



# COMMUNICATION FINANCIÈRE

## SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2021

# Crédit

### BILAN ACTIF

ACTIF	31/12/2021	31/12/2020
<b>Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>	<b>24 972 954,16</b>	<b>21 557 358,23</b>
<b>Créances sur les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>1 225 820,19</b>	<b>1 194 997,65</b>
. A vue	1 075 457,66	896 767,95
. A terme	150 362,53	298 229,70
<b>Créances sur la clientèle</b>	<b>1 825 954 633,87</b>	<b>1 697 000 881,27</b>
. Crédits de trésorerie et à la consommation	1 670 998 563,16	1 571 933 916,64
. Crédits à l'équipement	3 388 647,04	3 344 671,59
. Crédits immobiliers	10 281 037,41	10 449 832,22
. Autres crédits	141 286 386,26	111 272 460,82
<b>Créances acquises par affacturage</b>		
<b>Titres de transaction et de placement</b>		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété		
<b>Autres actifs</b>	<b>13 594 696,72</b>	<b>9 707 225,40</b>
<b>Titres d'investissement</b>		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
<b>Titres de participation et emplois assimilés</b>		
<b>Créances subordonnées</b>		
<b>Immobilisations données en crédit-bail et en location</b>		
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>2 611 926,25</b>	<b>4 541 029,63</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>38 529 324,98</b>	<b>41 686 552,30</b>
<b>Total de l'Actif</b>	<b>1 906 889 356,17</b>	<b>1 775 688 044,48</b>

### HORS BILAN

HORS BILAN	31/12/2021	31/12/2020
<b>Engagements de financement donnés</b>		
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit		
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	4 639 113,86	6 396 522,44
<b>Engagements de garantie donnés</b>		
3. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit		
4. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
. Engagements de garantie par effets		
. Engagements de garantie par cautions		
5. Titres achetés à réméré		
6. Autres titres à livrer		
<b>Engagements de financement reçus</b>		
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit		
8. Engagements de financement reçus de la clientèle		
<b>Engagements de garantie reçus</b>	<b>251 653 267,61</b>	<b>83 995 160,83</b>
9. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit		
10. Engagements de garantie reçus de la clientèle	251 653 267,61	83 995 160,83
. Valeurs et sûretés reçues en garantie		
. Hypothèques	36 070 030,68	36 076 282,62
. Autres valeurs et sûretés	215 583 236,93	47 918 878,21
<b>Engagements par signature en souffrance</b>		
. Engagements par signature en souffrance/Cautions		
. Engagements par signature en souffrance/Effets		
<b>Engagements sur titres</b>		
. Titres à recevoir		
11. Titres achetés à réméré		
12. Autres titres à recevoir		

### COMPTE DE PRODUIT ET CHARGES

en DH

	31/12/2021	31/12/2020
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>170 337 322,30</b>	<b>154 517 210,10</b>
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	133 262 062,93	135 321 174,66
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	36 863 323,38	19 022 685,67
Autres produits bancaires	211 935,99	173 349,77
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>63 359 876,78</b>	<b>55 521 726,00</b>
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit		
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	57 577 251,60	50 958 615,93
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis		
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Autres charges bancaires	5 782 625,18	4 563 110,07
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>106 977 445,52</b>	<b>98 995 484,10</b>
Produits d'exploitation non bancaire	79 066,80	290 000,00
Charges d'exploitation non bancaire	48 680,72	
<b>CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION</b>	<b>60 144 436,06</b>	<b>56 894 110,70</b>
Charges de personnel	28 446 510,02	27 155 721,02
Impôts et taxes	594 678,87	1 590 721,32
Charges externes	24 116 547,67	20 966 571,18
Autres charges générales d'exploitation	2 077 138,96	1 783 947,87
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	4 909 560,54	5 397 149,31
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES</b>	<b>165 787 086,32</b>	<b>140 101 837,81</b>
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	118 248 912,52	109 742 987,51
Pertes sur créances irrécouvrables	44 639 068,37	24 758 850,30
Autres dotations aux provisions	2 899 105,43	5 600 000,00
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES</b>	<b>123 152 500,49</b>	<b>99 510 170,40</b>
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	114 534 345,54	96 110 170,40
Récupérations sur créances amorties	3 018 154,95	3 400 000,00
Autres reprises de provisions	5 600 000,00	-
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>4 228 809,71</b>	<b>1 799 705,99</b>
Produits non courants	591 925,46	390 232,72
Charges non courantes	598 688,12	379 538,68
<b>RESULTAT AVANT IMPÔTS</b>	<b>4 222 047,05</b>	<b>1 810 400,03</b>
Impôts sur les résultats	870 132,00	792 988,00
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>3 351 915,05</b>	<b>1 017 412,03</b>
<b>TOTAL PRODUITS</b>	<b>294 160 815,05</b>	<b>254 707 613,22</b>
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>290 808 900,00</b>	<b>253 690 201,19</b>
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>3 351 915,05</b>	<b>1 017 412,03</b>

### BILAN PASSIF

PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
<b>Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>		
<b>Dettes envers les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>1 485 664 762,95</b>	<b>1 374 373 300,66</b>
. A vue	14 082 020,89	48 265 858,79
. A terme	1 471 582 742,06	1 326 107 441,87
<b>Dépôts de la clientèle</b>	<b>76 634 487,12</b>	<b>37 378 504,11</b>
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	76 634 487,12	37 378 504,11
<b>Titres de créance émis</b>		
. Titres de créance négociables		
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis		
<b>Autres passifs</b>	<b>90 658 960,05</b>	<b>110 656 114,14</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>2 999 105,43</b>	<b>5 700 000,00</b>
<b>Provisions réglementées</b>		
<b>Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie</b>		
<b>Dettes subordonnées</b>	<b>62 280 416,67</b>	<b>62 280 416,67</b>
<b>Intérêts Dettes subordonnées</b>		
<b>Ecarts de réévaluation</b>		
<b>Réserves et primes liées au capital</b>	<b>218 073 970,00</b>	<b>218 073 970,00</b>
<b>Capital</b>	<b>221 916 300,00</b>	<b>221 916 300,00</b>
<b>Actionnaires. Capital non versé (-)</b>		
<b>Report à nouveau (+/-)</b>	<b>-254 690 561,10</b>	<b>-255 707 973,13</b>
<b>Résultats nets en instance d'affectation (+/-)</b>		
<b>Résultat net de l'exercice (+/-)</b>	<b>3 351 915,05</b>	<b>1 017 412,03</b>
<b>Total du Passif</b>	<b>1 906 889 356,17</b>	<b>1 775 688 044,48</b>

### ETAT DES SOLDES DE GESTION

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	31/12/2021	31/12/2020
+ Intérêts et produits assimilés	133 262 062,93	135 321 174,66
- Intérêts et charges assimilées	57 577 251,60	50 958 615,93
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>75 684 811,33</b>	<b>84 362 558,73</b>
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
<b>Résultat des opérations de crédit-bail et de location</b>		
+ Commissions perçues	36 863 323,38	19 022 685,67
- Commissions servies		
<b>Marge sur commissions</b>	<b>36 863 323,38</b>	<b>19 022 685,67</b>
+ 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		
<b>Résultat des opérations de marché</b>		
+ Divers autres produits bancaires	211 935,99	173 349,77
- Diverses autres charges bancaires	5 782 625,18	4 563 110,07
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>106 977 445,52</b>	<b>98 995 484,10</b>
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	79 066,80	290 000,00
- Autres charges d'exploitation non bancaire	48 680,72	
- Charges générales d'exploitation	60 144 436,06	56 894 110,70
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>46 863 395,54</b>	<b>42 391 373,40</b>
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	45 335 480,40	34 991 667,41
+ Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-2 700 894,57	5 600 000,00
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>4 228 809,71</b>	<b>1 799 705,99</b>
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>-6 762,66</b>	<b>10 694,04</b>
- Impôts sur les résultats	870 132,00	792 988,00
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>3 351 915,05</b>	<b>1 017 412,03</b>

### II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

	31/12/2021	31/12/2020
<b>+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>3 351 915,05</b>	<b>1 017 412,03</b>
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	4 909 560,54	5 397 149,31
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	2 899 105,43	5 600 000,00
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes		
- Reprises de provisions	5 600 000,00	
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	79 066,80	290 000,00
+ Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	48 680,72	
- Plus-values de cession sur immobilisations financières		
+ Moins-values de cession sur immobilisations financières		
- Reprises de subventions d'investissement reçues		
<b>+ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>5 530 194,94</b>	<b>11 724 561,34</b>
- Bénéfices distribués		
<b>+ AUTOFINANCEMENT</b>	<b>5 530 194,94</b>	<b>11 724 561,34</b>



# COMMUNICATION FINANCIÈRE

## SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2021

### Crédit

#### IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

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	Montant des amortissements et/ou provisions au fin de l'exercice	
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>53 471 916,48</b>			<b>53 471 916,48</b>	<b>48 930 886,85</b>	<b>1 929 103,38</b>		<b>50 859 990,23</b>	<b>2 611 926,25</b>
- droit au bail									
- immobilisations en recherche et développement									
- autres immobilisations incorporelles d'exploitation	53 471 916,48			53 471 916,48	48 930 886,85	1 929 103,38		50 859 990,23	2 611 926,25
- immobilisations incorporelles hors exploitation									
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>90 981 197,14</b>	<b>1 173 201,98</b>	<b>4 298 625,77</b>	<b>87 855 773,35</b>	<b>49 294 644,84</b>	<b>2 980 457,16</b>	<b>2 948 653,63</b>	<b>49 326 448,37</b>	<b>38 529 324,98</b>
- Immeubles d'exploitation	57 942 216,00		1 500 000,00	56 442 216,00	19 485 404,78	1 387 089,65	222 933,33	20 649 561,10	35 792 654,90
Terrain d'exploitation	18 033 663,00		892 000,00	17 141 663,00					17 141 663,00
Immeubles d'exploitation, Bureaux	39 908 553,00		608 000,00	39 300 553,00	19 485 404,78	1 387 089,65	222 933,33	20 649 561,10	18 650 991,90
Immeubles d'exploitation, logements de fonction									
- Mobilier et matériel d'exploitation	17 215 938,06	356 555,98	2 491 325,77	15 081 168,27	15 416 114,13	712 656,63	2 468 522,42	13 660 248,34	1 420 919,93
Mobilier de bureau d'exploitation	1 776 135,04	227 950,98	78 328,00	1 925 758,02	1 501 646,24	198 353,96	59 068,13	1 640 932,07	284 825,95
Matériel de bureau d'exploitation									
Matériel informatique	13 984 691,50	128 605,00	2 397 197,77	11 716 098,73	12 476 718,89	509 672,67	2 393 654,29	10 592 737,27	1 123 361,46
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	1 455 111,52		15 800,00	1 439 311,52	1 437 749,00	4 630,00	15 800,00	1 426 579,00	12 732,52
Autres matériels d'exploitation									
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	15 823 043,08	816 646,00	307 300,00	16 332 389,08	14 393 125,93	880 710,88	257 197,88	15 016 638,93	1 315 750,15
Immobilisations corporelles hors exploitation									
- Terrains hors exploitation									
- Mobiliers et matériel hors exploitation									
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation									
<b>TOTAL</b>	<b>144 453 113,62</b>	<b>1 173 201,98</b>	<b>4 298 625,77</b>	<b>141 327 689,83</b>	<b>98 225 531,69</b>	<b>4 909 560,55</b>	<b>2 948 653,63</b>	<b>100 186 438,60</b>	<b>41 141 251,23</b>

#### TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	31/12/2021	31/12/2020
Produits d'exploitation bancaire perçus	170 337 322,30	154 517 210,10
Récupérations sur créances amorties	3 018 154,95	3 400 000,00
Produits d'exploitation non bancaire perçus	670 992,26	680 232,72
Charges d'exploitation bancaire versées	-63 359 876,78	-55 521 726,00
Charges d'exploitation non bancaire versées	-647 368,84	-379 538,68
Charges générales d'exploitation versées	-55 234 875,52	-51 496 961,39
Impôts sur les résultats versés	-870 132,00	-792 988,00
<b>Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b>53 914 216,37</b>	<b>50 406 228,75</b>
<b>Variation de :</b>		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-30 822,54	954 255,32
Créances sur la clientèle	-177 334 230,55	-278 624 217,27
Titres de transaction et de placement		
Autres actifs	-3 887 471,32	764 470,27
Immobilisations données en crédit-bail et en location		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	111 291 462,29	115 776 246,73
Dépôts de la clientèle	39 255 983,01	5 269 739,91
Titres de créance émis		
Autres passifs	-19 997 154,09	32 527 473,10
<b>Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>-50 702 233,20</b>	<b>-123 332 031,94</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION ( I+II )</b>	<b>3 211 983,17</b>	<b>-72 925 803,19</b>
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	1 376 814,74	
Acquisition d'immobilisations financières		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-1 173 201,98	-1 429 974,90
Intérêts perçus		
Dividendes perçus		
<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>203 612,76</b>	<b>-1 429 974,90</b>
Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
Emission de dettes subordonnées		1 478 674,97
Emission d'actions		54 000 000,00
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés		
<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b></b>	<b>55 478 674,97</b>
<b>VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE ( III+IV+V )</b>	<b>3 415 595,93</b>	<b>-18 877 103,12</b>
<b>TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>21 557 358,23</b>	<b>40 434 461,35</b>
<b>TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>24 972 954,16</b>	<b>21 557 358,23</b>

#### CREANCE SUR LA CLIENTELE

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2021	Total 31/12/2020
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREDITS DE TRESORERIE				219 985 685,49	219 985 685,49	216 034 599,53
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
CREDITS A LA CONSOMMATION				219 985 685,49	219 985 685,49	216 034 599,53
CREDITS A L'EQUIPEMENT				3 388 647,04	3 388 647,04	3 344 671,59
CREDITS IMMOBILIER				10 281 037,41	10 281 037,41	10 449 832,22
AUTRES CREDITS				86 969 563,34	86 969 563,34	33 042 163,18
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR				595 457,74	595 457,74	589 288,20
CREANCES EN SOUFFRANCE (Nettes de provisions)				54 316 822,92	54 316 822,92	78 230 297,64
<b>TOTAL</b>				<b>1 825 954 633,87</b>	<b>1 825 954 633,87</b>	<b>1 697 000 881,27</b>

**ETAT B3:** VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR - NEANT-  
**ETAT B4:** VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT - NEANT-

#### TABLEAU DES PROVISIONS

PROVISIONS	En cours 31/12/2020	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2021
<b>PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :</b>	<b>423 346 302,41</b>	<b>118 248 912,52</b>	<b>114 534 345,54</b>		<b>427 060 869,39</b>
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	423 346 302,41	118 248 912,52	114 534 345,54		427 060 869,39
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés					
Immobilisations en crédit-bail et en location					
Autres actifs					
<b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</b>	<b>5 700 000,00</b>	<b>2 899 105,43</b>	<b>5 600 000,00</b>		<b>2 999 105,43</b>
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux	5 600 000,00	2 899 105,43	5 600 000,00		2 899 105,43
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges	100 000,00				100 000,00
Provisions règlementées					
<b>TOTAL</b>	<b>429 046 302,41</b>	<b>121 148 017,95</b>	<b>120 134 345,54</b>		<b>430 059 974,82</b>

« La PRG tient compte des impacts prévisionnels de la crise sanitaire. L'estimation de cet impact a été faite notamment sur la base d'une analyse sectorielle ainsi que la dégradation générationnelle du portefeuille, et tient compte des éléments d'information disponibles à la date d'arrêté des comptes. L'approche retenue pour l'estimation sera actualisée pour les prochains arrêtés en prenant en considération l'évolution de la situation sanitaire et économique ».

#### ETAT DES PRINCIPES ET METHODES D'EVALUATION

##### A.1.1 Présentation des états de synthèse

Les états de synthèse de l'exercice clos le 31 Décembre 2021 ont été établis conformément aux dispositions du plan comptable des établissements de crédit.

##### A.1.2 Immobilisations Corporelles

Les immobilisations sont comptabilisées à leur valeur d'acquisition diminuée des amortissements cumulés. Les amortissements sont calculés à des taux déterminés en fonction de la durée de vie estimée pour chaque catégorie d'immobilisations selon le mode linéaire pour les acquisitions réalisées jusqu'au 31 décembre 2021. Les constructions sont amorties sur une durée de 25 ans. Le matériel de transport, matériel de bureau, le matériel informatique et les agencements et installations sont amortis sur des durées comprises entre 4 et 10 ans.

##### A.1.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières et titres de participation sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition.

##### A.1.4 Créances sur la clientèle et provision pour dépréciation

###### Présentation générale

Les créances sur la clientèle sont présentées pour le montant en principal de la créance (agios à échoir exclus)

###### Déclassement

Les créances sur la clientèle sont déclassées, selon leur degré de risque, en créances pré-douteuses, douteuses et compromises et ce, conformément aux dispositions de la circulaire n°19/G/2002 de Bank Al Maghrib.

Dès leur déclassement en créances en souffrance, les intérêts correspondant aux échéances impayées sont enregistrés en agios réservés.

###### Base de provision

La base de provision est constituée des échéances impayées hors TVA et du capital restant dû, déduction faite des agios réservés et des quotités de garanties admises par la réglementation.

###### Provisionnement

Les créances en souffrance sont provisionnées à hauteur de:

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

**ETAT A2:** ETAT DES DEROGATIONS - NEANT-

**ETAT A3:** ETAT DES CHANGEMENTS DES METHODES - NEANT-

#### CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDITS ET ASSIMILES

CREANCES	Bank AL-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédits et assimilés au Maroc	Etablissements de crédits à l'étranger	Total 31/12/2021	Total 31/12/2020
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS		1 075 457,66			1 075 457,66	896 767,95
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES		150 362,53			150 362,53	298 229,70
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
<b>TOTAL</b>		<b>1 225 820,19</b>			<b>1 225 820,19</b>	<b>1 194 997,65</b>



# COMMUNICATION FINANCIÈRE

## SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2021

### Crédit

#### DETAIL DES AUTRES ACTIF

ACTIF	31/12/2021	31/12/2020
<b>DEBITEURS DIVERS</b>	<b>8 466 829,40</b>	<b>4 661 154,87</b>
TVA à récupérer	2 429 774,94	2 483 269,55
Acompte IS	792 988,50	1 086 402,50
RAS à imputer/IS	41 445,83	41 445,83
IS à restituer		
Sommes diverses dues par le personnel	731 111,16	420 170,29
Divers autres débiteurs	4 471 508,97	629 866,70
<b>VALEURS ET EMPLOIS DIVERS</b>		
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>5 127 867,32</b>	<b>5 046 070,53</b>
Frais Acquisition Immobilisation		199,98
Charges à répartir sur plusieurs exercices	3 619 922,82	3 881 855,32
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	1 063 377,95	754 490,71
Autres comptes de régularisation	444 566,55	409 524,52
<b>TOTAL</b>	<b>13 594 696,72</b>	<b>9 707 225,40</b>

**ETAT B6:** TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES - NEANT-

**ETAT B7:** CREANCES SUBORDONNEES - NEANT-

**ETAT B8:** IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE - NEANT-

#### TABLEAU DE PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS DES IMMOBILISATIONS

DATE DE CESSION OU DE RETRAIT	COMPTE PRINCIPAL	MONTANT BRUT	AMORTISSEMENTS CUMULES	VALEUR NETTE D'AMORTISSEMENTS	PRODUIT DE CESSION	PLUS VALUES	MOINS VALUES
31/07/2021	MATERIEL INFORMATIQUE	572 130,00	572 130,00				
31/07/2021	MATERIEL INFORMATIQUE	123 400,00	123 400,00				
31/07/2021	MATERIEL INFORMATIQUE	1 784 524,29	1 784 524,29				
31/07/2021	MOBILIER ET MATERIEL DE BUREAU	62 428,00	47 861,47	14 566,53	70 200,00	55 633,47	
30/11/2021	MATERIEL DE BUREAU	11 600,00	10 633,33	966,67			
30/11/2021	MOBILIER ET MATERIEL DE BUREAU	4 300,00	573,33	3 726,67	3 726,67		
30/11/2021	AGENCEMENT AMENAGEMENT et INSTALLATION	13 127,00	11 705,60	1 421,40			
30/11/2021	TERRAINS D'EXPLOITATION	892 000,00		892 000,00	907 669,14	15 669,14	
30/11/2021	IMMEUBLE EN COPROPRIETE	608 000,00	222 933,33	385 066,67			
30/11/2021	AGENCEMENT AMENAGEMENT et INSTALLATION	294 173,00	245 492,28	48 680,72	391 830,86	6 764,19	
30/11/2021	MATERIEL DE TRANSPORT	15 800,00	15 800,00		1 000,00	1 000,00	48 680,72
10/12/2021	MATERIEL INFORMATIQUE	3 543,48	3 543,48				
<b>TOTAL</b>		<b>4 385 025,77</b>	<b>3 038 597,11</b>	<b>1 346 428,66</b>	<b>1 376 814,74</b>	<b>79 066,80</b>	<b>48 680,72</b>

#### DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILE

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2021	Total 31/12/2020
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		13 814 678,91			13 814 678,91	47 929 843,97
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						250 000 000,00
EMPRUNTS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						250 000 000,00
EMPRUNTS FINANCIERS		1 467 261 905,31			1 467 261 905,31	1 071 561 834,55
AUTRES DETTES						
INTERETS SUR LES COMPTES ORDINAL		267 341,98			267 341,98	336 014,82
INTERETS SUR LES EMPRUNTS DE TRES		4 320 836,75			4 320 836,75	4 545 607,32
<b>TOTAL</b>		<b>1 485 664 762,95</b>			<b>1 485 664 762,95</b>	<b>1 374 373 300,66</b>

#### DEPOTS DE LA CLIENTELE

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2021	Total 31/12/2020
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS						
COMPTES D'EPARGNE						
DEPOTS A TERME						
AUTRES COMPTES CREDITEURS				76 634 487,12	76 634 487,12	37 378 504,11
INTERETS COURUS A PAYER						
<b>TOTAL</b>				<b>76 634 487,12</b>	<b>76 634 487,12</b>	<b>37 378 504,11</b>

**ETAT B12:** TITRE DE CREANCES EMIS - NEANT-

#### DETAIL DES AUTRES PASSIFS

	31/12/2021	31/12/2020
<b>Sommes dues à l'Etat</b>	<b>2 726 450,03</b>	<b>584 997,92</b>
<b>Sommes dues aux organismes de prévoyance</b>	<b>1 160 085,32</b>	<b>1 213 077,72</b>
<b>Sommes diverses dues au personnel</b>	<b>6 003 883,44</b>	<b>5 823 765,49</b>
<b>Sommes diverses dues aux actionnaires et associés</b>		<b>12 593,00</b>
Dividendes à payer		12 563,00
Versements reçus sur augmentation de capital		
Comptes courants d'associés créditeurs		
Autres sommes dues aux actionnaires et associés		30,00
<b>Fournisseurs de biens et services</b>	<b>9 808 935,23</b>	<b>11 111 760,15</b>
<b>Divers autres créditeurs</b>	<b>58 255 158,63</b>	<b>78 962 058,86</b>
Dépôts de garantie reçus sur opérations de marché		
Coupons sur titres de créance émis à payer		
Titres émis amortis et non encore remboursés	58 255 158,63	78 962 058,86
Divers autres créditeurs		
<b>Comptes de liaison entre siège succursales et agences au Maroc</b>	<b>5 285 422,54</b>	<b>5 408 215,34</b>
Charges à payer et produits constatés d'avance	5 285 422,54	5 408 215,34
Produits constatés d'avance		
<b>Autres comptes de régularisation</b>	<b>7 419 024,86</b>	<b>7 539 645,66</b>
<b>TOTAL</b>	<b>90 658 960,05</b>	<b>110 656 114,14</b>

#### CAPITAUX PROPRES

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/N-1	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2021
Ecart de réévaluation				
Réserves et primes liées au capital	218 073 970,00			218 073 970,00
Réserve légale	6 000 000,00			6 000 000,00
Autres réserves	94 500 000,00			94 500 000,00
Primes d'émission, de fusion et d'apport	117 573 970,00			117 573 970,00
<b>Capital</b>	<b>221 916 300,00</b>			<b>221 916 300,00</b>
Capital appelé				
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
Actionnaires capital non versé				
<b>Report à nouveau (+/-)</b>	<b>-255 707 973,13</b>	<b>1 017 412,03</b>		<b>-254 690 561,10</b>
<b>Résultats nets en instance d'affectation (+/-)</b>				
<b>Résultat net de l'exercice 2020</b>		<b>1 017 412,03</b>		
<b>Dividendes distribués</b>				
<b>Résultat net de l'exercice 2021</b>		<b>3 351 915,05</b>		<b>3 351 915,05</b>
<b>Total</b>	<b>185 299 708,90</b>	<b>3 351 915,05</b>		<b>188 651 623,95</b>

**ETAT B18:** ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE - NEANT-

**ETAT B19:** ENGAGEMENT SUR TITRE - NEANT-

**ETAT B20:** OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES - NEANT-

#### VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

	D<= 1 mois	1 mois< D<=3 mois	3 mois < D<=1 an	1 an < D<=5 ans	D>5 ans	TOTAL
<b>ACTIF</b>						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	1 225 820,19					1 225 820,19
Créances sur la clientèle	3 691 842,35	2 835 145,67	225 745 845,68	465 559 630,08	1 199 567 269,55	1 897 399 733,33
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit - bail et assimilé						
<b>TOTAL</b>	<b>4 917 662,54</b>	<b>2 835 145,67</b>	<b>225 745 845,68</b>	<b>465 559 630,08</b>	<b>1 199 567 269,55</b>	<b>1 898 625 553,52</b>
<b>PASSIF</b>						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	14 082 020,89	4 320 836,75	20 000 000,00	762 023 809,95	685 238 095,36	1 485 664 762,95
Dettes envers la clientèle						
Titres de créance émis						
Emprunts subordonnés					61 000 000,00	61 000 000,00
<b>TOTAL</b>	<b>14 082 020,89</b>	<b>4 320 836,75</b>	<b>20 000 000,00</b>	<b>762 023 809,95</b>	<b>746 238 095,36</b>	<b>1 546 664 762,95</b>

**TAT B23:** CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE - NEANT-

**ETAT B24:** VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIE ETRANGERE-NEANT-

#### VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE AU 31-12-2021

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		36 070 030,68	
Autres valeurs et sûretés réelles		215 583 236,93	
<b>TOTAL</b>			<b>251 653 267,61</b>

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			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
<b>TOTAL</b>			

#### MARGE D'INTERET

	31/12/2021	31/12/2020
<b>INTERETS PERCUS</b>	<b>133 262 062,93</b>	<b>135 321 174,66</b>
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés		
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	133 262 062,93	135 321 174,66
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
<b>INTERETS SERVIS</b>	<b>57 577 251,60</b>	<b>50 958 615,93</b>
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	57 577 251,60	50 958 615,93
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis		
<b>MARGE D'INTERETS</b>	<b>75 684 811,33</b>	<b>84 362 558,73</b>

**ETAT B26:** PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETES - NEANT-

#### ETAT DES COMMISSIONS

NATURE	31/12/2021	31/12/2020
Commissions sur prestations de service sur crédit	23 216 237,35	9 448 730,74
Frais dossiers (Automobile et Consommation)		
Commissions sur activité de conseil et d'assistance		
autres commissions sur prestations de services	13 645 451,03	9 572 124,93
<b>TOTAL</b>	<b>36 861 688,38</b>	<b>19 020 855,67</b>

**ETAT B28:** RESULTAT DES OPERATIONS DU MARCHE - NEANT-





# COMMUNICATION FINANCIÈRE

## SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2021

# Crédit

### ETAT DES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

	31/12/2021	31/12/2020
<b>- Charges de personnel</b>	<b>28 446 510,02</b>	<b>27 155 721,02</b>
Salaires et appointements	14 594 064,32	14 331 581,28
Charges d'assurances sociales	3 433 516,63	3 209 838,99
Charges de retraite	1 250 944,48	1 169 606,73
Charges de formation	191 624,87	33 749,96
Autres Charges de personnel	8 976 359,72	8 410 944,06
<b>- Impôts et taxes</b>	<b>594 678,87</b>	<b>1 590 721,32</b>
Impôt et taxes	594 678,87	1 590 721,32
<b>- Charges externes</b>	<b>24 116 547,67</b>	<b>20 966 571,18</b>
Loyers de crédit-bail et de location	2 855 935,79	2 844 563,48
Frais d'entretien et de réparation	6 703 508,74	5 518 840,58
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	4 374 687,26	4 668 546,82
Transports et déplacements	1 379 814,06	1 242 699,04
Publicité, publications et relations publiques	2 747 553,62	860 902,98
Autres Charges externes	6 055 048,20	5 831 018,28
<b>- Autres charges générales d'exploitation</b>	<b>2 077 138,96</b>	<b>1 783 947,87</b>
Frais préliminaires		
Frais d'acquisitions des immobilisations		
Autres CHARGES réparties sur plusieurs exercices	1 695 984,24	1 682 347,26
Dons, libéralités et lots		
Diverses autres charges générales d'exploitation	381 154,72	101 600,61
<b>- Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles</b>	<b>4 909 560,54</b>	<b>5 397 149,31</b>
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	1 929 103,38	2 294 120,39
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	2 980 457,16	3 103 028,92
Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations incorporelles		
Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations corporelles		
<b>TOTAL</b>	<b>60 144 436,06</b>	<b>56 894 110,70</b>

### ETAT DES AUTRES PRODUITS ET CHARGES

NATURE	31/12/2021	31/12/2020
Autres produits bancaires	211 935,99	173 349,77
Autres charges bancaires	5 782 625,18	4 563 110,07

ETAT B31: VENTILATION DES RESULTATS PAR METIER OU POLE D'ACTIVITE ET ZONE GEOGRAPHIQUE - NEANT-

### DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

#### I. DATATION

Date de clôture (1)	31 DECEMBRE 2021
Date d'établissement des états de synthèse (2)	24/03/2022
Date du conseil d'administration qui a arrêté les comptes	du 29/03/2029
(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. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ERE COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE.

Dates	Indications des événements
	Favorables NEANT
	Favorables NEANT

### DETTES SUBORDONNEES

Monnaie de l'emprunt	Montant en monnaie de l'emprunt	Cours (1)	Taux	Durée (2)	Condition de remboursement anticipé, subordination et convertibilité	Montant de l'emprunt en monnaie nationale	dont entreprises liées		dont autres apparentés	
							Montant 31/12/2020	Montant 31/12/2021	Montant 31/12/2020	Montant 31/12/2021
MAD	45 000 000	1	5,25%	10ans		45 000 000	45 000 000	45 000 000		
MAD	16 000 000	1	5,00%	Indéterminée		16 000 000	16 000 000	16 000 000		
<b>TOTAL</b>	<b>45 000 000</b>					<b>61 000 000,00</b>	<b>61 000 000,00</b>	<b>61 000 000,00</b>		

### DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

NATURE	Solde Débit EXERCICE 1	Opération Cptables de l'exercice 2	Déclarations T.V.A de l'exercice 3	Solde Fin Exercice (1 + 2 - 3 = 4)
A. T.V.A facturées	1 082 129,17	12 712 869,87	15 266 113,40	-1 471 114,36
B. T.V.A récupérable	2 483 269,55	10 029 768,43	10 083 263,04	2 429 774,94
• sur charges	2 549 208,85	9 772 049,91	9 783 185,27	2 538 073,49
• sur immobilisations	-65 939,30	257 718,52	300 077,77	-108 298,55
C. T.V.A. Dûe ou crédit de T.V.A = (A - B)	-1 401 140,38	2 683 101,44	5 182 850,36	-3 900 889,30

### REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Montant du capital 221 916 300				
Montant du capital social souscrit et non appelé : NEANT				
Valeur nominale de titres 100,00 dh	Adresse	Nombre de titres détenus		Part du capital détenue %
		Exercice précédent	Exercice actuelle	
AXA ASSURANCE MAROC	122, Avenue HASSAN II - CASABLANCA	2 212 799	2 213 859	99,76%
AXA HOLDING	122, Avenue HASSAN II - CASABLANCA	4 300	4 300	0,19%
M. Nicolas BARSKY	122, Avenue HASSAN II - CASABLANCA	10	10	0,00%
M. François KLITTING	47, Rue Henri Barbusse 75005 Paris	10	10	0,00%
Divers actionnaires		2 044	984	0,04%
<b>Total</b>		<b>2 219 163</b>	<b>2 219 163</b>	<b>100%</b>

### RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

	Exercice N	Exercice N-1	Exercice n-2
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>188 651 623,95</b>	<b>185 299 708,90</b>	<b>130 282 296,92</b>
<b>OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</b>			
1- Produit net bancaire	106 977 445,52	98 995 484,10	103 105 572,41
2- Résultat avant impôts	4 222 047,05	1 810 400,03	3 261 020,45
3- Impôts sur les résultats	870 132,00	792 988,00	790 444,95
4- Bénéfices distribués			
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	3 351 915,05	1 017 412,03	2 470 575,50
<b>RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)</b>			
Résultat net par action ou part sociale			
Bénéfice distribué par action ou part sociale			
<b>PERSONNEL</b>			
Montants de rémunérations brutes de l'exercice	22 744 581,03	21 952 930,94	23 047 878,71
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	204	199	180

### EFFECTIFS

EFFECTIFS	31/12/2021	31/12/2020
Effectifs rémunérés	204	199
Effectifs utilisés	204	199
Effectifs équivalent plein temps		
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	41	39
Employés (équivalent plein temps)	163	160
dont effectifs employés à l'étranger		
<b>TOTAL</b>	<b>204</b>	<b>199</b>

ETAT C7: TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS - NEANT-

ETAT C8: RESEAU - NEANT-

ETAT C9: COMPTE DE LA CLIENTELE - NEANT-

### ATTESTATION

**mazars**

Mazars Audit et Conseil  
101, Boulevard Abdelmoumen  
Casablanca

**pwc**

PwC Maroc  
Lot 57 Tour CFC - Casa Anfa  
20220 Hay Hassani Casablanca

AXA CREDIT S.A.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
EXERCICE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2021

Nous avons procédé à un examen limité des états de synthèse de AXA CREDIT S.A. comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2021. Ces états de synthèse qui font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 250.932 dont un bénéfice net de KMAD 3.352, relèvent de la responsabilité des organes de gestion de la société. Ces états de synthèse ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 29 mars 2021, dans un contexte évolutif de 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 les états de synthèse ne comportent 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 de synthèse, ci-joint, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de AXA CREDIT S.A. arrêtés au 31 décembre 2021, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 30 mars 2022

Les Commissaires aux Comptes

Mazars Audit et Conseil

Abdou Souleye Diop  
Associé

PwC Maroc

Mohamed Rqibate  
Associé