale au Maroc (BMET, SFS et Assurance)

- Retraitements IFRS relatifs à l'impact sur le compte de résultat de la décote consentie aux salariés au titres de l'augmentation de capital qui leur a été réservée en décembre 2018 (BMET, SFS et Assurance)

- Application de la norme IFRS 16 (BMET, SFS, Assurance et BDI)

- Application de la norme IFRIC 23 (BMET, SFS, Assurance et BDI)

- Première consolidation de Bank Assafa (BMET)

NORMES ET PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUÉS PAR LE GROUPE

Les normes comptables internationales (International Financial Reporting Standards -IFRS-) ont été appliquées aux comptes consolidés du groupe Attijariwafa bank à compter du 1^{er} semestre 2007 avec bilan d'ouverture au 1^{er} janvier 2006.

Dans les comptes consolidés présentés au 31 décembre 2019, le groupe Attijariwafa bank a appliqué les normes et principes de l'International Accounting Standards Board (IASB) dont l'application est obligatoire.

IFRIC 23

Le 7 juin 2017, l'IFRS IC (Interpretations Committee) a publié l'interprétation IFRIC 23 relative au traitement des positions fiscales incertaines en matière d'impôt sur le résultat. Cette interprétation est applicable de manière obligatoire aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2019 et prévoit deux options de transition :

- application totalement rétrospective, selon IAS 8 (c'est-à-dire notamment en retraçant les états financiers comparatifs présentés) ;
- application partiellement rétrospective, en comptabilisant l'impact cumulé à l'ouverture de l'exercice de première application dans les capitaux propres d'ouverture de cet exercice.

Le groupe Attijariwafa bank, dans le cadre de l'implémentation de l'IFRIC 23, a opté pour la méthode partiellement rétrospective.

IFRS 16 : Contrats de location

Norme :

En janvier 2016, l'IASB a annoncé la mise en place de la norme IFRS 16, portant sur les contrats de location. Cette dernière remplace la norme l'IAS 17 et toutes les interprétations liées.

Avec son entrée en application, à compter du 1^{er} janvier 2019, la distinction entre « location simple » et « location financement » est supprimée. Désormais, l'ensemble des contrats de location ont le même traitement comptable. Le bien loué est enregistré à l'actif du bilan au titre d'un « Droit d'Utilisation », et l'engagement financier associé au passif, au titre d'une « Dette Locative ».

Dans le compte de résultat, le droit d'utilisation est amorti linéairement et la dette financière subit un amortissement dégressif sur la durée du contrat de location

Options retenues par Attijariwafa bank :

• Modalités de transition

Selon l'IASB, la première application de la norme IFRS 16 peut se faire via deux principales approches :

- L'approche rétrospective complète qui consiste à reconstituer la dette locative et le droit d'utilisation comme si la norme avait toujours été appliquée.
- L'approche rétrospective modifiée qui prévoit deux options :
 - Evaluer le droit d'utilisation et la dette locative à la somme actualisée des loyers restant à verser depuis le 1^{er} janvier 2019 jusqu'à la fin de la durée de location (approche rétrospective cumulée)
 - Ou, reconstituer le droit d'utilisation comme si la norme avait toujours été appliquée et évaluer la dette locative à la somme actualisée des loyers restants à verser (approche rétrospective simple)

La modalité de transition retenue par le groupe Attijariwafa bank correspond à l'approche rétrospective modifiée, option approche rétrospective cumulée. L'application de cette dernière n'engendre aucun impact sur les capitaux propres. En conséquence, les données comparatives relatives à l'exercice 2018 présentées en regard des données de l'exercice 2019 ne sont pas retraitées.

• Seuils d'exemption :

- L'obligation pour le preneur de comptabiliser un droit d'utilisation et une dette locative au titre d'une location peut ne pas être appliquée si l'un des deux seuils d'exemption prévus par la norme est respecté :
- Durée du contrat inférieure ou égale à 12 mois, à condition que ledit contrat ne prévoit une option d'achat du bien loué à la fin de la période de location ;
 - Valeur initiale du bien loué à l'état neuf inférieure ou égale à un seuil fixé librement par le preneur. Le seuil proposé par l'IASB est de 5 000 USD.

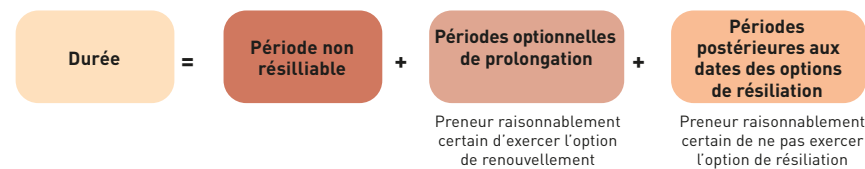
Pour la mise en œuvre de la norme, le Groupe Attijariwafa bank a retenu les deux seuils d'exemption prévus par l'IASB.

• Durée :

La durée d'un contrat de location est définie comme étant la période pendant laquelle le contrat est exécutoire. Un contrat n'est plus exécutoire lorsque le preneur et le bailleur ont chacun le droit de le résilier sans la permission de l'autre partie et en s'exposant à une pénalité négligeable.

- La période exécutoire du contrat de location, dite également période non résiliable, peut être augmentée par :
- Les périodes optionnelles de reconduction du contrat de location que le locataire est raisonnablement certain d'exercer ;
 - Les périodes qui suivent les dates d'effet des options de résiliation du contrat de location que le locataire est raisonnablement certain de ne pas exercer.

La durée du contrat de location selon IFRS 16



Les durées de location retenues par catégories de biens loués par le groupe Attijariwafa bank se présentent comme suit :

Nature du bien loué	Durée appliquée
Baux commerciaux	9 ans
Baux à usage d'habitation	3 ans
Occupations temporaires du domaine public	20 ans
Baux à usage de construction	20 ans

• Loyers :

Selon la norme IFRS 16, les paiements à retenir pour évaluer la dette locative sont au nombre de 5 à savoir :

- Les loyers de montants fixes ;
- Les loyers de montants variables qui dépendent d'un indice ou d'un taux de référence ;
- Les garanties de valeur résiduelle ;
- Le prix d'exercice d'une option d'achat que le preneur à la certitude raisonnable d'exercer ;
- Les pénalités de résiliation anticipée du contrat si la durée de la location a été déterminée sous l'hypothèse que le preneur l'exercerait.

Quant aux droits d'utilisation, les paiements à retenir correspondent à la valeur initiale de la dette locative, augmentée des coûts directs initiaux, des paiements d'avance et des coûts de remise en état.

En raison de l'adoption par le Groupe Attijariwafa bank de l'approche rétrospective modifiée, le droit d'utilisation a été évalué, lors de la première application de l'IFRS 16, à la valeur de la dette locative telle que décrite ci-haut.

• Taux d'actualisation :

Pour actualiser les paiements servant à la détermination du droit d'utilisation et de la dette locative, l'IFRS 16 permet l'application de l'un des deux taux suivants :

- Taux d'intérêt implicite qui correspond au taux stipulé au niveau du contrat de location.

- À défaut de connaître le taux d'intérêt implicite, le taux d'emprunt marginal qui correspond au taux que le preneur devrait supporter à la date de commencement de la location pour un prêt d'une durée similaire à celle du contrat en vue d'acquiescer un actif d'une valeur égale à celle du bien loué.

Le taux d'actualisation retenu par le Groupe Attijariwafa bank pour évaluer les contrats de location simple éligibles à l'IFRS 16 correspond aux taux d'emprunt marginal.

Selon la norme, ledit taux dépend de trois principales composantes à savoir :

- Taux de référence : Taux d'émission des BDT ;
- Prime de risque du preneur ;
- Ajustement propre au contrat de location.

Principe de consolidation :

Norme :

Le périmètre de consolidation est déterminé sur la base de la nature du contrôle exercé (un contrôle exclusif, un contrôle conjoint ou une influence notable) sur les différentes entités étrangères et nationales dont le Groupe détient des participations directes ou indirectes.

De même, le Groupe consolide les structures juridiques distinctes créées spécifiquement pour réaliser un objectif limité et bien défini « entités ad hoc » contrôlées par l'établissement de crédit assujéti, et ce même en l'absence d'un lien capitalistique entre eux.

La nature du contrôle détermine la méthode de consolidation à savoir : Intégration globale pour les entités contrôlées exclusivement selon la norme IFRS 10 « Etats financiers consolidés » et la mise en équivalence pour les entreprises associées et les coentreprises selon les normes IFRS 11 « Partenariats » et IAS 28 « Participations dans des entreprises associées et des coentreprises ».

Options retenues par Attijariwafa bank :

Le groupe Attijariwafa bank intègre dans son périmètre de consolidation les entités dont :

- Il détient, directement ou indirectement, au moins 20% de ses droits de vote existants et potentiels ;
- Les chiffres consolidés remplissent une des limites suivantes :
 - Le total bilan de la filiale est supérieur à 0,5% du total bilan consolidé ;
 - La situation nette de la filiale est supérieure à 0,5% de la situation nette consolidée ;
 - Le chiffre d'affaires ou produits bancaires de la filiale sont supérieurs à 0,5% des produits bancaires consolidés.

Les OPCVM dédiés sont consolidés conformément à IFRS 10 qui explicite la consolidation des entités ad hoc et plus particulièrement les fonds sous contrôle exclusif.

Enfin, sont exclues du périmètre de consolidation, les entités contrôlées ou sous influence notable dont les titres sont détenus en vue d'une cession à brève échéance.

Les immobilisations :

Immobilisations corporelles :

Norme :

Pour l'évaluation d'une immobilisation corporelle, une entité doit choisir une des méthodes suivantes : Le modèle du coût ou le modèle de la réévaluation.

Le modèle du coût

Le coût correspond au coût diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeurs.

Le modèle de la réévaluation

Après sa comptabilisation en tant qu'actif, une immobilisation corporelle dont la juste valeur peut être évaluée de manière fiable doit être comptabilisée à son montant réévalué. Il s'agit de sa juste valeur à la date de réévaluation diminuée du cumul des amortissements et des pertes de valeur ultérieures.

L'approche par composants correspond à la décomposition d'une immobilisation corporelle selon ses composants (constituants) les plus significatifs. Ils doivent être comptabilisés séparément et amortis de façon systématique sur la base de leurs durées d'utilité propres, de manière à refléter le rythme de consommation des avantages économiques y afférents.

La durée d'utilité représente la durée d'amortissement des immobilisations en normes IFRS.

La base amortissable d'un actif correspond au coût de l'actif (ou montant réévalué) diminué de sa valeur résiduelle.

La valeur résiduelle est le prix actuel de l'actif en tenant compte de l'âge et de l'état prévisible de l'immobilisation à la fin de sa durée d'utilité.

Les coûts d'emprunt

La norme IAS 23 « Coûts d'emprunt » ne permet pas de comptabiliser immédiatement en charges les coûts d'emprunt qui sont directement attribuables à l'acquisition, la construction ou la production d'un actif éligible. L'ensemble de ces coûts d'emprunt doit être incorporé dans le coût de l'actif. Les autres coûts d'emprunts doivent être comptabilisés en charges.

Options retenues par Attijariwafa bank :

- La norme Groupe est de retenir le modèle du coût. Toutefois, l'option de juste valeur pourrait être utilisée sans justification de ce choix avec comme contre-partie un compte de capitaux propres.
- Attijariwafa bank a décidé de ne pas multiplier les plans d'amortissement et d'avoir un plan d'amortissement identique par type d'immobilisation dans les comptes consolidés en normes IFRS.
- Au niveau de l'approche par composants, le Groupe a décidé de ne pas isoler des composants dont la valeur brute est inférieure à 1 000 KMAD.
- Le coût historique d'origine est décomposé selon la répartition du coût à neuf en fonction des données techniques.

Valeur résiduelle :

La valeur résiduelle des composants autres que le terrain est supposée nulle. En effet, la valeur résiduelle est logée au niveau de la composante pérenne du bien qui n'est autre que le terrain (qui par sa nature n'est pas amortissable).

Immeubles de placement :

Norme :

Un immeuble de placement est un bien immobilier détenu pour en retirer des loyers ou pour valoriser le capital ou bien profiter des deux.

Un immeuble de placement génère des flux de trésorerie largement indépendants des autres actifs détenus par l'entreprise, contrairement à la production ou la fourniture de biens ou de services constituant l'objet principal de l'utilisation d'un bien immobilier occupé par son propriétaire.

Une entité a le choix entre :

Le modèle de la juste valeur : si l'entité opte pour ce traitement, il doit être applicable à l'ensemble des immeubles de placement ;

Le modèle du coût

Dans les deux cas, une estimation de la juste valeur des immeubles de placement reste obligatoire, pour la comptabilisation au bilan ou la présentation en annexes.

Seul le passage du modèle du coût au modèle de la juste valeur est possible.

Options retenues par Attijariwafa bank :

Les immeubles de placement sont représentés par l'ensemble des immeubles hors exploitation hormis

les immeubles destinés au personnel et les immeubles destinés à être vendus dans un délai d'un an.

La norme Groupe est aussi de retenir tous les immeubles d'exploitation loués à des sociétés hors Groupe.

Pour la valorisation des immeubles de placement, l'option retenue par Attijariwafa bank est le coût historique corrigé selon l'approche par composants.

Immobilisations incorporelles :

Norme :

Une immobilisation incorporelle est un actif non monétaire identifiable sans substance physique.

Un actif incorporel satisfait au critère d'identifiabilité lorsqu'il :

- est séparable, c'est-à-dire qu'il peut être séparé de l'entité et être vendu, transféré, concédé par licence, loué ou échangé, soit de façon individuelle, soit dans le cadre d'un contrat, avec un actif ou un passif lié ; ou
- résulte de droits contractuels ou d'autres droits légaux, que ces droits soient ou non cessibles ou séparables de l'entité ou d'autres droits et obligations.

Deux méthodes d'évaluation sont possibles :

- Le modèle du coût ;
- Le modèle de la réévaluation. Ce traitement est applicable si le marché est actif.

L'amortissement d'une immobilisation incorporelle dépend de sa durée d'utilité. Une immobilisation incorporelle à durée d'utilité indéterminée n'est pas amortie et est soumise à un test de dépréciation au minimum à chaque clôture annuelle. Par contre, une immobilisation incorporelle à durée d'utilité déterminée est amortie sur cette durée.

Une immobilisation incorporelle produite en interne est comptabilisée si elle est classée, dès la phase de recherche et développement, en tant qu'immobilisation.

Options retenues par Attijariwafa bank :

La norme Groupe consiste à ne pas multiplier les plans d'amortissement et d'avoir un plan d'amortissement identique dans les comptes consolidés IAS/IFRS.

Les frais d'acquisition non encore amortis en tant que charges à répartir au 01/01/06 ont été retraités en contrepartie des capitaux propres.

Droits au bail :

Les droits au bail comptabilisés en comptes sociaux ne sont pas amortis. En comptes consolidés, ils font l'objet d'un plan d'amortissement selon leur durée d'utilité.

Fonds de commerce :

Les fonds de commerce comptabilisés au niveau des comptes sociaux des différentes entités consolidées ont fait l'objet de revue pour valider le mode de leur comptabilisation dans le cadre des normes IAS/IFRS.

Logiciels :

Les durées de vie des logiciels utilisés sont différenciées selon la nature des logiciels concernés (logiciels d'exploitation ou logiciels de bureautique).

Valorisation des logiciels développés en interne :

La direction des Systèmes d'Information Groupe fournit les éléments nécessaires à la valorisation des logiciels développés en interne. Dans le cas où la valorisation n'est pas fiable, aucune immobilisation n'est à enregistrer.

Les droits de mutation, honoraires commissions et frais d'actes : sont selon leur valeur enregistrés en charges ou intégrés au coût d'acquisition.

Le suivi de plans d'amortissement distincts entre les comptes sociaux et les comptes IFRS est effectué dès lors que l'écart est supérieur à 1000 KMAD.

Goodwill :

Norme :

Coût d'un regroupement d'entreprises :

Les regroupements d'entreprises sont comptabilisés conformément à la méthode de l'acquisition selon laquelle le coût d'acquisition correspond à la contrepartie transférée pour obtenir le contrôle.

L'acquéreur doit évaluer le coût d'acquisition comme :

- Le total des justes valeurs, à la date d'échange, des actifs remis, des passifs encourus ou assumés, et des instruments de capitaux propres émis par l'acquéreur, en échange du contrôle de l'entreprise acquise;
- Les autres coûts directement attribuables éventuellement au regroupement d'entreprises sont comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel ils ont été encourus.

La date de l'acquisition est la date à laquelle l'acquéreur obtient effectivement le contrôle de l'entreprise acquise.

Affectation du coût d'un regroupement d'entreprises aux actifs acquis et aux passifs et passifs éventuels assumés :

L'acquéreur doit, à la date d'acquisition, affecter le coût d'un regroupement d'entreprises en comptabilisant les actifs, les passifs et les passifs éventuels identifiables de l'entreprise acquise qui satisfont aux critères de comptabilisation à leur juste valeur respective à cette date.

Toute différence entre le coût du regroupement d'entreprises et la part d'intérêt de l'acquéreur dans la juste valeur nette des actifs, passifs et passifs éventuels identifiables est ainsi constatée au niveau du Goodwill.

Comptabilisation du Goodwill :

L'acquéreur doit, à la date d'acquisition comptabiliser le goodwill acquis lors d'un regroupement d'entreprises en tant qu'actif.

- Evaluation initiale : ce goodwill devra être évalué initialement à son coût, celui-ci étant l'excédent du coût du regroupement d'entreprises sur la part d'intérêt de l'acquéreur dans la juste valeur nette des actifs, passifs et passifs éventuels identifiables.
- Evaluation ultérieure : Après la comptabilisation initiale, l'acquéreur doit évaluer le goodwill acquis lors d'un regroupement d'entreprises à son coût, diminué du cumul des pertes de valeur constaté éventuellement lors des tests de dépréciation opérés annuellement ou dès l'apparition d'indices susceptibles de remettre en cause sa valeur comptabilisée à l'actif.

Lorsque la quote-part de la juste valeur des actifs, passifs et passifs éventuels acquise excède le coût d'acquisition, un écart d'acquisition négatif est immédiatement comptabilisé en résultat.

Si la comptabilisation initiale d'un regroupement d'entreprises ne peut être déterminée que provisoirement avant la fin de la période au cours de laquelle le regroupement est effectué, l'acquéreur doit comptabiliser le regroupement en utilisant ces valeurs provisoires. L'acquéreur doit comptabiliser les ajustements de ces valeurs provisoires liés à l'achèvement de la comptabilisation initiale au cours de la période d'évaluation au-delà de laquelle aucun ajustement n'est possible.

Options retenues par Attijariwafa bank :

- Option prise de ne pas retraiter les Goodwill existants au 31/12/05, et ce conformément aux dispositions de la norme IFRS 1 « Première adoption des IFRS » ;
- Arrêt d'amortissement des Goodwill, car leur durée de vie est indéfinie selon la norme IFRS 3 révisée « regroupement d'entreprises » ;
- Des tests de dépréciation réguliers doivent être effectués pour s'assurer que la valeur comptable des Goodwill est inférieure à leur valeur recouvrable. Dans le cas contraire, une dépréciation devrait être constatée ;
- Les Unités Génératrices de Trésorerie sont définies comme le plus petit groupe identifiable d'actifs et de passifs fonctionnant selon un modèle économique propre;
- La valeur recouvrable est la valeur la plus élevée entre la valeur d'utilité et la juste valeur nette des frais de cession. Cette notion intervient dans les tests de dépréciation d'actifs conformément à la norme comptable IAS 36. Si le test de dépréciation de l'actif met en exergue une valeur recouvrable inférieure à la valeur nette comptable, il convient de déprécier la valeur de l'actif de la différence entre ces deux valeurs.

Contrats de location :

Norme :

Un contrat de location est un accord par lequel le bailleur cède au preneur pour une période déterminée, le droit d'utilisation d'un actif en échange d'un paiement ou d'une série de paiements.

Il faut faire la distinction entre :

- Un contrat de location-financement qui est un contrat qui transfère au preneur la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété d'un actif ;

- Un contrat de location simple qui est tout contrat de location autre qu'un contrat de location-financement.

Les contrats de location-financement sont des instruments financiers dont le nominal correspond à la valeur du bien acquis/loué diminué/augmenté des commissions versées/perçues et tout autres frais inhérents à l'opération. Le taux d'arrêté étant dans ce cas, le taux d'intérêt effectif (TIE)

Le taux d'intérêt effectif (TIE) est le taux d'actualisation qui permet de rendre égales :

- la valeur actualisée des paiements minimaux à recevoir par le bailleur augmentés de la valeur résiduelle non garantie,
- et, la valeur d'entrée du bien (juste valeur à l'initiation augmentée des coûts directs initiaux).

Options retenues par Attijariwafa bank :

Pour les contrats de location simple donnés, dont les durées sont déterminées et renouvelables par tacite reconduction, aucun retraitement n'est à faire.

Les contrats de location-longues durées sont considérés comme des contrats de location simple.

Les contrats de Leasing sont des contrats de location-financement. Attijariwafa bank est le bailleur. La banque ne comptabilise dans ses comptes que sa part dans le contrat.

À la date de début de contrat, les loyers relatifs aux contrats de location à durée indéterminée et aux contrats de leasing sont actualisés au taux d'intérêt effectif (TIE). Leur somme correspond au montant initial de financement.

Actifs et passifs financiers – Classement et évaluation :

Norme :

Classification

Les actifs financiers, à l'exception de ceux relatifs aux activités d'assurance (cf § sur les assurances) sont classés dans les 3 catégories comptables :

- coût amorti,
- juste valeur en contrepartie des autres éléments du résultat global (« JVOCI ») et
- juste valeur par résultat (« JVR »).

La classification d'un actif financier dans l'une ou l'autre de ces 3 catégories est établie sur la base des critères clés suivants :

- catégorie de l'actif détenu (instrument de dette ou instrument de capitaux propres) ; et
- pour les actifs qui constituent des instruments de dettes (, en fonction à la fois (i) des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels de l'instrument (critère dit « SPPI : solely payment of principal and interests ») et des modalités de gestion (dit « business model ») définies par la société. Les modalités de gestion sont relatives à la manière dont la société gère ses actifs financiers afin de générer des flux de trésorerie et créer de la valeur.

Instruments de dette

La norme distingue trois modèles d'activités :

- Modèle dit de « Collecte » : Actifs gérés afin de percevoir des flux de trésorerie contractuels
- Modèle dit de « Vente » : Actifs gérés à des fins de transaction
- Modèle dit « Mixte » : Actifs gérés afin de percevoir des flux de trésorerie contractuels et en vue de la vente.

L'affectation des instruments de dettes à un de ces modèles s'apprécie en analysant comment les groupes d'instruments financiers sont collectivement gérés afin de déterminer l'objectif économique visé. L'identification du modèle économique ne s'effectue pas instrument par instrument, mais au niveau d'un portefeuille d'instruments financiers en analysant et en observant notamment :

- le mode d'évaluation, de suivi et de gestion des risques associés aux instruments financiers concernés,
- les cessions d'actifs réalisées et prévues (taille, fréquence, nature).

Instruments de capitaux propres

Les investissements dans des instruments de capitaux propres sont classés en « Actifs Financiers à la juste valeur par résultat » ou en « Actifs à la juste valeur par capitaux propres non recyclables ». Dans ce dernier cas, lors de la cession des titres, les gains ou pertes latents précédemment comptabilisés en capitaux propres ne seront pas constatés en résultat. Seuls les dividendes seront comptabilisés en résultat.

Les parts de fonds ne répondent pas à la définition d'instruments de capitaux propres car remboursables au gré du porteur. Elles ne respectent pas non plus les critères de flux de trésorerie et sont donc comptabilisées en valeur de marché par résultat.

Evaluation

Actifs au coût amorti

Le coût amorti d'un actif ou d'un passif financier correspond au montant auquel cet instrument a été évalué lors de sa comptabilisation initiale :

- diminué des remboursements en principal ;
- majoré ou diminué de l'amortissement cumulé calculé par la méthode du taux d'intérêt effectif, de toute différence entre ce montant initial et le montant du remboursement à l'échéance ;
- diminué de toutes les réductions pour dépréciations ou irrécouvrabilité.

Ce calcul doit inclure l'ensemble des commissions et autres montants payés ou reçus directement attribuables aux crédits, les coûts de transaction et toute décote ou surcote.

Actifs à la juste valeur par résultat

Conformément à IFRS 9, les actifs ou passifs financiers à la juste valeur par résultat sont des actifs ou passifs acquis ou générés par l'entreprise principalement dans l'objectif de réaliser un bénéfice lié à des fluctuations de prix à court terme ou à une marge d'arbitrage.

Tous les instruments dérivés sont des actifs (ou passifs) financiers à la juste valeur par résultat, sauf lorsqu'ils sont désignés en couverture.

Les titres classés en actifs financiers à la juste valeur par résultat sont évalués à leur juste valeur et les variations de juste valeur sont comptabilisées en résultat.

Cette catégorie de titre ne fait pas l'objet de dépréciation.

Actifs à la juste valeur par capitaux propres

Cette catégorie de titre concerne : les instruments de dettes du portefeuille de placement et les instruments de dettes détenus à long terme.

Les variations de juste valeur des titres (positives ou négatives) classés en "Actifs à la juste valeur par capitaux propres" sont enregistrées en capitaux propres (recyclables). L'amortissement dans le temps de l'éventuelle surcote/ décote des titres à revenus fixes est comptabilisé en résultat selon la méthode du taux d'intérêt effectif (étalement actuariel).

Emprunt et dépôt :

Lors de sa mise en place, un dépôt ou un emprunt classé en IFRS dans la catégorie « Autres passifs financiers » doit être évalué initialement au bilan à sa juste valeur augmentée ou minorée :

- Des coûts de transaction (ils correspondent aux coûts d'acquisition externes directement attribuables à l'opération),
- Des commissions perçues correspondant à «des honoraires qui font partie intégrante du taux de rendement effectif du dépôt ou de l'emprunt.

Les dépôts et emprunts classés en IFRS dans la catégorie « Autres passifs financiers » font l'objet en date d'arrêté d'une évaluation ultérieure au coût amorti en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif (taux actuariel).

Les dépôts classés en IFRS dans la catégorie « Passifs détenus à des fins de transaction » font l'objet en date d'arrêté d'une évaluation ultérieure à la juste valeur. La juste valeur du dépôt est calculée intérêts courus exclus.

Un dépôt ou un emprunt peut être le contrat hôte d'un dérivé incorporé. Dans certaines conditions, le dérivé incorporé doit être séparé du contrat hôte et comptabilisé selon les principes applicables aux dérivés. Cette analyse doit être menée à l'initiation du contrat sur la base des clauses contractuelles.

Options retenues par Attijariwafa bank :

Prêts & créances :

La norme Groupe consiste en l'application du coût amorti à l'ensemble des crédits à plus d'un an en fonction de leur importance significative. Les crédits à moins d'un an sont maintenus au coût historique.

Emprunt :

Les dettes et dépôts sont ventilés par nature entre les différentes catégories « Passifs financiers » / « Passifs de trading » / « Passifs à la juste valeur sur option ».

Dépôt :

Les dépôts à vue :

Pour les dépôts à vue, le groupe Attijariwafa bank applique la norme IFRS 13. La juste valeur d'un dépôt à vue ne peut être inférieure au montant payable sur demande. Elle est actualisée à partir de la première date où le paiement de ce montant pourrait être exigé.

Les dépôts rémunérés :

- Dépôts rémunérés à des taux de marché : la juste valeur correspond à la valeur nominale, sous réserve de la non significativité des coûts marginaux de transaction.
- Il est nécessaire de conserver les historiques de taux sur 10 ans afin de pouvoir justifier que les taux correspondent à des taux de marché d'origine.
- Dépôts rémunérés à des taux hors marché : la juste valeur est constituée de la valeur nominale et d'une décote.

Les comptes sur carnet :

Le taux appliqué est réglementé pour la grande majorité des établissements de crédit de la place. Il est de ce fait, réputé être un taux de marché.

Par conséquent, aucun retraitement IFRS n'a été prévu pour les comptes sur carnet.

Les produits de collecte doivent être classés dans la catégorie des « autres passifs »

Classification des portefeuilles

Attijariwafa bank et autres entités hors compagnie d'assurance

Les instruments de dette répondant au critère SPPI détenus en portefeuilles sont classés selon les principes suivants dans les catégories suivantes:

Actifs à la JVR	Instruments de dettes à la JV OCI	Instruments de dettes au coût amorti
<ul style="list-style-type: none">• Portefeuilles de Trading de la Salle des Marchés	<ul style="list-style-type: none">• Bons du Trésor négociables classés en Portefeuille de placement• Obligations et autres titres de créances négociables	<ul style="list-style-type: none">• Bons du Trésor classés en Portefeuille d'investissement

Prêts/emprunts de titres et titres donnés / reçus en pension :

Les titres cédés temporairement dans le cas d'une mise en pension restent comptabilisés au bilan du Groupe dans leur portefeuille d'origine. Le passif correspondant est comptabilisé sous la rubrique de « Dettes » appropriée, à l'exception des opérations de pension initiées par les activités de négoce du Groupe, pour lesquelles le passif correspondant est comptabilisé en « Passifs financiers à la valeur de marché par résultat ». Les titres acquis temporairement dans le cas d'une prise en pension ne sont pas comptabilisés au bilan du Groupe. La créance correspondante est comptabilisée sous la rubrique « Prêts et Créances », à l'exception des opérations de pension initiées par les activités de négoce du Groupe, pour lesquelles la créance correspondante est comptabilisée en « Actifs financiers à la valeur de marché par résultat ».

Actions propres :

Le terme « actions propres » désigne les actions de la société consolidante Attijariwafa bank. Les actions propres détenues par le Groupe sont portées en déduction des capitaux propres consolidés, aussi les résultats y afférents sont éliminés du compte de résultat consolidé.

Actifs et passifs financiers – Dépréciation :

Norme :

IFRS9 introduit un nouveau modèle de reconnaissance des dépréciations des actifs financiers, basé sur les pertes de crédit attendues (« expected credit losses » ou « ECL »). Ce nouveau modèle qui s'applique aux actifs financiers évalués au coût amorti ou aux actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres, constitue un changement par rapport au modèle actuel d'IAS 39, basé sur les pertes de crédit avérées.

Suivi de la dégradation du risque

La nouvelle norme adopte ainsi une approche en 3 phases (« buckets ») : l'affectation d'un actif financier dans l'une ou l'autre des phases est basée sur l'existence ou non d'une augmentation significative de son risque de crédit depuis sa comptabilisation initiale.

- phase 1 (« portefeuille sain ») : pas d'augmentation significative du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale ;
- phase 2 (« portefeuille avec détérioration significative du risque de crédit ») : augmentation significative du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale ; par ailleurs, il existe selon la norme une présomption réfutable d'augmentation significative du risque de crédit associé à un actif financier depuis la comptabilisation initiale en cas d'impayés de plus de 30 jours.
- phase 3 (« portefeuille en défaut ») : événement de crédit avéré / défaut.

Le montant de la dépréciation et la base d'application du taux d'intérêt effectif dépend du « bucket » auquel l'actif financier est alloué.

L'approche des pertes de crédit attendues sous IFRS 9 est symétrique, c'est-à-dire que si des pertes de crédit attendues à maturité ont été comptabilisées lors d'une précédente période d'arrêté, et si l'on s'avère qu'il n'y a plus, pour l'instrument financier et pour la période d'arrêté en cours, d'augmentation significative du risque de crédit depuis sa comptabilisation initiale, la provision est à nouveau calculée sur la base d'une perte de crédit attendue à 12 mois, actualisés au taux d'intérêt effectif de l'exposition.

Mesure des pertes de crédit attendues

Les pertes de crédit attendues sont définies comme étant une estimation des pertes de crédit (c'est-à-dire la valeur actuelle des déficits de trésorerie) pondérées par la probabilité d'occurrence de ces pertes au cours de la durée de vie attendue des instruments financiers. Elles sont calculées de manière individuelle, pour chaque exposition.

Le calcul du montant des pertes attendues s'appuie sur 3 paramètres principaux : la probabilité de défaut ('PD'), la perte en cas de défaut ('LGD') et le montant de l'exposition en cas de défaut ('EAD') tenant compte des profils d'amortissement. Les pertes attendues sont calculées comme le produit de la PD par la LGD et l'EAD.

- La probabilité de Défaut (PD) représente la probabilité qu'un emprunteur soit en défaut sur ses engagements financiers (selon la « Définition du défaut et de la dépréciation ci-dessus) pendant les 12 prochains mois ou sur la maturité résiduelle du contrat (PD à maturité) ;
- Exposition en cas de défaut (EAD : Exposure at default) : elle est basée sur le montant auquel le Groupe s'attend à être exposé effectivement au moment du défaut, soit sur les 12 prochains mois, soit sur la maturité résiduelle ;
- La perte en cas de défaut (LGD) représente la perte attendue au titre de l'exposition qui serait en défaut. La LGD varie selon le type de contrepartie, le type de créance sur cette contrepartie, l'ancienneté du contentieux et la disponibilité ou non de collatéraux ou garanties. La LGD est représentée par un pourcentage de perte par unité d'exposition au moment du défaut (EAD). La LGD est le pourcentage moyen de perte sur l'exposition au moment du défaut, quelle que soit la date de survenance du défaut au cours de la durée du contrat.

Options retenues par Attijariwafa bank :

Suivi de la dégradation du risque

L'appréciation de l'augmentation significative du risque de crédit se fonde en premier lieu sur le dispositif de notation interne du risque de crédit mis en œuvre par le Groupe, ainsi que sur les dispositifs de suivi des créances sensibles et sur les impayés. Par ailleurs, il existe selon la norme une présomption réfutable d'augmentation significative du risque de crédit associé à un actif financier depuis la comptabilisation initiale en cas d'impayés de plus de 30 jours.

Définition du défaut

La définition du défaut est alignée sur les critères adoptés par Bank Al-Maghrib dans sa circulaire n° 19/G/2002. Cette définition est également celle retenue par le groupe dans sa gestion interne.

Mesure des pertes de crédit attendues

Le groupe Attijariwafa bank a développé des modèles statistiques, spécifiques à chacune de ces entités concernées, pour calculer les pertes attendues sur la base des :

- Systèmes de notation internes
- Historiques de passage en défaut
- Historiques de recouvrement des créances en souffrance ;
- Eléments à la disposition des entités de recouvrement pour les créances en souffrance présentant des montants relativement significatifs ;
- Garanties et sûretés détenues.

Dérivés :

Norme :

Un dérivé est un instrument financier ou un autre contrat entrant dans le champ d'application de la norme IFRS 9 et qui présente les trois caractéristiques suivantes :

- sa valeur varie en fonction d'une variation d'un taux d'intérêt spécifié, du prix d'un instrument financier, du prix d'une marchandise, d'un taux de change, d'un indice de prix ou de taux, d'une notation de crédit ou d'un indice de crédit ou d'une autre variable, à condition que dans le cas d'une variable non financière, la variable ne soit pas spécifique à une des parties au contrat [parfois appelé le « sous-jacent »].
- il ne requiert aucun placement net initial ou un placement net initial inférieur à celui qui serait nécessaire pour d'autres types de contrats dont on pourrait attendre des réactions similaires aux évolutions des conditions du marché ; et
- il est réglé à une date future.

Un instrument de couverture est un dérivé désigné ou (pour une couverture du seul risque de variation des taux de change) un actif ou passif financier désigné non dérivé dont on s'attend à ce que la juste valeur ou les flux de trésorerie compensent les variations de juste valeur ou de flux de trésorerie d'un élément couvert désigné.

Options retenues par Attijariwafa bank :

Le groupe Attijariwafa bank n'utilise pas à ce jour de dérivés de couverture. Il n'est donc pas soumis aux dispositions de la comptabilité de couverture.

L'ensemble des opérations faisant appel à des dérivés (dans leur large panel) est comptabilisé en actifs/passifs à la juste valeur par résultat.

Dérivés incorporés :

Norme :

Un dérivé incorporé est une composante d'un contrat financier ou non qui a pour effet de faire varier une partie des flux de trésorerie de l'opération composée d'une manière analogue à celle d'un dérivé autonome. La norme IFRS 9 définit un contrat hybride comme un contrat comprenant un contrat hôte et un dérivé incorporé. Lorsque le contrat hôte constitue un actif financier, le contrat hybride doit être évalué entièrement à la JVR car ses flux contractuels ne revêtent pas un caractère basique (SPPI).

Lorsque le contrat hôte constitue un passif financier, le dérivé incorporé doit faire l'objet d'une séparation si les trois conditions suivantes sont remplies :

- le contrat hybride n'est pas comptabilisé à sa juste valeur ;
- séparé du contrat hôte, le dérivé incorporé possède les caractéristiques d'un dérivé ;
- les caractéristiques du dérivé ne sont pas étroitement liées à celle du contrat hôte.

La norme IFRS 9 préconise de valoriser le contrat hôte à l'initiation en effectuant la différence entre la juste valeur du contrat hybride (= coût) et la juste valeur du dérivé incorporé.

Options retenues par Attijariwafa bank :

Si le résultat de chiffrage des dérivés incorporés à la juste valeur fait ressortir un impact significatif, le dérivé incorporé est à comptabiliser sous la rubrique « actifs financiers à la juste valeur par résultat ».

La juste valeur :

La norme IFRS 13 définit la juste valeur comme le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif dans une transaction ordonnée sur le marché principal (ou le plus avantageux) à la date d'évaluation selon les conditions courantes du marché (i.e. un prix de sortie), que ce prix soit directement observable ou estimé en utilisant une autre technique d'évaluation.

IFRS 13 présente une hiérarchie des justes valeurs qui classe selon trois niveaux d'importance les données d'entrée des techniques d'évaluation utilisées pour déterminer la juste valeur. Cette hiérarchie place au plus haut niveau les prix cotés (non ajustés) sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques (données d'entrée de niveau 1), et au niveau le plus bas les données d'entrée non observables (données d'entrée de niveau 3).

Données d'entrée de niveau 1

Les données d'entrée de niveau 1 s'entendent des prix cotés (non ajustés) sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques auxquels l'entité peut avoir accès à la date d'évaluation. Un prix coté dans un marché actif fournit la preuve la plus fiable de la juste valeur et doit être utilisée sans ajustement pour évaluer la juste valeur lorsque disponible, sauf dans des cas spécifiques précisés dans la norme [§ 79].

Données d'entrée de niveau 2

Les données d'entrée de niveau 2 sont des données d'entrée, autres que les prix cotés inclus dans les données d'entrée de niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif, soit directement, soit indirectement.

Si l'actif ou le passif a une échéance spécifiée (contractuelle), une donnée d'entrée de niveau 2 doit être observable pour la quasi-totalité de la durée de l'actif ou du passif. Les données d'entrée de niveau 2 comprennent :

- les prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs similaires ;
- les prix cotés sur des marchés qui ne sont pas actifs pour des actifs ou des passifs identiques ;
- les données d'entrée autres que les prix cotés qui sont observables pour l'actif ou le passif, par exemple, les taux d'intérêt et les courbes de taux observables aux intervalles usuels, les volatilités implicites, les différentiels de taux.

Les ajustements apportés aux données d'entrée de niveau 2 varient selon des facteurs spécifiques à l'actif ou au passif. Ces facteurs incluent : l'état de l'actif ou l'endroit où il se trouve, la mesure dans laquelle les données d'entrée ont trait à des éléments comparables à l'actif ou au passif, ainsi que le volume et le niveau d'activité sur les marchés où ces données d'entrée sont observées.

Un ajustement qui est significatif pour la juste valeur dans son ensemble peut donner lieu à une évaluation de la juste valeur classée au niveau 3 de la hiérarchie de la juste valeur si l'ajustement utilise des données d'entrée importantes non observables.

Données d'entrée de niveau 3

Les données d'entrée de niveau 3 sont les données d'entrée concernant l'actif ou le passif qui sont fondées sur des données non observables. Ces données d'entrée non observables doivent être utilisées pour évaluer la juste valeur dans la mesure où il n'y a pas de données d'entrée observables disponibles, ce qui rend possible l'évaluation dans les cas où il n'y a pas, ou presque pas, d'activité sur les marchés pour l'actif ou le passif à la date d'évaluation. Cependant, l'objectif de l'évaluation de la juste valeur demeure le même, à savoir l'estimation d'un prix de sortie du point de vue d'un intervenant du marché qui détient l'actif ou qui doit le passif. Ainsi, les données d'entrée non observables doivent refléter les hypothèses que les intervenants du marché utiliseraient pour fixer le prix de l'actif ou du passif, y compris les hypothèses concernant le risque.

La valeur de marché est déterminée par le Groupe :

- soit à partir de prix cotés sur un marché actif,
- soit à partir d'une technique de valorisation faisant appel à des méthodes de calcul mathématiques fondées sur des théories financières reconnues et des paramètres de marché observables :

➤ CAS 1: Instruments traités sur des marchés actifs

Lorsque des prix cotés sur un marché actif sont disponibles, ils sont retenus pour la détermination de la valeur de marché. Sont ainsi valorisés les titres cotés et les dérivés sur marchés organisés comme les futures et les options. La majorité des dérivés de gré à gré, swaps et options simples, est traitée sur des marchés actifs, leur valorisation est opérée par des modèles communément admis (méthode d'actualisation des cash flows futurs, modèle de Black and Scholes, techniques d'interpolation) et fondés sur des prix de marché cotés d'instruments ou de sous-jacents similaires.

➤ CAS 2: Instruments traités sur des marchés inactifs

Produits traités sur un marché inactif valorisés avec un modèle interne fondé sur des paramètres directement observables ou déduits de données observables.

Certains instruments financiers, bien que n'étant pas traités sur des marchés actifs, sont valorisés selon des méthodes fondées sur des paramètres observables sur les marchés.

Les modèles utilisent des paramètres de marché calibrés à partir de données observables telles que les courbes de taux, les nappes de volatilité implicite des options, les taux de défaut et hypothèses de pertes obtenues à partir de données de consensus ou à partir des marchés actifs de gré à gré.

Assurance :

Norme :

Contrat d'assurance :

Les principales dispositions des contrats d'assurance sont récapitulées ci-après :

- La possibilité de continuer à comptabiliser ces contrats selon les principes comptables actuels, en distinguant les trois contrats d'assurance selon IFRS 4 :
 1. Les contrats d'assurance purs
 2. Les contrats financiers comportant une clause discrétionnaire de participation aux bénéfices
 3. Et les passifs relatifs aux autres contrats financiers, qui relèvent de la norme IAS 39, sont comptabilisés dans le poste « Dettes envers la clientèle ».
- L'obligation de séparer et de comptabiliser en juste valeur par résultat les dérivés incorporés qui ne bénéficieraient pas d'une exemption selon IFRS 4 ;
- L'obligation de mettre en œuvre un test de suffisance des passifs d'assurance comptabilisés et un test de dépréciation relatif aux actifs au titre des cessions en réassurance ;
- Un actif des cessions en réassurance est déprécié, en comptabilisant en résultat cette perte de valeur, si et seulement si :
 - il existe des preuves tangibles, par suite d'un événement survenu après la comptabilisation initiale de l'actif au titre des cessions en réassurance, qui font que la cédante ne recevrait pas l'intégralité des cash flows contractuels ;
 - cet événement a un impact évaluable de façon fiable sur les montants que la cédante recevrait du réassureur.
- L'obligation pour un assureur de conserver les passifs d'assurance dans son bilan jusqu'à leur acquittement, annulation, ou expiration, et de présenter les passifs d'assurance sans les compenser par rapport aux actifs au titre des cessions en réassurance.
- L'obligation de constater un nouveau passif d'assurance en IFRS 4 « shadow accounting » appelé la participation des assurés aux bénéfices différée et qui représente la quote-part revenant aux assurés des plus values latentes des actifs affectés aux contrats financiers, prise en charge par la norme IAS 39.

Options retenues par Attijariwafa bank :

Contrat d'assurance :

Un test de suffisance de passif a déjà été mis en œuvre par Wafa Assurance qui a fait appel à un actuaire externe pour l'évaluation de ses provisions techniques.

La provision pour fluctuations de sinistralité relative aux contrats d'assurance non vie est à éliminer.

Placement de l'assurance :

Les instruments détenus en portefeuilles sont classés actuellement dans les catégories suivantes :

HFT	AFS	HTM	Prêts et créances
• Le portefeuille des OPCVM consolidés	• Les actions et parts sociales • Les participations dans les SCI (Panorama...) • Les bons de trésor, les obligations non cotés...	• Néant	• Les prêts immobilisés

Provisions du passif :

Norme :

Une provision doit être comptabilisée lorsque :

- L'Entreprise a une obligation actuelle (juridique ou implicite) résultant d'un événement passé,
- Il est probable qu'une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation ; et
- Le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

Si ces conditions ne sont pas réunies, aucune provision ne doit être comptabilisée.

En IFRS, lorsque la sortie probable de ressources est prévue dans un horizon dépassant une année, l'actualisation des provisions pour risques et charges est obligatoire.

En IFRS les passifs éventuels, hors regroupements d'entreprises, ne sont pas provisionnés. La mention en annexe est impérative lorsque le passif ou l'actif éventuel est significatif.

Options retenues par Attijariwafa bank :

Le Groupe a procédé à l'analyse de l'ensemble des provisions pour risques et leur :

- Affectation aux natures de risques inhérents ;
- Revue de valorisation et comptabilisation selon les dispositions des normes IFRS.

Impôt exigible et impôt différé :

Norme :

Un actif ou passif d'impôt différé est comptabilisé chaque fois que le recouvrement ou le règlement de la valeur comptable d'un actif ou passif augmentera ou diminuera les paiements futurs d'impôt par rapport à ce qu'ils auraient été si un tel recouvrement n'avait pas eu d'incidence fiscale.

Il est probable que l'entreprise dispose d'un bénéfice imposable sur lequel elle pourra imputer une différence temporelle déductible :

- lorsqu'il y aura suffisamment de différences temporelles imposables relevant de la même autorité et relatives à la même entité imposable et dont on attend à ce qu'elles s'inversent ;
- lorsqu'il est probable que l'entreprise dégage un bénéfice imposable suffisant relevant de la même administration fiscale et pour la même entité imposable au cours des exercices appropriés ;
- la gestion fiscale lui donne l'opportunité de générer un bénéfice imposable au cours des exercices appropriés.

La norme interdit l'actualisation des impôts différés.

Options retenues par Attijariwafa bank :

Appréciation de la probabilité de récupération des actifs d'impôt différé :

Les impôts différés dont la probabilité de recouvrement est incertaine ne sont pas activés. La probabilité de recouvrement peut être appréhendée par les business plan des sociétés concernées.

Comptabilisation d'impôt différé passif au titre des différences temporaires relatives à des immobilisations incorporelles générées dans le cadre d'un regroupement d'entreprises :

Les écarts d'évaluation liés à des immobilisations incorporelles créées dans le cadre d'un regroupement d'entreprises et non cessibles séparément de l'entreprise acquise génèrent un impôt différé passif, et ce même si ces immobilisations ont des durées de vie indéfinies.

Impôt différé actif au titre des différences temporaires déductibles relatives aux titres de participation consolidés :

Comptabilisation obligatoire d'un impôt différé actif au titre des différences temporaires déductibles relatives aux titres de participation consolidés dès lors que ces différences temporaires devraient se résorber dans un avenir prévisible et que le recouvrement de l'actif d'impôt différé est probable.

Possibilité de corriger le goodwill si un impôt différé est identifié après la période admise en IFRS pour la régularisation :

Un actif d'impôt différé considéré comme non identifiable à la date d'acquisition et ultérieurement réalisé, est comptabilisé en résultat consolidé et l'écart d'acquisition est corrigé de manière rétrospective même après l'expiration du délai d'affectation. L'impact de cette correction étant également comptabilisé en résultat consolidé.

Impôts différés initialement comptabilisés en capitaux propres :

Comptabilisation de l'impact des changements de taux d'impôt et/ou de modalités d'imposition en capitaux propres.

Avantages au Personnel

Norme :

L'objectif de la présente norme est de prescrire le traitement comptable des avantages du personnel et des informations à fournir à leur sujet. La présente norme doit être appliquée à la comptabilisation, par l'employeur, de tous les avantages du personnel sauf ceux auxquels s'applique l'IFRS 2.

Ces avantages comprennent notamment ceux accordés en vertu :

- de régime ou autre accord formel établi entre une entité et des membres du personnel, pris individuellement ou collectivement, ou leur représentant
- de dispositions légales ou d'accords sectoriels au terme desquels les entités sont tenues de cotiser à un régime national ou sectoriel, ou à un régime multi employeurs
- d'usages qui donnent lieu à une obligation implicite et ceci lorsque l'entité n'a pas d'autre solution réaliste que de payer les avantages du personnel.

Les avantages du personnel sont les contreparties de toutes formes accordées par une entité pour les services rendus par les membres de son personnel ou pour la cessation de leur emploi. Ils comprennent 4 catégories :

Les avantages à court terme :

Ce sont les avantages du personnel (autres que les indemnités de cessation d'emploi) dont le règlement intégral est attendu dans les 12 mois qui suivent la clôture de l'exercice au cours duquel les membres du personnel ont rendu les services correspondant.

Ex : les salaires et les cotisations de sécurité sociale, les congés annuels et congés maladie payés, l'intéressement et les primes, ...

L'entité doit comptabiliser le montant non actualisé des avantages à court terme qu'elle s'attend à lui payer en contrepartie des services d'un membre du personnel au cours d'une période comptable :

- Au passif, après déduction du montant déjà payé, le cas échéant.
- En charge.

Les avantages postérieurs à l'emploi :

Ce sont les avantages du personnel qui sont payables après la fin de l'emploi.

Ex : les prestations de retraite, assurance vie et assistance médicale postérieures à l'emploi.

On distingue deux régimes d'avantages postérieurs à l'emploi :

1. Le régime à cotisations définies : selon ce dernier une entité verse des cotisations définies à un fonds et n'aura aucune obligation juridique ou implicite de payer des cotisations supplémentaires si le fonds n'a pas suffisamment d'actifs pour servir toutes les prestations correspondant aux services rendus par le personnel. Le risque actuariel et le risque de placement sont donc, supportés par le membre du personnel.

La comptabilisation des régimes à cotisations définies est simple car aucune hypothèse actuarielle n'est nécessaire pour évaluer l'obligation ou la dépense et donc il ne peut y avoir d'écarts actuariels.

L'entité doit comptabiliser les cotisations à payer à un régime à cotisations définies en échange des services d'un des membres du personnel :

- Au passif, après déduction des cotisations déjà payées, le cas échéant.
- En charges

2. Le régime à prestations définies : engage l'entité à servir les prestations convenues aux membres de son personnel en activité et aux anciens membres de son personnel. Celle-ci supporte donc le risque actuariel et le risque de placement.

La comptabilisation des régimes à prestation définies est assez complexe du fait que des hypothèses actuarielles sont nécessaires pour évaluer l'obligation et la charge et qu'il peut y avoir des écarts actuariels. De plus, les obligations sont évaluées sur une base actualisée (car peuvent être réglées de nombreuses années après que les membres du personnel ont rendu les services correspondants).

Le régime multi-employeurs qui n'est pas un régime général ni obligatoire et qui doit être classé par l'entreprise comme régime à cotisations définies ou comme régime à prestations définies, en fonction des caractéristiques du régime.

Les autres avantages à long terme :

Ils comprennent notamment les absences de longue durée rémunérées, comme les congés liés à l'ancienneté ou les congés sabbatiques. Ils comprennent aussi les primes d'ancienneté et autres avantages liés à l'ancienneté et les jubilés (telles que « wissam schochl »), les indemnités d'incapacité de longue durée, s'ils sont payables 12 mois ou plus après la clôture de l'exercice, les primes et les rémunérations différées...

Habituellement, l'évaluation des autres avantages à long terme n'est pas soumise au même degré de confusion que celle des avantages postérieurs à l'emploi. C'est pour cela que la présente norme prévoit une méthode simplifiée pour la comptabilisation des autres avantages à long terme selon laquelle les réévaluations ne sont pas comptabilisées en autres éléments du résultat global.

Les indemnités de cessation d'emploi :

Ce sont les avantages du personnel fournis en contrepartie de la cessation de l'emploi d'un membre du personnel résultant soit de la décision de l'entité de mettre fin à l'emploi du membre du personnel avant l'âge normal de départ en retraite, soit de la décision du membre du personnel d'accepter une offre d'indemnité en échange de la cessation de son emploi.

L'entité doit comptabiliser un passif et une charge au titre des indemnités de cessation d'emploi à la première des dates suivantes :

- La date à laquelle elle ne peut plus retirer son offre d'indemnités.
- La date à laquelle elle comptabilise les coûts d'une restructuration entrant dans le champ d'application d'IAS 37 et prévoyant le paiement de telles indemnités.

Dans le cas d'indemnités de cessation d'emploi payables par suite de la décision de l'entité de mettre fin à l'emploi d'un membre du personnel, l'entité ne peut plus retirer son offre d'indemnités dès qu'elle a communiqué aux membres du personnel concernés un plan de licenciement qui satisfait aux critères suivants :

- Les mesures requises pour mener le plan à bien indiquent qu'il est improbable que des changements importants soient apportés au plan.
- Le plan indique le nombre de personnes visées par le licenciement, leur catégorie d'emploi ou leur fonction, et leur lieu de travail ainsi que sa date de réalisation prévue.
- Le plan fixe les indemnités de cessation d'emploi avec une précision suffisante pour permettre aux membres du personnel de déterminer la nature et le montant des prestations qu'ils toucheront lors de la cessation de leur emploi.

Evaluation des engagements :

Méthode :

La valorisation des régimes à prestations définies implique notamment l'obligation d'utiliser des techniques actuarielles pour estimer de façon fiable le montant des avantages accumulés par le personnel en contrepartie des services rendus pendant l'exercice et les exercices antérieurs.

Cela suppose d'estimer les prestations, les variables démographiques du type mortalité et rotation du personnel, les variables financières du type taux d'actualisation, et les augmentations futures des salaires qui influenceront sur le coût des prestations.

La méthode préconisée par la norme IAS 19 est la méthode des unités de crédit projetées « Projected Unit Credit ».

Elle équivaut à reconnaître, à la date de calcul de l'engagement, un engagement égal à la valeur actuelle probable des prestations de fin de carrière estimées multipliée par le rapport entre l'ancienneté à la date du calcul et à la date de départ en retraite du salarié.

Cela revient à considérer que l'engagement se constitue au prorata de l'ancienneté acquise par le salarié. En conséquence, le calcul des droits est effectué en fonction de l'ancienneté du salarié et du salaire estimé au jour de la fin de carrière défini.

Options retenues par Attijariwafa bank :

Il a été convenu pour le cas d'Attijariwafa bank que les prestations de retraites relevaient du régime à contributions définies. Par conséquent, leur comptabilisation ne requiert aucun retraitement IFRS.

Dans le cas de la couverture médicale postérieure à l'emploi (CMIM), Attijariwafa bank ne dispose pas d'informations suffisantes pour comptabiliser comme tel ce régime multi-employeurs à prestations définies. D'autre part, le Groupe a comptabilisé des provisions spécifiques à ses engagements envers une partie de son personnel qui ont concernés notamment : Les primes de fin de carrière et primes de médailles de travail (Ouissam Achoughl).

Paiements à base d'actions :

Les paiements à base d'actions sont constitués par les paiements fondés sur des actions émises par le Groupe qu'ils soient dénoués par la remise d'actions ou par un versement de numéraires dont le montant dépend de l'évolution de la valeur des actions.

Ces paiements peuvent se faire par attribution d'options de souscription (stocks option) ou par une offre de souscription d'action aux salariés (OPV).

Pour les offres de souscription d'action aux salariés, une décote est octroyée par rapport au prix moyen de marché sur une période donnée. La charge de cet avantage est constatée en tenant compte de la période d'inaccessibilité.

1. ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

BILAN CONSOLIDÉ au 31 décembre 2019

ACTIF	NOTES	31/12/2019	31/12/2018
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		24 731 843	18 536 591
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	2.1	55 788 147	61 567 279
Actifs financiers détenus à des fins de transactions		54 323 800	61 318 331
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat		1 464 347	248 947
Instruments dérivés de couverture			
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	2.2 / 2.11	51 845 481	43 190 734
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables		13 756 133	10 086 448
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables		2 183 878	2 328 058
Actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables (Assurance)		35 905 470	30 776 229
Titres au coût amorti	2.11 / 2.13	16 120 400	15 101 428
Prêts et créances sur les Etablissements de crédit et assimilés, au coût amorti	2.3 / 2.11	23 394 354	28 791 443
Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti	2.4 / 2.11	323 752 579	305 059 677
Écart de réévaluation actif des portefeuilles couvert en taux			
Placements des activités d'assurance			
Actifs d'Impôt courant		141 683	181 922
Actifs d'impôt différé		2 935 008	2 866 699
Comptes de régularisation et autres actifs		11 112 167	13 667 001
Actifs non courants destinés à être cédés		75 125	97 044
Participations dans des entreprises mises en équivalence		83 871	86 699
Immubles de placement		2 466 111	2 522 538
Immobilisations corporelles	2.5	7 289 029	5 687 723
Immobilisations incorporelles	2.5	2 952 568	2 617 343
Écarts d'acquisition	2.6	9 913 347	9 951 595
TOTAL ACTIF		532 601 713	509 925 715

(en milliers de dirhams)

PASSIF	Notes	31/12/2019	31/12/2018
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		4 408	3 056
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	2.7	688 210	400 624
Passifs financiers détenus à des fins de transaction		688 210	400 624
Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option			
Instruments dérivés de couverture			
Dettes envers les Etablissements de crédit et assimilés	2.8	45 994 702	47 314 854
Dettes envers la clientèle	2.9	335 576 694	332 005 586
Titres de créance émis		21 993 710	15 508 094
Écart de réévaluation passif des portefeuilles couverts en taux			
Passifs d'impôt courant		1 178 770	864 710
Passifs d'impôt différé		2 603 572	1 975 571
Comptes de régularisation et autres passifs		16 613 569	12 306 933
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés			
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance		36 482 016	33 639 357
Provisions	2.10 / 2.11	2 761 922	2 608 204
Subventions et fonds assimilés		157 270	361 230
Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie		14 621 834	12 466 102
Capitaux propres		53 925 039	50 471 394
Capital et réserves liées		12 551 765	12 551 765
Réserves consolidées		31 791 529	29 387 656
Part du Groupe		28 210 456	25 596 383
Part des minoritaires		3 581 073	3 791 273
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres		2 630 652	1 796 769
Part du Groupe		1 049 529	665 060
Part des minoritaires		1 581 124	1 131 708
Résultat net de l'exercice		6 951 093	6 735 205
Part du Groupe		5 816 007	5 706 129
Part des minoritaires		1 135 086	1 029 075
TOTAL PASSIF		532 601 713	509 925 715

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

	Notes	31/12/2019	31/12/2018
Intérêts et produits assimilés	3.1	21 901 219	20 910 854
Intérêts et charges assimilés	3.1	-6 964 574	-6 916 158
MARGE D'INTERÊT		14 936 645	13 994 695
Commissions perçues	3.2	5 964 361	5 836 324
Commissions servies	3.2	-816 471	-801 976
MARGE SUR COMMISSIONS		5 147 890	5 034 348
Gains ou pertes nets résultants des couvertures de position nette			
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat		3 065 509	3 115 065
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat		3 026 360	3 125 084
Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat		39 149	-10 019
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres		643 374	725 810
Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables		12 092	37 499
Rémunérations des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes)		165 373	128 905
Rémunérations Actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables (Assurance)		465 909	559 406
Gains ou pertes nets résultants de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti			
Gains ou pertes nets résultants du reclassement d'actifs financiers à la JV par CP en actifs financiers à la JVR			
Produits des autres activités		9 543 882	8 699 100
Charges des autres activités		-9 864 523	-9 198 302
PRODUIT NET BANCAIRE		23 472 778	22 370 716
Charges générales d'exploitation		-9 678 920	-9 647 858
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles		-1 544 190	-1 065 250
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION		12 249 668	11 657 608
Coût du risque de crédit	3.3	-1 589 044	-1 723 565
RESULTAT D'EXPLOITATION		10 660 624	9 934 043
Quote-part du résultat net des entreprises associées et des coentreprises mises en équivalence		13 287	11 915
Gains ou pertes nets sur autres actifs		30 732	52 642
Variations de valeurs des écarts d'acquisition			
RESULTAT AVANT IMPÔTS		10 704 643	9 998 601
Impôts sur les bénéfices		-3 753 550	-3 263 396
Résultat net d'impôts des activités arrêtées ou en cours de cession			
RESULTAT NET		6 951 093	6 735 205
Intérêts minoritaires		-1 135 086	-1 029 075
RESULTAT NET PART DU GROUPE		5 816 007	5 706 129
Résultat de base par action		27,71	27,19
Résultat dilué par action		27,71	27,19

RÉSULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

	31/12/2019	31/12/2018
Résultat net	6 951 093	6 735 205
Éléments recyclables en résultat net :		
Écarts de conversion	244 290	-374 454
Réévaluation des actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables	1 315 591	-515 135
Réévaluation des instruments dérivés de couverture d'éléments recyclables		
Quote-part des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres des entreprises mises en équivalence	-1 418	-5 655
Autres éléments comptabilisés par capitaux propres et recyclables		
Impôts liés	-466 082	183 078
Éléments non recyclables en résultat net :		
Réévaluation des immobilisations		
Réévaluation (ou écarts actuariels) au titre des régimes à prestations définies		
Réévaluation du risque de crédit propre des passifs financiers ayant fait l'objet d'une option de comptabilisation à la juste valeur par résultat		
Réévaluation des instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres	-23 760	-23 331
Quote-part des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur entreprises mises en équivalence non recyclables		
Autres éléments comptabilisés par capitaux propres non recyclables		
Impôts liés	8 131	8 955
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	1 076 752	-726 542
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	8 027 845	6 008 662
Dont part du Groupe (ou des propriétaires de la société mère)	6 377 222	5 348 045
Dont part des intérêts minoritaires (ou participations ne donnant pas le contrôle)	1 650 623	660 617

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

	Capital	Réserves liées au capital	Actions propres	Réserves et résultats consolidés	Gains et pertes latents comptabilisés directement en capitaux propres recyclables	Gains et pertes latents comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables	Capitaux propres - part du Groupe	Intérêts minoritaires	TOTAL
Capitaux propres d'ouverture au 01 janvier 2018	2 035 272	8 116 493	-2 461 129	31 100 989	853 431	-23 833	39 621 227	6 437 493	46 058 720
Opérations sur capital	63 325	2 336 675		-410 274			1 989 726	-532 867	1 456 859
Paielements fondés sur des actions									
Opérations sur actions propres									
Dividendes				-2 743 968			-2 743 968	-654 833	-3 398 801
Résultat de l'exercice				5 706 129			5 706 129	1 029 075	6 735 205
Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions									
Instruments financiers : variation de juste valeur et transfert résultat					-154 268	-10 270	-164 538	-181 895	-346 434
Ecart de conversion : variation et transferts en résultat				-187 891			-187 891	-186 562	-374 454
Gains ou pertes latentes ou différés				-187 891	-154 268	-10 270	-352 429	-368 458	-720 887
Autres variations				266 299			266 296	-10 958	255 338
Variations de périmètre				32 358			32 358	52 606	84 964
Capitaux propres de clôture au 31 décembre 2018	2 098 597	10 453 168	-2 461 129	33 763 639	699 163	-34 103	44 519 337	5 952 057	50 471 394
Opérations sur capital				407 457			407 457	253 743	661 200
Paielements fondés sur des actions									
Opérations sur actions propres									
Dividendes				-2 733 310			-2 733 310	-727 158	-3 460 468
Résultat de l'exercice				5 816 007			5 816 007	1 135 086	6 951 093
Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions									
Instruments financiers : variation de juste valeur et transfert en résultat					393 022	-8 554	384 468	449 415	833 883
Ecart de conversion : variation et transferts en résultat				178 167			178 167	66 122	244 290
Gains ou pertes latentes ou différés				178 167	393 022	-8 554	562 636	515 537	1 078 173
Autres variations				-528 562			-528 562	-831 983	-1 360 545
Variations de périmètre				-415 808			-415 808		-415 808
Capitaux propres de clôture au 31 décembre 2019	2 098 597	10 453 168	-2 461 129	36 487 590	1 092 185	-42 657	47 627 757	6 297 282	53 925 039

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

	31/12/2019	31/12/2018
Résultat avant impôts	10 704 643	9 998 601
+/- Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	1 591 298	1 123 146
+/- Dotations nettes pour dépréciation des écarts d'acquisition et des autres immobilisations		
+/- Dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers		
+/- Dotations nettes aux provisions	1 669 426	1 939 699
+/- Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence	-13 287	-10 188
+/- Perte nette/(gain net) des activités d'investissement	-18 681	-102 757
+/- Perte nette/(gain net) des activités de financement		
+/- Autres mouvements	1 591 297	-752 798
Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et des autres ajustements	4 820 053	2 197 102
+/- Flux liés aux opérations avec les Etablissements de crédit et assimilés	-3 235 596	12 075 675
+/- Flux liés aux opérations avec la clientèle	-15 254 680	-9 582 248
+/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers	506 419	-949 394
+/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers		
- Impôts versés	-3 368 729	-3 161 363
Diminution/(augmentation) nette des actifs et des passifs provenant des activités opérationnelles	-21 352 586	-1 617 330
Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle	-5 827 891	10 578 372
+/- Flux liés aux actifs financiers et aux participations	-952 396	-10 458
+/- Flux liés aux immeubles de placement	56 427	-565 341
+/- Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles	-532 295	-339 816
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-1 428 264	-915 615
+/- Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires	-3 460 468	-3 398 801
+/- Autres flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	8 544 965	2 207 418
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	5 084 497	-1 191 383
Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie	287 598	-529 190
Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	-1 884 059	7 942 184

Composition de la trésorerie	31/12/2019	31/12/2018
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	22 868 784	14 926 600
Caisse, Banques centrales, CCP (actif & passif)	18 533 535	18 127 784
Comptes (actif & passif) et prêts/emprunts à vue auprès des Etablissements de crédit	4 335 248	-3 201 184
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	20 984 724	22 868 784
Caisse, Banques centrales, CCP (actif & passif)	24 727 436	18 533 535
Comptes (actif & passif) et prêts/emprunts à vue auprès des Etablissements de crédit	-3 742 711	4 335 248
Variation de la trésorerie nette	-1 884 059	7 942 184

2. NOTES RELATIVES AU BILAN
2.1 Actifs financiers à la juste valeur par résultat au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

	31/12/2019		31/12/2018	
	Actifs financiers détenus à des fins de transaction	Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat	Actifs financiers détenus à des fins de transaction	Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat
Créances sur les Etablissements de crédit				
Créances sur la clientèle				
Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes				
Valeurs reçues en pension				
Effets publics et valeurs assimilées	31 780 018		38 636 438	
Obligations et autres titres à revenu fixe	7 196 548		6 339 187	
Actions et autres titres à revenu variable	15 237 714	1 320 858	16 231 685	121 926
Titres de participation non consolidés		143 489		127 022
Instruments dérivés	109 519		111 021	
Créances rattachées				
Juste valeur au bilan	54 323 800	1 464 347	61 318 331	248 947

2.2 Actifs financiers à la juste valeur par Capitaux Propres au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

	31/12/2019		
	Valeur au bilan	Gains latents	Pertes latentes
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	51 845 481	4 379 937	-486 983
Instruments de dette comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	13 756 133	151 844	-6 089
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables	2 183 878	176 587	-214 085
Actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables (Assurance)	35 905 470	4 051 507	-266 809
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	Valeur au bilan	Gains latents	Pertes latentes
Effets publics et valeurs assimilées	4 600 136	146 724	-2 760
Obligations et autres titres à revenu fixe	9 155 997	5 120	-3 329
Total des titres de dettes	13 756 133	151 844	-6 089
Total Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables		151 844	-6 089
Impôts		-50 898	2 282
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables (nets d'impôts)		100 945	-3 807
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables	Valeur au bilan	Gains latents	Pertes latentes
Actions et autres titres à revenu variable			
Titres de participation non consolidés	2 183 878	176 587	-214 085
Total instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables	2 183 878	176 587	-214 085
Impôts		-52 700	87 706
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables (nets d'impôts)		123 887	-126 379
Actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables (Assurance)	Valeur au bilan	Gains latents	Pertes latentes
Effets publics et valeurs assimilées	14 236 177	886 906	-2 394
Obligations et autres titres à revenu fixe	4 940 376	110 558	
Actions et autres titres à revenu variable	11 037 048	2 558 234	-235 247
Titres de participation non consolidés	5 691 869	495 808	-29 167
Total instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables (Assurance)	35 905 470	4 051 507	-266 809
Impôts		-1 340 673	91 980
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur Actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables (Assurance)		2 710 834	-174 828

2.3 Prêts et créances sur les Établissements de crédit, au coût amorti

2.3.1 Prêts et créances sur les Etablissements de crédit, au coût amorti

au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

Opérations sur les Etablissements de crédit	31/12/2019	31/12/2018
Comptes et prêts	22 804 173	27 499 181
dont comptes ordinaires débiteurs	8 789 843	10 166 161
dont comptes et prêts	14 014 329	17 333 020
Autres prêts et créances	565 090	788 426
Valeur brute	23 369 262	28 287 608
Créances rattachées	86 262	568 894
Dépréciations (*)	61 170	65 059
Valeur nette des prêts et créances auprès des établissements de crédit	23 394 354	28 791 443
Opérations internes au Groupe	31/12/2019	31/12/2018
Comptes ordinaires	3 806 853	2 833 807
Comptes et avances à terme	22 991 912	23 417 918
Créances rattachées	58 258	70 676

(*) voir note 2.11

2.4 Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti

2.4.1 Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

Opérations avec la clientèle	31/12/2019	31/12/2018
Créances commerciales	45 245 335	40 665 827
Autres concours à la clientèle	251 834 906	234 460 174
Valeurs reçues en pension	921 840	1 107 784
Prêts subordonnés	3 282	3 339
Comptes ordinaires débiteurs	25 218 899	27 581 890
Valeur brute	323 224 262	303 819 015
Créances rattachées	1 856 014	2 016 072
Dépréciations (*)	20 980 905	20 409 812
Valeur nette des prêts et créances auprès de la clientèle	304 099 371	285 425 274
Opérations de location-financement		
Crédit-bail immobilier	3 716 577	3 453 617
Crédit-bail mobilier, LOA et opérations assimilées	16 810 107	16 980 249
Valeur brute	20 526 684	20 433 866
Créances rattachées	1 359	1 092
Dépréciations (*)	874 836	800 555
Valeur nette des opérations de location-financement	19 653 207	19 634 402
Valeur au bilan	323 752 579	305 059 677

(*) voir note 2.11

2.4.2 Prêts et créances sur la clientèle par zone géographique au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

31/12/2019	Créances			Dépréciations (*)		
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
Maroc	224 015 637	23 017 440	16 652 785	1 279 046	3 307 284	10 838 951
Afrique du Nord	31 369 989	1 194 039	1 653 750	204 426	222 110	1 132 978
Afrique Zone UEMOA	27 410 202	2 221 522	3 242 164	492 735	154 909	2 292 958
Afrique Zone CEMAC	10 049 323	1 631 119	1 404 723	303 358	487 361	1 121 139
Europe	1 728 009		17 617	3 101		15 386
Valeurs nettes au bilan	294 573 161	28 064 120	22 971 039	2 282 666	4 171 663	15 401 412

(*) voir note 2.11

(en milliers de dirhams)

31/12/2018	Créances			Dépréciations (*)		
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
Maroc	210 516 343	24 672 972	15 766 330	1 142 229	3 319 806	10 114 294
Afrique du Nord	25 804 978	1 251 945	1 573 307	176 254	105 410	1 129 542
Afrique Zone UEMOA	27 289 447	1 274 990	3 579 771	459 957	240 635	2 491 831
Afrique Zone CEMAC	9 916 760	1 942 104	1 388 167	300 737	637 583	1 076 519
Europe	1 279 087		13 844	3 155		12 415
Valeurs nettes au bilan	274 806 614	29 142 012	22 321 418	2 082 332	4 303 435	14 824 601

(*) voir note 2.11

2.5 Immobilisations corporelles et incorporelles au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

	31/12/2019			31/12/2018		
	Valeurs Brutes	Cumul des amortissements et pertes de valeur	Valeurs Nettes	Valeurs Brutes	Cumul des amortissements et pertes de valeur	Valeurs Nettes
Terrains et constructions	3 240 276	1 310 658	1 929 618	3 312 799	1 404 761	1 908 038
Equipement, Mobilier et installation	5 710 129	3 475 802	2 234 326	3 648 799	2 988 385	660 414
Biens mobiliers donnés en location	716 440	259 083	457 357	706 977	271 643	435 335
Autres immobilisations	6 808 731	4 141 004	2 667 727	6 544 704	3 860 768	2 683 936
Total Immobilisations corporelles	16 475 577	9 186 548	7 289 029	14 213 280	8 525 557	5 687 723
Logiciels informatiques acquis	4 943 871	2 755 810	2 188 061	3 848 632	2 385 334	1 463 298
Autres immobilisations incorporelles	1 241 681	477 174	764 507	1 710 159	556 113	1 154 046
Total Immobilisations incorporelles	6 185 552	3 232 984	2 952 568	5 558 790	2 941 447	2 617 343

Variation du droit d'utilisation

(en milliers de dirhams)

Variation du droit d'utilisation	01/01/2019	Augmentations / Dotations	Diminutions / reprises	Autres	31/12/2019
Immobilier					
Valeur brute	1 533 533	254 411	-36 203	11 164	1 762 906
Amortissements et dépréciations		-327 680	21 010		-306 670
Total immobilier	1 533 533	-73 269	-15 192	11 164	1 456 236
Mobilier					
Valeur brute					
Amortissements et dépréciations					
Total mobilier					
Total droit d'utilisation	1 533 533	-73 269	-15 192	11 164	1 456 236

Variation de l'obligation locative

(en milliers de dirhams)

Variation de la dette locative	01/01/2019	Augmentations	Diminutions	Autres	31/12/2019
Dette locative	1 533 533	254 563	-303 656	11 164	1 495 605
Total dette locative	1 533 533	254 563	-303 656	11 164	1 495 605

Détail des charges des contrats de location

(en milliers de dirhams)

Détail des charges des contrats de location	31/12/2019	31/12/2018
Charges d'intérêts sur les dettes locatives	-90 436	
Dotations d'amortissements des droits d'utilisation	-324 765	

Actif au titre de droits d'utilisation

(en milliers de dirhams)

Actifs au titre de droits d'utilisation (preneur)	31/12/2019	31/12/2018
Immobilisations corporelles	7 289 029	5 687 723
Dont droits d'utilisation	1 456 236	

Passif au titre de la dette locative

(en milliers de dirhams)

Passifs au titre de la dette locative	31/12/2019	31/12/2018
Comptes de régularisation et autres passifs	16 613 569	12 306 933
Dont dettes de location	1 495 605	

2.6 Écarts d'acquisition au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

	31/12/2018	Variation périmètre	Ecart de conversion	Autres mouvements	31/12/2019
Valeurs brutes	9 951 595		-38 248		9 913 347
Cumul des pertes de valeurs					
Valeurs nettes au bilan	9 951 595		-38 248		9 913 347

2.7 Passifs financiers à la juste valeur par résultat

au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

	31/12/2019	31/12/2018
Valeurs données en pension aux Établissements de crédit	261 843	105 633
Instruments dérivés	426 367	294 991
Juste valeur au bilan	688 210	400 624

2.8 Dettes envers les Établissements de crédit

au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

	31/12/2019	31/12/2018
Établissements de crédit		
Comptes et emprunts	21 946 244	15 844 661
Valeurs données en pension	23 970 838	31 391 411
Total en principal	45 917 082	47 236 071
Dettes rattachées	77 620	78 783
Valeur au bilan	45 994 702	47 314 854

Opérations internes au Groupe

	31/12/2019	31/12/2018
Comptes ordinaires créditeurs	2 066 040	2 168 968
Comptes et avances à terme	23 794 147	24 021 345
Dettes rattachées	138 214	144 483

2.10 Provisions pour risques et charges au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

	31/12/2018	Variation de périmètre	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Autres variations	31/12/2019
Provisions pour risques d'exécution des engagements par signature (*)	914 908		199 908		195 610	16 430	935 636
Provisions pour engagements sociaux	545 085		104 999	51 018	-	-8 272	590 795
Autres provisions pour risques et charges	1 148 211	2 918	325 035	12 205	235 023	6 555	1 235 491
Provisions pour risques et charges	2 608 204	2 918	629 942	63 222	430 633	14 713	2 761 922

(*) voir note 2.11

2.9 Dettes envers la clientèle

2.9.1 Dettes envers la clientèle au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

	31/12/2019	31/12/2018
Comptes ordinaires créditeurs	249 083 125	239 132 310
Comptes d'épargne	62 440 729	66 585 668
Autres dettes envers la clientèle	22 283 369	22 710 135
Valeurs données en pension	875 899	2 656 823
Total en principal	334 683 122	331 084 937
Dettes rattachées	893 572	920 650
Valeur au bilan	335 576 694	332 005 586

2.9.2 Ventilation des dettes envers la clientèle par zone géographique

au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

	31/12/2019	31/12/2018
Maroc	241 588 032	241 203 006
Afrique du Nord	36 267 143	34 425 023
Afrique Zone UEMOA	36 531 663	34 437 472
Afrique Zone CEMAC	17 276 124	17 913 768
Europe	3 020 160	3 105 667
Total en principal	334 683 122	331 084 937
Dettes rattachées	893 572	920 650
Valeur au bilan	335 576 694	332 005 586

2.11 Répartition des créances, engagements et dépréciations par buckets sous IFRS 9 au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

31/12/2019	Créances et Engagements			Dépréciations			Taux de couverture		
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	13 873 123	20 513		135 870	1 632		1,0%	8,0%	
Prêts et créances sur les Etablissements de crédit									
Prêts et créances sur la clientèle									
Titres de dettes	13 873 123	20 513		135 870	1 632		1,0%	8,0%	
Actifs financiers au coût amorti	333 529 240	28 751 709	22 996 233	2 405 354	4 179 966	15 424 531	0,7%	14,5%	67,1%
Prêts et créances sur les Etablissements de crédit	22 844 129	586 201	25 194	37 817	235	23 119	0,2%		91,8%
Prêts et créances sur la clientèle	294 573 161	28 064 120	22 971 039	2 282 666	4 171 663	15 401 412	0,8%	14,9%	67,0%
Titres de dettes	16 111 950	101 389		84 871	8 068		0,5%	8,0%	
Total Actif	347 402 363	28 772 222	22 996 233	2 541 224	4 181 598	15 424 531	0,7%	14,5%	67,1%
Engagements hors bilan	140 869 735	9 207 108	495 597	534 228	299 803	101 604	0,4%	3,3%	20,5%
Total	488 272 098	37 979 330	23 491 830	3 075 453	4 481 401	15 526 135	0,6%	11,8%	66,1%

31/12/2018	Créances et Engagements			Dépréciations			Taux de couverture		
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	10 170 229	46 465		125 524	4 723		1,2%	10,2%	
Prêts et créances sur les Etablissements de crédit									
Prêts et créances sur la clientèle									
Titres de dettes	10 170 229	46 465		125 524	4 723		1,2%	10,2%	
Actifs financiers au coût amorti	318 621 655	29 353 140	22 347 052	2 196 282	4 324 893	14 848 124	0,7%	14,7%	66,4%
Prêts et créances sur les Etablissements de crédit	28 830 868		25 634	41 535		23 523	0,1%		91,8%
Prêts et créances sur la clientèle	274 806 614	29 142 012	22 321 418	2 082 332	4 303 435	14 824 601	0,8%	14,8%	66,4%
Titres de dettes	14 984 173	211 128		72 415	21 459		0,5%	10,2%	
Total Actif	328 791 884	29 399 605	22 347 052	2 321 806	4 329 616	14 848 124	0,7%	14,7%	66,4%
Engagements hors bilan	125 989 278	10 340 805	849 238	477 910	267 271	169 727	0,4%	2,6%	20,0%
Total	454 781 162	39 740 410	23 196 290	2 799 717	4 596 886	15 017 851	0,6%	11,6%	64,7%

2.12 Encours Dépréciés (Bucket 3) au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

	31/12/2019			31/12/2018		
	Encours Bucket 03			Encours Bucket 03		
	Brut	Dépréciation	Net	Brut	Dépréciation	Net
Prêts et créances sur les Etablissements de crédit	25 194	23 119	2 075	25 634	23 523	2 111
Prêts et créances sur la clientèle	22 971 039	15 401 412	7 569 627	22 321 418	14 824 601	7 496 817
Titres de dette						
Total des encours au coût amorti dépréciés (Bucket 3)	22 996 233	15 424 531	7 571 702	22 347 052	14 848 124	7 498 928
Total des engagements dépréciés hors-bilan (Bucket 3)	495 597	101 604	393 993	849 238	169 727	679 512

2.13 Titres au coût amorti au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

Titres au coût amorti	31/12/2019		31/12/2018	
	Brut	Dépréciation	Brut	Dépréciation
Effets publics et valeurs assimilées		12 409 759		11 880 666
Obligations et autres titres à revenu fixe		3 803 580		3 314 635
Total		16 213 339		15 195 301
Dépréciations (*)		92 940		93 873
Valeur au bilan		16 120 400		15 101 428

(*) voir note 2.11

3. NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RÉSULTAT

3.1 Marge d'intérêt au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

	Produits	Charges	Nets
Opérations avec la clientèle	18 714 454	3 914 851	14 799 603
Comptes et prêts / emprunts	17 635 956	3 843 669	13 792 287
Opérations de pensions	14 355	71 182	-56 827
Opérations de location-financement	1 064 143		1 064 143
Opérations interbancaires	728 876	1 734 551	-1 005 675
Comptes et prêts / emprunts	724 206	1 611 267	-887 061
Opérations de pensions	4 670	123 285	-118 615
Emprunts émis par le Groupe		1 315 172	-1 315 172
Opérations sur titres	2 457 890		2 457 890
Total des produits et charges d'intérêts ou assimilés	21 901 219	6 964 574	14 936 645

3.2 Commissions nettes au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

	Produits	Charges	Nets
Commissions nettes sur opérations	2 473 856	91 427	2 382 430
avec les Etablissements de crédit	127 689	77 480	50 209
avec la clientèle	1 630 103		1 630 103
sur titres	176 306	7 514	168 792
de change	77 114	4 105	73 010
sur instruments financiers à terme et autres opérations hors bilan	462 643	2 328	460 315
Prestations de services bancaires et financiers	3 490 505	725 044	2 765 461
Produits nets de gestion d'OPCVM	394 666	34 379	360 287
Produits nets sur moyen de paiement	2 006 105	610 946	1 395 159
Assurance	19 323		19 323
Autres	1 070 411	79 719	990 692
Produits nets de commissions	5 964 361	816 471	5 147 890

3.3 Coût du risque au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

	31/12/2019
Dotations aux provisions	-3 796 486
Provisions pour dépréciations des prêts et créances	-3 441 311
Provisions pour dépréciation des titres	-30 140
Provisions pour risques et charges	-325 035
Reprises de provisions	2 605 447
Provisions pour dépréciations des prêts et créances	2 336 245
Provisions pour dépréciation des titres	21 975
Provisions pour risques et charges	247 227
Variation de provisions	-398 004
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables provisionnées	-413 716
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables non provisionnées	-65 871
Récupérations sur prêts et créances amorties	98 067
Autres	-16 484
Total	-1 589 044

4. INFORMATION PAR PÔLE D'ACTIVITÉS

L'information sectorielle d'Attijariwafa bank est articulée autour des pôles d'activités suivants :

- **Banque Maroc, Europe et Zone Offshore** comprenant Attijariwafa bank SA, Attijariwafa bank Europe, Attijari International bank ainsi que les holdings portant des participations dans les filiales consolidées par le Groupe;
- **Sociétés de Financement Spécialisées** comprenant les filiales marocaines de crédit à la consommation, crédits immobiliers, leasing, factoring et transfert d'argent cash;
- **Banque de détail à l'international** comprenant les banques de l'Afrique du Nord notamment Attijari bank Tunisie, Attijariwafa bank Egypt et Attijaribank Mauritanie ainsi que les banques de la zone CEMAC et la zone UEMOA;
- **Assurance** comprenant notamment Wafa Assurance et ses filiales les plus significatives.

BILAN DÉCEMBRE 2019	Banque Maroc, Europe et Zone Offshore	Sociétés de Financement Spécialisées	Assurance et Immobilier	Banque de Détail à l'International	TOTAL
Total Bilan	324 573 676	35 652 432	44 529 454	127 846 151	532 601 713
dont					
Eléments de l'Actif					
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	54 466 179			1 321 968	55 788 147
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	2 930 238	146 125	35 905 470	12 863 648	51 845 481
Titres au coût amorti	9 284 617	12 500		6 823 282	16 120 400
Prêts et créances sur les Établissements de crédit et assimilés, au coût amorti	17 050 945	560 705	1 381	5 781 322	23 394 354
Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti	215 546 471	31 658 393	2 782 857	73 764 857	323 752 579
Immobilisations corporelles	3 587 831	834 415	186 010	2 680 773	7 289 029
Eléments du Passif					
Dettes envers les Établissements de crédit et assimilés	35 508 076	2 376 899	408	8 109 319	45 994 702
Dettes envers la clientèle	240 129 539	5 064 437	3 514	90 379 204	335 576 694
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance			36 482 016		36 482 016
Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie	13 043 905	506 565		1 071 364	14 621 834
Capitaux propres	40 806 955	2 852 572	4 295 878	5 969 634	53 925 039

COMPTE DE RÉSULTAT DÉCEMBRE 2019	Banque Maroc, Europe et Zone Offshore	Sociétés de Financement Spécialisées	Assurance et Immobilier	Banque de Détail à l'International	Eliminations	TOTAL
Marge d'intérêt	7 796 636	1 194 965	783 021	5 190 401	-28 378	14 936 645
Marge sur commissions	2 936 023	983 650	-27 519	2 165 656	-909 921	5 147 890
Produit net bancaire	12 277 086	2 514 531	1 147 388	7 923 673	-389 900	23 472 778
Charges de fonctionnement	5 108 903	835 316	575 428	3 549 173	-389 900	9 678 920
Résultat d'exploitation	5 697 819	1 218 559	351 570	3 392 677		10 660 624
Résultat net	3 433 455	736 655	331 984	2 448 998		6 951 093
Résultat net part du Groupe	3 405 352	582 807	133 347	1 694 501		5 816 007

5. ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

5.1 Engagements de financement au 31 décembre 2019 (en milliers de dirhams)

	31/12/2019	31/12/2018
Engagements de financement donnés	78 839 937	65 002 129
Engagements de financement reçus	3 761 711	1 448 894

5.2 Engagements de garantie au 31 décembre 2019 (en milliers de dirhams)

	31/12/2019	31/12/2018
Engagements de garantie donnés	71 732 504	72 177 192
Engagements de garantie reçus	48 654 595	48 698 119

6. AUTRES INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

6.1 Certificats de dépôt et bons des sociétés de financement au cours de l'année 2019 :

L'encours des certificats de dépôt à fin Décembre 2019 s'élève à 15.6 milliards de dirhams. Au cours de l'année 2019, 10.5 milliards de dirhams de certificats de dépôt ont été émis dont la maturité est comprise entre 26 semaines et 5 ans et les taux entre 2.50% et 13%.

L'encours des bons des sociétés de financement à fin Décembre 2019 s'élève à 6.0 milliards de dirhams.

Au cours de l'année 2019, 2 milliards de dirhams de bons des sociétés de financement ont été émis, de maturité comprise entre 2 et 5 ans. Les taux associés varient entre 2.66 % et 3.35 %.

6.2 Dettes subordonnées émises au cours de l'année 2019 :

Au cours de l'année 2019, le groupe Attijariwafa bank a clôturé l'émission de quatre emprunts obligataires subordonnés.

En date du 28 juin 2019, Attijariwafa bank a émis un emprunt obligataire subordonné perpétuel avec un mécanisme d'absorption de pertes et d'annulation de paiement des coupons, d'un montant de 1 milliard de dirhams, scindé en 10 000 obligations de valeur nominale 100 000 dirhams. Il est ventilé en 2 tranches (A et B) non cotées.

Le taux d'intérêt nominal relatif à la tranche A est révisable chaque 10 ans et s'élève à 5.48% dont une prime de risque de 250 points de base. Celui applicable à la tranche B est révisable annuellement et s'élève à 4.60% dont une prime de risque de 230 points de base.

Le résultat global des souscriptions est résumé dans le tableau suivant :

	(en milliers de dirhams)	
	Tranche A	Tranche B
Montant retenu	151 000	849 000

Le deuxième emprunt obligataire a été émis par wafasalaf le 27 juin 2019 de l'ordre de 250 millions de dirhams, il est de maturité 5 ans avec un rendement de 3.45% par an.

Le troisième emprunt obligataire subordonné a été émis par Attijariwafa Bank le 20 décembre 2019 pour un montant de 1 milliard de dirhams, scindé en 10 000 obligations de valeur nominale 100 000 dirhams. Il est ventilé en 3 tranches (A, B et E) cotées et 3 tranches (C, D et F) non cotées.

Le résultat global des souscriptions est résumé dans le tableau suivant :

	(en milliers de dirhams)	
	Tranche F	
Montant retenu	1 000 000	

En date du 20 décembre 2019, Attijariwafa bank a émis un emprunt obligataire subordonné perpétuel avec un mécanisme d'absorption de pertes et d'annulation de paiement des coupons, d'un montant de 1 milliard de dirhams, scindé en 10 000 obligations de valeur nominale 100 000 dirhams. Il est ventilé en 2 tranches (A et B) non cotées.

Le résultat global des souscriptions est résumé dans le tableau suivant :

	(en milliers de dirhams)	
	Tranche A	Tranche B
Montant retenu	350 100	649 900

6.3 Le capital et résultat par action :

6.3.1 Nombre d'actions et valeur nominale :

À fin décembre 2019, le capital d'Attijariwafa bank s'élève à 2 098 596 790 de dirhams.

Le capital est constitué de 209 859 679 actions ordinaires de 10 dirhams de nominal.

6.3.2 Actions Attijariwafa bank détenues par le Groupe :

À fin décembre 2019, le groupe Attijariwafa bank détient 13 226 583 actions Attijariwafa bank représentant un montant global de 2 461 millions de dirhams qui vient en déduction des capitaux propres consolidés.

6.3.3 Résultat par action :

La banque n'a pas d'instruments dilutifs en actions ordinaires. Par conséquent, le résultat dilué par action est égal au résultat de base par action.

	(en dirhams)	
	31/12/2019	31/12/2018
Résultat par action	27,71	27,19
Résultat dilué par action	27,71	27,19

6.4 Gestion des Risques :

Une gestion moderne et performante des Risques

Mission et Organisation de la Gestion des Risques

La démarche d'Attijariwafa bank en matière de gestion des risques s'inscrit dans le cadre des normes professionnelles et réglementaires, des règles définies au niveau international ainsi qu'aux recommandations des autorités de tutelles. La gestion des risques du groupe est centralisée au niveau de la Gestion Globale des Risques Groupe (GGRG), indépendante des Pôles et Métiers et rapportant directement à la présidence.

Cette configuration consacre le principe de globalité dans la Gestion des Risques du Groupe et confirme son indépendance totale vis-à-vis des autres pôles et métiers de la Banque. Cette indépendance lui permet d'assurer une objectivité optimale dans l'examen des propositions de prises de risque et dans le contrôle.

La GGRG a pour principale mission de veiller à couvrir et à superviser l'ensemble des risques inhérents aux activités du groupe, de les mesurer et les contrôler. La fonction exerce un contrôle permanent, le plus souvent a priori, nettement différencié de celui de l'Audit Interne, effectué de façon périodique et a posteriori.

Ses missions permanentes consistent notamment à formuler des recommandations en matière de politiques de risque, à analyser les portefeuilles de crédit avec une vision prospective, à approuver les crédits aux entreprises et particuliers et les activités de trading et à garantir la qualité et l'efficacité de suivi du risque.

Les principaux risques sont identifiés en quatre familles :

- **Risque de contrepartie** : risque de défaillance totale ou partielle de la contrepartie avec laquelle des engagements de bilan ou hors bilan ont été contractés ;
- **Risque de Marché** : risque de perte liée aux évolutions défavorables des paramètres de marché (taux d'intérêt, taux de change, prix des actions et des matières premières, ...)
- **Risque opérationnel** : risque de perte résultant de carences ou de défaillances attribuables à des procédures, personnels et systèmes internes ou à des événements extérieurs.
- **Risque pays** : le risque pays représente une agrégation des risques élémentaires résultant de la vulnérabilité à l'environnement économique, financier, politique, juridique ou sociale d'un pays étranger pouvant affecter les intérêts financiers de la banque.

Dans le cadre du plan stratégique 2020, l'initiative de transformation des risques a pour objectifs :

- Doter le Groupe d'un cadre d'appétence au risque structuré et partagé par l'ensemble des parties prenantes. Un Cadre d'appétence au centre de la stratégie du Groupe optimisant le couple rendement-risque et l'utilisation des Fonds propres face aux nouvelles contraintes réglementaires.
- Optimiser les processus de gestion des risques
- Renforcer le dispositif de pilotage des risques notamment le profil de risque global du Groupe via des outils d'analyse, de simulation et de stress testing
- Promouvoir la culture du risque auprès des différentes instances du Groupe.

6.4.1 Cadre d'Appétence au Risque (RAF)

Stratégie en matière de risques

La stratégie du Groupe en matière de risques consiste à employer son capital disponible afin d'optimiser l'équilibre entre rendement et risque de façon à mettre en œuvre sa stratégie tout en conservant un niveau approprié de capital économique (i.e. permettant de couvrir les risques) et de capital réglementaire. En conséquence, les objectifs de la gestion des risques du Groupe sont les suivants :

- Mettre en place une gestion rigoureuse des risques à tous les niveaux de l'activité, basée sur la détermination et le respect d'appétences au risque claires ;
- S'assurer que l'allocation de fonds propres est ainsi effectuée dans le but d'obtenir les meilleurs rendements sur une base pondérée des risques ; et
- Répondre aux attentes de nos actionnaires et parties prenantes quant au fait que nous conservons des excédents de capital afin de garantir que nous pourrions honorer nos engagements, même dans le cas où des risques extrêmes devaient se matérialiser

Le processus d'élaboration de la stratégie et de planification financière et opérationnelle doit impérativement aider le Groupe à atteindre un équilibre risque/rémunération optimal. Ceci implique un examen du portefeuille d'opportunités identifiées, au regard de l'environnement concurrentiel, des ressources en interne et de la capacité de l'organisation à prendre des risques ou de son appétence au risque, en tenant compte du Groupe dans son ensemble et de son profil de risque. Dans le cadre de ce processus, notre modèle économique (i.e. la façon dont nous entendons dégager des bénéfices) et les hypothèses sous-jacentes à ce modèle économique doivent impérativement être présentés de manière explicite.

Les discussions entourant la planification doivent impérativement tenir compte de la nature et du type de risques auxquels le Groupe est exposé, en se concentrant sur les risques de surestimation et de sous-estimation de la solidité de notre bilan économique, de notre position de liquidité et de notre réputation. Le Groupe doit impérativement mesurer et contrôler les risques qu'il a pris en toute connaissance de cause, tout en surveillant les risques qui évoluent, émergent ou pourraient émerger et qui pourraient avoir un impact sur le capital, la position de liquidité, la valeur de la marque et autres indicateurs considérés comme clés pour le Groupe.

Des analyses de scénarios et des stress tests (y compris les stress tests inversés) doivent impérativement être réalisés pour les business plans et les projets et être utilisés lors de la prise de décision.

Définition du cadre d'appétence au risque

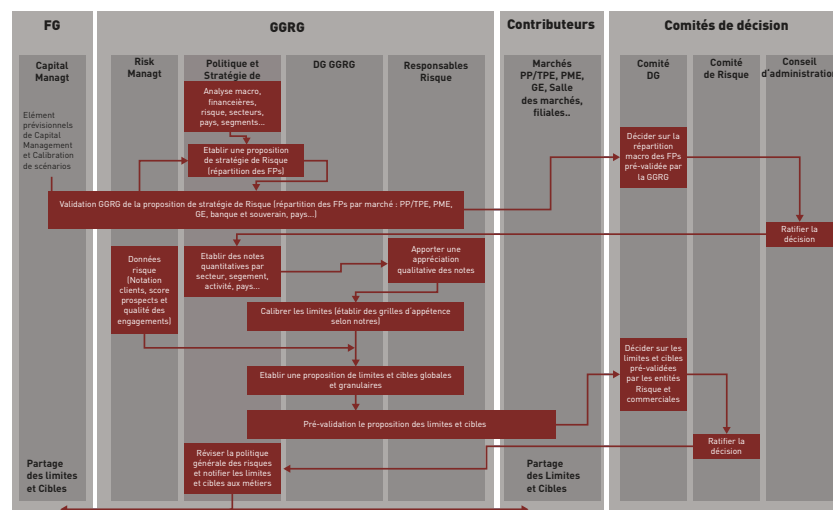
Le cadre de l'appétence au risque d'Attijariwafa bank définit les risques que le Groupe sélectionne et gère en vue de générer des profits ; les risques que le Groupe accepte mais qu'il cherche à minimiser et les risques que le Groupe cherche à éviter ou transférer. Il comprend :

- Les appétences au risque générales - il s'agit généralement de déclarations quantitatives qui aident à déterminer le niveau de risque qu'Attijariwafa bank peut supporter (par ex., le montant de fonds propres que nous sommes prêts à risquer). Les appétences au risque sont définies à un niveau agrégé et par type de risques.
- Les préférences de risques - il s'agit de déclarations qualitatives qui énoncent les risques qu'Attijariwafa bank estime pouvoir gérer efficacement et qui devraient produire des profits, les risques qu'Attijariwafa bank peut assumer mais qui nécessitent d'être maîtrisés et les risques qu'Attijariwafa bank cherche à éviter ou minimiser.
- Les tolérances et limites en matière de risques opérationnels sont des limites quantitatives spécifiques (par ex., limites sur des risques spécifiques). Les Business Standards (exigences et commentaires les accompagnant) présentent la méthodologie d'Attijariwafa bank pour :
 - Identifier les risques acceptables et ceux qui ne le sont pas
 - Fixer les limites et tolérances en matière de risques opérationnels, tenant compte des exigences et préférences du Groupe.

Les appétences au risque doivent impérativement être clairement définies et actualisées régulièrement et font partie intégrante du processus de planification. Il convient que les appétences au risque soient examinées et approuvées par les conseils d'administration et/ou les comités spécialisés compétents. Il convient que lors de chaque réunion le Comité des risques compare le profil de risque au regard des appétences au risque puis communique aux comités spécialisés compétents. Le Management et les instances spécialisées devraient examiner et discuter des positions liées à l'appétence lors de revues régulières (Business Review Meetings).

Processus d'élaboration des cibles et limites

Le cadre d'appétence ainsi défini se traduit à un premier niveau par la définition pour chacun des niveaux de risque retenus d'une cible vers laquelle orienter les efforts d'amélioration et d'une limite imposée par les contraintes réglementaires d'une part, et induite par les capacités maximales d'autre part. L'élaboration de cet ensemble de cibles et limites est assurée par un processus transverse impliquant un ensemble d'acteurs au sein des différentes entités front to back de la banque.



Le processus d'élaboration des cibles et limites présente un objectif double. Il s'agit en effet de définir l'ensemble des niveaux de risques les plus à même d'accompagner le Groupe dans la réalisation de ses objectifs stratégiques ; mais également d'établir une méthodologie de suivi et de mise à jour continue directement liée aux variations des indicateurs mesurés.

6.4.2 Risque de Contrepartie

Le risque de contrepartie correspond au risque de défaillance totale ou partielle de la contrepartie avec laquelle des engagements de bilan ou hors bilan ont été contractés.

La gestion du risque de contrepartie consiste en amont à analyser et à instruire les demandes de prise de risque émanant des différentes forces de vente de la Banque. En aval, à surveiller l'évolution des risques en examinant régulièrement la qualité de l'ensemble des engagements, déclencher les actions correctives du portefeuille et engager les procédures à l'amiable ou judiciaires de récupération des créances en souffrance.

Politique de crédit :

La politique générale de crédit (PGC) a pour finalité de définir le cadre de référence qui régit les activités génératrices de risque de contrepartie pour la banque.

Le risque de contrepartie représente le risque de perte financière du fait de l'incapacité d'un débiteur à honorer ses obligations contractuelles. Il concerne les activités de prêt ainsi que d'autres activités exposant la banque au risque de défaut d'une contrepartie ou d'un émetteur notamment les transactions sur le marché de capitaux ou sur les opérations de règlement -livraison.

Les dispositions de la PGC ont une portée générale et s'appliquent de manière permanente. Elles sont susceptibles de mises à jour lorsque l'évolution de la situation économique et financière des marchés le justifie.

Ces dispositions peuvent être complétées par des politiques spécifiques relatives à certaines activités ou entités du groupe. De même qu'elles sont accompagnées par des orientations de crédit révisables périodiquement.

La politique de crédit de la banque s'appuie sur les dix principes fondamentaux suivants :

- **Déontologie et conformité** : Le groupe s'astreint au strict respect des principes déontologiques définis dans son code interne et des dispositions réglementaires régissant ses activités.
- **Indépendance** fonctionnelle des structures de Risques par rapport aux entités opérationnelles afin de préserver la qualité des risques et l'objectivité dans les prises de décisions.
- **Responsabilité** des Risques. Les business units restent pleinement responsables de leurs risques de crédit. Cette responsabilité est également supportée par les organes d'octroi.
- **Collégialité des décisions** : Les décisions de crédit nécessitent au minimum une double signature et un double regard : celui des organes commerciaux et celui du risque, ce qui favorise l'analyse contradictoire. Le renvoi en arbitrage à un niveau supérieur peut éventuellement être envisagé pour certaines décisions divergentes. Aucune décision d'octroi ne sera rendue de manière unilatérale sauf délégation particulière de l'organe d'administration.
- **Rémunération satisfaisante** : Chaque risque pris par la banque doit être correctement rémunéré. La tarification doit toujours s'inscrire en adéquation avec la notation.
- **Suivi** : Chaque risque pris par la banque doit être suivi sur une base continue et permanente.
- **Séparation** de la fonction de gestion et de la fonction de contrôle des risques.
- **La prudence et la «consultancy»** doivent être de mise en cas de doute ou d'ambiguïté.
- **Analyse préalable** par le comité nouveaux produits de tout risque de contrepartie lié au lancement de nouveaux produits ou de nouvelles activités.
- **Règle restrictive** : Aucun financement ne peut être octroyé au profit d'une relation ayant bénéficié d'un abandon ou ayant fait l'objet d'un déclassement à contentieux. Le dispositif de notation est discriminatoire pour ce type de clientèle (note éliminatoire).

Dispositif de décision de prise de risque :

La prise de risque doit s'inscrire dans le cadre des stratégies risques approuvées. Les stratégies sont adaptées à chaque métier et à leur plan de développement et reposent sur :

- des limites globales ;
- des critères d'intervention ;
- un schéma de délégation.

Ces stratégies sont également déclinées par :

- métier ;
- entité ;
- secteur d'activité ;
- et, pays.

Le respect de ces stratégies relève des Métiers et est contrôlé par la GGR.

Toute décision de risque nécessite une analyse approfondie aussi bien de la contrepartie que de la transaction et doit être motivée par une appréciation du couple risque-rendement. Elle doit s'inscrire dans la stratégie risque du métier concerné et dans le dispositif de limites en vigueur.

Le dispositif de décision en matière de crédit repose sur un ensemble de délégations qui implique de recueillir l'avis conforme d'un représentant de la fonction risque nommé désigné.

Les délégations de compétence se déclinent en montant de risques variant selon les catégories de notes internes et les spécificités de métiers.

Les propositions de crédit doivent respecter les principes de la politique générale de crédit. Les exceptions impliquent le recours au niveau de l'autorité supérieur.

Le processus d'octroi de crédit passe par un certain nombre de procédures. Après une première évaluation du contact au niveau de la force de vente, une proposition de crédit est ensuite adressée à la GGRG. Un deuxième diagnostic complet de la relation est effectué pour la prise de décision. L'octroi de crédits aux personnes morales apparentées obéit aux mêmes règles et procédures appliquées que la clientèle ordinaire.

Les garanties retenues pour la couverture du risque de crédits sont évaluées simultanément lors de l'évaluation de la proposition de crédit.

Cette évaluation s'effectue via un certain nombre d'informations et documents requis dans le cadre du processus d'instruction de toute proposition de crédit.

Dispositif de suivi du risque de concentration

Le risque de concentration du crédit est le risque inhérent à une exposition de nature à engendrer des pertes importantes pouvant menacer la solidité financière d'un établissement ou sa capacité à poursuivre ses activités essentielles. Le risque de concentration du crédit peut découler de l'exposition envers :

- des contreparties individuelles ;
- des groupes d'intérêt ;
- des contreparties appartenant à un même secteur d'activité ou à une même région géographique
- des contreparties dont les résultats financiers dépendent d'une même activité ou d'un même produit de base.

La politique d'expansion internationale de notre Groupe induit des risques dus à une concentration des contreparties appartenant à une même région géographique. Cette concentration est assortie d'une gestion des limites (en matière à la fois d'exposition et de délégations de pouvoirs) et des seuils d'alertes.

Le risque de concentration individuelle et sur des groupes d'intérêt est régi par les dispositions de la banque centrale en matière de division des risques. Cela suppose une gestion des groupes selon un processus normalisé s'appuyant sur une définition très large de la notion du groupe d'affaires et une approche concertée avec les lignes de métiers en vue de :

- définir les limites d'exposition globale et les choix d'accompagnement ;
- consolider dans une seule base de données les informations sur les groupes de contreparties.

De même, la déclinaison d'une politique sectorielle en matière de distribution de crédits tient compte :

1. du taux de pénétration de la banque dans chaque secteur d'activité ;
2. de la qualité de ses actifs (sinistralité et rating) ;
3. et des marges de progression que laisse envisager la conjoncture (intelligence économique, comités consultatifs avec les professionnels, fédérations, dispositions de la loi des finances etc...) afin de baliser l'action commerciale et de préserver au niveau du portefeuille engagements de la banque, un profil de risque optimal en termes de concentration sectorielle.

La revue périodique de l'exposition de la banque à la lumière des évolutions conjoncturelles permet un pilotage décisionnel et un ajustement dynamique des limites quantitatives, voire qualitatives, dans le sens :

- de l'accroissement des secteurs à fort potentiel de développement ;
- de la consolidation sur les activités où le taux de pénétration est assez élevé ou bien pour lesquelles nous n'avons pas une grande visibilité ;
- ou du repli à l'égard des secteurs en déperdition (perspectives défavorables, grande sinistralité.

Dispositif de surveillance des risques :

L'entité « Audit des engagements » veille en permanence, dans une optique préventive, à la santé et à la qualité des engagements de la banque.

Fonction clé dans le processus de maîtrise des risques, cette gestion préventive consiste à anticiper les situations de dégradation des risques et à y apporter les ajustements appropriés.

Dans le cadre de l'exercice de cette fonction, cette entité est amenée à :

- Surveiller la régularité des engagements : conformité à l'objet du crédit et respect des côtes autorisés ; examen des incidents de paiement ; revue des dossiers échus...
- Détecter les créances présentant des signes de faiblesse persistants (créances dites difficiles) à partir d'un certain nombre de clignotants d'alerte ;
- Suivre avec le réseau l'évolution des principaux risques (créances difficiles, engagements les plus importants et/ou les plus sensibles) ;
- Déterminer les dossiers éligibles au déclassement au regard de la réglementation en vigueur régissant les créances en souffrance ;
- Suivre avec le réseau le dénouement de certains risques spécifiques notamment, les admissions temporaires, les avances sur marchés publics et les avances sur marchandises.

Cette entité est structurée en trois sous-entités à l'instar de l'organisation actuelle du Réseau :

- Banque de détail ;
- Banque d'entreprise ;
- Filiales et succursales.

En vue d'identifier les créances sensibles et celles éligibles au provisionnement au regard de la réglementation en vigueur, une revue exhaustive du portefeuille de la Banque est effectuée trimestriellement à l'aide d'un état des clignotants conçu par référence aux critères de classifications des créances en souffrance institués par la circulaire n°19 de BAM, ainsi qu'à d'autres critères de sécurité complémentaires retenus par la Banque.

Gestion Corrective du Portefeuille :

Pour améliorer l'efficacité de recouvrement des créances difficiles et en souffrance, des dispositifs de recouvrement à l'amiable et judiciaire ont été mis en place au sein de la Banque.

Le recouvrement à l'amiable consiste à veiller en permanence à la régularité et à la qualité de l'ensemble des engagements de la Banque et de suivre, principalement par le réseau, ou directement avec les clients concernés, la régularisation de toute insuffisance ;

Le Recouvrement judiciaire consiste à mettre en œuvre l'ensemble des actions judiciaires aux fins de récupération des créances en souffrance.

Le Recouvrement Groupe a pour mission la mise en œuvre de l'ensemble des actions à l'amiable ou judiciaires aux fins de récupération des créances en souffrance.

Les activités principales de l'entité se résument comme suit :

- Elaborer et proposer une politique de recouvrement à l'échelle du groupe
- Négocier des sorties à l'amiable avec les clients avant toute action judiciaire.
- Préparer et transmettre les dossiers contentieux aux avocats pour assignation en justice
- Suivre les actions de recouvrement judiciaire avec les avocats désignés
- Minimiser les coûts du recouvrement et les risques liés à l'activité

Un recouvrement efficace nécessite une politique clairement définie à savoir :

- Respect des instructions relatives aux provisions et des principes comptables (LC. 8 G, 19 G& Instructions BAM et DGI: Constitutions et reprises, Pondération des garanties, Mise à niveau des hypothèques
- Processus de décision fluide Collégialité dans la prise des décisions. ; Plusieurs comités aux compétences différentes statuent sur les propositions de règlement des créances avec un comité Recouvrement Groupe hebdomadaire se penche sur les autres propositions
- Distinction de la clientèle entre celle de masse, super créances, Créances en redressement et liquidation judiciaire
- Analyse préliminaire des dossiers hors masse : Etude des garanties, Collecte de l'information utile et pertinente
- Choix de la stratégie à adopter : Amiable de préférence, Judiciaire
- Partenariat efficace avec Mise en place et refonte des conventions de collaboration, renouvellement du collège des avocats en fonction des performances et de la qualité des prestations fournies et définition d'une politique d'attribution des dossiers à confier Institution de quotas
- Amélioration de la productivité des ressources en place : Formation continue spécifique, Recrutement et adéquation des effectifs avec le métier, préparation de la relève
- Instauration de 5 comités de recouvrement à compétences différentes : Respect du principe de collégialité, Matérialisation des décisions par PV de comité
- Refonte du système d'information
- Adoption du plan d'action annuel : Objectifs quantitatifs et qualitatifs
- Elaboration des tableaux de bord et reportings : Réalisations et suivi de l'activité,
- Analyse des performances des prestataires : Suivi et analyse des coûts, Suivi des frais généraux, Suivi des honoraires et commissions des prestataires.

6.4.3 Dispositif de Risk Management

L'entité Risk Management vise à apporter des outils et des approches d'aide à la décision, pour la maîtrise des risques. Ceci, conformément aux meilleures pratiques sous tendues par la réforme Bâloise. Cette entité est en charge de la conception, déploiement et monitoring des modèles de notation au niveau du Groupe, du reporting liés à la notation et de l'amélioration continue du dispositif de gestion des risques.

Dans le cadre du processus de passage aux approches avancées engagé par la banque sous l'impulsion de la banque centrale (BAM) et du management de la banque, Un dispositif Bâle II a été mis en place sous la responsabilité de l'entité Risk Management, il s'articule autour des axes suivants : une base de capture du risque (base de défaut), des systèmes de notation, une base tiers groupe, un Datawarehouse permettant l'historisation des données nécessaires à la modélisation et permettant entre autre le monitoring/backtesting périodique des modèles de notation

La notation interne est un outil d'aide à la décision ainsi qu'au suivi du risque. Elle constitue l'un des instruments de détection de la dégradation ou de l'amélioration d'un risque lors des revues périodiques de portefeuille.

Les modèles prennent en compte en plus des éléments financiers, des éléments qualitatifs et de comportement..

Le dispositif de notation est fondé essentiellement sur la Note de Contrepartie qui reflète sa probabilité de défaut à un horizon d'observation d'une année. La note est attribuée à une classe de risque de l'échelle de notation, laquelle échelle est constituée de huit classes de risque dont une en défaut (A, B, C, D, E, F, G, et H).

Classification Attijariwafa bank	Description
A	Très bon
B	Bon
C	Assez bon
D	Moyen
E	Passable
F	Mauvais
G	Très Mauvais
H	Défaut

Les systèmes de notation présentent les caractéristiques suivantes :

- a) Le dispositif de notation du Groupe AWB est fondé essentiellement sur la Note de la Contrepartie qui reflète sa probabilité de défaut à un horizon d'observation d'un an ;
- b) Le calcul de la note système résulte généralement de la combinaison de trois types de notes : Note financière, note qualitative et note de comportement.
 - La note financière est basée sur plusieurs facteurs financiers liés à la taille, au dynamisme, à l'endettement, à la rentabilité et à la structure financière de l'entreprise.
 - La note qualitative est basée sur des informations concernant le marché, l'environnement, l'actionnariat et le management de l'entreprise. Ces informations sont renseignées par le Réseau.
 - La note de comportement est essentiellement basée sur la physionomie du compte.
- c) Toute note système de contrepartie fait l'objet d'un agrément par le comité de crédit selon les délégations de pouvoirs en vigueur.
- d) La probabilité de défaut évalue uniquement la solvabilité de la contrepartie, indépendamment des caractéristiques de la transaction (garanties, rangs, clauses...)

e) La note est attribuée à une classe de risque de l'échelle de notation, laquelle échelle est constituée de 8 classes regroupées en 3 catégories :

- Contreparties saines : les classes de A à E ;
- Contreparties sensibles : F à G ;
- Contreparties en défaut : la classe H.

f) Usage de la notation interne: le système de notation interne fait actuellement partie intégrante du processus d'évaluation et de décision de crédit. En effet, lors du traitement de la proposition de crédit, la notation est prise en considération. Les niveaux de délégation des compétences en termes de décisions de crédit sont d'ailleurs fonction de la notation risque.

g) Mise à jour de la note : les notes de contreparties sont réexaminées lors de chaque renouvellement de dossier et au minimum une fois par an. Cependant, pour les clients relevant du périmètre des dossiers d'entreprises sous surveillance (Classe F, G), la note de Contrepartie doit être revue périodiquement dans le cadre de comité de notation. De façon générale, toute information nouvelle significative doit être l'occasion de s'interroger sur la pertinence de la note de Contrepartie à la hausse ou à la baisse.

Les systèmes de notation sont dynamiques et révisés (Backtesting) pour :

- Tester leur pouvoir prédictif
- S'assurer de la bonne calibration des probabilités de défauts

Par ailleurs, la GGRG s'est largement impliquée dans un processus de communication externe et de sensibilisation des entreprises Marocaines à l'approche de notation. À cet effet, des séminaires organisés conjointement avec le marché d'entreprise ont concerné la quasi-totalité des régions du Maroc. Ceci est à même de rehausser la culture du risque et d'améliorer la relation banque / entreprise. Sur un plan opérationnel, la banque a ajusté son dispositif pour permettre un meilleur partage de la notation.

6.4.4 Risque Marché

Le risque de marché est le risque de perte lié aux évolutions des taux d'intérêt, des taux de change, de liquidité, etc.

L'entité « Risque de marché » se consacre à détecter, à analyser et à suivre les différentes positions de la Banque en matière de taux et de devises, de rationaliser ses positions par des autorisations formalisées et d'être en alerte à toute déviation de ses positions.

Le processus de gestion des risques comporte quatre étapes essentielles faisant intervenir plusieurs entités : l'identification des risques, la mesure des risques, le suivi des risques et le contrôle des risques.

Les principaux risques de marchés sont :

Le risque de liquidité : C'est le risque de ne pas pouvoir faire face à ses engagements ou de ne pouvoir liquider ou compenser une position en raison de la situation du marché.

Le risque de taux : Il correspond au risque de variation de la valeur des positions ou au risque de variation des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier du fait de l'évolution des taux d'intérêts sur le marché.

Le risque de change : Ce risque correspond au risque de variation d'une position ou d'un instrument financier du fait de l'évolution des cours de change sur le marché.

À fin décembre 2019, la position change à terme s'élève à 24,094 milliards de dirhams ventilé comme suit :

(Chiffres en KMAD)	< 3 mois	3M-6M	> 6 mois
Couverture	13 930 942	2 379 541	7 783 964

À fin décembre 2019, la position options de change s'élève à 5.047 milliards de dirhams.

- Le risque actions :

Ce risque résulte de la variation de la valeur d'un portefeuille actions suite à une évolution défavorable des cours de la bourse.

- Le risque sur les produits de base :

Ce risque découle de la variation de positions suite à une évolution défavorable des prix des matières premières sur les différents marchés sur lesquels la banque intervient.

Dispositif de suivi et de contrôle

Le Contrôle des risques de marché se fait en procédant à la comparaison des différentes mesures de risques avec les limites correspondant dont le respect incombe en permanence aux limites de produits de la Salle des Marchés.

Les fonctions de contrôle relatives au suivi des risques de marché sont principalement assurées par :

- L'entité Middle Office & Risk Management de la Banque des Marchés
- L'entité Risque de marché de la GGRG
- Le Contrôle Interne

L'entité Middle Office & Risk Management est rattachée à la Banque des Marchés et des Capitaux, mais elle reste indépendante du Front Office et des équipes commerciales.

Le Contrôle Interne est rattaché hiérarchiquement à la Banque des Marchés et des Capitaux et fonctionnellement à la Conformité Groupe.

Gestion des limites

Afin de maîtriser ces risques, des limites ont été fixées par le Comité Risques de Marchés pour chaque type d'exposition pour une année, cela dit, elles peuvent être révisées en fonction des besoins des lignes de produits et pour tenir compte des évolutions des marchés.

Aussi, le comité des risques de marché a instauré un système de stop loss par produit (change, taux, actions...). Ce système repose sur la clôture immédiate de la position au cas où le trader atteint les niveaux de pertes maximales fixés par le Comité.

Le Contrôle du respect des limites est assuré par :

- L'entité Middle Office & Risk Management de la Banque des Marchés
- La GGRG

L'entité Middle Office & Risk Management de la Banque des Marchés et des Capitaux surveille en permanence les expositions et effectue les mesures de risque et les compare aux limites.

Elle produit quotidiennement des reportings appropriés qu'elle adresse à :

- La Direction Générale
- La GGRG
- Le contrôle interne

Les limites de contrepartie sont revues sur la base des demandes de révision des limites émanant de la Salle des Marchés.

Mesure en VaR

La valeur en risque (VaR) est une mesure de la variation maximale de la valeur d'un portefeuille d'instruments financiers, avec une probabilité fixée sur une période donnée sous des conditions normales de marché. Le modèle VaR a été développé par les soins de la Gestion Globale des Risques Groupe d'Attijariwafa bank, il couvre le risque de taux, le risque sur les instruments de change ainsi que le risque sur les titres de propriété. Le modèle de VaR historique est également implémenté dans Murex.

Activité (en KMAD)	Position MAD	VaR (1 jour)	VaR réglementaire 10 jours
Change	-820 480	1 778	5 622
Titres de propriété	203 442	3 148	9 957
Obligations & OPCVM	51 751 313	46 598	147 356

Back-testing

Le Backtesting est une technique pour tester la validité du modèle de calcul de la VaR. Il consiste à se baser sur des opérations historiques de calcul de la VaR et de voir par la suite si cette VaR encadre réellement la perte potentielle réalisée en la comparant au P&L théorique.

Indicateurs de sensibilité

Les indicateurs de sensibilité mesurent le prix d'un actif face à un mouvement du marché.

Le Delta d'un portefeuille mesure la sensibilité de la valeur du portefeuille à l'augmentation de la valeur du sous-jacent de 1 point de base. Exemple pour le risque de taux : la sensibilité 1bps (Delta) est la variation de la MTM lorsque les taux augmentent de 1 point de base.

Le Vega mesure la sensibilité de la valeur du portefeuille à la volatilité de l'actif sous-jacent.

Capital Economique

Le capital économique représente le risque de perte maximale sur toute l'activité de marché. On distingue le capital économique dû au risque de marché et le capital économique dû au risque de contrepartie.

Stress-testing

Les programmes de stress-test sont réalisés semestriellement tels qu'ils sont définis par Bank Al Maghrib. On distingue les stress-tests internes (identifiés par l'entité risque de marché en se basant sur des scénarios de crise survenue dans le passé) et réglementaires (spécifiés par le régulateur). La fréquence de communication de ces reportings est semestrielle.

RISQUE MARCHÉ FILIALES

A- Suivi des risques de marché

1- Activité de Change

Les opérations de marché relatives au marché des changes sont aujourd'hui constituées essentiellement de spots de change et de change à terme :

- Les filiales disposent de limites de position de change, validées par la GGRG.
- Les limites de position de change sont calibrées pour les filiales des zones UEMOA, CEMAC et MENA afin de limiter le risque potentiel de dévaluation.
- Des stress-test de dévaluation sont également effectués chaque semestre par les filiales.

2- Activité de Taux

Le risque souverain est du ressort de l'entité risque pays.

3- Activité Money Market

Les activités Money Market se limitent à des prêts/emprunts, des pensions ainsi que des swaps de change :

- Des analyses sur les contreparties bancaires en zones UEMOA, CEMAC et MENA sont menées pour la fixation de limites annuelles.

B – Gestion des risques de marché au sein des filiales

1- Système d'information

Le module de trésorerie d'Amplitude est mis en place pour les filiales SIB et UGB et est en phase de déploiement pour le reste des filiales.

La filiale Egyptienne quant à elle, acquise en Mai 2017, dispose d'une entité risque marché qui lui est propre. Le logiciel Murex y est mis en place et est opérationnel.

La remontée d'information s'effectue par le biais de reportings quotidiens, obligatoires, diffusés par les filiales à l'ensemble des parties prenantes.

2- Politique des risques

Une Charte de Gestion des Risques Marchés filiales a été élaborée, traitant notamment des sujets de gouvernance et de contrôle.

Cette charte a été déclinée pour les zones UEMOA, CEMAC et MENA de manière à correspondre aux spécificités réglementaires de chaque zone.

Au niveau de l'Egypte et de la Tunisie, la charte a déjà été mise en place avec ses composantes organisationnelles, opérationnelles et de gouvernance.

3- Comités de trading et trésorerie

En référence à la gouvernance, des comités mixtes se déroulent au sein des filiales, et sont tenus, depuis 2018, à fréquence trimestrielle. Ces comités permettent de suivre la stratégie de la filiale et de formuler leurs besoins en termes de limites à soumettre à la GGRG.

6.4.5 Risque pays

Pilotage des risques

La consolidation du dispositif de gestion des risques pays a été soutenue afin de maintenir un encadrement rigoureux des risques transfrontaliers au regard de l'accélération du développement régional du groupe mais aussi et surtout en vue d'accompagner l'approfondissement régulier du cadre macro prudentiel. À ce titre, la fonction Risque a vu se renforcer la démarche du Risk Appetit Framework (RAF afin d'assurer un développement éclairé qui concilie de manière optimale les ambitions commerciales et les impératifs de risque.

Un dispositif de gestion des risques filiales internationales consolidé

L'effort de consolidation du dispositif de gestion des risques a été maintenu durant l'exercice 2019 à travers :

- 1- L'accélération du plan de déploiement des modèles de notation interne au niveau des filiales BDI en tant qu'outil d'aide à la décision. En dehors du CDS, le taux de couverture des engagements des Filiales BDI par le modèle de notation s'est établi à 97% à fin 2019 ;
- 2- Le cycle permanent des séminaires organisés à l'adresse des responsables de risques territoriaux consacré cette année au cadre d'appétence au risque en tant que composante majeure de la gouvernance globale des risques. Cet événement, qui s'inscrit dans le cadre permanent du renforcement de la culture de risque, a tenu lieu de kick off du déploiement du cadre d'appétence au niveau des filiales BDI, dont la SIB a enregistré une avancée significative à la faveur de son nouveau plan stratégique ;
- 3- Le déploiement du cadre d'appétence en tant qu'initiative dans le cadre du plan stratégique 20/20 mais aussi et surtout en tant qu'exigence réglementaire en matière de gouvernance des risques

Au plan de la surveillance des risques, l'audit des engagements a réalisé le plan d'audit assigné ce, qui a permis de s'assurer de la qualité des actifs, d'identifier de manière précoce les dégradations et de formaliser les recommandations et actions correctives nécessaires.

Il convient de signaler que cette surveillance est réalisée a posteriori et mais aussi de manière préventive au moyen des stress test afin de s'assurer de la résilience des actifs des filiales BDI et de leur capacité d'absorption des chocs.

6.4.6 Risque Opérationnel

Le risque opérationnel est défini par Bank Al Maghrib, comme étant «un risque de pertes résultant de carences ou de défaillances attribuables à des procédures, personnels et systèmes internes ou à des événements extérieurs. Cette définition inclut le risque juridique, mais exclut les risques stratégiques et de réputation ».

Un risque se représente comme l'enchaînement d'un événement générateur (la cause) et d'une défaillance (la conséquence), à laquelle peut être associé un impact ou non.

L'entité « Risques Opérationnels, Juridiques Informatiques et Humains (ROJIH) » rattachée à la « Gestion Globale des Risques » a mis en place un dispositif de gestion des risques opérationnels dans 23 métiers de la banque ainsi que les filiales. Celui-ci a permis de construire une cartographie consolidée de la Banque déclinée par métier.

La cartographie des risques recense 812 risques dont 15 risques cotés comme « inacceptables ou critiques ». Ces derniers font l'objet d'une attention particulière.

	1 - Moins d'une fois tous les 5 ans	2 - Moins d'une fois par an	3 - Quelques fois par an (entre 1 et 15 fois par an)	4 - Quelques fois par mois (entre 16 et 50 fois par an)	5 - Quelques fois par semaine (entre 51 et 350 fois par an)	6 - Quelques fois par jour (au moins 350 fois par an)	Cotation	Nombre
6 - Plus de 100 M MAD	1	-	-	-	-	-		
5 - De 10 M MAD à 100 M MAD	7	3	1	2	1	-	Faible	576
4 - De 1 M MAD à 10 M MAD	17	25	20	5	1	-	Moyen	162
3 - De 100 K MAD à 1 M MAD	21	50	60	13	3	2	Fort	59
2 - De 10 K MAD à 100 K MAD	65	63	110	25	7	15	Critique	11
1 - Moins de 10 K MAD	21	31	135	63	26	19	Inacceptable	4
							Total	812

6.4.7 Plan de continuité d'activité

Mise en place d'une Politique de Continuité d'Activité Groupe

Le risque opérationnel est défini par Bank Al Maghrib, comme étant «un risque de pertes résultant de carences ou de défaillances attribuables à des procédures, personnels et systèmes internes ou à des événements extérieurs. Cette définition inclut le risque juridique, mais exclut les risques stratégiques et de réputation ».

Finalisation et aménagement des sites de Repli PCA

En étroite collaboration avec les entités PCA, LAG, SIG et les experts métiers de la banque, les travaux d'aménagement des sites de Repli PCA (Driss Lahrizi et Hassan II) ont été achevés et livrés en 2018.

Ainsi, les sites de Repli PCA couvrent 250 postes utilisateurs en mode dégradé.

Mise en place d'un plan de tests (2018-2019)

Les opérateurs de la salle des marchés, en mode dégradé du PCA, ont démontré leur capacité à reprendre un ensemble représentatif de leurs activités sur le nouveau site de Driss Lahrizi et ce, dans un délai compatible avec leur DIMA Métier.

Périmètre de tests techniques et fonctionnels de la salle des marchés : Trading, Corporate, Trésorerie, Middle Office, custody)

Le middle office a validé l'ensemble des opérations saisies et ce, conformément aux procédures en vigueur.

Tests Repli utilisateurs PCA/STG

La procédure d'Alerte et de mobilisation des équipes aux tests de Repli PCA/STG concernées, a été respectée.

Transport des équipes assuré, et conforme à la DIMA.

Les différents intervenants ont pu accéder à leurs applications courantes aussi bien au niveau des tests de Repli H2 ou site de Repli de BAM (SRBM/Clé USB).

Les opérateurs de tous les métiers STG concernés par les tests, ont pu passer leurs opérations courantes en mode dégradé, via le site de Repli H2, ou via le site de back up de BAM avec succès.

- SRBM via le site de repli H2

- SRBM via site de back up (BAM) dans un scénario de crise catastrophique, à savoir que toutes les plateformes dédiées de AWB ne sont pas opérationnelles

Les tests techniques, organisationnels et opérationnels, se sont avérés concluants, avec quelques réserves non bloquantes.

Tests PCA/PSI

les durées d'activation (RTO) de l'ensemble des plateformes applicatives critiques sur le datacenter de secours relevées sont inférieures à 4h.

Le retour en production s'est déroulé sans incident.

Le dispositif SIG défini (Plan d'Activation Global) a été conforme aux prévisions.

Les 30 intervenants métier de 13 BU ont tous été présents.

les 238 cas de tests définis ont été exécutés avec succès.

L'exercice a permis la création d'un premier niveau de synergie entre le RPCA, les BU et le SIG.

Déploiement des PCA/Filiales

Le déploiement du PCA dans les filiales est exécuté sur la base d'une démarche globale (concepts, procédures, organisation, sensibilisation, modèles documentaires...) pour garantir la prise en compte des normes définies au niveau du Groupe à savoir : cohérence des PCA mis en œuvre.

- Mise en place d'un socle commun PCA /Filiale Africaine (supports méthodologiques+ formation, cartographie des risques, fondations PCA, annuaire PCA, Procédures d'escalade...etc.

- Mise en place d'une feuille de route pour le déploiement PCA/Filiales et d'un guide méthodologique dédié.

6.4.8 Risque Actif Passif

La gouvernance des risques financiers structurels de taux, de liquidité et de change de la banque relève des fonctions ALM de la banque sous l'autorité du Comité ad hoc ALM.

Ce Comité est l'acteur de référence en matière de pilotage du bilan et de gestion globale des risques ALM encourus.

Les possibilités de gestion des risques financiers sont évaluées régulièrement par l'équipe ALM et discutées lors de la réunion trimestrielle du Comité ALM pour acter les modalités de mise en place.

La fonction ALM est investie au niveau de la banque pour assurer les principales missions suivantes:

- Analyse statique et dynamique du bilan ;

- Revue et contrôle des risques de liquidité, de taux et de change ;

- Simulation proactive et pilotage prévisionnel des ratios réglementaires ;

- Préparation, validation et gestion des plans d'actions pour la période à venir, notamment en matière de :

- Financement et placement à Moyen et Long Terme ;

- Orientations commerciales en termes de maturité (court, moyen et long terme) et de taux (tarification, nature de taux, facturation des options...)

- Tout autre plan de couverture active voire réduction des risques de liquidité, de taux, de change, ou de conformité aux exigences BAM (ratios réglementaires).

- Mise à jour et back testing (contrôle postérieur) de la robustesse des modèles et conventions ALM;

- Support et suivi des indicateurs ALM de la banque et des filiales.

6.5 Périmètre de consolidation

Dénomination	Secteur d'activité	(A)	(B)	(C)	(D)	Pays	Méthode	% Contrôle	% Intérêt
ATTIJARIWAFABANK	Banque					Maroc	Top		
ATTIJARIWAFABANK EUROPE	Banque					France	IG	99,78%	99,78%
ATTIJARI INTERNATIONAL BANK	Banque					Maroc	IG	100,00%	100,00%
COMPAGNIE BANCAIRE DE L'AFRIQUE DE L'OUEST	Banque					Sénégal	IG	83,07%	83,01%
ATTIJARIBANK TUNISIE	Banque					Tunisie	IG	58,98%	58,98%
LA BANQUE INTERNATIONALE POUR LE MALI	Banque	(2)				Mali	IG	66,30%	66,30%
CREDIT DU SENEGAL	Banque					Sénégal	IG	95,00%	95,00%
UNION GABONAISE DE BANQUE	Banque					Gabon	IG	58,71%	58,71%
CREDIT DU CONGO	Banque					Congo	IG	91,00%	91,00%
SOCIETE IVOIRIENNE DE BANQUE	Banque					Côte d'Ivoire	IG	67,00%	67,00%
SOCIETE COMMERCIALE DE BANQUE CAMEROUN	Banque					Cameroun	IG	51,00%	51,00%
ATTIJARIBANK MAURITANIE	Banque					Mauritanie	IG	100,00%	67,00%
BANQUE INTERNATIONALE POUR L'AFRIQUE AU TOGO	Banque					Togo	IG	56,50%	56,50%
ATTIJARIWAFABANK EGYPT	Banque					Egypte	IG	100,00%	100,00%
BANQUE ASSAFA	Banque				(3)	Maroc	IG	100,00%	100,00%
WAFASALAF	Crédit à la consommation					Maroc	IG	50,91%	50,91%
WAFABAIL	Leasing			(2)		Maroc	IG	98,57%	98,57%
WAFAIMMOBILIER	Crédit immobilier					Maroc	IG	100,00%	100,00%
ATTIJARIIMMOBILIER	Crédit immobilier					Maroc	IG	100,00%	100,00%
ATTIJARI FACTORING MAROC	Affacturage					Maroc	IG	100,00%	100,00%
WAFACASH	Activités cash					Maroc	IG	100,00%	100,00%
WAFALLD	Location longue durée					Maroc	IG	100,00%	100,00%
ATTIJARI FINANCES CORP.	Banque d'affaire					Maroc	IG	100,00%	100,00%
WAFAGESTION	Gestion d'actif					Maroc	IG	66,00%	66,00%
ATTIJARI INTERMEDIATION	Intermédiation boursière					Maroc	IG	100,00%	100,00%
FCP SECURITE	OPCVM dédié					Maroc	IG	39,65%	39,65%
FCP OPTIMISATION	OPCVM dédié					Maroc	IG	39,65%	39,65%
FCP STRATEGIE	OPCVM dédié					Maroc	IG	39,65%	39,65%
FCP EXPANSION	OPCVM dédié					Maroc	IG	39,65%	39,65%
FCP FRUCTI VALEURS	OPCVM dédié					Maroc	IG	39,65%	39,65%
WAFASSURANCE	Assurance					Maroc	IG	39,65%	39,65%
ATTIJARI ASSURANCE TUNISIE	Assurance			(3)		Tunisie	IG	58,98%	50,28%
WAFAIMMA ASSISTANCE	Assurance			(3)		Maroc	IG	72,15%	45,39%
BCM CORPORATION	Holding					Maroc	IG	100,00%	100,00%
OGM	Holding					Maroc	IG	50,00%	50,00%
ANDALUCARTHAGE	Holding					Maroc	IG	100,00%	100,00%
KASOVI	Holding					Ile maurice	IG	100,00%	100,00%
SAF	Holding					France	IG	99,82%	99,82%
FILAF	Holding					Sénégal	IG	100,00%	100,00%
CAFIN	Holding					Sénégal	IG	100,00%	100,00%
ATTIJARI AFRIQUE PARTICIPATIONS	Holding					France	IG	100,00%	100,00%
ATTIJARI MAROCO-MAURITANIE	Holding					France	IG	67,00%	67,00%
ATTIJARI IVOIRE	Holding					Maroc	IG	66,67%	66,67%
MOUSSAFIR	Hôtellerie					Maroc	MEE	33,34%	33,34%
ATTIJARI SICAR	Capital risque					Tunisie	IG	74,13%	43,72%
PANORAMA	Société immobilière					Maroc	IG	39,65%	39,65%
SOCIETE IMMOBILIERE TOGO LOME	Société immobilière					Togo	IG	100,00%	100,00%

(A) Mouvements intervenus au premier semestre 2018

(B) Mouvements intervenus au second semestre 2018

(C) Mouvements intervenus au premier semestre 2019

(D) Mouvements intervenus au second semestre 2019

1 - Acquisition.

2 - Création, franchissement de seuil

3 - Entrée de périmètre IFRS.

4 - Cession.

5 - Déconsolidation.

6 - Fusion entre entités consolidées.

7 - Changement de méthode - Intégration globale à Mise en équivalence.

8 - Changement de méthode - Mise en équivalence à Intégration globale.

9 - Reconsolidation.



Building a better
working world
37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca - Maroc

Deloitte.

Deloitte Audit

Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C, Tour Ivoire 3, 3^{ème} étage
La Marina - Casablanca

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE CONSOLIDÉE PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire d'ATTIJARIWAFABANK et ses filiales (Groupe ATTIJARIWAFABANK) comprenant le bilan, le compte de résultat, l'état du résultat global, le tableau des flux de trésorerie, l'état de variation des capitaux propres et une sélection de notes explicatives relatifs à la période du 1er janvier au 31 décembre 2019. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 53.925.039, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 6.951.093.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire des états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus 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 les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe ATTIJARIWAFABANK arrêtés au 31 décembre 2019, conformément au référentiel de Bank Al Maghrib, comprenant les normes IFRS publiées par l'IASB à l'exception de l'application des dispositions de la norme IFRS 9 aux activités d'assurance du groupe, différée jusqu'à l'entrée en vigueur de la norme IFRS 17.

Casablanca, le 24 février 2020

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

Abdeslam Berrada Allam
Associé

DELOITTE AUDIT

Sakina Bensouda Korachi
Associée

1. Présentation

Attijariwafa bank est une société de droit commun constituée au Maroc. Les états de synthèse comprennent les comptes du siège ainsi que les agences établies au Maroc.

2. 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 d'Attijariwafa bank est conforme aux dispositions du Plan Comptable des Établissements de Crédit.

3. Créances et engagements par signature

Présentation générale des créances

- Les créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle sont ventilées selon leur durée initiale ou l'objet économique des concours :
 - créances à vue et à terme, pour les établissements de crédit,
 - crédits de trésorerie, crédits à l'équipement, crédits à la consommation, crédits immobiliers et autres crédits pour la clientèle.
- Les engagements par signature comptabilisés au hors bilan correspondent à des engagements irrévocables de concours en trésorerie et à des engagements de garantie qui n'ont pas donné lieu à des mouvements de fonds.
- Les opérations de pension, matérialisées par des titres ou des valeurs, sont enregistrées sous les différentes rubriques de créances concernées (établissements de crédit, clientèle).
- Les intérêts courus sur les créances sont portés en compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

Créances en souffrance sur la clientèle

- Les créances en souffrance sur la clientèle sont comptabilisées et évaluées conformément à la réglementation bancaire en vigueur.

Les principales dispositions appliquées se résument comme suit :

- les créances en souffrance sont, selon le degré de risque, classées en créances pré-douteuses, douteuses ou compromises.

Les créances en souffrance sont, après déduction des quotités de garantie prévues par la réglementation en vigueur, provisionnées à hauteur de :

- 20 % pour les créances pré-douteuses,
- 50 % pour les créances douteuses,
- 100 % pour les créances compromises.

Les provisions affectées relatives aux risques crédits sont déduites des postes d'actif concernés.

- Dès le déclassement des créances en créances en souffrance, les intérêts sur créances ne sont plus décomptés et comptabilisés. Ils sont constatés en produit à leur encaissement.
- Les pertes sur créances irrécouvrables sont constatées lorsque les chances de récupération des créances en souffrance sont jugées nulles.
- Les reprises de provisions pour créances en souffrance sont constatées lorsque les créances en souffrance ont connu une évolution favorable : remboursements effectifs (totaux ou partiels) de la créance ou une restructuration de la créance avec un remboursement partiel de la créance.
- La banque a procédé à un abandon de créances en souffrance par utilisation des provisions correspondantes constituées.

4. Dettes à vue et à terme

Les dettes envers les établissements de crédit et la clientèle sont présentées dans les états de synthèse selon leur durée initiale ou la nature de ces dettes :

- dettes à vue et à terme pour les établissements de crédit,
- comptes à vue créditeurs, comptes d'épargne, dépôts à terme et autres comptes créditeurs pour la clientèle.

Sont incluses dans ces différentes rubriques, en fonction de la nature de la contrepartie, les opérations de pension, matérialisées par des titres ou des valeurs.

Les intérêts courus sur ces dettes sont enregistrés en compte de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat.

5. Portefeuille Titres

5.1. Présentation générale

Les opérations sur titres sont comptabilisées et évaluées conformément aux dispositions du Plan Comptable des Établissements de Crédit.

Les titres sont classés d'une part en fonction de la nature juridique du titre (titre de créance ou titre de propriété) d'autre part en fonction de l'intention (titre de transaction, titre de placement, titre d'investissement, titre de participation).

5.2. Titres de transaction

Sont inscrits dans ce portefeuille, les titres dont la liquidité est assurée et qui ont été acquis avec une intention de revente à brève échéance.

Ces titres sont enregistrés à leur valeur d'achat (coupon inclus). À chaque arrêté comptable, la différence entre cette valeur et la valeur de marché est inscrite directement en compte de résultat.

5.3. Titres de placement

Sont inscrits dans ce portefeuille, les titres acquis dans un objectif de détention supérieur à 6 mois à l'exception des titres à revenus fixes destinés à être conservés jusqu'à leur échéance. Cette catégorie de titres comprend notamment les titres qui ne satisfont pas aux conditions nécessaires leur permettant d'être classés dans une autre catégorie de titres.

Les titres de créances sont enregistrés au pied de coupon. La différence entre le prix d'acquisition et le prix de remboursement est amortie sur la durée résiduelle du titre.

Les titres de propriété sont enregistrés à leur valeur d'achat hors frais d'acquisition.

À chaque arrêté comptable la différence négative entre la valeur de marché et la valeur d'entrée des titres fait l'objet d'une provision pour dépréciation. Les plus-values potentielles ne sont pas enregistrées.

5.4. Titres d'investissement

Les titres d'investissement sont des titres de créance qui sont acquis ou qui proviennent d'une autre catégorie de titres, avec l'intention de les détenir jusqu'à l'échéance, pour procurer, sur une longue période, des revenus réguliers.

À leur date d'acquisition, ces titres sont enregistrés coupon exclu. La différence entre le prix d'acquisition et le prix de remboursement est amortie sur la durée résiduelle du titre.

À chaque arrêté comptable, les titres sont maintenus pour leur valeur d'acquisition quelle que soit la valeur de marché du titre. En conséquence, la perte ou le profit latents ne sont pas enregistrés.

5.5. Titres de participation

Sont inscrits dans cette catégorie, les titres dont la possession durable est estimée utile à la banque.

À chaque arrêté comptable, leur valeur est estimée sur la base des éléments généralement admis : valeur d'usage, quote-part dans la situation nette, perspectives de résultats et cours de bourse. Les moins-values latentes donnent lieu, au cas par cas, à la constitution de provisions pour dépréciation.

5.6. Pensions livrées

- Les titres donnés en pension sont maintenus à l'actif et continuent d'être évalués suivant les règles applicables à leur catégorie. Le montant encaissé et les intérêts courus sur la dette sont enregistrés au passif.
- Les titres reçus en pension ne sont pas inscrits à l'actif du bilan. Le montant décaissé et les intérêts courus sur la créance sont enregistrés à l'actif.

6. Les opérations libellées en devises

Les créances et les dettes ainsi que les engagements par signature libellés en devises étrangères sont convertis en dirhams au cours de change moyen en vigueur à la date de clôture.

La différence de change constatée sur les dotations des succursales à l'étranger et sur les emprunts en devises couverts contre le risque de change est inscrite au bilan dans la rubrique autres actifs ou autres passifs selon le sens. La différence de change résultant de la conversion des titres immobilisés acquis en devises est inscrite en écart de conversion dans les postes de titres concernés.

La différence de change sur les autres comptes tenus en devises est enregistrée en compte de résultat. Les produits et charges en devises étrangères sont convertis au cours du jour de leur comptabilisation.

7. 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 ».

Conversion des éléments du bilan et hors bilan

Tous les éléments d'actif, de passif et de hors bilan des entités étrangères sont convertis sur la base du cours de la devise à la date de clôture.

Les capitaux propres (hors résultat de l'exercice) sont évalués aux différents cours historique. L'écart résultant de la correction (cours de clôture - cours historique) est constaté parmi les capitaux propres au poste « écart de conversion ».

Conversion des éléments du compte de résultat

À l'exception des dotations aux amortissements et provisions convertis au cours de clôture, l'ensemble des éléments du compte de résultat sont convertis au cours moyen de la devise constatée sur l'exercice.

8. Les provisions pour risques généraux

Ces provisions sont constituées, à la discrétion 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.

9. Les immobilisations incorporelles et corporelles

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

Nature	Durée d'amortissement
- Droit au bail	Non amortissable
- Brevets et marques	N/A
- Immobilisations en recherche et développement	N/A
- Logiciels informatiques	6,67
- Autres éléments du fonds de commerce	5

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

Nature	Durée d'amortissement
- Terrain	Non amortissable
- Immeubles d'exploitation	25
- Mobilier de bureau	6,67
- Matériel informatique	6,67
- Matériel roulant	5
- Agencements, aménagement et installations	6,67

10. 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
- Frais d'acquisition des immobilisations	5
- Frais d'émission des emprunts	N/A
- Primes d'émission ou de remboursement de titres de créance	N/A
- Autres charges à répartir	Entre 3 et 5 ans selon le cas

11. Prise en charge des intérêts et commissions dans le compte de produits et charges

Intérêts

Sont considérés comme intérêts les produits et charges calculés sur des capitaux effectivement prêtés ou empruntés.

Sont considérés comme intérêts assimilés les produits et charges calculés sur une base prorata temporis et qui rémunèrent un risque. Entrent notamment dans cette catégorie, les commissions sur engagements de garantie et de financement (caution, crédit documentaire ...).

Les intérêts courus sur les capitaux effectivement prêtés ou empruntés sont constatés dans les comptes de créances et dettes rattachées les ayant générés par la contrepartie du compte de résultat. Les intérêts assimilés sont constatés en produits ou en charges dès leur facturation.

Commissions

Les produits et charges, déterminés sur une base « flat » et qui rémunèrent une prestation de service, sont constatés en tant que commissions dès leur facturation.

12. Charges et produits non courants

Ils représentent exclusivement les charges et produits à caractère extraordinaire et sont par principe rares puisque de nature inhabituelle et de survenance exceptionnelle.

BILAN au 31 décembre 2019

ACTIF	31/12/2019	31/12/2018
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	10 466 455	8 093 723
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	33 288 468	33 042 666
. A vue	5 796 155	4 036 029
. A terme	27 492 313	29 006 636
Créances sur la clientèle	199 389 610	192 683 277
. Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation	56 296 253	54 226 667
. Crédits et financements participatifs à l'équipement	64 159 419	65 803 335
. Crédits et financements participatifs immobiliers	62 686 215	60 953 282
. Autres crédits et financements participatifs	16 247 723	11 699 993
Créances acquises par affacturage	10 985 972	10 861 011
Titres de transaction et de placement	67 908 173	66 340 133
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	43 130 214	44 914 479
. Autres titres de créance	9 402 617	6 130 636
. Titres de propriété	15 246 365	15 106 219
. Certificats de Sukuks	128 977	188 799
Autres actifs	3 884 867	5 486 261
Titres d'investissement	8 488 531	8 751 621
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	8 488 531	8 751 621
. Autres titres de créance	-	-
. Certificats de Sukuks	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	19 271 702	18 832 707
. Participation dans les entreprises liées	18 252 705	17 828 403
. Autres titres de participation et emplois assimilés	1 018 997	1 004 304
. Titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Créances subordonnées	-	-
Dépôts d'investissement placés	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	997 456	672 004
Immobilisations données en Ijara	-	-
Immobilisations incorporelles	2 413 121	2 121 303
Immobilisations corporelles	3 703 400	3 735 375
Total de l'Actif	360 797 755	350 620 082

HORS BILAN au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

HORS BILAN	31/12/2019	31/12/2018
ENGAGEMENTS DONNÉS	138 738 107	123 833 122
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	3 673 291	1 837 664
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	70 761 110	58 887 163
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	11 138 687	13 662 949
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	52 055 604	49 342 317
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	1 109 415	103 029
ENGAGEMENTS RECUS	18 555 786	19 187 978
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	191 864	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	16 826 998	18 730 675
Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers	499 815	457 303
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	1 037 109	-
Titres de Moucharaka et Moudaraba à recevoir	-	-

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES au 31 décembre 2019

	31/12/2019	31/12/2018
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	18 790 646	18 203 195
Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	1 021 801	985 359
Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	9 960 187	9 590 741
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	294 754	256 799
Produits sur titres de propriété et certificats de Sukuks	1 665 795	1 609 613
Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	251 033	154 439
Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
Commissions sur prestations de service	1 936 547	1 805 981
Autres produits bancaires	3 660 529	3 800 263
Transfert de charges sur dépôts d'investissement reçus	-	-
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	5 946 215	6 016 640
Intérêts et charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	888 072	874 558
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	2 221 060	2 412 919
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	313 344	199 045
Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	110 308	35 609
Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-
Autres charges bancaires	2 413 431	2 494 509
Transfert de produits sur dépôts d'investissement reçus	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	12 844 430	12 186 555
Produits d'exploitation non bancaire	52 130	96 123
Charges d'exploitation non bancaire	32	1 887
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	4 934 794	4 717 433
Charges de personnel	2 314 118	2 196 216
Impôts et taxes	106 906	147 475
Charges externes	1 867 384	1 866 504
Autres charges générales d'exploitation	74 946	59 581
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	571 440	447 657
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	1 609 758	2 994 547
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	1 160 447	1 228 460
Pertes sur créances irrécouvrables	99 237	1 336 332
Autres dotations aux provisions	350 074	429 755
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	647 987	1 911 212
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	329 727	1 724 922
Récupérations sur créances amorties	65 413	55 214
Autres reprises de provisions	252 847	131 076
RESULTAT COURANT	6 999 963	6 480 023
Produits non courants	4 928	12 167
Charges non courantes	147 869	13 222
RESULTAT AVANT IMPOTS	6 857 021	6 478 968
Impôts sur les résultats	2 016 910	1 874 985
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4 840 111	4 603 983

(-) signifie moins

(+) signifie plus

(en milliers de dirhams)

PASSIF	31/12/2019	31/12/2018
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	37 492 675	38 672 841
. A vue	3 758 643	4 009 934
. A terme	33 734 032	34 662 907
Dépôts de la clientèle	233 128 874	234 507 882
. Comptes à vue créditeurs	153 596 621	148 095 873
. Comptes d'épargne	29 344 406	28 537 587
. Dépôts à terme	37 017 174	43 595 847
. Autres comptes créditeurs	13 170 673	14 278 574
Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	-	-
Titres de créance émis	12 969 319	8 547 047
. Titres de créance négociables	12 969 319	8 547 047
. Emprunts obligataires	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	16 876 549	12 788 959
Provisions pour risques et charges	3 676 934	3 562 853
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	13 043 905	11 042 935
Dépôts d'investissement reçus	-	-
Ecarts de réévaluation	420	420
Réserves et primes liées au capital	34 794 175	34 794 175
Capital	2 098 597	2 098 597
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	1 876 196	389
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	4 840 111	4 603 983
Total du Passif	360 797 755	350 620 082

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	31/12/2019	31/12/2018
+ Intérêts et produits assimilés	11 276 742	10 832 899
- Intérêts et charges assimilés	3 422 477	3 486 522
MARGE D'INTERET	7 854 266	7 346 377
+ Produits sur financements participatifs	-	-
- Charges sur financements participatifs	-	-
MARGE SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	-	-
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	251 033	154 439
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	110 308	35 609
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	140 725	118 830
+ Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
- Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-
RESULTAT DES OPERATIONS D'IJARA	-	-
+ Commissions perçues	1 937 321	1 812 809
- Commissions servies	517	483
Marge sur commissions	1 936 804	1 812 326
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	2 036 579	1 678 495
+ Résultat des opérations sur titres de placement	515	3 752
+ Résultat des opérations de change	683 561	730 748
+ Résultat des opérations sur produits dérivés	-146 997	36 433
Résultat des opérations de marché	2 573 658	2 449 429
+ Résultat des opérations sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
+ Divers autres produits bancaires	1 667 505	1 611 763
- Diverses autres charges bancaires	1 328 527	1 152 169
PRODUIT NET BANCAIRE	12 844 430	12 186 555
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières	20 669	-23 376
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	52 130	96 123
- Autres charges d'exploitation non bancaire	32	1 887
- Charges générales d'exploitation	4 934 794	4 717 433
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	7 982 404	7 539 982
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-864 545	-784 657
+ Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-117 896	-275 303
RESULTAT COURANT	6 999 962	6 480 023
RESULTAT NON COURANT	-142 941	-1 055
- Impôts sur les résultats	2 016 910	1 874 985
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4 840 111	4 603 983

II- CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT

	31/12/2019	31/12/2018
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4 840 111	4 603 983
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	571 440	447 657
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	6 342	28 264
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	106 300	205 000
+ Dotations aux provisions réglementées	-	-
+ Dotations non courantes	-	-
- Reprises de provisions	27 011	65 998
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	8 657	50 607
+ Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	32	1 887
- Plus-values de cession sur immobilisations financières	-	-
+ Moins-values de cession sur immobilisations financières	-	-
- Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
+ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	5 488 557	5 170 185
- Bénéfices distribués	2 728 176	2 544 090
+ AUTOFINANCEMENT	2 760 381	2 626 096

CRÉANCES EN SOUFFRANCE SUR LA CLIENTÈLE au 31 décembre 2019

	Crédits par décaissement	Crédits par signature	Total	Provisions Crédits par décaissement	Provisions Crédits par signature	Total
31/12/2019	12 622 694	699 999	13 322 693	8 557 095	307 256	8 864 351

TABLEAU DE PRÉSENTATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES au 31 décembre 2019

	2019	2018	2017
18 790 646	18 203 195	17 721 190	

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

	31/12/2019	31/12/2018
1. (+) Produits d'exploitation bancaire perçus	16 854 915	16 352 932
2. (+) Récupérations sur créances amorties	65 413	55 214
3. (+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	48 401	57 683
4. (-) Charges d'exploitation bancaire versées (*)	-6 625 073	-6 374 634
5. (-) Charges d'exploitation non bancaire versées		
6. (-) Charges générales d'exploitation versées	-4 363 353	-4 269 776
7. (-) Impôts sur les résultats versés	-2 016 910	-1 874 985
I. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	3 963 393	3 946 434
Variation des:		
8. (±) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-245 802	2 579 138
9. (±) Créances sur la clientèle	-6 808 136	-24 306 413
10. (±) Titres de transaction et de placement	-1 568 041	-6 784 323
11. (±) Autres actifs	1 601 394	-1 704 067
12. (±) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-325 452	-276 911
13. (±) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-1 180 166	11 240 167
14. (±) Dépôts de la clientèle	-1 379 008	9 139 041
15. (±) Titres de créance émis	4 422 272	2 668 109
16. (±) Autres passifs	4 087 590	5 708 646
II. SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	-1 395 349	-1 736 613
III. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	2 568 044	2 209 821
17. (+) Produit des cessions d'immobilisations financières	263 718	-1 496 647
18. (+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	20 472	259 296
19. (-) Acquisition d'immobilisations financières	-418 954	-166 019
20. (-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-843 129	-824 218
21. (+) Intérêts perçus	269 936	240 619
22. (+) Dividendes perçus	1 665 795	1 609 613
IV. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	957 838	-377 356
23. (+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
24. (+) Emission de dettes subordonnées	2 000 000	-2 250 000
25. (+) Emission d'actions		2 400 000
26. (-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
27. (-) Intérêts versés	-424 974	-487 385
28. (-) Dividendes versés	-2 728 176	-2 544 090
V. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-1 153 150	-2 881 476
VI. VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+IV+V)	2 372 732	-1 049 011
VII. TRÉSORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	8 093 723	9 142 735
VIII. TRÉSORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	10 466 455	8 093 723

(*) : y compris les dotations nettes de provisions

ÉTAT DES DÉROGATIONS au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NÉANT	NÉANT
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation	NÉANT	NÉANT
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	NÉANT	NÉANT

ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation	NÉANT	NÉANT
II. Changements affectant les règles de présentation	NÉANT	NÉANT

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

CREANCES	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Établissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2019	Total 31/12/2018
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	6 095 592	7 316	1 035 238	4 592 479	11 730 625	8 101 812
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRÉSORERIE			9 997 631	2 305 342	12 302 973	15 376 412
- au jour le jour						
- à terme			9 997 631	2 305 342	12 302 973	15 376 412
PRETS FINANCIERS		2 142 615	9 669 573	1 905 538	13 717 726	12 451 371
AUTRES CREANCES		1 459 273	12	312	1 459 597	1 217 448
INTERETS COURUS A RECEVOIR		12 435	157 180	3 523	173 138	183 929
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	6 095 592	3 621 639	20 859 634	8 807 194	39 384 059	37 330 972

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2019	Total 31/12/2018
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREDITS DE TRÉSORERIE	1 252 488	2 663 184	37 324 865	2 314 820	43 555 357	42 301 714
- Comptes à vue débiteurs	197 556	2 663 184	12 845 958	1 838 232	17 544 930	20 041 922
- Créances commerciales sur le Maroc			5 308 574		5 308 574	4 949 304
- Crédits à l'exportation			287 834	53 823	341 657	433 800
- Autres crédits de trésorerie	1 054 932		18 882 499	422 765	20 360 196	16 876 688
CREDITS A LA CONSOMMATION			389 516	11 820 917	12 210 433	11 417 637
CREDITS A L'EQUIPEMENT	37 981 328		24 297 767	1 021 643	63 300 738	64 824 388
CREDITS IMMOBILIERS	57 018		11 616 636	51 009 827	62 683 481	60 948 493
AUTRES CREDITS	19 597	8 868 198	3 135 338	153 041	12 176 174	7 478 250
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	10 939 581				10 939 581	10 777 337
INTERETS COURUS A RECEVOIR	602 411	46 497	720 079	75 231,00	1 444 218	1 579 887
CREANCES EN SOUFFRANCE	1 997	8 987	958 140	3 096 476	4 065 600	4 216 582
- Créances pré-douteuses			105	1 228 539	1 228 644	139
- Créances douteuses			19 330	539 185	558 515	13 190
- Créances compromises	1 997	8 987	938 705	1 328 752	2 278 441	4 203 253
TOTAL	50 854 420	11 586 866	78 442 341	69 491 955	210 375 582	203 544 288

**VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT
PAR CATÉGORIE D'ÉMETTEUR au 31 décembre 2019**

(en milliers de dirhams)

TITRES	ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	ÉMETTEURS PUBLICS	ÉMETTEURS PRIVÉS		31/12/2019	31/12/2018
			FINANCIERS	NON FINANCIERS		
TITRES CÔTÉS	78 302	-	15 006 480	144 958	15 229 740	15 089 592
.Bons du trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
.Obligations	-	-	-	-	-	-
.Autres titres de créances	-	-	-	-	-	-
.Titres de propriété	78 302	-	15 006 480	144 958	15 229 740	15 089 592
.Certificats de Sukuks	-	-	-	-	-	-
TITRES NON CÔTÉS	5 315 008	54 856 355	701 792	108 087	60 981 242	59 839 786
. Bons du trésor et valeurs assimilées	-	53 533 062	-	-	53 533 062	53 433 193
. Obligations	1 569 335	46 950	-	101 807	1 718 092	207 025
. Autres titres de créances	3 745 002	1 139 268	700 214	-	5 584 484	5 994 143
. Titres de Propriété	671	8 098	1 578	6 280	16 627	16 626
. Certificats de Sukuks	-	128 977	-	-	128 977	188 799
TOTAL GÉNÉRAL	5 393 310	54 856 355	15 708 272	253 045	76 210 982	74 929 378

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION, DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
TITRES DE TRANSACTION	65 479 998	65 479 998	-	-	-	-
. BONS ET VALEURS ASSIMILEES	45 226 552	45 226 552	-	-	-	-
. OBLIGATIONS	101 807	101 807	-	-	-	-
. AUTRES TITRES DE CRÉANCES	4 812 321	4 812 321	-	-	-	-
. TITRES DE PROPRIÉTÉ	15 210 341	15 210 341	-	-	-	-
. CERTIFICATS DE SUKUKS	128 977	128 977	-	-	-	-
TITRES DE PLACEMENT	2 437 607	2 407 049	-	17 182	30 558	30 558
. BONS ET VALEURS ASSIMILEES	54 524	54 524	-	1 037	-	-
. OBLIGATIONS	1 616 285	1 616 285	-	4 204	-	-
. AUTRES TITRES DE CRÉANCES	700 214	700 214	-	-	-	-
. TITRES DE PROPRIÉTÉ	66 584	36 026	-	11 941	30 558	30 558
. CERTIFICATS DE SUKUKS	-	-	-	-	-	-
TITRES D'INVESTISSEMENT	8 323 935	8 323 935	-	-	-	-
. BONS ET VALEURS ASSIMILEES	8 251 986	8 251 986	-	-	-	-
. OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
. AUTRES TITRES DE CRÉANCES	71 949	71 949	-	-	-	-
. CERTIFICATS DE SUKUKS	-	-	-	-	-	-

DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

ACTIF	MONTANT AU 31/12/2019	MONTANT AU 31/12/2018
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES	45 117	50 814
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES		
DEBITEURS DIVERS	618 580	395 930
Sommes dues par l'État	300 500	257 768
Sommes dues par les organismes de prévoyance		
Sommes diverses dues par le personnel		
Comptes clients de prestations non bancaires	43	71
Divers autres débiteurs	318 037	138 091
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS	2 015	1 680
COMPTES DE REGULARISATION	3 085 632	4 907 887
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan	7 331	19 792
Comptes d'écarts sur devises et titres		
Résultats sur produits dérivés de couverture		
Charges à répartir sur plusieurs exercices	213 177	190 370
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc	437 667	343 805
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	1 594 790	1 473 457
Autres comptes de régularisation	832 667	2 880 463
CRÉANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES	133 523	129 950
TOTAL	3 884 867	5 486 261

CRÉANCES SUBORDONNÉES au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

CRÉANCES	Montant				Dont Entreprises liées et Apparentées	
	31/12/2019		31/12/2018		31/12/2019	31/12/2018
	Brut 1	Prov. 2	Net 3	Net 4	Net 5	Net 6
Créances subordonnées aux établissements de crédit et assimilés						
Créances subordonnées à la clientèle						
TOTAL						

N E A N T

IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE

au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

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
					Dotations au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotations au titre de l'exercice	Reprises de provisions	
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	1 145 882	432 984		1 578 866	110 308	581 410			997 456
CRÉDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
CRÉDIT-BAIL MOBILIER	1 118 744	395 183		1 513 927	110 308	559 474			954 453
- Crédit-bail mobilier en cours	386			386					386
- Crédit-bail mobilier loué	1 118 358	395 183		1 513 541	110 308	559 474			954 067
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation									
CRÉDIT-BAIL IMMOBILIER	25 647			25 647		21 936			3 711
- Crédit-bail immobilier en cours									
- Crédit-bail immobilier loué	25 647			25 647		21 936			3 711
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation									
LOYERS COURUS A RECEVOIR									
LOYERS RESTRUCTURES									
LOYERS IMPAYES	1 491	37 801		39 292					39 292
CREANCES EN SOUFFRANCE									
IMMOBILISATIONS DONNÉES 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	1 145 882	432 984		1 578 866	110 308	581 410			997 456

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

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	Cumul	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3 798 032	494 834	1 245	4 291 621	1 676 728	201 772	-	1 878 500	2 413 121
. Droit au bail	313 521	3 150	1 245	315 426	-	-	-	-	315 426
. Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-
. Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	3 484 511	491 684	-	3 976 195	1 676 728	201 772	-	1 878 500	2 097 694
. Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	8 557 464	348 296	15 292	8 890 469	4 822 089	369 668	4 690	5 187 067	3 703 400
- Immeubles d'exploitation	2 124 560	32 154	4 362	2 152 352	970 355	51 029	2 893	1 018 491	1 133 861
. Terrain d'exploitation	581 947	-	921	581 026	-	-	-	-	581 026
. Immeubles d'exploitation. Bureaux	1 490 073	32 154	280	1 521 947	921 683	50 378	163	971 898	550 049
. Immeubles d'exploitation. Logements de fonction	52 540	-	3 161	49 379	48 672	651	2 730	46 593	2 786
- Mobilier et matériel d'exploitation	2 322 027	159 278	6	2 481 299	1 912 452	108 631	3	2 021 080	460 219
. Mobilier de bureau d'exploitation	459 248	16 279	-	475 527	404 143	14 659	-	418 802	56 725
. Matériel de bureau d'exploitation	934 774	53 212	6	987 980	793 832	36 992	3	830 821	157 159
. Matériel Informatique	919 886	89 724	-	1 009 610	706 677	56 858	-	763 535	246 075
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	8 119	63	-	8 182	7 800	122	-	7 922	260
. Autres matériels d'exploitation									
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	1 977 845	145 869	946	2 122 768	1 571 613	115 305	917	1 686 001	436 767
- Immobilisations corporelles hors exploitation	2 133 032	10 995	9 978	2 134 050	367 669	94 703	877	461 495	1 672 555
. Terrains hors exploitation	841 882	-	378	841 504	-	-	-	-	841 504
. Immeubles hors exploitation	1 061 907	-	9 581	1 052 326	232 461	85 767	858	317 370	734 956
. Mobiliers et matériel hors exploitation	69 217	329	-	69 547	48 665	115	-	48 780	20 767
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation	160 026	10 666	19	170 673	86 543	8 821	19	95 345	75 328
TOTAL	12 355 496	843 130	16 537	13 182 090	6 498 817	571 440	4 690	7 065 567	6 116 521

PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

Date de cession ou de retrait	Nature	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur comptable nette	Produit de cession	Plus-values de cession	Moins-values de cession
	IMMOBILIERS	17 518	4 905	12 613	21 241	8 657	32
	TERRAINS	1 299	-	1 299			
	IMMEUBLES	13 022	3 375	9 647			
	FRAIS	1 245	-	1 245			
	AGENCEMENTS, AMENAGEMENTS ET INSTALLATIONS	987	594	393			
	DROIT AU BAIL	965	936	29			
	MOBILIERS	7	4	3			
	MATERIELS	7	4	3			
TOTAL GENERAL		17 525	4 909	12 616	21 241	8 657	32

Dettes envers les établissements de crédit et assimilés au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

DETTES	Établissements de crédit et assimilés au Maroc			Établissements de crédit à l'étranger	31/12/2019	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		2 081	370 044	312 842	684 967	1 070 997
VALEURS DONNEES EN PENSION	21 070 471	1 000 098	49 975		22 120 544	28 762 159
- au jour le jour		1 000 098	49 975		1 050 073	731 440
- à terme	21 070 471				21 070 471	28 030 719
EMPRUNTS DE TRESORERIE	900 000	2 997 496	2 805 448	5 989 766	12 692 710	8 615 701
- au jour le jour		1 536 204	487 252		2 023 456	2 207 319
- à terme	900 000	1 461 292	2 318 196	5 989 766	10 669 254	6 408 382
EMPRUNTS FINANCIERS	1 992			1 912 941	1 914 933	2 075
AUTRES DETTES	34 946	1 717			36 662	194 589
INTERETS COURUS A PAYER					42 859	27 320
TOTAL	22 007 409	4 001 392	3 225 467	8 215 549	37 492 675	38 672 841

Dépôts de la clientèle au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

DÉPÔTS	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2019	Total 31/12/2018
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CRÉDITEURS	1 468 831	1 471 335	32 617 046	116 672 138	152 229 350	146 964 895
COMPTES D'ÉPARGNE				29 213 302	29 213 302	28 407 065
DÉPÔTS À TERME	231 500	1 520 737	12 051 397	22 658 705	36 462 339	41 059 814
AUTRES COMPTES CRÉDITEURS	347 287	720 449	10 970 913	2 598 321	14 636 970	17 440 488
INTÉRÊTS COURUS À PAYER					586 913	635 620
TOTAL	2 047 618	3 712 521	55 639 356	171 142 466	233 128 874	234 507 882

Titres de créance émis au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

NATURE TITRES	Date de jouissance	Date d'échéance	Caractéristiques		Mode de remboursement	Montant	Dont		Montant non amorti des primes d'émission ou de remboursement
			Valeur Nominale Unitaire	Taux			Entreprises liées	Autres apparentés	
CERTIFICATS DE DEPOTS	23/10/2015	23/10/2020	100 000	3,61%	IN FINE	250 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	20/01/2016	20/01/2021	100 000	3,58%	IN FINE	200 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	05/02/2016	05/02/2021	100 000	3,43%	IN FINE	200 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	02/02/2018	02/02/2023	100 000	4,00%	IN FINE	300 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	13/02/2018	13/02/2020	100 000	2,86%	IN FINE	500 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	13/06/2018	13/06/2023	100 000	3,30%	IN FINE	400 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	24/07/2018	24/07/2020	100 000	2,90%	IN FINE	800 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	31/08/2018	31/08/2020	100 000	2,89%	IN FINE	800 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	14/12/2018	14/12/2023	100 000	3,40%	IN FINE	500 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	25/01/2019	25/01/2021	100 000	2,94%	IN FINE	800 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	25/01/2019	25/01/2022	100 000	3,08%	IN FINE	700 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	18/03/2019	18/03/2022	100 000	2,94%	IN FINE	300 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	28/03/2019	28/03/2023	100 000	3,06%	IN FINE	450 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	29/03/2019	29/03/2022	100 000	2,94%	IN FINE	240 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	29/03/2019	29/03/2023	100 000	3,05%	IN FINE	210 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	18/04/2019	16/04/2020	100 000	2,61%	IN FINE	500 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	18/04/2019	18/04/2022	100 000	2,90%	IN FINE	200 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	18/04/2019	18/04/2023	100 000	3,03%	IN FINE	200 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	13/06/2019	11/06/2021	100 000	2,69%	IN FINE	500 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	20/06/2019	20/06/2022	100 000	2,74%	IN FINE	500 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	20/06/2019	20/06/2023	100 000	2,86%	IN FINE	500 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	10/07/2019	12/07/2021	100 000	2,66%	IN FINE	431 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	10/07/2019	10/07/2023	100 000	2,88%	IN FINE	500 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	31/07/2019	01/08/2022	100 000	2,84%	IN FINE	400 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	09/09/2019	09/09/2021	100 000	2,68%	IN FINE	500 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	28/11/2019	29/11/2021	100 000	2,65%	IN FINE	200 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	28/11/2019	28/11/2022	100 000	2,71%	IN FINE	350 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	28/11/2019	28/11/2023	100 000	2,78%	IN FINE	500 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	31/07/2019	29/01/2020	100 000	2,5%	IN FINE	842 000			
TOTAL						12 773 000			

Détail des autres passifs au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

PASSIF	MONTANT AU 31/12/2019	MONTANT AU 31/12/2018
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS	426 395	274 658
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES	11 593 693	7 871 282
CRÉDITEURS DIVERS	3 135 491	3 405 178
Sommes dues à l'Etat	977 790	1 065 002
Sommes dues aux organismes de prévoyance	85 656	81 021
Sommes diverses dues au personnel	471 387	425 573
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	6 281	5 080
Fournisseurs de biens et services	1 571 857	1 807 544
Divers autres créditeurs	22 520	20 958
COMPTES DE REGULARISATION	1 720 970	1 237 841
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan	15 531	9 475
Comptes d'écarts sur devises et titres		
Résultats sur produits dérivés de couverture		
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc		
Charges à payer et produits constatés d'avance	877 718	733 511
Autres comptes de régularisation	827 721	494 855
TOTAL	16 876 549	12 788 959

Provisions au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

PROVISIONS	Encours 31/12/2018	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2019
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :	8 119 871	1 126 502	313 322	796	8 933 847
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	7 721 934	1 120 082	285 717	796	8 557 095
Titres de placement	31 073	79	594		30 558
Titres de participation et emplois assimilés	350 487	6 341	27 011		329 817
Immobilisations en crédit-bail et en location	-				-
Autres actifs	16 377				16 377
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	3 562 853	384 097	269 844	-172	3 676 934
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	311 072	40 365	44 009	-172	307 256
Provisions pour risques de change	-				-
Provisions pour risques généraux	2 208 439	106 300			2 314 739
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	155 394	59 873	41 455		173 812
Provisions pour autres risques et charges	887 948	177 559	184 380		881 127
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	11 682 724	1 510 599	583 166	624	12 610 781

Subventions fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

	OBJET ECONOMIQUE	MONTANT GLOBAL	MONTANT À FIN DÉC. 2018	UTILISATION DÉC. 2019	MONTANT À FIN DÉC. 2019
SUBVENTIONS					
FONDS PUBLICS AFFECTÉS					
FONDS SPECIAUX DE GARANTIE					
TOTAL			NÉANT		

Dettes subordonnées au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

Monnaie de l'emprunt	Montant en monnaie de l'emprunt	Cours (1)	Taux	Durée (2)	Condition de remboursement anticipé, subordination et convertibilité (3)	Montant de l'emprunt en monnaie nationale (ou contrevaletur en KDH)	dont entreprises liées		dont autres apparentés	
							Montant 2018 (en contrevaletur KDH)	Montant 12/2019 (en contrevaletur KDH)	Montant 2018 (en contrevaletur KDH)	Montant 12/2019 (en contrevaletur KDH)
MAD			2,66%	7 ANS		240 800				
MAD			2,81%	7 ANS		2 146 500				
MAD			2,97%	7 ANS		1 000 000				
MAD			3,32%	7 ANS		390 000				
MAD			3,34%	7 ANS		1 200				
MAD			3,44%	7 ANS		250 000				
MAD			3,57%	7 ANS		1 110 000				
MAD			3,63%	7 ANS		603 500				
MAD			3,69%	7 ANS		325 000				
MAD			4,13%	7 ANS		257 500				
MAD			2,92%	10 ANS		925 000				
MAD			3,29%	10 ANS		154 300				
MAD			3,74%	10 ANS		758 000				
MAD			3,80%	10 ANS		320 000				
MAD			4,52%	10 ANS		588 200				
MAD			4,75%	10 ANS		880 000				
MAD			3,96%	Perpétuelle		450 000				
MAD			4,60%	Perpétuelle		849 000				
MAD			4,62%	Perpétuelle		649 900				
MAD			4,79%	Perpétuelle		400 000				
MAD			5,23%	Perpétuelle		350 100				
MAD			5,48%	Perpétuelle		151 000				
MAD			5,73%	Perpétuelle		50 000				
MAD			5,98%	Perpétuelle		100 000				
TOTAL						12 950 000				

Capitaux propres au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2018	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2019
Ecarts de réévaluation	420			420
Réserves et primes liées au capital	34 794 175	-	-	34 794 175
Réserve légale	203 527	-	-	203 527
Autres réserves	24 137 480			24 137 480
Primes d'émission, de fusion et d'apport	10 453 168			10 453 168
Capital	2 098 597	-	-	2 098 597
Capital appelé	2 098 597			2 098 597
Capital non appelé				
Ecarts de réévaluation				
Fonds de dotations				
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	389	1 875 807		1 876 196
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	4 603 983	-4 603 983		4 840 111
TOTAL	41 497 564	-2 728 176	-	43 609 499

Engagements de financement et de garantie au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

ENGAGEMENTS	31/12/2019	31/12/2018
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	138 328 691	121 745 754
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés	3 673 291	1 837 664
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer	532	532
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés	3 672 759	1 837 132
Engagements de financement en faveur de la clientèle	70 761 110	56 207 850
Crédits documentaires import	16 815 101	15 332 405
Acceptations ou engagements de payer	2 857 772	
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés	51 088 237	40 875 445
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	11 138 687	13 662 949
Crédits documentaires export confirmés	245 059	81 062
Acceptations ou engagements de payer		
Garanties de crédits données	662 412	1 979 711
Autres cautions, avals et garanties donnés	10 231 216	11 602 176
Engagements en souffrance		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	52 755 603	50 037 291
Garanties de crédits données	10 005 360	8 309 072
Caution et garanties en faveur de l'administration publique	22 281 453	20 670 289
Autres cautions et garanties données	19 768 791	20 362 956
Engagements en souffrance	699 999	694 974
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	17 518 677	19 187 978
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	191 864	
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Autres engagements de financement reçus	191 864	
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	16 826 998	18 730 675
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues	16 826 998	18 730 675
Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers	499 815	457 303
Garanties de crédits	499 815	457 303
Autres garanties reçues		

Engagements sur titres au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

	Montant
Engagements donnés	1 109 415
Titres achetés à réméré	
Autres titres à livrer	1 109 415
Engagements reçus	1 037 109
Titres vendus à réméré	
Autres titres à recevoir	1 037 109

Opérations de change à terme et engagements sur produits dérivés au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

	Opérations de couverture		Autres opérations	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Opérations de change à terme	51 755 161	58 899 568		
Devises à recevoir	17 351 175	22 616 285		
Dirhams à livrer	9 336 235	6 201 179		
Devises à livrer	16 362 125	23 172 997		
Dirhams à recevoir	8 705 626	6 909 107		
Dont swaps financiers de devises				
Engagements sur produits dérivés	40 015 316	37 715 098		
Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt				
Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt	5 604 226	2 777 271		
Engagements sur marchés réglementés de cours de change				
Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change	17 237 247	17 276 255		
Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments				
Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments	17 173 843	17 661 572		

Valeurs et sûretés reçues et données en garantie au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

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	Valeurs et sûretés données 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
Autres titres							
Hypothèques							
Autres valeurs et sûretés réelles							
TOTAL				20 720 471			

Ventilation des emplois et des ressources suivant la durée résiduelle au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

	D ≤ 1mois	1mois < D ≤ 3mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	6 533 702	3 400 308	11 835 974	13 611 425	4 002 651	39 384 060
Créances sur la clientèle	12 746 240	16 659 978	36 257 319	81 121 008	52 605 065	199 389 610
Créances acquises par affacturage		845 104	994 054	6 091 307	3 055 506	10 985 971
Titres de placement	78 176	354 181	304 049	1 691 787		2 428 193
Titres d'investissement	15 516	29 531	433 158	3 863 607	4 146 718	8 488 530
TOTAL	19 373 634	21 289 102	49 824 554	106 379 134	63 809 940	260 676 364
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	31 576 063	3 514 597	412 619	1 149 756	839 641	37 492 676
Dettes envers la clientèle	16 636 156	22 350 524	44 852 630	91 061 983	58 227 581	233 128 874
Titres de créance émis	854 941	507 685	2 386 119	9 220 574		12 969 319
Emprunts subordonnés				6 148 061	6 895 844	13 043 905
TOTAL	49 067 160	26 372 806	47 651 368	107 580 374	65 963 066	296 634 774

- Les créances et les dettes à vue sont ventilées selon les lois et conventions d'écoulement adoptées par la banque.

Ventilation du total de l'actif, du passif et de l'hors bilan en monnaies étrangères au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

BILAN	31/12/2019	31/12/2018
ACTIF :	38 395 222	34 018 914
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	226 778	191 935
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	9 145 568	7 265 310
Créances sur la clientèle	7 122 785	5 518 276
Titres de transaction et de placement et d'investissement	7 465 229	6 375 538
Autres actifs	365 433	651 923
Titres de participation et emplois assimilés	14 069 429	14 015 932
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail et en location		
Immobilisations incorporelles et corporelles		
PASSIF :	20 476 260	13 631 000
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	13 443 037	5 996 525
Dépôts de la clientèle	6 945 813	7 449 214
Titres de créance émis		
Autres passifs	87 410	185 261
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées		
Capital et réserves		
Provisions		
Report à nouveau		
Résultat net		
HORS BILAN :	54 122 173	57 151 796
Engagements donnés	39 080 040	40 470 682
Engagements reçus	15 042 133	16 681 114

Commissions sur prestations de service au 31 décembre 2019 (en milliers de dirhams)

COMMISSIONS	31/12/2019	31/12/2018
Commissions sur fonctionnement de comptes	230 033	237 689
Commissions sur moyens de paiement	798 061	735 407
Commissions sur opérations sur titres	51 008	46 930
Commissions sur titres en gestion et en dépôt	84 052	84 828
Commissions sur prestations de service sur crédit	147 430	139 023
Commissions sur ventes de produits d'assurance	139 651	119 593
Commissions sur autres prestations de service	486 312	442 511
TOTAL	1 936 547	1 805 981

Charges générales d'exploitation au 31 décembre 2019 (en milliers de dirhams)

CHARGES	31/12/2019	31/12/2018
Charge de personnel	2 314 118	2 196 216
Impôts et taxes	106 906	147 475
Charges externes	1 867 384	1 866 504
Autres charges générales d'exploitation	74 946	59 581
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	571 440	447 657
TOTAL	4 934 794	4 717 433

Concentration des risques sur un même bénéficiaire au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

NOMBRE DE BENEFICIAIRE	TOTAL ENGAGEMENT
16	56 302 225

Marge d'intérêts au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

	31/12/2019	31/12/2018
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	9 960 187	9 590 741
dont : Intérêts	9 685 517	9 334 940
Commissions sur engagements	274 670	255 801
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	1 021 801	985 359
dont : Intérêts	952 869	909 058
Commissions sur engagements	68 932	76 301
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	294 754	256 799
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES	11 276 742	10 832 899
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	2 221 060	2 412 919
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	888 072	874 558
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance	313 344	199 045
INTERETS ET CHARGES ASSIMILES	3 422 476	3 486 522
MARGE D'INTERETS	7 854 266	7 346 377

Résultat des opérations de marché au 31 décembre 2019 (en milliers de dirhams)

PRODUITS ET CHARGES	31/12/2019	31/12/2018
+ Gains sur les titres de transaction	2 387 599	2 195 530
- Pertes sur les titres de transaction	351 020	517 035
Résultat des opérations sur titres de transaction	2 036 579	1 678 495
+ Plus value de cession sur titres de placement	-	31
- Reprise de provisions sur dépréciation des titres de placement	594	10 700
- Moins value de cession sur titres de placement	-	4 295
- Dotations aux provisions sur dépréciation des titres de placement	79	2 684
Résultat des opérations sur titres de placement	515	3 752
+ Gains sur opérations de change virement	781 944	1 024 610
+ Gains sur opérations de change billets	122 056	96 954
- Pertes sur opérations de change virement	177 974	375 135
- Pertes sur opérations de change billets	42 465	15 681
Résultat des opérations de change	683 561	730 748
+ Gains sur les produits dérivés de taux d'intérêt	111 328	158 923
+ Gains sur les produits dérivés de cours de change	37 063	
+ Gains sur les produits dérivés d'autres instruments	217 461	304 538
- Pertes sur les produits dérivés de taux d'intérêt	273 388	
- Pertes sur les produits dérivés de cours de change		70 028
- Pertes sur les produits dérivés d'autres instruments	239 461	356 999
Résultat des opérations sur les produits dérivés	-146 997	36 433

Produits sur titres de propriété au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

CATEGORIE DES TITRES	31/12/2019	31/12/2018
Titres de placement	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	1 665 795	1 609 613
TOTAL	1 665 795	1 609 613

Autres produits et charges au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES	31/12/2019	31/12/2018
Autres produits bancaires	3 660 529	3 800 263
Autres charges bancaires	2 413 431	2 494 509
TOTAL	1 247 098	1 305 754
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	31/12/2019	31/12/2018
Produits d'exploitation non bancaire	52 130	96 123
Charges d'exploitation non bancaire	32	1 887
TOTAL	52 098	94 236
Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécouvrables	1 609 758	2 994 547
Reprises de provisions et récupérations sur créances amorties	647 987	1 911 212
PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS	31/12/2019	31/12/2018
Produits non courants	4 928	12 167
Charges non courantes (*)	147 869	13 222

(*) : Hausse expliquée principalement par la contribution à la cohésion sociale

Passage du résultat net comptable au résultat net fiscal au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

INTITULES	Montant	Montant
I - RESULTAT NET COMPTABLE	4 840 111	
. Bénéfice net	4 840 111	
. Perte nette		
II - REINTEGRATIONS FISCALES	2 377 518	
1- Courantes	2 235 317	
- Impôt sur les sociétés	2 016 910	
- Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par les provisions	21 503	
- Dotations aux provisions pour risques généraux	106 300	
- Dotations pour pensions de retraite et obligations similaires	59 873	
- Cadeaux personnalisés	5 764	
- Dotations aux amort. / datons	24 967	
2- Non courantes	142 201	
- Contribution à la cohésion sociale	126 688	
- Pénalités / dotations aux amort des immob. Hors exploitation	11 833	
- Charges exceptionnelles non déductibles	3 680	
III - DEDUCTIONS FISCALES		1 766 521
1- Courantes		1 766 521
- Abattement 100 % sur les produits de participation		1 653 066
- Reprise de provisions utilisées		41 455
- Reprise de provisions pour risques et charges		72 000
2- Non courantes		-
TOTAL	7 217 629	1 766 521
IV - RESULTAT BRUT FISCAL		5 451 108
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		5 451 108
. Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		
V - REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
. Exercice n-4		
. Exercice n-3		
. Exercice n-2		
. Exercice n-1		
VI - RESULTAT NET FISCAL		5 451 108
. Bénéfice net fiscal (A - C)		5 451 108
OU		
. Déficit net fiscal (B)		
VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
. Exercice n-4		
. Exercice n-3		
. Exercice n-2		
. Exercice n-1		

(1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A)

Détermination du résultat courant après impôts au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

I.DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges	6 999 963
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	218 407
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	1 766 521
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	5 451 849
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	2 017 184
. Résultat courant après impôts (=)	4 982 779
II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES	

Détail de la taxe sur la valeur ajoutée au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

NATURE	Solde au début de l'exercice	Opérations comptables de l'exercice	Déclarations TVA de l'exercice	Solde fin d'exercice
	1	2	3	(1+2-3=4)
A. TVA collectée	161 013	1 609 019	1 594 897	175 135
B. TVA à récupérer	253 673	661 070	673 720	241 023
Sur charges	85 311	427 174	436 978	75 507
Sur immobilisations	168 362	233 896	236 742	165 516
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	-92 660	947 949	921 177	-65 888

Répartition du capital social au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Part du capital détenue %
		Exercice précédent	Exercice actuel	
A- ACTIONNAIRES MAROCAINS				
* AL MADA	60, RUE D'ALGER , CAASBLANCA	97 433 137	97 433 137	46,43%
* OPCVM ET AUTRES DIVERS ACTIONNAIRES	*****	35 893 881	38 067 351	18,14%
* GROUPE MAMDA & MCMA	16 RUE ABOU INANE RABAT	15 597 202	14 695 732	7,00%
* REGIME COLLECTIF D'ALLOCATION ET DE RETRAITE	Hay Riad - B.P 20 38 - Rabat Maroc	10 417 416	13 517 260	6,44%
* Wafa ASSURANCE	1 RUE ABDELMOUMEN CASA	13 226 583	13 226 583	6,30%
* CIMR	BD ABDELMOUMEN CASA	7 860 780	8 560 380	4,08%
* PERSONNEL DE LA BANQUE	*****	6 497 329	6 115 740	2,91%
* CAISSE DE DEPOT ET DE GESTION	140 PLACE MY EL HASSAN RABAT	3 576 531	3 576 531	1,70%
* RMA WATANIYA	83 AVENUE DES FAR CASA	2 683 942	2 683 942	1,28%
* CAISSE MAROCAINE DE RETRAITE	AVENUE AL ARAAR, BP 2048, HAY RIAD, RABAT	4 405 769	474 087	0,23%
* AXA ASSURANCES MAROC	120 AVENUE HASSAN II CASA	1 551 495	793 322	0,38%
B - ACTIONNAIRES ÉTRANGERS				
* SANTUSA HOLDING	AVND CANTABRIA S/N 28660 BOADILLA DEL MONTE.MADRID.ESPAGNE	10 715 614	10 715 614	5,11%
TOTAL		209 859 679	209 859 679	100,00%

Affectation des résultats intervenue au cours de l'exercice au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

	Montant		Montant
A- Origine des résultats affectés			
Report à nouveau	389	B- Affectation des résultats	-
Résultats nets en instance d'affectation		Réserve légale	2 728 176
Résultat net de l'exercice	4 603 983	Dividendes	
Prélèvement sur les bénéfices		Autres affectations	
Autres prélèvements		Report à nouveau	1 876 196
TOTAL A	4 604 372	TOTAL B	4 604 372

Réseau au 31 décembre 2019

(en nombre)

RESEAU	31/12/2019	31/12/2018
Guichets permanents	1 203	1 200
Guichets périodiques		
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque	1 477	1 362
Succursales et agences en Europe	57	60
Bureaux de représentation Europe et Moyen Orient	7	8

Effectifs au 31 décembre 2019

(en nombre)

EFFECTIFS	31/12/2019	31/12/2018
Effectifs rémunérés	8 769	8 681
Effectifs utilisés	8 769	8 681
Effectifs équivalent plein temps	8 769	8 681
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	4 875	4 733
Employés (équivalent plein temps)	3 894	3 893
dont effectifs employés à l'étranger	54	55

Comptes de la clientèle au 31 décembre 2019

(en nombre)

	31/12/2019	31/12/2018
Comptes courants	214 114	203 123
Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger	867 474	841 753
Autres comptes chèques	2 564 688	2 391 443
Comptes d'affacturage	590	477
Comptes d'épargne	1 010 894	963 944
Comptes à terme	15 499	16 101
bons de Caisse	2 706	2 707
Autres comptes de dépôts	1 761 714	1 522 803
TOTAL	6 437 679	5 942 351



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca - Maroc

**ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE
PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019**

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire d'ATTIJARIWafa BANK 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 une sélection des états des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1er janvier au 31 décembre 2019. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 56.653.404, dont un bénéfice net de KMAD 4.840.111, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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 d'ATTIJARIWafa BANK arrêtés au 31 décembre 2019, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 24 février 2020

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

Abdeslam Berrada Allam
Associé

DELOITTE AUDIT

Sakina Bensouda Korachi
Associée

Résultats des autres éléments des trois derniers exercices au 31 décembre 2019

(en milliers de dirhams)

NATURE	DÉCEMBRE 2019	DÉCEMBRE 2018	DÉCEMBRE 2017
CAPITAUX PROPRES	43 609 499	41 497 564	37 037 671
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
Produit net bancaire	12 844 430	12 186 555	11 502 724
Résultats avant impôts	6 857 021	6 478 968	5 761 605
Impôts sur les résultats	2 016 910	1 874 985	1 603 594
Bénéfices distribués	2 728 176	2 544 090	2 442 327
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale			
Bénéfice distribué par action ou part sociale	13,00	12,50	12,00
PERSONNEL			
Montant des charges du personnel	2 314 118	2 196 216	2 068 105

Datation et événements postérieurs au 31 décembre 2019

I. DATATION

. Date de clôture⁽¹⁾ **31 DÉCEMBRE 2019**
. Date d'établissement des états de synthèse⁽²⁾ **févr. 20**

(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. ÉVÉNEMENTS NES POSTÉRIEUREMENT A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES À CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1^{ERE} COMMUNICATION EXTERNE DES ÉTATS DE SYNTHÈSE

Dates	Indications des événements
. Favorables	N É A N T
. Défavorables	N É A N T