



Orange Money Maroc, SA au Capital de 40 000 000 de dirhams - Agréée en qualité d'Établissement de Paiement par la décision du Wali Bank Al-Maghrib n°94 du 24 Shawwal 1440 (28 juin 2019)
Siège Social : Lotissement la Colline II, Immeuble les Quatre Temps, 6^{ème} étage, Sidi Maârouf, Casablanca, Maroc
RC : 428043 - Patente : 36101435 - IF : 34414699 - CNSS : 1420288 - ICE : 002182340000052

BILAN AU 31/12/2020

ACTIF	31/12/2020	31/12/2019
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	4 997,78	
Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
• À vue	26 071 526,20	30 468 825,23
• À terme		
Créances sur la clientèle		
• Crédits de trésorerie et à la consommation		
• Crédits à l'équipement		
• Crédits immobiliers		
• Autres crédits		
Créances acquises par affacturage		
Titres de transaction et de placement	1 963 112,00	
• Bons du Trésor et valeurs assimilées		
• Autres titres de créance		
• Titres de propriété	1 963 112,00	
Autres actifs	8 981 514,90	7 249 664,00
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	8 148 781,56	7 834 526,33
Immobilisations corporelles		
Total de l'Actif	45 169 932,44	45 553 015,56

PASSIF	31/12/2020	31/12/2019
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés		
• À vue		
• À terme		
Dépôts de la clientèle		
• Comptes à vue créditeurs		
• Comptes d'épargne		
• Dépôts à terme		
• Comptes de paiement	2 605 942,06	
• Autres comptes créditeurs		
Titres de créance émis		
• Titres de créance négociables		
• Emprunts obligataires		
• Autres titres de créance émis		
Autres passifs	16 349 993,30	10 459 461,84
Provisions pour risques et charges		
Provisions réglementées		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées		
Écarts de réévaluation		
Réserves et primes liées au capital		
Capital	55 000 000,00	40 000 000,00
Actionnaires. Capital non versé (-)		
Report à nouveau (+/-)	-4 906 446,28	
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
Résultat net de l'exercice (+/-)	-2 387 556,64	-4 906 446,28
Total du passif	45 169 932,44	45 553 015,56

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/2020 AU 31/12/2020

TABOLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS	31/12/2020	31/12/2019
+ Intérêts et produits assimilés	448 172,11	
- Intérêts et charges assimilés		
MARGE D'INTÉRÊT	448 172,11	
+ 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	56 802,19	
- Commissions servies	80 254,19	
Marge sur commissions	(23 452,00)	
+ Résultat des opérations sur titres de transaction		
+ Résultat des opérations sur titres de placement		
+ Résultat des opérations de change		
+ Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché		
+ Divers autres produits bancaires		
- Diverses autres charges bancaires	2 252,10	248,74
PRODUIT NET BANCAIRE	422 468,01	-248,74
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaire		
- Autres charges d'exploitation non bancaire		
- Charges générales d'exploitation	24 302 024,65	4 906 197,54
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	-23 879 556,64	-4 906 446,28
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		
+ Autres dotations nettes de reprises aux provisions		
RÉSULTAT COURANT	-23 879 556,64	-4 906 446,28
RÉSULTAT NON COURANT		
- Impôts sur les résultats		
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	-23 879 556,64	-4 906 446,28

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/2020 AU 31/12/2020

CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	31/12/2020	31/12/2019
LIBELLÉ		
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	-23 879 556,64	-4 906 446,28
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	1 605 125,00	
+ 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 sur immobilisations incorporelles et corporelles		
+ Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		
- Plus-values de cession sur immobilisations financières		
+ Moins-values de cession sur immobilisations financières		
- Reprises de subventions d'investissement reçues		
+ CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	-22 274 431,64	-4 906 446,28
- Bénéfices distribués		
AUTOFINANCEMENT	-22 274 431,64	-4 906 446,28

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DU 01/01/2020 AU 31/12/2020

	31/12/2020	31/12/2019
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	504 974,30	
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	448 172,11	
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle		
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
Produits sur titres de propriété		
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Commissions sur prestations de service	56 802,19	
Autres produits bancaires		
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	82 506,29	248,74
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle		
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Autres charges bancaires	82 506,29	248,74
PRODUIT NET BANCAIRE	422 468,01	-248,74
Produits d'exploitation non bancaire		
Charges d'exploitation non bancaire		
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	24 302 024,65	4 906 197,54
Charges de personnel	7 602 203,27	2 921 614,94
Impôts et taxes	2 910,00	
Charges externes	13 252 517,92	522 985,61
Autres charges générales d'exploitation	1 839 268,46	1 461 596,99
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES	1 605 125,00	
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOUVRABLES	-	-
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		
Pertes sur créances irrécouvrables		
Autres dotations aux provisions		
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	-	-
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		
Recuperations sur créances amorties		
Autres reprises de provisions		
RÉSULTAT COURANT	-23 879 556,64	-4 906 446,28
Produits non courants		
Charges non courantes		
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	-23 879 556,64	-4 906 446,28
Impôts sur les résultats		
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	-23 879 556,64	-4 906 446,28

TABOLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE DU 01/01/2020 AU 31/12/2020

	31/12/2020	31/12/2019
1. (+) Produits d'exploitation bancaire perçus	504 974,30	
2. (+) Récupérations sur créances amorties		
3. (+) Produits d'exploitation non bancaire perçus		
4. (-) Charges d'exploitation bancaire versées	82 506,29	-248,74
5. (-) Charges d'exploitation non bancaire versées		
6. (-) Charges générales d'exploitation versées	22 696 899,65	-4 906 197,54
7. (-) Impôts sur les résultats versés		
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	(22 274 431,64)	-4 906 446,28
Variation des :		
8. (+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
9. (+) Créances sur la clientèle		
10. (+) Titres de transaction et de placement	-1 963 112,00	
11. (+) Autres actifs	-1 731 850,90	7 249 664,00
12. (+) Immobilisations données en crédit-bail et en location		
13. (+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés		
14. (+) Dépôts de la clientèle	2 605 942,06	
15. (+) Titres de créance émis		
16. (+) Autres passifs	5 890 531,46	-10 459 461,84
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	4 801 510,62	-3 209 797,84
III. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I + II)	(17 472 921,02)	-1 696 648,44
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	-1 919 380,23	-7 834 526,33
21. (+) Intérêts perçus		
22. (+) Dividendes perçus		
IV. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	-1 919 380,23	-7 834 526,33
23. (+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
24. (+) Émission de dettes subordonnées		
25. (+) Émission d'actions	15 000 000,00	40 000 000,00
26. (-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
27. (-) Intérêts versés		
28. (-) Dividendes versés		
V. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	15 000 000,00	40 000 000,00
VI. VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III + IV + V)	-4 392 301,25	30 468 825,23
VII. TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	30 468 825,23	-
VIII. TRÉSORERIE À LA CLOTURE DE L'EXERCICE	26 076 523,98	30 468 825,23



ORANGE MONEY MAROC S.A.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
COMPTES ANNUELS SOCIAUX PROVISOIRESPERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2020

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de ORANGE MONEY MAROC S.A. comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) ci-joints relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2020. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 26.214 compte tenu d'une perte nette de KMAD 23.880, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société. Cette situation provisoire a été arrêtée par le Conseil d'Administration en date du 25 mars 2021, dans un contexte évolutif de crise liée au 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 provisoire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société ORANGE MONEY MAROC S.A. arrêtés au 31 décembre 2020, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 mars 2021

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG et Associés

MAZARS AUDIT ET CONSEIL

Hicham DIOURI
AssociéAbdou Souleye DIOP
Associé