

Société Anonyme au capital de 193 200 000 dirhams - Siège Social : 57, Bd Abdelmoumen - Casablanca - RC Casablanca 29.095

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2020

	(en milliers MAD)	
	30/06/20	30/06/19
I.PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	574 431	574 801
1.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	30	
2.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	220 254	213 255
3.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
4.Produits sur titres de propriété	24 003	20 840
5.Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	277 366	283 700
6.Commissions sur prestations de service	45 457	47 757
7.Autres produits bancaires	7 321	9 249
II.CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	340 318	347 336
8.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de Crédit	19 023	25 697
9.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
10.Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	51 395	42 270
11.Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	265 565	275 199
12.Autres charges bancaires	4 335	4 171
III.PRODUIT NET BANCAIRE	234 113	227 464
13.Produits d'exploitation non bancaire	207	
14.Charges d'exploitation non bancaire		
IV.CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	92 123	99 318
15.Charges de personnel	42 057	44 100
16.Impôts et taxes	1 245	1 273
17.Charges externes	43 407	47 865
18.Autres charges générales d'exploitation	1 138	977
19.Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	4 276	5 103
V.DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	127 973	66 899
20.Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	101 248	64 492
21.Pertes sur créances irrécouvrables	93	289
22.Autres dotations aux provisions	26 632	2 117
VI.REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	51 496	39 869
23.Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	50 388	37 829
24.Récupérations sur créances amorties	1 108	2 040
25.Autres reprises de provisions		
VII.RESULTAT COURANT	65 721	101 117
26.Produits non courants	42	183
27.Charges non courantes	2 169	2 361
VIII.RESULTAT AVANT IMPOTS	63 594	98 939
28.Impôts sur les résultats	25 929	30 908
IX.RESULTAT NET DE L'EXERCICE	37 664	68 032

CREANCES SUR LA CLIENTELE

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2020	Total 31/12/2019
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREDITS DE TRESORERIE						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
CREDITS A LA CONSOMMATION			3 714 025		3 714 025	3 669 036
CREDITS A L'EQUIPEMENT						
CREDITS IMMOBILIERS						
AUTRES CREDITS						
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE			817 119		817 119	603 776
- Créances pré-douteuses			254 916		254 916	97 457
- Créances douteuses			21 785		21 785	12 402
- Créances compromises			540 418		540 418	493 917
PROVISIONS SUR CREANCES EN SOUFFRANCE			515 301		515 301	457 675
TOTAL			4 015 843		4 015 843	3 815 136

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

CREANCES	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total au 30/06/2020	Total au 31/12/2019
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS					55 695	524
VALEURS RECUES EN PENSION	381	55 314				
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	381	55 314			55 695	524

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Montant au 30/06/2020	Montant au 31/12/2019
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		148 309			148 309	171 988
VALEURS DONNEES EN PENSION		499 903			499 903	399 960
- au jour le jour						
- à terme		499 903			499 903	399 960
EMPRUNTS DE TRESORERIE		637 500			637 500	767 500
- au jour le jour						
- à terme		637 500			637 500	767 500
EMPRUNTS FINANCIERS						
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER		3 322			3 322	3 366
TOTAL		1 289 033			1 289 033	1 342 815

BILAN AU 30 JUIN 2020

BILAN ACTIF	(en milliers MAD)	
	30/06/20	31/12/19
1.Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 175	1 134
2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	55 314	422
. A vue	55 314	422
. A terme		
3.Créances sur la clientèle	4 015 843	3 815 136
. Crédits de trésorerie et à la consommation	3 714 025	3 669 036
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers		
. Autres crédits	301 818	146 101
4.Créances acquises par affacturage		
5.Titres de transaction et de placement	499 903	399 960
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance	499 903	399 960
. Titres de propriété		
6.Autres actifs	242 092	291 497
7.Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
8.Titres de participation et emplois assimilés	2 100	2 100
9.Créances subordonnées		
10.Immobilisations données en crédit-bail et en location	2 860 775	2 853 359
11.Immobilisations incorporelles	25 768	26 547
12.Immobilisations corporelles	35 325	36 903
Total de l'Actif	7 738 295	7 427 058

BILAN PASSIF	(en milliers MAD)	
	30/06/20	31/12/19
1.Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 289 033	1 342 815
. A vue	148 309	171 988
. A terme	1 140 725	1 170 827
3.Dépôts de la clientèle	1 753 378	1 773 462
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	1 753 378	1 773 462
4.Titres de créance émis	2 925 782	2 690 179
. Titres de créance négociables émis	2 925 782	2 690 179
. Emprunts obligataires émis		
. Autres titres de créance émis		
5.Autres passifs	934 392	852 659
6.Provisions pour risques et charges	62 736	36 104
7.Provisions réglementées		
8.Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
9.Dettes subordonnées	133 471	130 000
10.Ecarts de réévaluation		
11.Réserves et primes liées au capital	175 180	175 180
12.Capital	193 200	193 200
13.Actionnaires.Capital non versé (-)		
14.Report à nouveau (+/-)	233 459	114 668
15.Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
	37 664	118 790
16.Résultat net de l'exercice (+/-)	37 664	118 790
Total du Passif	7 738 295	7 427 058

CAPITAUX PROPRES

CAPITAUX PROPRES	(en milliers MAD)			
	Encours 31/12/2019	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2020
Ecarts de réévaluation				
Réserves et primes liées au capital	175 180			175 180
Réserve légale	19 320			19 320
Autres réserves	22 394			22 394
Primes d'émission, de fusion et d'apport	133 466			133 466
Capital	193 200			193 200
Capital appelé	193 200			193 200
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
Dividendes				
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	114 668	118 790		233 459
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice	118 790	-118 790	37 664	37 664
Total	601 839		37 664	639 503

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics			Total 30/06/2020	Total 31/12/2019
		Emetteurs privés				
		financiers	non financiers			
TITRES COTES						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE						
TITRES NON COTES	502 002			502 002	402 060	
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE	499 903			499 903	399 960	
TITRES DE PROPRIETE	2 100			2 100	2 100	
TOTAL	502 002			502 002	402 060	

PUBLICATION FINANCIÈRE

Résultats au 30/06/2020

SITUATION DES COMPTES SOCIAUX



Dites oui au super crédit

Société Anonyme au capital de 193 200 000 dirhams - Siège Social : 57, Bd Abdelmoumen - Casablanca - RC Casablanca 29.095

ETAT DES SOLDES DE GESTION DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2020 (en milliers MAD)

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS		
	30/06/20	30/06/19
1.(+) Intérêts et produits assimilés	220 284	213 255
2.-(-) Intérêts et charges assimilées	70 418	67 966
Marge d'intérêt	149 866	145 289
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	277 366	283 700
4.-(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	265 565	275 199
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	11 801	8 501
5.(+) Commissions perçues	45 457	47 757
6.-(-) Commissions servies	2 813	2 998
Marge sur commissions	42 644	44 759
7.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	-1 451	-1 132
8.(+) Résultat des opérations sur titres de placement		
9.-(-) Résultat des opérations de change	-67	-3
10.(+) Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	-1 518	-1 135
11.(+) Divers autres produits bancaires	31 321	30 051
12.-(-) Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE (+)	234 113	227 464
13.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	207	
15.-(-) Autres charges d'exploitation non bancaire		
16.-(-) Charges générales d'exploitation	92 123	99 318
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	142 197	128 146
17.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	49 844	24 912
18.-(-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	26 632	2 117
RESULTAT COURANT	65 721	101 117
RESULTAT NON COURANT	-2 127	-2 178
19.-(-) Impôts sur les résultats	25 929	30 908
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	37 664	68 032

ETAT DES SOLDES DE GESTION DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2020 (en milliers MAD)

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		
	30/06/20	30/06/19
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	37 664	68 032
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	4 276	5 103
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux		
23.(+) Dotations aux provisions réglementées		
24.(+) Dotations non courantes		
25.-(-) Reprises de provisions		
26.-(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
28.-(-) Plus-values de cession des immobilisations financières		
29.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières		
30.-(-) Reprises de subventions d'investissement reçues		
(+) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	41 940	73 135
31.-(-) Bénéfices distribués		69 455
(+) AUTOFINANCEMENT	41 940	3 679

MARGE D'INTERETS (en milliers MAD)

NATURE	30/06/20	30/06/19
1- Intérêts et produits assimilés	220 284	213 255
-Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédits	30	
-Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	220 254	213 255
-Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
-Produits sur titres de propriété		
2- Intérêts et charges assimilées	70 418	67 966
-Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédits	19 023	29 168
-Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
-Intérêts et charges assimilées sur titres (BSF)	51 395	38 799
MARGES D'INTERET (1-2)	149 866	145 289

VENTILATION DES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION (en milliers MAD)

NATURE	30/06/20	30/06/19
Charges générales d'exploitation	92 123	99 318
CHARGES DE PERSONNEL	42 057	44 100
IMPÔTS ET TAXES	1 245	1 273
CHARGES EXTERNES	43 407	47 865
AUTRES CHARGES générales D'EXPLOITATION	1 138	977
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	4 276	5 103

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES (en milliers MAD)

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au CPC de l'exercice
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	
Participations dans les entreprises liées									
SOFASSUR		2 100	100%	2 100	2 100	31/12/19	26 157	24 036	24 003
SOFAC STRUCTURED FINANCE		100	100%	100	100	31/12/19	23 505	23 384	23 384
Autres titres de participation									
		2 000	100%	2 000	2 000	31/12/19	2 652	652	619
TOTAL		2 100		2 100	2 100		26 157	24 036	24 003

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE (en milliers MAD)

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
Bons du Trésor et valeurs assimilées			
Autres titres			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles	5 637 846	Crédits à la consommation affectés	1 547 016
		Crédits à la consommation Non affectés	158 132
		Immobilisations données en crédit-bail et en location	3 932 698
TOTAL	5 637 846		5 637 846
Valeurs et sûretés données en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature reçus	Montants des dettes ou des engagements par signature reçus couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées			
Autres titres	502 236	Valeurs données en pension	499 903
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL	502 236		499 903

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2020 (en milliers MAD)

	30/06/20	31/12/19
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	550 428	1 139 437
2.(+) Récupérations sur créances amorties	1 108	5 841
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	249	1 274
4.-(-) Charges d'exploitation bancaire versées	340 318	709 016
5.-(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	2 169	5 431
6.-(-) Charges générales d'exploitation versées	87 847	194 387
7.-(-) Impôts sur les résultats versés	25 929	64 201
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	95 521	173 517
Variation des :		
8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-54 892	3 859
9.(+) Créances sur la clientèle	-251 660	-486 972
10.(+) Titres de transaction et de placement	-99 942	-201 999
11.(+) Autres actifs	49 405	-42 816
12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-7 416	-221 837
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-53 782	-170 305
14.(+) Dépôts de la clientèle	-20 084	-2 239
15.(+) Titres de créance émis	235 402	679 955
16.(+) Autres passifs	81 732	333 668
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-121 036	-108 686
III. Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation (I+II)	-25 514	64 831
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières		
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
19.-(-) Acquisition d'immobilisations financières		
20.-(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	1 919	19 297
21.(+) Intérêts perçus		
22.(+) Dividendes perçus	24 003	20 840
IV. Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement	22 085	1 543
23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
24.(+) Emission de dettes subordonnées		
25.(+) Emission d'actions		
26.-(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
27.-(-) Intérêts versés	3 471	
28.-(-) Dividendes versés		69 455
V. Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	3 471	-69 455
VI. Variation nette de la trésorerie (III+IV+V)	41	-3 081
VII. Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	1 133	4 214
VIII. Trésorerie à la clôture de l'exercice	1 174	1 133

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 30 JUIN 2020

Montant du capital : 193 200 000,00 DHS
Montant du capital social souscrit et non appelé : 0,00 DHS
Valeur nominale des titres : 100,00 DHS

Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Part du capital détenue %
		Exercice précédent	Exercice actuel	
CIH	Avenue Hassan 2 - casablanca	1 281 010	1 281 010	66,30%
Barid Al Maghrib	RABAT	648 241	648 241	33,55%
Flottant		2 749	2 749	0,14%
Total		1 932 000	1 932 000	100%

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE (en milliers MAD)

ENGAGEMENTS	30/06/20	31/12/19
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	2 399	37 664
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés		
Engagements de financement en faveur de la clientèle	2 399	37 664
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	2 975	2 975
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Autres engagements de financement reçus		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	2 975	2 975
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES DETTES D'INVESTISSEMENT AU 30 JUIN 2020 (en milliers MAD)

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
TITRES DE TRANSACTION	499 903	499 903	502 236			
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE	499 903	499 903	502 236			
TITRES DE PROPRIETE						
TITRES DE PLACEMENT						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE						
TITRES D'INVESTISSEMENT						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						

DETAIL DES AUTRES PASSIFS (en milliers MAD)

NATURE	Montant au 30/06/2020	Montant au 31/12/2019
Fournisseurs et Assimilés	56 255	57 254
Personnel	5 220	4 579
Organismes sociaux	3 704	3 633
Etat, impôts et taxes	70 259	105 710
Compte courant d'associés		
Créditeurs divers	73 374	58 241
Autres Comptes de régularisation - Passif	725 579	623 243
TOTAL	934 392	852 659

DETTES SUBORDONNEES (en milliers MAD)

NATURE	Montant au 30/06/2020	Modalités de rémunérations	Modalités de remboursement	Montant au 31/12/2019
Entreprises liées	130 000	Taux nominal : 5,30%	la durée sur dix (10) ans et l'amortissement à partir de la 6 ^{ème} année	130 000
Entreprises apparentées				

PUBLICATION FINANCIÈRE

Résultats au 30/06/2020

SITUATION DES COMPTES SOCIAUX



Société Anonyme au capital de 193 200 000 dirhams - Siège Social : 57, Bd Abdelmoumen - Casablanca - RC Casablanca 29.095

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE

(en milliers MAD)

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	Cumul des provisions	
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	4 049 732	1 946 959	1 828 385	4 168 307	264 592	1 305 230	1 111	1 526	2 302	2 860 775
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CREDIT-BAIL MOBILIER	4 041 360	829 492	696 118	4 174 734	264 592	1 305 230	973	1 500	563	2 868 940
- Crédit-bail mobilier en cours	7 698	1 396 165	1 375 210	28 652						28 652
- Crédit-bail mobilier loué	3 992 442	417 035	310 804	4 098 673	263 215	1 269 542	973	1 500	563	2 828 569
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	30 589	5 250		35 840	1 377	35 688				151
CREDIT-BAIL IMMOBILIER										
- Crédit-bail immobilier en cours										
- Crédit-bail immobilier loué										
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation										
LOYERS COURUS A RECEVOIR		45		45						45
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES										
CREANCES EN SOUFFRANCE	19 003	128 464	142 370	5 097			138	25	1 739	3 358
IMMOBILISATIONS DONNEES 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	4 049 732	1 946 959	1 828 385	4 168 307	264 592	1 305 230	1 111	1 526	2 302	2 860 775

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

(en milliers MAD)

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	94 823	1 140	423	95 540	68 276	1 496		69 772	25 768
- Droit au bail	1 565			1 565					1 565
- Immobilisations en recherche et développement									
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	77 636	423		78 059	68 276	1 496		69 772	8 287
- Immobilisations incorporelles hors exploitation									
- Immobilisations en cours	15 622	717	423	15 916					15 916
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	84 992	2 242	1 040	86 193	48 089	2 779		50 868	35 325
- Immeubles d'exploitation	6 445			6 445	3 999	116		4 114	2 330
. Terrain d'exploitation									
. Immeubles d'exploitation. Bureaux	6 445			6 445	3 999	116		4 114	2 330
. Immeubles Hors exploitation									
. Immeubles d'exploitation. Logements de fonction									
- Mobilier et matériel d'exploitation	35 791	1 473		37 264	29 228	1 421		30 648	6 616
. Mobilier de bureau d'exploitation	6 108	81		6 190	5 083	191		5 274	915
. Matériel de bureau d'exploitation	3 794			3 794	3 451	109		3 560	233
. Matériel informatique	25 536	1 392		26 928	20 344	1 119		21 462	5 465
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	354			354	350	1		351	2
. Autres matériels d'exploitation									
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	42 756	769	1 040	42 484	14 862	1 243		16 105	26 379
. Agencements et installations techniques	30 359		636	29 723	13 988	1 223		15 211	14 512
. Autres immobilisations corporelles d'exploitation	2 209			2 209	874	20		894	1 315
- Immobilisations corporelles en cours	10 188	769	405	10 552					10 552
- Immobilisations corporelles hors exploitation									
. Terrains hors exploitation									
. Immeubles hors exploitation									
. Mobiliers et matériel hors exploitation									
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation									
TOTAL	179 814	3 382	1 463	181 733	116 364	4 276		120 640	61 093

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2020

(en milliers MAD)

NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. TVA collectée	40 639	110 887	108 024	43 502
B. TVA à récupérer	26 192	79 896	85 219	20 869
. Sur charges	6 184	802	3 264	3 722
. Sur immobilisations	20 008	79 094	81 955	17 147
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	12 766	7 778	19 751	793

Solde déclaration TVA physique

VENTILATION DES AUTRES PRODUITS ET CHARGES

(en milliers MAD)

NATURE	30/06/20	30/06/19
Produits d'exploitation non bancaires	207	
Reprises de provisions sur Créances En Souffrance	50 388	37 829
Reprises de provisions sur Créances Irrécouvrables(Dossiers Radiés)	1 108	2 040
Produits non courants	42	183
Total Autres Produits	51 745	40 053
Autres charges bancaires	4 335	4 171
Charges d'exploitation non bancaires		
Dotations aux provisions sur Créances En Souffrance	101 248	64 492
Pertes sur Créances Irrécouvrables(Dossiers Radiés)	93	289
Charges non courantes	2 169	2 361
Total Autres charges	107 845	71 313

PROVISIONS

(en milliers MAD)

PROVISIONS	Encours 31/12/2019	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2020
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:	425 808	101 291	50 431		476 668
créances sur les établissements de crédit et assimilés					
créances sur la clientèle	424 182	101 152	50 406		474 929
titres de placement					
titres de participation et emplois assimilés					
immobilisations en crédit-bail et en location	1 625	138	25		1 739
autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	36 104	26 632			62 736
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux					
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges	36 104	26 632			62 736
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	461 912	127 923	50 431		539 404

* La Provision pour autres risques et charges intègre une provision qui tient compte des impacts prévisionnels et probables de la crise sanitaire sur le portefeuille créances clients de la société. L'estimation de cet impact a été faite notamment sur la base des éléments d'information disponibles à la date de l'arrêté des comptes. L'approche retenue pour l'estimation de cette provision sera actualisée pour les prochains arrétés en tenant compte de l'évolution de la situation sanitaire et économique.

DETAIL DES AUTRES ACTIFS

(en milliers MAD)

NATURE	Montant au 30/06/2020	Montant au 31/12/2019
Crédit TVA	793	12 766
TVA demandée en remboursement		
TVA récupérable	21 002	26 192
Crédit IS	32 101	60 961
Autres débiteurs	53 117	95 944
Comptes de régularisation - Actif	130 165	89 779
Charges à Répartir	4 915	5 854
TOTAL	242 092	291 497

DETAIL DES COMMISSIONS

(en milliers MAD)

NATURE	30/06/20	30/06/19
* Commissions sur opérations avec les établissements de crédit		
* Commissions sur opérations avec la clientèle	44 618	45 879
* Commissions sur opérations de change		
* Commissions relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres		
* Commissions sur produits dérivés		
* Commissions sur titres en gestion ou en dépôt		
* Commissions sur moyens de paiement		
* Commissions sur activité de conseil et d'assistance		
* Commissions sur produits accessoires		
* Commissions sur autres prestations de service		839
TOTAL	45 457	47 757

DEPOTS DE LA CLIENTELE

(en milliers MAD)

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Montant au 30/06/2020	Montant au 31/12/2019
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTE A VUE CREDITEURS						
COMPTES D'EPARGNE						
DEPOTS A TERME						
AUTRES COMPTES CREDITEURS				1 753 378	1 753 378	
INTERETS COURUS A PAYER						
TOTAL				1 753 378	1 753 378	

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS EXERCICES AU 30 JUIN 2020

(en milliers MAD)

	Exercice 2020	Exercice 2019	Exercice 2018
CAPITAUX PROPRES			
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	234 113	227 464	200 594
2- Résultat avant impôts	63 594	98 939	91 668
3- Impôts sur les résultats	25 929	30 908	27 816
4- Bénéfices distribués pendant l'exercice		69 455	53 671
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)			
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	19	35	33
Bénéfice distribué par action ou part sociale			
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice Hors CS	33 576	33 228	30 999
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	347	344	337

TITRES DE CRÉANCES ÉMIS AU 30 JUIN 2020

(en milliers MAD)

Nature des titres émis	Caractéristiques					Montant au fin de l'Exercice
	Montant au début de l'exercice	Durée (en mois)	Taux d'intérêt	Emissions	Remboursements	
Bons de Sociétés de Financement	350 533	36	3,22%		60 000	290 533
Bons de Sociétés de Financement	240 000	48	3,30%			240 000
Bons de Sociétés de Financement	1 278 300	60	3,19%	290 000,00	77 000	1 491 300
Bons de Sociétés de Financement	680 000	72	3,26%	250 000,00	88 333	841 667
Bons de Sociétés de Financement	75 000	24	3,08%		75 000	
Intérêts courus à recevoir	46 346				-4 064	42 282
Total	2 690 179			540 000,00	296 269,16	2 925 781,59

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

(en milliers MAD)

NATURE	30/06/20	30/06/19
Titres de transactions		8
Titres de participation	24 003	20 840
Participations des entreprises liées		

Le rapport financier semestriel au 30 juin 2020 est disponible sur la rubrique Publications Financières du site web : www.sofac.ma

PUBLICATION FINANCIÈRE

Résultats au 30/06/2020

SITUATION DES COMPTES SOCIAUX



Société Anonyme au capital de 193 200 000 dirhams - Siège Social : 57, Bd Abdelmoumen - Casablanca - RC Casablanca 29.095

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

	(en milliers MAD)					
	D<- 1 mois	1 mois<-D<- 3 mois	3 mois<-D<- 1 an	1 an <-D<- 5 ans	D> 5 ans	TOTAL
ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés						
Créances sur la clientèle	15 940	20 369	216 128	2 239 040	1 524 367	4 015 843
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé	132 032	43 111	244 977	2 311 896	128 758	2 860 775
TOTAL	147 972	63 481	461 105	4 550 936	1 653 125	6 876 619
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	100 000	651 533		537 500		1 289 033
Dettes envers la clientèle						
Titres de créance émis	42 282		397 200	2 236 300	250 000	2 925 782
Emprunts subordonnés				130 000		130 000
TOTAL	142 282	651 533	397 200	2 903 800	250 000	4 344 814

HORS BILAN AU 30 JUIN 2020

	(en milliers MAD)	
	30/06/20	31/12/19
ENGAGEMENTS DONNES		
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	2 399	37 664
3. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
4. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
5. Titres achetés à réméré		
6. Autres titres à livrer		
ENGAGEMENTS RECUS	2 975	602 975
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		600 000,00
8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	2 975	2 975
9. Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
10. Titres vendus à réméré		
11. Autres titres à recevoir		

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

INTITULES		MONTANTS	
I - RESULTAT BRUT COMPTABLE			
		63 594	63 594
. Bénéfice net			
. Perte nette			
II - REINTEGRATIONS FISCALES			
1. Courantes		28 320	
2. Non courantes		2 169	
III - DEDUCTIONS FISCALES			
1. Courantes		24 003	
2. Non courantes		24 003	
TOTAL		70 079	
IV - RESULTAT BRUT FISCAL			
. Bénéfice brut	si T1 > T2 (A)	70 079	
. 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			
. Bénéfice net fiscal	(A - C)		
. 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)

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS AU 30 JUIN 2020

I. DETERMINATION DU RESULTAT		MONTANT
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges	(+ ou -)	65 721
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)		28 320
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)		24 003
. Résultat courant théoriquement imposable	(=)	70 037
. Impôt théorique sur résultat courant (*)	(-)	25 929
. Résultat courant après impôts	(=)	39 791
(*) (Hors Imputation des déficits reportables)		
II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES		
NEANT		

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

A - Origine des résultats affectés		Montants	B - Affectation des résultats		Montants
Report à nouveau			Réserve légale		
Résultats nets en instance d'affectation			Dividendes		
Résultat net de l'exercice	118 790		Autres réserves		
Prélèvements sur les bénéfices			Primes d'émission, de fusion et d'apport		
Autres prélèvements			Report à nouveau		118 790
TOTAL A	118 790		TOTAL B		118 790

ETAT DES DEROGATIONS

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	En référence à la demande de l'APSF auprès de Bank-Al Maghrib, formulée dans le cadre de la crise sanitaire Covid 19, un traitement comptable dérogatoire au moratoire accordé par les sociétés de crédit bail et LOA en application de la mesure de soutien décidée par le Comité de veille Economique et le Conseil national de comptabilité dans son avis n°13. Ce traitement, autorisé par Bank Al Maghrib	Le traitement consiste à procéder à une suspension des dotations aux amortissements des biens donnés en crédit-bail sur la durée du moratoire pour les dossiers ayant fait l'objet de suspension.
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation		NEANT
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		NEANT

RESEAU AU 30 JUIN 2020

RESEAU	30/06/20	31/12/19
Guichets permanents (Agence du siège-Agence Rabat - Hors Réseau Externe)	13	13
Guichets périodiques (Réseau Externe composé de correspondants actifs (Apporteurs d'affaires)	50	51
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque		
Succursales et agences à l'étranger		
Bureaux de représentation à l'étranger		
Concessionnaires Connectés		
Réseau bancaire (Agence Poste Maroc)		

EFFECTIFS AU 30 JUIN 2020

EFFECTIFS	30/06/20	31/12/19
Effectifs rémunérés	350	344
Effectifs utilisés	350	344
Effectifs équivalent plein temps	350	344
Cadres (équivalent plein temps)	95	93
Employés (équivalent plein temps)	255	251
dont effectifs employés à l'étranger		

ETATS NEANTS

Code Etat	APPELATION
A3	ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES
B9.BIS	PLUS OU MOINS-VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMUNISATIONS
B23	CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE
B28	RESULTATS DES OPERATIONS DE MARCHÉ
B31	VENTILATION DES RESULTATS PAR METIER OU POLE D'ACTIVITE ET PAR ZONE GEOGRAPHIQUE
D8	ACTIFS A RISQUE, RESTRUCTURES, IMPRODUCTIFS ET EN SOUFFRANCE

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

A1.1 PRESENTATION DES ETATS DE SYNTHESE

Les états de synthèse de l'exercice clos le 30 Juin 2020 ont été établis conformément aux dispositions du Plan Comptable des Etablissements de Crédit (PCEC).

A1.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Les immobilisations figurent au bilan à leur valeur d'acquisition, corrigée des amortissements cumulés, calculés sur la durée de vie estimée des actifs concernés, selon le mode linéaire.

Les taux d'amortissement pratiqués sont en conformité avec les taux fiscalement admis.

A1.3 CREANCES SUR LA CLIENTELE ET PROVISIONS POUR DEPRECIATION

A1.3.1 Crédits à la clientèle

Les créances sur la clientèle figurent au bilan pour leur Encours Hors Agios à Echoir.

A1.3.2 Immobilisations données en Location avec Option d'Achat (LOA)

Les immobilisations données en LOA sont comptabilisées à leur valeur d'acquisition Hors Taxe et leur amortissement est pris en charge par la société selon le mode linéaire en fonction de la durée du contrat de LOA conformément à la législation fiscale.

A1.3.3 Créances en souffrance et leur provisionnement

Les créances en souffrance sont classées conformément aux règles de classification définies dans la circulaire n°: 19/G/2002.

pour le crédit classique, Ces créances sont constituées des Impayés (Capital & Agios), Frais et Capital restant dû.

pour la LOA, Ces créances sont constituées des Impayés (Capital & Agios), Frais et valeur nette comptable

Par application des règles de Bank Al-Maghrib (Circulaire n°19/G/2002), les créances en souffrance sont provisionnées après déduction des quotités de garantie admises, à hauteur de :

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

A1.4 LES DETTES

Les dettes sont évaluées au nominal. Elles comprennent essentiellement les emprunts bancaires

47, Bd Ben Abdellah
Casablanca
Maroc

Mazars Audit et Conseil
101, Boulevard Abdelmoumen
Casablanca
Maroc

SOCIETE DE FINANCEMENT D'ACHATS A CREDIT « SOFAC » S.A

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DE SOFAC S.A (COMPTES SOCIAUX)

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2020

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 intermédiaire de la société SOFAC S.A comprenant le 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 1^{er} janvier au 30 juin 2020. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 772.974 KMAD dont un bénéfice net de 37.664 KMAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société SOFAC S.A. Cette situation intermédiaire a été arrêtée par le conseil d'administration le 27 juillet 2020, dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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 intermédiaire 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 intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société SOFAC S.A arrêtés au 30 juin 2020, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les états A2 et B14 exposant les traitements et effets de la crise liée au Covid-19 sur la situation intermédiaire des comptes sociaux au 30 Juin 2020.

Casablanca, le 09 septembre 2020

Les Commissaires aux Comptes

FIDARC GRANT THORNTON
Membre du Réseau Grant Thornton International
47, Bd Ben Abdellah - Casa
Tél. : 0522 44 48 00 - Fax : 0522 29 66 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Mazars Audit et Conseil
101, Bd. Abdelmoumen
Casablanca
Tél. : 0522 423 423 (L.G)
Fax : 0522 423 400

Taha FERDAOUS
Associé

BILAN CONSOLIDÉ AU 30 JUIN 2020

(en milliers MAD)

ACTIF CONSOLIDÉ	30/06/20	31/12/19
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 175	1 134
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	28 712	23 083
- A vue	28 712	23 083
- A terme		
Créances sur la clientèle	4 015 843	3 815 136
- Crédits de trésorerie et à la consommation	3 714 025	3 669 036
- Crédits à l'équipement		
- Crédits immobiliers		
- Autres crédits	301 818	146 101
Opérations de crédit-bail et de location	2 825 290	2 817 172
Titres de transaction et de placement	499 903	399 960
- Bons du Trésor et valeurs assimilées		
- Autres titres de créance	499 903	399 960
- Titres de propriété		
Autres actifs	250 924	304 926
Titres d'investissement		
- Bons du Trésor et valeurs assimilées		
- Autres titres de créance		
Titres de participation et emplois assimilés		
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail et en location		
Immobilisations incorporelles	25 768	26 547
Immobilisations corporelles	83 648	70 256
Total de l'Actif CONSOLIDÉ	7 731 262	7 458 214

(en milliers MAD)

PASSIF CONSOLIDÉ	30/06/20	31/12/19
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 277 299	1 371 489
- A vue	93 371	171 988
- A terme	1 183 928	1 199 501
Dépôts de la clientèle	1 753 378	1 773 462
- Comptes à vue créditeurs		
- Comptes d'épargne		
- Dépôts à terme		
- Autres comptes créditeurs	1 753 378	1 773 462
Titres de créance émis	2 925 782	2 690 179
- Titres de créance négociables émis	2 925 782	2 690 179
- Emprunts obligataires émis		
- Autres titres de créance émis		
Autres passifs	898 158	807 256
Provisions pour risques et charges	62 736	36 104
Provisions réglementées		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées	133 471	130 000
Ecarts de réévaluation		
Réserves et primes liées au capital	32 590	-
Capital	193 201	193 201
Actionnaires.Capital non versé (-)		
Réserves consolidées, écarts de réévaluation écarts de conversion et différence sur mise en équivalence	455 262	336 454
- Part du groupe	455 262	336 454
Résultat net de l'exercice (+/-)	31 943	120 070
- Part du groupe	31 943	120 070
Total du Passif CONSOLIDÉ	7 731 262	7 458 214

**LES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDÉS
DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2020**

(en milliers MAD)

	30/06/20	31/12/19
Engagements donnés	2 399	37 664
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	2 399	37 664
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Titres achetés à réméré		
Autres titres à livrer		
Engagements reçus	2 975	602 975
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		600 000
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	2 975	2 975
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir		

PROVISIONS CONSOLIDÉES AU 30 JUIN 2020

(en milliers MAD)

PROVISIONS	Encours 31/12/2019	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2020
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF	425 808	101 291	50 431		476 668
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	424 182	101 152	50 406		474 929
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés					
Immobilisations en crédit-bail et en location	1 625	138	25		1 739
Autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	36 104	26 632			62 736
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux					
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges	36 104	26 632			62 736
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	461 912	127 923	50 431		539 404

* La Provision pour autres risques et charges intègre une provision qui tient compte des impacts prévisionnels et probables de la crise sanitaire sur le portefeuille créances clients de la société. L'estimation de cet impact a été faite notamment sur la base des éléments d'information disponibles à la date de l'arrêté des comptes. L'approche retenue pour l'estimation de cette provision sera actualisée pour les prochains arrêtés en tenant compte de l'évolution de la situation sanitaire et économique.

**DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET
ASSIMILES CONSOLIDÉES AU 30 JUIN 2020**

(en milliers MAD)

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Montant au 30/06/2020	Montant au 31/12/2019
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS						
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme	93 371			93 371	171 988	
EMPRUNTS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme	1 183 928			1 183 928	1 199 501	
EMPRUNTS FINANCIERS						
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER						
TOTAL		1 277 299			1 277 299	1 371 489

**COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉS
DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2020**

(en milliers MAD)

	30/06/20	30/06/19
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	307 376	295 645
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	30	
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	243 060	221 779
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
Produits sur titres de propriété	76	
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Commissions sur prestations de service	56 889	64 646
Autres produits bancaires	7 321	9 241
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	75 944	72 901
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de Crédit	20 214	26 459
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	51 395	42 270
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Autres charges bancaires	4 335	4 173
PRODUIT NET BANCAIRE	231 432	222 764
Produits d'exploitation non bancaire	206 700,02	0,03
Charges d'exploitation non bancaire		
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	92 536	98 967
Charges de personnel	43 680	44 699
Impôts et taxes	1 258	1 275
Charges externes	40 965	46 400
Autres charges générales d'exploitation	1 138	977
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	5 494	5 616
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURABLES	127 973	66 899
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	101 248	64 492
Pertes sur créances irrécouvrables	93	289
Autres dotations aux provisions	26 632	2 117
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	51 496	39 869
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	50 388	37 829
Récupérations sur créances amorties	1 108	2 040
Autres reprises de provisions		
RESULTAT COURANT	62 626	96 767
Produits non courants	42	183
Charges non courantes	2 170	2 361
RESULTAT AVANT IMPOTS	60 499	94 590
Impôts sur les résultats	28 555	35 699
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREEES	31 943	58 891
QUOTE-PART DANS LES RESULTATS DES ENTREPRISES MISES EN EQUIVALENCE		
- Entreprises à caractère financier		
- Autres entreprises		
RESULTAT NET DU GROUPE	31 943	58 891
- Part du groupe	31 943	58 891
- Part des intérêts minoritaires		

**ETAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDÉ
DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2020**

(en milliers MAD)

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	30/06/20	30/06/19
+ Intérêts et produits assimilés	243 090	221 779
- Intérêts et charges assimilés	71 609	68 728
Marge sur intérêts	171 481	153 050
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Résultat des opérations de crédit-bail et de location		
+ Commissions perçues	56 889	64 646
- Commissions servies	4 335	4 173
Marge sur commissions de prestations de service	52 553	60 473
+ Résultat des opérations sur titres de transaction		
+ Résultat des opérations sur titres de placement	76	
+ Résultat des opérations de change		
+ Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	76	
+ Divers autres produits bancaires	7 321	9 241
- Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	231 432	222 764
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	206 700,02	0,03
- Autres charges d'exploitation non bancaire		
- Charges générales d'exploitation	92 536	98 967
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	139 103	123 797
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	49 844	26 912
+ Autres dotations nettes de reprises aux provisions	26 632	2 117
RESULTAT COURANT	62 626	96 767
RESULTAT NON COURANT	-2 128	-2 178
- Impôts sur les résultats	28 555	35 699
RESULTAT NET	31 943	58 891
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	30/06/20	30/06/19
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	31 943	58 891
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations	4 276	5 103
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques généraux		
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes		
- Reprises de provisions		
- Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
- Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
- Plus-values de cession des immobilisations financières		
- Moins-values de cession des immobilisations financières		
- Reprises de subventions d'investissement reçues		
+ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	36 219	63 994
+ Bénéfices distribués	23 384	90 295
+ AUTOFINANCEMENT	12 835	-26 301

PUBLICATION FINANCIÈRE

Résultats au 30/06/2020

SITUATION CONSOLIDÉE



Société Anonyme au capital de 193 200 000 dirhams - Siège Social : 57, Bd Abdelmoumen - Casablanca - RC Casablanca 29.095

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDÉ AU 30 JUIN 2020 (en milliers MAD)

FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	30/06/20	31/12/19
Produits sur opérations bancaires perçus	550 428	1 139 437
Récupérations sur créances amorties	1 108	5 841
Produits divers d'exploitation perçus	249	1 274
Charges sur opérations bancaires versées	340 318	709 016
Charges diverses d'exploitation payées	2 169	5 431
Charges générales d'exploitation payées	87 847	194 387
Impôts sur les résultats payés	25 929	64 201
Flux de trésorerie net provenant du compte de produits et charges	95 521	173 517
Variation des actifs d'exploitation	-364 505	-949 765
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (hors liquidités)	-54 892	3 859
Créances sur la clientèle	-251 660	-486 972
Titres de transaction et de placement (hors liquidités)	-99 942	-201 999
Autres actifs	49 405	-42 816
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-7 416	-221 837
Variation des passifs d'exploitation	243 470	841 079
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-53 782	-170 305
Dépôts de la clientèle	-20 084	-2 239
Titres de créance émis	235 602	679 955
Autres passifs	81 732	333 668
SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	-121 036	-108 686
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	-25 514	64 831
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Acquisition d'immobilisations financières		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	1 919	19 297
Intérêts reçus		
Dividendes reçus	24 003	20 840
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	22 085	1 543
Subventions, fonds publics reçus		
Fonds spéciaux de garantie reçus		
Emission d'emprunts et de titres subordonnés		
Emission d'actions		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés	3 471	
Dividendes versés		69 455
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	3 471	-69 455
VARIATION NETTE DES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	41	-3 081
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	1 133	4 214
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	1 174	1 133

COMMISSIONS REÇUES ET VERSEES CONSOLIDÉES AU 30 JUIN 2020 (en milliers MAD)

RUBRIQUE	«COMMISSIONS 30/06/2020»		«COMMISSIONS 30/06/2019»		COMMENTAIRE
	E. CREDIT	CLIENTELE	E. CREDIT	CLIENTELE	
COMMISSIONS REÇUES		56 889		64 646	
Commissions sur fonctionnement de compte					
Commissions sur moyens de paiement					
Commissions sur opérations de titres					
Commissions sur titres en gestion/en dépôt					
Commissions sur prestations de service sur crédit					
Produits sur activités de conseil et d'assistance					
Autres produits sur prestations de service		56 889		64 646	
Commissions sur moyens de paiement					
Commissions de placement sur le marché primaire					
Commissions de garantie sur le marché primaire					
Commissions sur produits dérivés					
Commissions sur opérations de change virement					
Commissions sur opérations de change billet					
COMMISSIONS VERSEES					
Charges sur moyens de paiement					
Commissions sur achat et vente de titres					
Commissions sur droits de garde de titres					
Commissions et courtages sur opérations de marché					
Commissions sur engagements sur titres					
Commissions sur produits dérivés					
Commissions sur opérations de change virement					
Commissions sur opérations de change billets					

NOTE SUR LES PRINCIPALES METHODES DE CONSOLIDATION : PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

I/ Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation est constitué de :
 SOFAC, Société anonyme de droit commun constituée au Maroc en Avril 1964
 SOFASSUR, Société à responsabilité limitée constituée au Maroc en Juin 2009, détenue à 100% par SOFAC
 SOFAC STRUCTURED FINANCE, Société anonyme de droit commun constituée au Maroc en Juillet 2019, détenue à 100% par SOFAC

II/ Principes et modalités de consolidation

Les comptes consolidés arrêtés au 30 Juin 2020 du groupe SOFAC ont été établis suivant les règles et principes comptables applicables au MAROC telles que prescrites par la méthodologie adoptée par le Conseil National de Comptabilité.

Les opérations réciproques intra-groupes ont été éliminées.

III/ Principes comptables et méthodes d'évaluation

1) IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Les immobilisations figurent au bilan à leur valeur d'acquisition, corrigée des amortissements cumulés, calculés sur la durée de vie estimée des actifs concernés, selon le mode linéaire. Les taux d'amortissement pratiqués sont en conformité avec les taux fiscalement admis.

2) CREANCES SUR LA CLIENTELE ET PROVISIONS POUR DEPRECIATION

3) Crédits à la clientèle

Les créances sur la clientèle figurent au bilan pour leur Encours Hors Agios à Echoir.

4) Immobilisations données en Location avec Option d'Achat (LOA)

Les immobilisations données en LOA sont comptabilisées à leur valeur d'acquisition Hors Taxe et leur amortissement est pris en charge par la société selon le mode linéaire en fonction de la durée du contrat de LOA conformément à la législation fiscale.

5) Créances en souffrance et leur provisionnement

Les créances en souffrance sont classées conformément aux règles de classification définies dans la circulaire n°: 19/G/2002.

pour le crédit classique, Ces créances sont constituées des Impayés (Capital & Agios), Frais et Capital restant dû.

pour la LOA, Ces créances sont constituées des Impayés (Capital & Agios), Frais et valeur nette comptable

Par application des règles de Bank Al-Maghrib [Circulaire n°19/G/2002], les créances en souffrance sont provisionnées après déduction des quotités de garantie admises, à hauteur de :

- 20 % pour les créances préjudiciables.
- 50 % pour les créances douteuses.
- 100 % pour les créances compromises

6) LES DETTES

Les dettes sont évaluées au nominal. Elles comprennent essentiellement les emprunts bancaires

IV / Comparabilité des comptes :

La présentation des comptes a été effectuée selon les mêmes règles et principes, ce qui assure leur comparabilité d'un exercice à un autre.

MARGE D'INTERETS CONSOLIDÉE AU 30 JUIN 2020 (en milliers MAD)

MARGE D'INTERET	30/06/2020	30/06/2019
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit (a)	30	
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit (b)	20 214	26 459
=Marge d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit (1)	-20 184	-26 459
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle (a)	243 060	221 779
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle (b)		
=Marge d'intérêts sur opérations avec la clientèle (2)	243 060	221 779
+ Intérêts et produits assimilés sur titres de créance (a)		
- Intérêts et charges assimilées sur titres de créance (b)	51 395	42 270
=Marge d'intérêts sur titres de créance (3)	-51 395	-42 270
MARGE D'INTERET = (1)+(2)+(3)	171 481	153 050
+ Produits sur opérations de crédit-bail et de location (a)		
- Charges sur opérations de crédit-bail et de location (b)		
=Marge sur opérations de crédit-bail et de location (4)		
MARGE TOTALE D'INTERET = (1)+(2)+(3)+(4)	171 481	153 050

CREANCES SUR LES Etablissements DE CREDIT ET ASSIMILES CONSOLIDÉES AU 30 JUIN 2020 (en milliers MAD)

CREANCES	Bank Al Maghrib, Trésor public et Services des chèques postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total au 30/06/2020	Total au 31/12/2019
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS		1 175			1 175	1 134
VALEURS RECUES EN PENSION		28 712			28 712	23 083
- au jour le jour		28 712				
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE						
- à terme						
- au jour le jour						
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL		29 887			29 887	24 217

AUTRES PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2020 (en milliers MAD)

RUBRIQUE	30/06/20	30/06/19
Autres produits bancaires	7 321	9 241
Divers autres produits bancaires	7 321	9 241
Quote-part sur opérations bancaires faite en commun		
Produits des exercices antérieurs		
Divers autres produits bancaires		
Reprise de provisions pour dépréciation des titres de placement		
Autres charges bancaires	4 335	4 173
Charges sur titres de propriété		
Frais d'émission des emprunts		
Autres charges sur opérations sur titres		
Autres charges sur prestations de services		
Autres charges bancaires		
Quote-part sur opérations d'exploitation bancaires		
Cotisation au fonds de garantie des déposants		
Produits rétrocédés		
Charges des exercices antérieurs		
Divers autres charges bancaires	4 335	4 173
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement		
Produits d'exploitation non bancaires	206 700,02	0,03
Produits sur valeurs et emplois assimilés		
Plus-values de cession sur immobilisations financières		
Plus-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles		
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même		
Produits accessoires		
Subventions reçues		
Autres produits d'exploitation non bancaires	206 700,02	0,03
Charges d'exploitation non bancaires		
Charges sur valeurs et emplois assimilés		
Moins-values de cession sur immobilisations financières		
Moins-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles		
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	101 248	64 492
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur établissements de crédit et assimilés		
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur clientèle	101 248	64 492
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur titres de placement		
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur valeurs immobilisées		
Dotations aux provisions pour autres créances en souffrances		
Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature		
Pertes sur créances irrécouvrables	93	289
Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions	93	289
Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions		
Autres dotations aux provisions	26 632	2 117
Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations financières		
Dotations aux provisions pour dépréciations des autres risques et charges		
Dotations aux provisions réglementées		
Dotations aux autres provisions	26 632	2 117
Reprises de provisions pour créances en souffrance	50 388	37 829
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les établissements crédit et assimilés		
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur la clientèle	50 388	37 829
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les titres de placement		
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur valeurs immobilisées		
Reprises de provisions pour autres créances en souffrance		
Reprises de provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature		
Récupération sur créances amorties	1 108	2 040
Autres reprises de provisions		
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles		
Reprises de provisions pour autres risques et charges		
Reprises de provisions réglementées		
Reprises de provisions		
Produits non courants	42	183
Reprises non courantes des amortissements		
Reprises non courantes des provisions		
Autres produits non courants	42	183
Charges non courantes		
Dotations non courantes aux amortissements		
Dotations non courantes aux provisions		
Autres charges non courantes	2 170	2 361

Le rapport financier semestriel au 30 juin 2020 est disponible sur la rubrique Publications Financières du site web : www.sofac.ma

PUBLICATION FINANCIÈRE

Résultats au 30/06/2020

SITUATION CONSOLIDÉE



Société Anonyme au capital de 193 200 000 dirhams - Siège Social : 57, Bd Abdelmoumen - Casablanca - RC Casablanca 29.095

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES CONSOLIDÉES AU 30 JUIN 2020

(en milliers MAD)

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	94 823	1 140	423	95 540	68 276	1 496		69 772	25 768
Droit au bail	1 565			1 565					1 565
Immobilisations en recherche et développement									
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	93 258	1 140	423	93 975	68 276	1 496		69 772	24 203
Immobilisations incorporelles hors exploitation									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	84 992	2 242	1 040	86 193	48 089	2 779		50 868	35 325
IMMEUBLES D'EXPLOITATION	6 445			6 445	3 999	116		4 114	2 330
Terrain d'exploitation									
Immeubles d'exploitation. Bureaux	6 445			6 445	3 999	116		4 114	2 330
Immeubles d'exploitation. Logements de fonction									
MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	35 791	1 473		37 264	29 228	1 421		30 648	6 616
Mobilier de bureau d'exploitation	6 108	81		6 190	5 083	191		5 274	915
Matériel de bureau d'exploitation	3 794			3 794	3 451	109		3 560	233
Matériel Informatique & télécom	25 536	1 392		26 928	20 344	1 119		21 462	5 465
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	354			354	350	1		351	2
Autres matériels d'exploitation									
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION	42 756	769	1 040	42 484	14 862	1 243		16 105	26 379
IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION									
Terrains hors exploitation									
Immeubles hors exploitation									
Mobilier et matériel hors exploitation									
Autres immobilisations corporelles hors exploitation									
TOTAL	179 814	3 382	1 463	181 733	116 364	4 276		120 640	61 093

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS (PART DU GROUPE) AU 30 JUIN 2020

(en milliers MAD)

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Ecart de conversion	Ecart de réévaluation	Titres de l'entreprise consolidés	Total autres	Totaux capitaux propres
SITUATION À LA CLÔTURE À 2019	193 201		336 454	120 070					649 724
MOUVEMENTS (1)			118 808	-88 126					
SITUATION À LA CLÔTURE À 2020	193 201	32 590	455 262	31 943					680 439

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ CONSOLIDÉ AU 30 JUIN 2020

(en milliers MAD)

	30/06/20	30/06/19
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	76	
Produits sur engagement sur titres	76	
Commissions de placement sur le marché primaire		
Commissions de garantie sur le marché primaire		
Gains sur engagements sur titres		
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		
Autres charges sur prestations de service		
Commissions sur achats et ventes de titres		
Commissions sur droits de garde de titres		
Commissions et courtages sur opérations de marché		
Autres charges sur opérations sur titres		
PRODUIT NET BANCAIRE	76	

LISTE DES ENTREPRISES CONSOLIDÉES AU 30 JUIN 2020

Dénomination	Adresse	Capital social	% du contrôle	% d'intérêts	Contribution au résultat consolidé	Méthode de consolidation
SOFASSUR	57, BD Abdelmoumen - CASABLANCA	100	100%	100%	6 123	Intégration Globale selon les normes PCEC
SOFAC STRUCTED FINANCE	57, BD Abdelmoumen - CASABLANCA	2 000	100%	100%	614	Intégration Globale selon les normes PCEC

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE CONSOLIDÉ AU 30 JUIN 2020

(en milliers MAD)

NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. TVA collectée	40 639	110 887	108 024	43 502
B. TVA à récupérer	26 192	79 896	85 219	20 869
Sur charges	6 184	802	3 264	3 722
Sur immobilisations	20 008	79 094	81 955	17 147
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	12 766	7 778	19 751	793

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL CONSOLIDÉE AU 30 JUIN 2020

Montant du capital : 193.200.000,00 DHS
Montant du capital social souscrit et non appelé : 0,00 DHS
Valeur nominale des titres : 100,00 DHS

Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Part du capital détenue %
		Exercice précédent	Exercice actuel	
CIH	Avenue Hassan 2 - casablanca	1 281 010	1 281 010	66,30%
Barid Al Maghrib	RABAT	648 241	648 241	33,55%
Flottant		2 749	2 749	0,14%
Total		1 932 000	1 932 000	100%

EFFECTIFS AU 30 JUIN 2020

EFFECTIFS	30/06/20	31/12/19
Effectifs rémunérés	356	349
Effectifs utilisés	356	349
Effectifs équivalent plein temps	356	349
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	97	95
Employés (équivalent plein temps)	259	254
dont effectifs employés à l'étranger		

RESEAU AU 30 JUIN 2020

RESEAU	30/06/20	31/12/19
Guichets permanents (Agence du siège-Agence Rabat - Hors Réseau Externe)	13	13
Guichets périodiques (Réseau Externe composé de correspondants actifs (Apporteurs d'affaires))	50	51
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque		
Succursales et agences à l'étranger		
Bureaux de représentation à l'étranger		
Concessionnaires Connectés		
Réseau bancaire (Agence Poste Maroc)		

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION CONSOLIDÉES AU 30 JUIN 2020

(en milliers MAD)

NATURE	30/06/20	30/06/19
Charges générales d'exploitation	92 536	98 967
CHARGES DE PERSONNEL	43 680	44 699
IMPÔTS ET TAXES	1 258	1 275
CHARGES EXTERNES	40 965	46 400
AUTRES CHARGES générales D'EXPLOITATION	1 138	977
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	5 494	5 616

NOTE ANNEXE

Le premier semestre est marqué par l'émergence et l'expansion de l'épidémie Covid-19. En conséquence le Maroc a édicté des mesures d'atténuation de la propagation. Ces mesures ont induit une baisse de l'activité économique qui a provoqué des difficultés financières pour les entreprises de certains secteurs ainsi que des baisses de revenus pour les ménages exposés. Le Maroc a, par ailleurs, mis en place des mesures exceptionnelles pour accompagner les entreprises et les ménages et préserver les capacités de production et de travail dans la perspective d'une reprise économique à court terme. Dans ce contexte, SOFAC a accordé des reports pour ses clients éligibles. Cette action s'est inscrite dans le cadre de l'accompagnement des clients rencontrant des difficultés liées à la crise sanitaire. Suite à l'autorisation de Bank Al Maghreb et à titre exceptionnel et dérogatoire, SOFAC a procédé à une suspension des dotations aux amortissements des biens donnés en crédit-bail sur la durée du moratoire pour les dossiers ayant fait l'objet de suspension. Afin de tenir compte des impacts prévisionnels de la crise sanitaire, une PRG a été comptabilisée à fin juin 2020. L'estimation de cet impact a été faite notamment sur la base d'une analyse sectorielle et elle tient compte des éléments d'information disponibles à la date d'établissement des comptes. Elle sera actualisée en fonction de l'évolution de l'environnement économique et des informations additionnelles qui seraient disponibles pour les prochains arrêts.

47, Bd Ben Abdellah
Casablanca
Maroc

Mazars Audit et Conseil
101, Boulevard Abdelmoumen
Casablanca
Maroc

GROUPE SOFAC

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDÉE

PERIODE DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2020

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société SOFAC S.A et ses filiales (Groupe SOFAC) comprenant le bilan, le compte de résultat, l'état des soldes de gestion consolidé, le tableau des flux de trésorerie et une sélection des états des informations complémentaires au terme du semestre couvrant la période du 1er janvier au 30 juin 2020. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 680.439 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 31.943 Cette situation intermédiaire a été établie par le conseil d'administration le 27 juillet 2020, dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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 intermédiaire 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 SOFAC arrêtés au 30 juin 2020, conformément aux normes comptables nationales.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note annexe relative aux effets de la crise liée au Covid-19 sur la situation intermédiaire consolidée au 30 juin 2020.

Casablanca, le 09 septembre 2020

Les Commissaires aux Comptes

Faïçal MEKOUAR
Associé

Taha FERDAOUS
Associé