



# RÉSULTATS ANNUELS

31 DÉCEMBRE 2021

## UN EXERCICE 2021 REMARQUABLE POUR BANK OF AFRICA

Le Conseil d'Administration de BANK OF AFRICA - BMCE Group s'est réuni le vendredi 25 mars 2022, sous la Présidence de M. Othman BENJELLOUN, au Siège Social de la Banque, à Casablanca. Il a examiné l'activité de la Banque et du Groupe au terme de l'année 2021 et arrêté les comptes y afférents.

Le Conseil d'Administration soumettra à la prochaine Assemblée Générale Annuelle Ordinaire le **renouvellement des mandats d'Administrateur** de (i) la **Caisse de Dépôt et de Gestion**, représentée par son **Directeur Général M. Abdellatif Zaghoun**, et **M. Brahim Benjelloun-Touimi**, **l'Administrateur Directeur Général Délégué** du Groupe BANK OF AFRICA.

Dans le même temps, l'Assemblée Générale Annuelle Ordinaire prendra acte de la proposition du non-renouvellement des mandats de deux Administrateurs indépendants, Messieurs François Henrot et Brian Henderson, du fait, qu'au-delà d'une durée de 6 années, n'est plus respecté le critère d'indépendance tel que défini dans le dernier alinéa de la circulaire 5/W/16 de *Bank Al-Maghrib* du 10 juin 2016 fixant les conditions et les modalités de désignation d'administrateurs ou membres indépendants au sein de l'organe d'administration des établissements de crédit.

Un hommage appuyé et chaleureux a été rendu par le Président du Conseil d'Administration et l'ensemble des Administrateurs à ces deux Administrateurs Indépendants pour la qualité et la pertinence de leurs contributions aux travaux du Conseil ainsi que des Comités spécialisés.

Par ailleurs, le Conseil d'Administration soumettra, pour approbation, à la prochaine Assemblée Générale Annuelle Ordinaire l'autorisation d'un programme d'émissions obligataires à savoir, (i) l'émission d'un **emprunt obligataire subordonné** d'un montant global de **1 Milliard de Dirhams** à réaliser, en une ou plusieurs tranches, par appel public à l'épargne, à placer sur le marché local afin d'accompagner le développement du Groupe, et (ii) l'émission inédite au Maroc d'un emprunt obligataire de type **"Social Bond"** d'un montant global de **500 Millions de Dirhams**.

Le Conseil d'Administration proposera à l'Assemblée Générale Annuelle Ordinaire la distribution d'un **dividende de 4 DH par action**.

De même, il proposera à l'Assemblée Générale Extraordinaire une **opération d'augmentation de capital par incorporation de réserves donnant lieu à l'attribution d'actions gratuites**, pour un montant maximal de 620 MDH, ainsi que la mise en harmonie des statuts avec les dispositions de la Loi 19-20 modifiant et complétant la Loi 17-95 relative aux sociétés anonymes.

La brochure des états financiers annuels 2021 aux normes IAS/IFRS et notes annexes est publiée sur le site [www.ir-bankofafrica.ma](http://www.ir-bankofafrica.ma).

### ACTIVITÉ CONSOLIDÉE

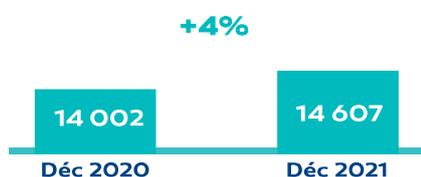
-MDH-

#### RÉSULTAT NET PART DU GROUPE



Le **Résultat Net Part du Groupe** ressort à **2 milliards DH**, en hausse de **+172%** par rapport à 2020, et de **+47%** retraité de l'impact du Don Covid.

#### PRODUIT NET BANCAIRE

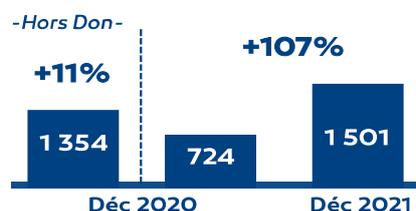


Le **Produit Net Bancaire** s'élève à **14,6 milliards DH**, en progression de **+4%** par rapport à 2020, tiré par le **Core Business**.

### ACTIVITÉ SOCIALE

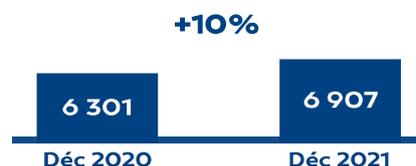
-MDH-

#### RÉSULTAT NET



Le **Résultat Net de la Banque S.A.** ressort à **1,5 milliard DH**, un niveau historique atteint pour la **1<sup>ère</sup> fois** par la Banque en hausse de **+107%** par rapport à 2020, et de **+11%** retraité de l'impact du Don Covid.

#### PRODUIT NET BANCAIRE



Le **Produit Net Bancaire** de la Banque au Maroc affiche une progression de **+10%** à **6,9 milliards DH**, contre **6,3 milliards DH** en 2020.

## DES PERFORMANCES FINANCIERES ANNUELLES EN NETTE CROISSANCE AVEC DES RESULTATS INEDITS POUR BANK OF AFRICA S.A.

Croissance de la capacité bénéficiaire avec la progression -Hors Don- de **+47%** pour le **Résultat Net Part du Groupe** à 2 milliards DH et de **+11%** pour le **Résultat Net social** à 1,5 milliard DH, un niveau de résultat atteint pour la 1<sup>ère</sup> fois par la Banque SA.

Renouement avec les performances des années Pré-Covid19, avec des évolutions de **+4%** pour le **Résultat Net Part du Groupe** et **+9%** pour le **Résultat Net social** par rapport à 2019.

Contribution aux bénéfices de l'activité au **Maroc représentant 51% du Résultat Net Part du Groupe** à fin décembre 2021 et de 49% pour les activités à l'international, dont l'Afrique 41%.

Bonne performance commerciale avec un **Produit Net Bancaire en hausse de +10% en social** et de **+4,3% en consolidé** à respectivement **6,9 et 14,6 milliards DH** à fin décembre 2021.

Croissance des revenus tirée par l'évolution de l'ensemble des lignes métiers, notamment le **Core Business** avec une **marge d'intérêts en hausse de +5% en consolidé** et de **+6% en social**, et une **marge sur commissions** en progression de **+6%** en consolidé et de **+7%** en social.

Diversification géographique des revenus avec des **activités à l'international qui contribuent équitablement aux revenus du Groupe avec une part stable autour de 50%** à fin décembre 2021 ; l'**Afrique représentant 46% du Produit Net Bancaire consolidé** de BANK OF AFRICA.

Poursuite de l'**amélioration de l'efficacité opérationnelle** du Groupe et de la Banque à fin décembre 2021, comme en témoigne la tendance baissière du **coefficient d'exploitation consolidé sur les 4 derniers exercices**, passant ainsi de **59,1% en 2018 à 54,5% en 2021**, soit une amélioration de 4,6p% et du **coefficient d'exploitation social**, passant de **59,7% en 2018 à 52,8% en 2021**, soit une amélioration de près de 7p%.

**Amélioration du coût du risque consolidé en 2021 de -15%** par rapport à 2020 atteignant 2,9 milliards DH, soit un **ratio de coût du risque de 1,5%** en 2021 contre 1,8% en 2020.

Hausse du **Total Bilan de +4%** s'établissant à 345 milliards DH en consolidé à fin décembre 2021 et de **+5,5% en social** à 227 milliards DH au 31 décembre 2021.

Dynamisme de l'activité commerciale du Groupe avec des **crédits de la clientèle du Groupe -Hors Resales-** en hausse de **+4%** à 182 milliards DH et en progression de **+5%** à 122 milliards DH pour la Banque SA.

Progression des **dépôts de la clientèle en consolidé - Hors Repurchases-** de **+6%** à 219 milliards DH et de **+5% en social** à 141 milliards DH.

**Gain de 25 points de base** en parts de marché crédits et dépôts s'établissant à **12,73%** et **13,24%** respectivement à fin décembre 2021.

Performances probantes pour **BOA Holding**, filiale africaine et 2<sup>ème</sup> contributeur aux revenus et résultats du Groupe, avec un **Produit Net Bancaire consolidé en progression de +5%** à **604 millions Euros** et un **Résultat Net Part du Groupe en hausse de +60%** à **105 millions Euros**.

Réalisations commerciales et financières favorables pour **Salafin** avec une **production totale en croissance de +15,4%** par rapport à fin 2020, un **produit net bancaire en hausse de +6,1%** à 389,1 milliards DH à fin décembre 2021.

Augmentation de la **production de Maghrebail de +64,6%** à 3,4 milliards DH HT à fin 2021, et un **Résultat Net qui ressort à 99,1 millions DH** à fin décembre 2021, en forte croissance de **+54,2%** par rapport à fin décembre 2020.

Evolution favorable des principaux indicateurs financiers de **BANK OF AFRICA Europe** avec une **hausse de +23% du volume des opérations de Trade Finance** domicilié au sein de la filiale madrilène et un **résultat net de près de 11 millions €** à fin décembre 2021, en progression de **+6%**.

Performances louables de **BANK OF AFRICA UNITED KINGDOM** avec un **Produit Net Bancaire de 23,7 millions £** à fin décembre 2021 en hausse de **+26,6%**, et un **Résultat Net de 5,2 millions £ (M£)** à fin décembre 2021 représentant le double du résultat enregistré en 2019 et ce, grâce à la contribution de l'ensemble des *Business Units*.

Croissance significative de la performance de **BANK OF AFRICA Shanghai Branch** accompagnée d'un **dynamisme commercial** marqué par la participation de la Succursale chinoise à plusieurs événements commerciaux et promotionnels.

## RENFORCEMENT DE L'OFFRE DIGITALE POUR UNE MEILLEURE EXPERIENCE CLIENT

Enrichissement des services de **BMCE Direct** et de **l'Agence Directe** de **nouvelles fonctionnalités** pour une expérience client davantage simple, fluide, complète et sécurisée et ce, dans la continuité de la stratégie de digitalisation de la Banque.

Consolidation de la nouvelle plateforme de **crédit en ligne « Crédit DABA »** avec un parcours de souscription complètement digitalisé.

Enrichissement de la plateforme **Crédit Business Online**, dédiée aux Entreprises et TPE, d'un site *Web* accessible et adaptable à tous les appareils.

Développement de la plateforme digitale de **BMCE EuroServices**, **« DABA Transfer »**, 1<sup>ère</sup> application mobile marocaine pour le transfert d'argent en ligne depuis l'Europe et ce, au niveau de trois pays et en trois langues : Français, Italien et Espagnol.

## DYNAMISATION DU FINANCEMENT ET SOUTIEN AU DEVELOPPEMENT DE L'ECOSYSTEME ENTREPREUNARIAL NATIONAL

Engagement pour le soutien de l'entreprenariat comme en témoigne l'**accompagnement de près de 14 000 jeunes et porteurs de projet en 2021 : 13 000 jeunes et porteurs de projet sensibilisés à l'entreprenariat, 900 TPME formées et une 50<sup>aine</sup> de start-ups incubées**.

Concrétisation de **partenariats effectifs avec les principales institutions publiques** -près d'une 10<sup>aine</sup> de Centres Régionaux d'Investissement, plateformes INDH, autorités territoriales et ANAPEC.

Plus de **13 600 dossiers OXYGENE et RELANCE traités depuis 2020** pour un montant global de décaissement de 8 milliards DH à fin décembre 2021.

Poursuite de l'**accompagnement de la dynamique commerciale du programme INTELAKA** avec plus de 3 700 dossiers accordés pour un montant total de 628 millions DH à fin décembre 2021.

Lancement de **différents produits dédiés aux PME/TPE** à savoir le programme **« Istitmar »**, le programme **« Tatwir Croissance Verte »**, le crédit **« Cap Bleu 2021 »**, la nouvelle solution **« Green Value Chain by BANK OF AFRICA »**, et la nouvelle version de la solution **« Cap Energie »**.

## UN LEADERSHIP RENFORCE EN MATIERE DE RESPONSABILITE SOCIETALE ET ENVIRONNEMENTALE ET DE FINANCEMENTS DURABLES A IMPACT

Poursuite du développement du réseau Medersat.Com de la **Fondation BMCE Bank** avec l'ouverture de deux écoles publiques à Temara et une à Djibouti, la construction de 24 salles préscolaires, la réhabilitation et réaménagement de 8 écoles, le lancement de la Moyenne Section dans 48 écoles, et la labellisation de 36 écoles Eco-Ecoles dans le cadre de la convention avec la Fondation Mohammed VI pour la protection de l'Environnement.

Activation du centre de formation à distance « **MEDERSAT.COM ACADEMY** » pour la formation continue des enseignants dans les divers domaines disciplinaires -langues, préscolaire, nouvelles technologies de l'information et de communication.

Signature par la **Fondation BMCE Bank** des avenants aux **accords spéciaux pour la création de 100 classes préscolaires dans trois régions du Royaume** confirmant ainsi son engagement pour le développement de l'enseignement préscolaire.

Consolidation du financement durable, avec une enveloppe totale de **113 millions d'Euros de lignes de financement de l'efficacité énergétique et de l'énergie renouvelable signées avec la BERD** -Green Economy Financing Facility, Cap Bleu, Green Value Chain, GCF GEFF, Women In Business, Risk Facility Sharing, et la coopération avec un Groupe mondial du textile en faveur des chaînes de valeurs durables.

Développement d'une gamme de produits d'Assurance Inclusive pour les catégories socio-professionnelles à savoir : *Taamine Al Aazae, Taamine Al Abnae, Taamine Al Walidaine et Taamine Al Ilaj*, incluant des conditions de souscription simplifiées, des exclusions limitées et un dédommagement rapide sans clauses contraignantes.

BANK OF AFRICA, 1<sup>ère</sup> Banque Marocaine à rejoindre l'initiative partenariale du Pacte mondial des Nations Unies et de ONU Femmes « **Women's Empowerment Principles** », en tant que Groupe bancaire universel multi-métiers aux domaines diversifiés.

Signature de la **Charte Entreprise « Gender Diversity »**, à l'occasion de la journée internationale des droits des Femmes, élaborée par **We4She** dans le cadre du **Africa CEO Forum** pour rejoindre le réseau **Africain pour la diversité**.

Publication d'un **guide des meilleures pratiques durables**, en synergie avec le **Green for Growth Fund -GGF-** et **Apexagri**, au profit des entreprises opérant dans le secteur de l'agro-alimentaire.

## RIX ET DISTINCTIONS

BANK OF AFRICA élue « **Best Bank in Morocco 2021** » - Banque Marocaine de l'Année - 2021 décerné par le prestigieux Magazine « **The Banker** » - Groupe *Financial Times* et ce, pour la 9<sup>ème</sup> fois depuis l'année 2000.

BANK OF AFRICA distinguée comme « **Best Trade Finance Bank in Morocco** » par Global Trade Review dans le cadre de sa revue annuelle « **GTR+MENA2021** ».

BANK OF AFRICA, 1<sup>ère</sup> Banque certifiée **ISO 45001** au Maroc et sur le continent africain dans le domaine de la **santé, sécurité et pour le bien-être au travail**, à l'issue de l'Audit de certification par le *Bureau Veritas Certification*.

BANK OF AFRICA classée « **Troisième banque la plus sûre d'Afrique en 2021** » par « *Global Finance Magazine* », se positionnant ainsi dans le top 3 des banques du continent africain.

BANK OF AFRICA désignée « **Top Performer RSE 2021** » et classée 1<sup>ère</sup> sur 90 Banques des marchés émergents, 2<sup>ème</sup> sur 852 sociétés notées dans ces marchés - tous secteurs confondus - et 37<sup>ème</sup> sur 4.963 sociétés notées de par le monde, à l'issue du Rating extra-financier de Moody's.

BANK OF AFRICA primée, pour la 8<sup>ème</sup> année consécutive, lors de la 14<sup>ème</sup> édition des **Arabia CSR Awards**, dans la catégorie *Financial Services* de la région MENA pour son leadership en matière de Responsabilité Sociale et de Durabilité, notamment la résilience démontrée face à la crise Covid-19.

BANK OF AFRICA remporte le prix « **Outstanding Leadership in Sustainable Project Finance - Africa** », décerné par « *Global Finance Magazine* » dans le cadre de ses « **Sustainable Finance Awards 2021** ».

## RÉSULTAT NET PART DU GROUPE A FIN DÉCEMBRE 2021 VS 2020 PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



## PROFIL



BANK OF AFRICA compte parmi les principaux Groupes financiers panafricains. À travers ses différentes enseignes et filiales, BANK OF AFRICA se présente comme un Groupe bancaire universel multi-métiers aux domaines diversifiés : la banque commerciale, la banque d'affaires, les services financiers spécialisés tels que le *leasing*, le *factoring* et le *crédit à la consommation*, outre la *banque participative*.

Changement de la dénomination sociale des filiales madrilène et londonienne qui deviennent respectivement BANK OF AFRICA EUROPE et BANK OF AFRICA UNITED KINGDOM.

## RATINGS



**BA1,**  
PERSPECTIVES  
NÉGATIVES



**BB,**  
PERSPECTIVES  
STABLES



Rating Extra-Financier  
**A+**

## 1.1. RÉSUMÉ DES PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUÉS PAR LE GROUPE

### 1.1.1. Normes comptables applicables

Le Groupe a adopté les normes internationales d'information financière IFRS depuis l'arrêté des comptes consolidés au 30 juin 2008, avec un bilan d'ouverture au 1<sup>er</sup> janvier 2007.

Les comptes consolidés du Groupe sont établis conformément aux normes comptables internationales (International Financial Reporting Standards – IFRS), telles qu'elles ont été approuvées au sein de l'IASB.

Le groupe n'a pas anticipé l'application des nouvelles normes, amendements et interprétations adoptés par l'IASB lorsque l'application rétrospective est autorisée.

### 1.1.2. Principes de consolidation

#### a. Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation intègre toutes les entités étrangères et nationales, dont le Groupe détient des participations directes ou indirectes.

Le Groupe intègre dans son périmètre de consolidation les entités, quelles que soient leurs activités, dont il détient au moins 20% de ses droits de vote existants et potentiels.

Par ailleurs, il intègre les entités dont les montants consolidés remplissent une des conditions suivantes :

- Le total du bilan de la filiale est supérieur à 0,5% du total du bilan de l'entité mère ;
- La situation nette de la filiale est supérieure à 0,5% de la situation nette de l'entité mère ;
- Les produits bancaires de la filiale sont supérieurs à 0,5% des produits bancaires de l'entité mère ;
- Seuils « cumulatifs » qui permettent de s'assurer que le total combiné des entités exclues de la consolidation ne dépasse pas 5% de l'agrégat en consolidé.

#### b. Les méthodes de consolidation

Le niveau d'intégration, (une intégration globale ou une mise en équivalence) varie respectivement selon que le Groupe exerce un contrôle exclusif, conjoint ou une influence notable.

Au 31 décembre 2021, aucune filiale du Groupe n'est contrôlée de manière conjointe.

#### c. Les règles de consolidation

Les Etats financiers consolidés sont établis en utilisant des méthodes comptables uniformes pour des transactions et autres événements semblables dans des circonstances similaires.

#### Élimination des opérations réciproques

Les soldes réciproques résultant d'opérations réalisées entre sociétés consolidées du Groupe ainsi que les opérations elles-mêmes, y compris les produits, les charges et les dividendes, sont éliminés. Les profits et les pertes réalisés du fait de cessions d'actifs à l'intérieur du Groupe sont éliminés, sauf dans l'hypothèse où l'actif cédé est considéré comme durablement déprécié.

#### Conversion des comptes en devises étrangères

Les comptes consolidés du Groupe sont établis en dirham. La conversion des comptes des entités dont la monnaie fonctionnelle est différente du dirham est effectuée par application de la méthode du cours de clôture. Selon cette méthode, tous les éléments d'actif et de passif, monétaires ou non monétaires, sont convertis au cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice. Les produits et les charges sont convertis au cours moyen de la période.

#### d. Regroupement d'entreprises et évaluation des écarts d'acquisition

##### Coût d'un regroupement d'entreprises

Le coût d'un regroupement d'entreprises est évalué comme le total des justes valeurs des actifs remis, des passifs encourus ou assumés, et des instruments de capitaux propres émis par l'acquéreur, en échange du contrôle de l'entreprise acquise. Les frais connexes à l'acquisition sont comptabilisés en charges.

#### Affectation du coût de regroupement d'entreprises aux actifs acquis et aux passifs et passifs éventuels assumés

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

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

##### Écart d'acquisition

A la date d'acquisition, l'écart d'acquisition est comptabilisé à l'actif. Il est initialement évalué à son coût, c'est-à-dire l'excédent du coût du regroupement d'entreprises sur la part d'intérêt du Groupe dans la juste valeur nette des actifs, passifs et passifs éventuels identifiables.

Le Groupe pratique, à partir de 2012, la méthode du « Goodwill complet » pour les nouvelles acquisitions. Cette méthode consiste à déterminer l'écart d'acquisition sur la base de l'excédent du prix du regroupement d'entreprises et du montant des intérêts minoritaires sur la juste valeur des actifs, passifs et passifs éventuels identifiables.

Il est à noter que le Groupe n'a pas retraité les regroupements d'entreprises intervenus antérieurement au 01/01/2008, date de la première transition, selon la norme IFRS 3 et ce en application de l'exemption offerte par l'IFRS 1.

##### Évaluation de l'écart d'acquisition

Après sa comptabilisation initiale, l'écart d'acquisition est évalué à son coût diminué du cumul des pertes de valeur.

Conformément aux dispositions de la norme IAS 36, des tests de dépréciation doivent être réalisés lorsqu'apparaît un risque de dépréciation durable, et en tout état de cause une fois par an, pour vérifier que les écarts d'acquisition constatés pour chaque UGT n'ont pas lieu d'être dépréciés.

Au 31 décembre 2021, le groupe a effectué des tests de dépréciation pour s'assurer que la valeur comptable des unités génératrices de trésorerie est toujours inférieure à la valeur recouvrable.

La valeur recouvrable d'une unité génératrice de trésorerie est définie comme la valeur la plus élevée entre sa juste valeur nette des coûts de vente et sa valeur d'utilité, la juste valeur étant le prix de vente d'une UGT à des conditions normales de marché.

La valeur d'utilité est basée sur une estimation des cash flows actualisés générés par l'activité dans le cadre de son exploitation par la banque :

- Si la valeur recouvrable de la filiale est supérieure à celle comptable, alors il n'y a pas lieu de constater d'impairment ;
- Dans le cas contraire, la différence est constatée en charge d'impairment. Elle sera en priorité allouée à l'écart d'acquisition, puis aux autres actifs sur la base d'un prorata.

La banque a utilisé différentes méthodes pour la valorisation de la valeur d'utilité des UGT, selon les critères de chaque filiale. Ces méthodes se sont basées sur des hypothèses et estimations :

- L'approche par les revenus, communément appelée « Discounted Dividend Model », qui est une méthode classique dans le secteur bancaire. La mise en œuvre de cette méthode repose sur le business plan de la filiale et valorise ainsi cette dernière par le biais de la valeur actuelle des flux de dividendes futurs. Ces flux seront actualisés au coût des fonds propres.
- La méthode des « Discounted Cash flows » est une méthode traditionnelle pour l'évaluation des firmes dans le secteur des services. Elle se base sur l'actualisation des flux de trésorerie disponibles au coût moyen pondéré du capital.

#### Acquisitions successives

Conformément aux dispositions de la norme IFRS 3 Révisée, le Groupe ne calcule pas un écart d'acquisition complémentaire sur les acquisitions successives après la prise de contrôle initiale.

En particulier, en cas d'augmentation du pourcentage d'intérêt dans une entité déjà consolidée par intégration globale, l'écart entre le coût d'acquisition de la quote-part supplémentaire d'intérêts et la quote-part acquise de l'actif net de l'entité à cette date est enregistré dans les réserves consolidées part du Groupe.

### 1.1.3. Actifs et passifs financiers

#### a. Prêts et créances

La catégorie « Prêts et créances » inclut les crédits consentis par le Groupe.

Les prêts et créances sont comptabilisés initialement à leur juste valeur, qui est, en règle générale, le montant net décaissé à l'origine, et comprend les coûts d'origine directement imputables à l'opération ainsi que certaines commissions perçues (commissions de participation et d'engagement, frais de dossier), analysées comme un ajustement du rendement effectif du prêt.

Les prêts et créances sont évalués ultérieurement au coût amorti, et les intérêts, ainsi que les coûts de transaction et commissions inclus dans la valeur initiale des crédits concourent à la formation du résultat de ces opérations sur la durée du crédit calculé selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

#### b. Titres

##### Catégories de titres

La norme IFRS 9 remplace les modèles de classification et d'évaluation des actifs financiers prévus par la norme IAS 39 par un modèle comprenant uniquement 3 catégories comptables :

- Coût amorti ;
- Juste valeur par capitaux propres : les variations de juste valeur de l'instrument financier sont impactées dans les « autres éléments du résultat global » (« juste valeur par OCI ») ;
- Juste valeur par résultat : les variations de juste valeur de l'instrument financier sont impactées dans le résultat net.

La classification d'un actif financier dans chaque catégorie est fonction :

- des modalités de gestion (« business model ») définies par l'entreprise
- et des caractéristiques de ses flux de trésorerie contractuels (critère du « solely payments of principal and interest », ou « SPPI »).

Les modalités de gestion sont relatives à la manière dont la société gère ses actifs financiers afin de générer des flux de trésorerie et de créer de la valeur. Le modèle de gestion est spécifié pour un portefeuille d'actifs et ne constitue pas une intention au cas par cas pour un actif financier isolé.

La norme IFRS 9 distingue trois modèles de gestion :

- La collecte des flux de trésorerie contractuels, soit le modèle de gestion « Collecte » ;
- La collecte des flux contractuels et la vente des actifs, soit le modèle de gestion « Collecte et Vente » ;
- Les autres intentions de gestion, soit le modèle de gestion « Autre / Vente ».

Le second critère (critère « SPPI ») s'analyse au niveau du contrat. Le test est satisfait lorsque le financement donne droit seulement au remboursement du principal et lorsque le versement des intérêts perçus reflète la valeur temps de l'argent, le risque de crédit associé à l'instrument, les autres coûts et risques d'un contrat de prêt classique ainsi qu'une marge raisonnable, que le taux d'intérêt soit fixe ou variable.

Les critères de classement et d'évaluation des actifs financiers dépendent de la nature de l'actif financier, selon qu'il est qualifié :

- d'instruments de dette (i.e. prêts et titres à revenu fixes ou déterminables) ; ou
- d'instruments de capitaux propres (i.e. actions).

Le classement d'un instrument de dette dans l'une des catégories d'actifs financiers est fonction du modèle de gestion qui lui est appliqué par l'entreprise et des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels de l'instrument (critère SPPI). Les instruments de dette qui répondent au critère SPPI et au modèle de gestion « Collecte » sont classés au coût amorti. Si le critère SPPI est vérifié mais le modèle de gestion est la collecte et la vente, l'instrument de dette est classé en juste valeur par capitaux propres (avec recyclage). Si le critère SPPI n'est pas vérifié et si le modèle de gestion est autre, l'instrument de dette est classé en juste valeur par résultat.

Selon la norme IFRS 9, les instruments de capitaux propres détenus (actions) sont :

- toujours évalués à la juste valeur par résultat,
- sauf ceux qui ne sont pas détenus à des fins de transaction pour lesquels la norme permet de faire le choix irrévocable, lors de la comptabilisation initiale de chaque actif financier, de le comptabiliser en juste valeur en contrepartie des autres éléments du résultat global (juste valeur par OCI), sans possibilité de recyclage par résultat. Les actifs classés dans cette catégorie ne feront pas l'objet de dépréciation. En cas de cession, ces variations ne sont pas recyclées en résultat, le résultat de cession est comptabilisé en capitaux propres. Seuls les dividendes sont reconnus en résultat.

La norme IFRS 9 prévoit des modèles de classification et d'évaluation des passifs financiers selon 3 catégories comptables :

- passif financier au coût amorti ;
- passif financier à la juste valeur par résultat ;
- passif financier à la juste valeur par résultat sur option.

A la date de comptabilisation initiale, un passif financier peut être désigné, sur option irrévocable, à la juste valeur par résultat :

- dans certaines conditions lorsque le passif contient des dérivés incorporés ; ou
- si cela conduit à une information plus pertinente du fait de l'élimination ou la réduction significative d'une distorsion de traitement comptable (« mismatch ») ; ou
- si le passif est géré avec d'autres instruments financiers qui sont évalués et gérés à la juste valeur conformément à une politique d'investissement ou de gestion des risques et que l'information est communiquée sur cette base aux principaux dirigeants au sens d'IAS 24.

Par ailleurs, pour ces passifs, la norme permet la comptabilisation de la variation de juste valeur attribuable à la variation du risque de crédit propre en autres éléments du résultat global. Toutefois, ce traitement comptable n'est possible que dans la mesure où il ne contribue pas à créer ou aggraver un « mismatch » comptable.

Les dividendes perçus sur les titres à revenu variable sont présentés dans l'agrégat « Rémunérations des instruments de capitaux propres comptabilisés en CP non recyclables » lorsque le droit du Groupe à les recevoir est établi.

#### Acquisitions et cessions temporaires

##### Opérations de pension

Les titres faisant l'objet d'une mise en pension restent comptabilisés au bilan du Groupe dans leur poste d'origine.

L'obligation de restituer les sommes encaissées est inscrite en Dettes au passif du Bilan.

Les titres acquis temporairement dans le cas d'une prise en pension ne sont pas comptabilisés au bilan du Groupe. Le droit à restitution des sommes délivrées par le Groupe est inscrit à l'actif du bilan en « prêts et créances ».

##### Opérations de prêts et emprunts de titres

Les opérations de prêts de titres ne donnent pas lieu à la décomptabilisation des titres prêtés et les opérations d'emprunts de titres donnent lieu à la comptabilisation au bilan des titres empruntés en contrepartie d'une dette au passif.

#### Date de comptabilisation des opérations sur titres

Les titres en valeur de marché par résultat ou classés en actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance ou en actifs financiers disponibles à la vente sont comptabilisés en date de négociation.

Les opérations de cession temporaire de titres (qu'elles soient comptabilisées en prêts et créances ou en dettes) ainsi que les ventes de titres empruntés sont comptabilisées initialement en date de règlement livraison.

Ces opérations sont maintenues au bilan jusqu'à l'extinction des droits du Groupe à recevoir les flux qui leur sont attachés ou jusqu'à ce que le Groupe ait transféré substantiellement tous les risques et avantages qui leur sont liés.

#### c. Opérations en devises

##### Actifs et passifs monétaires libellés en devises

Les actifs et passifs monétaires libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle de l'entité concernée du Groupe au cours de clôture. Les écarts de change sont comptabilisés en résultat, à l'exception des écarts de change relatifs à des instruments financiers désignés comme instruments de couverture de résultats futurs ou de couverture d'investissement net en devises qui sont, dans ce cas, comptabilisés en capitaux propres.

#### d. Dépréciation et restructuration des actifs financiers

La norme IFRS 9 introduit un nouveau modèle de reconnaissance de dépréciation des actifs financiers basé sur les pertes de crédit attendues.

Le portefeuille est segmenté en trois Buckets en utilisant la notion de dégradation significative depuis l'origine :

- « Bucket 1 » est constitué de l'ensemble des actifs financiers sains qui ne sont pas dégradés significativement depuis l'origine et pour lesquels il sera calculé une perte de crédit attendue à horizon 1 an.
- « Bucket 2 » regroupe les actifs pour lesquels le risque de crédit a augmenté de manière significative depuis l'origine. Une perte de crédit attendue doit alors être calculée sur la durée de vie restante à courir ou maturité résiduelle.
- « Bucket 3 » correspond à l'ensemble des actifs en défaut ou ceux dont la qualité du crédit sera détériorée au point que la recouvrabilité du principal est menacée. Le bucket 3 correspond au périmètre de la provision individuelle sous IAS 39. L'entité comptabilise une perte de crédit avérée à maturité. Par la suite, si les conditions de classement des instruments financiers en bucket 3 ne sont plus respectées, ces instruments sont reclassés en bucket 2 puis en bucket 1 en fonction de l'amélioration ultérieure de la qualité de risque de crédit.

La définition du défaut est alignée avec celle du défaut tel que défini dans la circulaire 19G, avec une présomption réfutable que l'entrée en défaut se fait au plus tard au-delà de 90 jours d'impayés.

La définition du défaut est utilisée de manière homogène pour l'évaluation de l'augmentation du risque de crédit et la mesure des pertes de crédit attendues.

Le suivi de la dégradation du risque s'appuie sur les dispositifs de suivi des risques internes qui incluent notamment les dispositifs de suivi des créances sensibles et les impayés.

L'augmentation significative du risque de crédit peut s'apprécier sur une base individuelle ou sur une base collective (en regroupant les instruments financiers en fonction de caractéristiques de risque de crédit communes) en tenant compte de toutes les informations raisonnables et justifiables et en comparant le risque de défaillance sur l'instrument financier à la date de clôture avec le risque de défaillance sur l'instrument financier à la date de la comptabilisation initiale.

L'évaluation de l'augmentation significative du risque de crédit est faite au niveau de chaque instrument en s'appuyant sur des indicateurs et des seuils qui varient selon la nature de l'exposition et le type de contrepartie.

Un actif financier est également considéré comme ayant subi une dégradation significative du risque de crédit lorsque l'un ou plusieurs des critères ci-après sont remplis :

- Actif financier sous surveillance (« Watchlist »)
- Restructuration pour difficultés de paiement sans pour autant être en défaut
- Existence d'impayés,
- Changements significatifs défavorables des conditions économiques, commerciales ou financières dans lesquelles opère l'emprunteur,
- Risques identifiés de difficultés financières, etc.

Afin de suppléer le fait que certains facteurs ou indicateurs de dégradation significative ne soient pas identifiables au niveau d'un instrument financier pris isolément, la norme autorise l'appréciation de la dégradation significative pour des portefeuilles, des groupes de portefeuilles ou des portions de portefeuille d'instruments financiers.

La constitution des portefeuilles pour une appréciation de la dégradation sur base collective peut résulter de caractéristiques communes telles que :

- le type d'instrument ;
- la note de risque de crédit ;
- le type de garantie ;
- la date de comptabilisation initiale ;
- la durée à courir jusqu'à l'échéance ;
- le secteur d'activité ;
- l'emplacement géographique de l'emprunteur ;
- la valeur du bien affecté en garantie par rapport à l'actif financier, si cela a une incidence sur la probabilité de défaillance (par exemple, dans le cas des prêts garantis uniquement par sûreté réelle dans certains pays, ou sur la quotité de financement) ;
- le circuit de distribution, l'objet du financement, ...

Les pertes attendues sont définies comme étant une estimation des pertes de crédit pondérées par la probabilité d'occurrence de ces pertes au cours de la durée de vie attendue des instruments financiers. Elles sont calculées de manière individuelle, pour chaque exposition.

Le calcul des dépréciations s'appuie sur trois paramètres principaux :

#### • Probabilités de défaut (PD) :

La probabilité de Défaut (PD) représente la probabilité qu'un emprunteur soit en défaut sur ses engagements financiers pendant les 12 prochains mois ou sur la maturité résiduelle du contrat (PD à maturité). La PD est la probabilité que les emprunteurs fassent défaut à un horizon donné t. La PD utilisée pour l'estimation des pertes attendues en vertu des principes de la norme IFRS9 est calculée pour chaque classe homogène de risque.

Pour les actifs financiers qui sont dans le « Bucket 1 » (i.e. sains non sensibles), une PD à 12 mois est calculée soit la probabilité de défaut pouvant survenir dans les 12 mois suivant la date d'arrêtés.

Pour les actifs financiers du « Bucket 2 » (i.e. sains sensibles), une PD à maturité est calculée et, par définition, les actifs financiers du « Bucket 3 » (i.e. défauts) ont une PD de 1.

Afin de calculer la PD à un an pour un dossier donné, le Groupe a réparti les dossiers des portefeuilles en classes homogènes de risque qui sont segmentés sur la base de notes externes ou sur la base de classes d'impayés.

La PD à maturité est calculée en appliquant des matrices de transition à la PD à un an, telle que cette PD résulte des systèmes de notation externes ou des classes d'impayés. Les matrices de transition sont déterminées en modélisant comment le défaut se développe entre la date de comptabilisation initiale et la maturité des contrats, et ce pour chaque portefeuille. Les matrices de transition sont élaborées sur la base des observations statistiques.

#### • Pertes en cas de défaut (LGD)

La perte en cas de défaut (LGD) représente la perte attendue au titre de l'exposition qui serait en défaut. La perte en cas de défaut s'exprime en pourcentage de l'EAD et se calcule à partir des taux de récupérations globales (TRG). L'évaluation des TRG se fait par classe homogène de risque et par garantie, en se basant sur l'historique de récupération.

Pour les gros dossiers en difficultés, lorsque la modélisation sur base statistique n'est pas possible (nombre d'observations réduits, caractéristiques particulières etc.), les flux de trésorerie futurs de récupération sont estimés par la filiale de recouvrement du Groupe et la LGD correspond à la différence entre les flux de trésorerie contractuels et les flux attendus (incluant le principal et les intérêts) estimés.

#### • Exposition en cas de défaut (EAD : Exposure at default)

Elle est basée sur le montant auquel le Groupe s'attend à être exposé effectivement au moment du défaut, soit sur les 12 prochains mois, soit sur la maturité résiduelle. Elle est basée sur le montant auquel le Groupe s'attend à être exposé effectivement au moment du défaut, soit sur les 12 prochains mois, soit sur la maturité résiduelle.

Pour définir ces paramètres, le groupe s'appuie sur les concepts et les dispositifs existants. Les pertes de crédit attendues des instruments financiers sont évaluées comme le produit de ces trois paramètres.

Les paramètres IFRS 9 doivent tenir compte de la conjoncture économique anticipée sur l'horizon de projection (forward-looking).

L'ajustement des paramètres à la conjoncture économique a été effectué sur la base des études macro-économiques fournies par les experts sectoriels internes. Ces études ont permis d'impacter à dire d'experts les PD (à la hausse ou à la baisse en fonction des perspectives) sur un horizon de trois ans. La prise en compte d'autres indicateurs macro-économiques est en cours de mise en œuvre.

La définition de ces scénarios suit la même organisation et gouvernance que celle définie pour le processus budgétaire, avec une revue annuelle sur la base de propositions de la recherche économique et une validation par le Comité de Direction Générale.

Pour les titres (qui sont en grande majorité des titres souverains), le calcul de la dépréciation est déterminé selon les principes suivants :

- Lors de l'acquisition des titres : l'ensemble des titres sont considérés comme faisant partie du Bucket 1 quel que soit le rating de l'émetteur,
- Lors des évaluations ultérieures :
  - En cas de dégradation de la note de l'émetteur, le titre passe au bucket 2
  - Sur la base des pertes de crédit avérées à maturité si la contrepartie est en défaut – Bucket 3.

#### Renégociations de prêts dans les comptes des prêteurs (« forbearance »)

La Banque respecte les exigences des normes IFRS en matière de traitement des « forbearance » et notamment pour les crédits restructurés. Les flux futurs sont actualisés au Taux d'Intérêt Effectif d'origine et la différence entre ce montant et la valeur comptable est enregistrée immédiatement en coût du risque. Cette décote est réintégrée sur la durée de vie du crédit dans la marge d'intérêt.

#### Restructuration des actifs classés dans la catégorie « Prêts et créances »

Une restructuration pour cause de difficultés financières de l'emprunteur d'un actif classé dans la catégorie « Prêts et créances » se définit comme une modification des termes et conditions de la transaction initiale que le Groupe n'envisage que pour des raisons économiques ou juridiques liées aux difficultés financières de l'emprunteur, et telle qu'il en résulte une moindre obligation du client, mesurée en valeur actuelle, à l'égard du Groupe par rapport aux termes et conditions de la transaction avant restructuration.

Au moment de la restructuration, l'actif restructuré fait l'objet d'une décote pour amener sa valeur comptable au montant actualisé au taux d'intérêt effectif d'origine de l'actif des nouveaux flux futurs attendus.

La modification à la baisse de valeur de l'actif est enregistrée dans le compte de résultat, dans la rubrique « Coût du risque ».

Pour chaque dossier, la décote à la date de renégociation a été recalculée sur la base des échéanciers d'origine et des conditions de renégociation.

La décote est calculée comme la différence entre :

- La somme, à la date, de renégociation des flux contractuels initiaux actualisés au taux d'intérêt effectif.
- La somme, à la date, de renégociation des flux contractuels renégociés actualisés au taux d'intérêt effectif. La décote nette d'amortissement est comptabilisée en diminution de l'encours du crédit en contrepartie du résultat, les amortissements seront ensuite comptabilisés en PNB.

#### e. Dettes émises représentées par un titre

Les instruments financiers émis par le Groupe sont qualifiés d'instruments de dettes s'il existe une obligation contractuelle pour la société du Groupe émettrice de ces instruments de délivrer du numéraire ou un actif financier au détenteur des titres. Il en est de même dans les cas où le Groupe peut être contraint à échanger des actifs ou des passifs financiers avec une autre entité à des conditions potentiellement défavorables, ou de livrer un nombre variable de ses propres actions.

Il s'agit pour le Groupe des certificats de dépôts émis par les banques du Groupe notamment BANK OF AFRICA SA, BOA Group ainsi que les bons de sociétés de financement émis par MAGHREBAIL et SALAFIN.

#### f. Actions propres

Le terme « actions propres » désigne les actions de la société mère BANK OF AFRICA SA et de ses filiales consolidées par intégration globale.

Les actions propres détenues par le Groupe sont portées en déduction des capitaux propres consolidés quel que soit l'objectif de leur détention et les résultats afférents sont éliminés du compte de résultat consolidé.

Au 31 décembre 2021, le groupe ne détient pas d'actions propres.

#### g. Instruments dérivés

Tous les instruments dérivés sont comptabilisés au bilan en date de négociation pour leur prix de transaction. En date d'arrêt, ils sont réévalués à leur valeur de marché.

Ces dérivés sont comptabilisés au bilan dans le poste « Actifs et passifs financiers à la valeur de marché par résultat ». Ils sont comptabilisés en actifs financiers lorsque la valeur de marché est positive, en passifs financiers lorsqu'elle est négative.

Les gains et pertes réalisés et latents sont comptabilisés au compte de résultat en « Gains et pertes nets sur instruments financiers à la valeur de marché par résultat ».

#### h. Évaluation de la « juste valeur » Risque de crédit propre « DVA » / Risque de contrepartie « CVA ».

La valeur des produits dérivés n'étant pas significative à ce jour, la banque continuerait à surveiller le seuil de signification de cette rubrique pour prendre en compte les ajustements de la juste valeur liés au calcul du Risque de crédit propre « DVA » / Risque de contrepartie « CVA ».

#### i. Détermination de la juste valeur des instruments financiers

La juste valeur est le montant pour lequel un actif pourrait être échangé ou un passif éteint, entre parties bien informées, consentantes et agissant dans des conditions de concurrence normale.

Sont évalués à la juste valeur les actifs financiers des catégories « actifs financiers à la juste valeur par résultat » et « Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres »

La juste valeur retenue dans un premier temps correspond au prix coté lorsque l'instrument financier est coté sur un marché actif.

En l'absence d'un marché actif, la juste valeur est déterminée à l'aide des techniques d'évaluation (modèles internes d'évaluation présentés dans la note 4.15 sur la juste valeur).

Celles-ci, intègrent, en fonction de l'instrument financier, l'utilisation de données issues de transactions récentes effectuées dans des conditions de concurrence normale, de juste valeur d'instruments substantiellement similaires, de modèles d'actualisation des flux ou de valeur comptables réévaluées.

Le caractère actif d'un marché s'apprécie par la disponibilité régulière des cours des instruments financiers et l'existence de transactions réelles intervenant dans des conditions de concurrence normale.

L'appréciation du caractère inactif d'un marché s'appuie sur des indicateurs tels que la baisse significative du volume des transactions et du niveau d'activité sur le marché, de la forte dispersion des prix disponibles entre les différents intervenants de marché ou l'ancienneté des prix provenant de transactions observées.

#### j. Revenus et charges relatifs aux actifs et passifs financiers

La méthode du taux d'intérêt effectif est utilisée pour la comptabilisation des revenus et charges relatifs aux instruments financiers évalués au coût amorti.

Le taux d'intérêt effectif est le taux d'actualisation qui assure l'identité entre la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs sur la durée de vie de l'instrument financier, ou selon le cas sur une durée de vie plus courte, et le montant inscrit au bilan. Le calcul de ce taux tient compte des commissions reçues ou payées et faisant par nature partie intégrante du taux effectif du contrat, des coûts de transaction et des primes et décotes.

#### k. Coût du risque

La rubrique Coût du risque comprend les dotations nettes des reprises aux dépréciations et provisions pour risque de crédit, les pertes sur créances irrécouvrables et les récupérations sur créances amorties ainsi que des dotations et reprises de provisions pour autres risques notamment les risques opérationnels.

#### I. Compensation des actifs et passifs financiers

Un actif financier et un passif financier sont compensés et un solde net est présenté au bilan si et seulement si le Groupe a un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et s'il a l'intention soit de régler le montant net soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

#### 1.1.4. Immobilisations

##### a. Immobilisations Corporelles:

Le Groupe a opté pour la méthode du coût pour l'évaluation des immobilisations.

Il est à signaler, qu'en application de l'option accordée par IFRS 1, le Groupe a choisi d'évaluer certaines immobilisations corporelles à la date de transition à leur juste valeur et utiliser cette juste valeur en tant que coût présumé à cette date.

Le coût d'entrée des immobilisations intègre les frais d'emprunt supportés à l'occasion en respect de la norme IAS 23.

Dès qu'elles sont aptes à être utilisées, les immobilisations corporelles sont amorties sur leur durée d'utilité.

Compte tenu de la nature des immobilisations du Groupe, le Groupe n'a retenu aucune valeur résiduelle sauf pour le matériel de transport détenu par la filiale LOCASOM.

En effet, les autres actifs du Groupe ne font pas l'objet d'un marché suffisamment actif ou d'une politique de renouvellement sur une durée pratique nettement inférieure à la durée d'utilisation possible pour qu'une valeur résiduelle puisse être retenue.

Cette valeur résiduelle vient en déduction de la base amortissable.

Compte tenu de l'activité du Groupe, l'approche par composants a été appliquée essentiellement pour les immeubles. L'option retenue par le Groupe est la reconstitution du coût historique amorti par composants en appliquant une matrice de décomposition en fonction des caractéristiques propres aux constructions du Groupe.

**Matrice de décomposition retenue par le Groupe**

	Immeubles Sièges		Immeubles autres que sièges	
	Durée	QP	Durée	QP
Structure, gros œuvres	80	55%	80	65%
Façade	30	15%		
Installations générales techniques	20	20%	20	15%
Agencements	10	10%	10	20%

**Pertes de valeur**

Le Groupe a jugé que la notion de perte de valeur ne sera applicable qu'aux constructions et qu'en conséquence le prix de marché (valeur d'expertise) comme indicateur de dépréciation.

**b. Immeubles de placement**

La norme IAS 40 définit un immeuble de placement comme étant un bien immobilier détenu pour retirer des loyers et/ou valoriser le capital. Un immeuble de placement génère donc des flux de trésorerie largement indépendants des autres actifs de l'entreprise contrairement aux biens immobiliers dont l'objet principal est la production ou la fourniture de biens ou de services.

Le Groupe qualifie en immeuble de placement, toute immobilisation classée socialement en hors exploitation.

Le Groupe a opté pour la méthode du coût pour la valorisation de ses immeubles de placement. Le traitement en matière de valorisation est identique à celui retenu pour la valorisation des immeubles d'exploitation.

Conformément aux exigences du paragraphe 79.e) de la norme IAS40, le groupe procède à la valorisation de ses immeubles de placement dont le coût d'acquisition est jugé substantiellement significatif à l'occasion de chaque arrêté annuel par le biais de cabinets externes (4.15 sur la juste valeur).

**c. Immobilisations incorporelles**

L'évaluation initiale d'une immobilisation incorporelle se fait au coût qui est égal au montant de trésorerie ou d'équivalent de trésorerie payé ou à la juste valeur de toute autre contrepartie donnée pour acquérir un actif au moment de son acquisition ou de sa construction.

L'évaluation postérieure se fait au coût amorti, l'immobilisation est alors comptabilisée à son coût diminué du cumul des amortissements et des pertes de valeur.

Le mode d'amortissement retenu traduit le rythme de consommation des avantages économiques futurs.

Les pertes de valeurs sont constatées dès lors que des indices de perte de valeur (internes ou externes) sont présents. Les indices de perte de valeur sont appréciés à chaque clôture.

Compte tenu de la nature des immobilisations incorporelles détenues, le groupe considère que la notion de valeur résiduelle n'est pas pertinente pour les immobilisations incorporelles. En conséquence aucune valeur résiduelle n'est retenue.

**1.1.5. Contrats de location**

Les différentes sociétés du Groupe peuvent être le preneur ou le bailleur de contrats de location.

Les contrats de location consentis par le Groupe sont analysés en contrats de location-financement (crédit-bail et autres) ou en contrats de location simple.

**a. La société du Groupe est le bailleur du contrat de location**

**Contrats de location-financement**

Dans un contrat de location-financement, le bailleur transfère au preneur l'essentiel des risques et avantages de l'actif. Il s'analyse comme un financement accordé au preneur pour l'achat d'un bien.

La valeur actuelle des paiements dus au titre du contrat, augmentée le cas échéant de la valeur résiduelle, est enregistrée comme une créance.

Le revenu net de l'opération pour le bailleur ou le loueur correspond au montant d'intérêts du prêt et est enregistré au compte de résultat sous la rubrique « Intérêts et produits assimilés ». Les loyers perçus sont répartis sur la durée du contrat de location-financement en les imputant en amortissement du capital et en intérêts de façon à ce que le revenu net représente un taux de rentabilité constant sur l'encours résiduel. Le taux d'intérêt utilisé est le taux d'intérêt implicite du contrat.

Les dépréciations constatées sur ces prêts et créances, qu'il s'agisse de dépréciations individuelles ou de dépréciations de portefeuille, suivent les mêmes règles que celles décrites pour les prêts et créances.

**Contrats de location simple**

Est un contrat de location simple, un contrat par lequel l'essentiel des risques et avantages de l'actif mis en location n'est pas transféré au preneur.

Le bien est comptabilisé à l'actif du bailleur en immobilisations et amorti linéairement sur la période de location. L'amortissement du bien s'effectue hors valeur résiduelle tandis que les loyers sont comptabilisés en résultat pour leur totalité de manière linéaire sur la durée du contrat de location.

Ces loyers et ces dotations aux amortissements sont enregistrés au compte de résultat sur les lignes « Produits des autres activités » et « Charges des autres activités ».

**b. La société du Groupe est le preneur du contrat de location**

Les contrats de location conclus par le Groupe sont analysés en contrats de location-financement (crédit-bail et autres) ou en contrats de location simple.

**Contrats de location financement**

Un contrat de location-financement est considéré comme un bien acquis par le preneur et financé par emprunt. L'actif loué est comptabilisé pour sa valeur de marché à l'actif du bilan du preneur ou si celle-ci est inférieure, pour la valeur actualisée des paiements minimaux au titre du contrat de location déterminée au taux d'intérêt implicite du contrat.

En contrepartie, une dette financière d'un montant égal à la valeur de marché de l'immobilisation ou à la valeur actualisée des paiements minimaux est constatée au passif du preneur. Le bien est amorti selon la même méthode que celle applicable aux immobilisations détenues pour compte propre, après avoir déduit de son prix d'acquisition l'estimation de sa valeur résiduelle. La durée d'utilisation retenue est la durée de vie utile de l'actif. La dette financière est comptabilisée au coût amorti.

**Contrats de location simple**

**La norme IFRS 16 :**

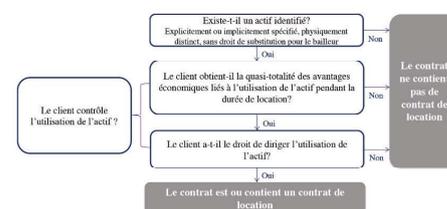
La norme IFRS 16 « Contrat de Location » remplace la norme IAS 17 à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2019. Elle modifie la comptabilisation des contrats de location.

Pour tout contrat de location, le preneur devra reconnaître à son bilan un actif représentatif du droit d'utilisation du bien loué et une dette représentative de l'obligation de paiement des loyers. Dans le compte de résultat, la charge d'amortissement de l'actif sera présentée ainsi que la charge d'intérêt sur la dette. Ce traitement, actuellement appliqué aux contrats de location-financement, sera ainsi étendu aux contrats de location simple.

**Options retenues :**

Le Groupe a choisi comme méthode de transition l'approche rétrospective modifiée pour laquelle la dette locative correspond au montant actualisé des loyers restant à la date de première application (01/01/2019) avec un droit d'utilisation reconnu à l'actif d'un montant équivalent à cette même date. En conséquence, le Groupe n'enregistre pas d'impact capitaux propres au titre de la première application d'IFRS 16.

Pour identifier les contrats de location qui entrent dans le périmètre de la norme, voici les critères retenus :



Le Groupe a utilisé les deux mesures de simplification proposées par la norme IFRS 16 portant sur les contrats à court terme (durée de 12 mois ou moins) et sur les contrats à actifs sous-jacents de faible valeur, dont la valeur est inférieure ou égale au seuil proposé par l'IASB, à savoir 5000 USD.

**• La durée retenue :**

La durée pendant laquelle le Groupe a généralement utilisé des types particuliers de biens (loués ou détenus en propre) auparavant et les raisons économiques sous-jacentes ont été utilisées pour déterminer si le groupe a la certitude raisonnable d'exercer une option ou de ne pas l'exercer.

Ainsi, les durées appliquées dépendent des types de biens :

- Pour les baux commerciaux, une durée de 9 ans en moyenne a été retenue ;
- Pour les baux à usage d'habitation, une durée de 3 ans ;
- Pour les véhicules en LLD, la durée retenue est celle du contrat.



Le passif lié au contrat de location est égal à la valeur actualisée des paiements de loyers et des paiements estimés à la fin du contrat (pénalités de résiliation le cas échéant et la garantie de la valeur résiduelle si applicable).

Le taux utilisé pour l'actualisation de ces paiements est le taux d'endettement marginal qui correspond au taux de refinancement sur le marché financier sur des durées équivalentes à celles des dettes locatives.

### 1.1.6. Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées

Un actif est classé comme détenu en vue de la vente si sa valeur comptable est recouvrée principalement par le biais d'une transaction de vente que par l'utilisation continue.

Le Groupe ne dispose pas au 31 décembre 2021 d'actifs détenus en vue de la vente ou des activités abandonnées.

### 1.1.7. Avantages au personnel

#### Classification des avantages au personnel

##### a. Avantages à court terme

Avantages dus les 12 mois suivant la fin de l'exercice pendant lequel les membres du personnel ont rendu les services correspondants. Ils sont à comptabiliser en charges de l'année.

##### b. Postérieures à l'emploi à cotisations définies

L'employeur paye un montant fixe de cotisations à un fonds externe et n'a aucune autre obligation. Les prestations reçues sont déterminées par le cumul des cotisations versées augmentées des éventuels intérêts, ils sont comptabilisés en charges de l'année.

##### c. Postérieures à l'emploi à prestations définies

Avantages désignant les avantages postérieurs à l'emploi autres que ceux des régimes à cotisations définies. L'employeur s'engage à verser après le départ des salariés un certain montant d'avantages, quelle que soit la couverture de l'engagement. On comptabilise les provisions constituées.

Pour le Groupe, l'indemnité de fin de carrière rentre dans la catégorie des avantages postérieurs à l'emploi à prestations définies : il s'agit d'une prime octroyée lors du départ en retraite et qui dépend de l'ancienneté.

##### d. Avantages à long terme

Avantages qui ne sont pas dus intégralement dans les douze mois suivant la fin de l'exercice pendant lequel les membres du personnel ont rendu les services correspondants. Les provisions sont comptabilisées si l'avantage dépend de l'ancienneté.

Pour le Groupe, la médaille du travail rentre dans la catégorie des avantages à long terme : il s'agit d'indemnités versées aux salariés lorsqu'ils atteignent 6 niveaux d'anciennetés compris entre 15 et 40 ans.

##### e. Indemnités de fin de contrat de travail

Indemnités de rupture de contrat de travail versées en cas de licenciement ou de plan de départ volontaire. L'entreprise peut constituer des provisions si elle est manifestement engagée à mettre fin au contrat de travail des salariés.

#### Principes d'évaluation et de comptabilisation des avantages postérieurs à l'emploi à prestations définies et des autres avantages à long terme

##### a. Méthode d'évaluation

L'évaluation de l'engagement est réalisée en suivant la méthode des unités de crédit projetées « projected unit credit » préconisée par la norme IAS 19. Le calcul se fait individu par individu. L'engagement de la société est constitué de la somme des engagements individuels.

Selon cette méthode, la valeur actuarielle des prestations futures est déterminée en calculant le montant des prestations dues à la date du départ à la retraite en tenant compte d'une projection des salaires et de l'ancienneté à cette date, en prenant en compte les facteurs d'actualisation et de la probabilité de présence et de survie jusqu'à la date de départ à la retraite.

L'engagement représente la valeur actuarielle des prestations futures qui est considérée comme relative aux services passés dans l'entreprise avant la date d'évaluation. Cet engagement est déterminé en appliquant à la valeur actuarielle des prestations futures le ratio de l'ancienneté à la date d'évaluation sur l'ancienneté à la date du départ à la retraite.

Le coût annuel du régime attribuable au coût d'une année de service additionnelle pour chacun des participants est déterminé par le rapport de la valeur actuarielle des prestations futures sur l'ancienneté projetée au moment du départ à la retraite.

##### b. Principes de comptabilisation

Une provision est comptabilisée au passif du bilan en provision pour couvrir l'intégralité des engagements.

Les différences liées aux changements d'hypothèses de calcul (départs anticipés, taux d'actualisation...) ou constatées entre les hypothèses actuarielles et la réalité (rendement des actifs de couverture...) constituent des écarts actuariels (gains ou pertes).

En application de l'amendement de la norme IAS 19R, ces écarts actuariels ne sont plus amortis et sont comptabilisés directement dans les gains et pertes latents.

Le coût des services passés est étalé sur la durée résiduelle d'acquisition des droits.

La charge annuelle comptabilisée en frais de personnel au titre des régimes à prestations définies comprend :

- les droits supplémentaires acquis par chaque salarié (coût des services rendus) ;
- le coût financier correspondant à l'effet de la désactualisation ;
- le produit attendu des placements dans les fonds de couverture (rendement brut) ;
- l'effet des réductions et liquidations de régimes

##### 1.1.8. Paiement à base d'actions

Le Groupe offre à ses salariés la possibilité de participer à des augmentations de capital dans le cadre de plans d'attribution d'actions.

Des actions nouvelles sont alors proposées avec une décote liée à une période d'incessibilité des actions souscrites.

La charge afférente aux plans attribués est étalée sur la période d'acquisition des droits, dans la mesure où l'obtention de l'avantage est soumise à une condition de présence.

Cette charge, inscrite dans les frais de personnel, dont la contrepartie figure en capitaux propres, est calculée sur la base de la valeur globale du plan, déterminée à la date d'attribution par le Conseil d'Administration.

En l'absence de marché pour ces instruments, des modèles financiers de valorisation prenant en compte le cas échéant les conditions de performance relative de l'action du Groupe sont utilisés. La charge totale du plan est déterminée en multipliant la valeur unitaire de l'option ou de l'action gratuite attribuée par le nombre estimé d'options ou d'actions gratuites acquises en fin de période d'acquisition des droits compte tenu des conditions de présence des bénéficiaires.

##### 1.1.9. Provisions de passif

Les provisions enregistrées au passif du bilan du Groupe, autres que celles relatives aux instruments financiers, aux engagements sociaux, concernent principalement les provisions pour restructuration, pour litiges, pour amendes, pénalités et risques fiscaux.

Une provision est constituée lorsqu'il est probable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre une obligation née d'un événement passé et lorsque le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable. Le montant de cette obligation est actualisé pour déterminer le montant de la provision, dès lors que cette actualisation présente un caractère significatif.

Une provision pour risques et charges est un passif dont l'échéance ou le montant sont incertains.

3 critères sont prévus par la norme pour la constitution de la provision pour risques et charges :

- obligation actuelle envers un tiers.
- Probabilité de sortie de ressources pour éteindre l'obligation.
- fiabilité de l'évaluation de cette sortie de ressource.

##### 1.1.10. Impôt exigible et différé :

L'impôt exigible est calculé sur la base des règles et taux appliqués dans les pays d'implantation du Groupe.

"L'impôt différé est comptabilisé lorsqu'existent des différences temporelles entre les valeurs comptables des actifs et passifs du bilan et leurs valeurs fiscales".

Un impôt différé passif correspond à un impôt différé à payer. Il est reconnu pour toutes les différences temporelles taxables à l'exception des différences temporelles taxables générées par la comptabilisation initiale d'un écart d'acquisition ou la comptabilisation initiale d'un actif ou d'un passif dans une transaction qui n'est pas un regroupement d'entreprises et qui au moment de la transaction, n'affecte ni le bénéfice comptable ni le bénéfice imposable.

Un impôt différé actif correspond à un impôt à récupérer dans le futur. Il est constaté pour toutes les différences temporelles déductibles et les pertes fiscales reportables dans la mesure où il est probable que l'entité concernée disposera de bénéfices imposables futurs sur lesquels ces différences temporelles et ces pertes fiscales pourront être imputées.

Le Groupe a opté pour l'appréciation de la probabilité de récupération des actifs d'impôt différé.

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

##### L'interprétation IFRIC 23 :

Cette interprétation vient compléter la norme IAS 12 « Impôts sur le résultat » qui contient des dispositions relatives à la reconnaissance et à l'évaluation des passifs ou actifs d'impôts, courants ou différés.

Cette interprétation traite des risques fiscaux portant sur l'impôt sur le résultat. L'interprétation s'applique à la détermination des éléments liés à l'impôt sur le résultat, lorsqu'il y a une incertitude sur les traitements retenus par une entité en la matière, au regard des dispositions fiscales applicables. Le risque fiscal provient, par nature, de l'incertitude liée à une position fiscale retenue par l'entité et qui pourrait être remise en cause par l'administration fiscale.

Deux options de transition sont possibles pour appliquer l'interprétation, de manière :

- Totalement rétrospective sous réserve que la société dispose de l'information nécessaire sans tenir compte des circonstances survenues au fil du temps ; ou
- Partiellement rétrospective, en comptabilisant l'impact cumulé dans les capitaux propres d'ouverture de l'exercice au cours duquel l'interprétation est appliquée pour la première fois. Dans ce cas, l'information comparative du premier exercice d'application n'est pas retraitée.

Le Groupe a choisi la méthode de transition partiellement rétrospective pour cette interprétation en comptabilisant l'impact cumulé dans les capitaux propres d'ouverture au 1<sup>er</sup> janvier 2019.

### 1.1.11. Tableau des flux de trésorerie

Le solde des comptes de trésorerie et assimilés est constitué des soldes nets des comptes de caisse, banques centrales ainsi que les soldes nets des prêts et emprunts à vue auprès des établissements de crédit.

Les variations de la trésorerie générées par l'activité opérationnelle enregistrent les flux de trésorerie générés par les activités du Groupe, y compris ceux relatifs aux immeubles de placement, aux actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance et titres de créances négociables.

Les variations de la trésorerie liées aux opérations d'investissement résultent des flux de trésorerie liés aux acquisitions et aux cessions de filiales, entreprises associées ou coentreprises consolidées ainsi que ceux liés aux acquisitions et aux cessions d'immobilisations, hors immeubles de placement et immeubles donnés en location simple.

Les variations de la trésorerie liées aux opérations de financement comprennent les encaissements et décaissements provenant des opérations avec les actionnaires et les flux liés aux dettes subordonnées et obligataires, et dettes représentées par un titre (hors titres de créances négociables).

### 1.1.12. Utilisation d'estimations dans la préparation des états financiers

La préparation des états financiers du Groupe exige des responsables des métiers et des fonctions, la formulation d'hypothèses et la réalisation d'estimations qui se traduisent dans la détermination des produits et des charges du compte de résultat comme dans l'évaluation des actifs et passifs du bilan et dans la confection des notes annexes qui leur sont relatives.

Cet exercice suppose que les gestionnaires fassent appel à l'exercice de leur jugement et utilisent les informations disponibles à la date d'élaboration des états financiers pour procéder aux estimations nécessaires.

Les résultats futurs définitifs des opérations pour lesquelles les gestionnaires ont recouru à des estimations peuvent à l'évidence s'avérer sensiblement différents de celles-ci notamment en fonction de conditions de marché différentes et avoir un effet significatif sur les états financiers.

Les estimations ayant un effet significatif sur les comptes concernent principalement :

- Les dépréciations opérées pour couvrir les risques de crédit inhérents aux activités d'intermédiation bancaire ;

Par ailleurs, d'autres estimations sont effectuées par le management et concernent essentiellement :

- Les tests de dépréciation effectués sur les écarts d'acquisition ;
- Les provisions pour les avantages au personnel ;
- La détermination des provisions destinées à couvrir les risques de pertes et charges.

## BILAN

En milliers de DH

ACTIF IFRS	31/12/2021	31/12/2020
Valeurs en caisse, Banques Centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	19 737 051	16 291 624
<b>Actifs financiers à la juste valeur par résultat</b>	-	-
- Actifs financiers détenus à des fins de transactions	35 604 594	29 529 201
- Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat	807 037	774 086
Instruments dérivés de couverture	-	-
<b>Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres</b>	-	-
- Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	1 708 897	1 222 818
- Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables	4 959 163	4 642 101
Titres au coût amorti	38 926 888	37 324 605
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés, au coût amorti	21 001 481	22 392 263
Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti	197 020 207	194 166 699
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-	-
Placements des activités d'assurance	-	-
Actif d'impôt exigible	981 203	797 935
Actif d'impôt différé	2 466 604	2 083 871
Comptes de régularisation et autres actifs	6 497 978	6 751 532
Actifs non courants destinés à être cédés	-	-
Participations dans les entreprises mises en équivalence	1 003 557	962 952
Immeubles de placement	3 560 318	3 684 810
Immobilisations corporelles	8 571 859	8 945 178
Immobilisations incorporelles	1 222 904	1 310 012
Ecart d'acquisition	1 032 114	1 032 114
<b>TOTAL ACTIF IFRS</b>	<b>345 057 854</b>	<b>331 911 802</b>

En milliers de DH

PASSIF IFRS	31/12/2021	31/12/2020
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
<b>Passifs financiers à la juste valeur par résultat</b>	-	-
- Passifs financiers détenus à des fins de transactions	-	-
- Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option	-	-
Instruments dérivés de couverture	-	-
Titres de créance émis	11 828 034	14 111 265
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	60 283 987	59 960 481
Dettes envers la clientèle	218 973 241	207 086 841
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-	-
Passif d'impôt courant	1 357 479	877 982
Passif d'impôt différé	1 187 570	1 258 073
Comptes de régularisation et autres passifs	9 717 696	9 634 263
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	-	-
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance	-	-
Provisions pour risques et charges	1 615 520	1 407 895
Subventions - fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	10 597 210	9 594 473
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>315 558 737</b>	<b>303 921 273</b>
Capitaux propres	-	-
Capital et réserves liées	19 292 416	19 624 631
Réserves consolidées	-	-
- Part du groupe	1 920 836	1 587 064
- Part des minoritaires	4 357 111	4 283 718
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-
- Part du groupe	587 204	609 900
- Part des minoritaires	492 175	511 398
Résultat de l'exercice	-	-
- Part du groupe	2 007 213	737 832
- Part des minoritaires	842 162	625 987
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS</b>	<b>29 499 117</b>	<b>27 980 530</b>
<b>TOTAL PASSIF IFRS</b>	<b>345 057 854</b>	<b>331 911 802</b>

## COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

En milliers de DH

COMPTE DE RESULTAT IFRS	31/12/2021	31/12/2020
Intérêts et produits assimilés	15 633 205	15 709 686
Intérêts et charges assimilés	-4 723 235	-5 281 297
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>10 909 970</b>	<b>10 428 389</b>
Commissions perçues	3 270 301	3 098 389
Commissions servies	-482 732	-456 931
<b>MARGE SUR COMMISSIONS</b>	<b>2 787 569</b>	<b>2 641 458</b>
Gains ou pertes nets résultant des couvertures de position nette	-	-
Gains ou pertes nets sur instruments à la juste valeur par résultat	295 267	377 078
Gains ou pertes nettes sur actifs/passifs de transactions	201 082	310 364
Gains ou pertes nettes sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat	94 185	67 314
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la JV par capitaux propres	206 498	226 137
Gains ou pertes nettes sur instruments de dettes comptabilisés en CP recyclables	-	5 449
Rémunérations des instruments de capitaux propres comptabilisés en CP non recyclables	206 498	220 688
Gains ou pertes résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti	-	-
Gains ou pertes résultant du redassement d'actifs financiers au coût amorti en actifs financier à la juste valeur par résultat	-	-
Gains ou pertes résultant du redassement d'actifs financiers par CP en actifs financier à la juste valeur par résultat	-	-
Produit net des activités d'assurance	-	-
Produit net des autres activités	1 007 557	792 923
Charges des autres activités	-599 779	-464 539
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>14 607 082</b>	<b>14 002 045</b>
Charges générales d'exploitation	-6 908 034	-7 845 739
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	-1 048 117	-954 340
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>6 650 932</b>	<b>5 201 967</b>
Coût du risque	-2 924 731	-3 451 978
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>3 726 200</b>	<b>1 749 989</b>
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	64 705,80	59 699,64
Gains ou pertes nets sur autres actifs	23 920,44	67 657,86
Variations de valeur des écarts d'acquisition	-	-
<b>RÉSULTAT AVANT IMPÔT</b>	<b>3 834 831</b>	<b>1 877 347</b>
Impôt sur les résultats	-985 455	-513 528
Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou encore en cession	-	-
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>2 849 376</b>	<b>1 363 819</b>
Résultats Hors-groupe	842 162	625 987
<b>RÉSULTAT NET - PART DU GROUPE</b>	<b>2 007 214</b>	<b>737 832</b>

## ÉTAT DU RÉSULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES

En milliers de DH

	31/12/2021	31/12/2020
<b>Résultat net</b>	<b>2 849 376</b>	<b>1 363 819</b>
<b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres et qui seront reclassés ultérieurement en résultat</b>	<b>-196 974</b>	<b>142 651</b>
Écarts de conversion	-196 974	142 651
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables	-	-
Écarts de réévaluation	-	-
<b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres et qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat</b>	<b>34 274</b>	<b>-81 976</b>
Écarts actuariels sur les régimes à prestations définies	-	-
Éléments évalués à la juste valeur par capitaux propres non recyclables	34 274	-81 976
Quote part des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur entreprises MEE	-	-
<b>Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</b>	<b>-162 700</b>	<b>60 676</b>
<b>Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</b>	<b>2 686 676</b>	<b>1 424 494</b>
Part du groupe	1 951 892	733 603
Part des intérêts minoritaires	734 783	690 891



7, Boulevard Drista Sbaoui  
Casablanca



23, rue Ibrahim Lemtouni -  
Quartier Dost  
20410 - Casablanca - Maroc

### GRUPE BANK OF AFRICA - BMCE GROUP ATTTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2021

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de BANK OF AFRICA BMCE GROUP et ses filiales (Groupe BANK OF AFRICA BMCE GROUP) comprenant l'état de la situation financière consolidée, le compte de résultat consolidé, l'état du résultat global consolidé, le tableau des flux de trésorerie consolidé, l'état de variation des capitaux propres consolidé et une sélection de notes explicatives au terme de l'exercice du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2021. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 29 499 117, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 2 849 376. Cette situation provisoire a été arrêtée par le Conseil d'Administration le 25 mars 2022 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 provisoire des états financiers consolidés 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.

BANK OF AFRICA S.A dispose d'un stock d'actifs immobiliers hors exploitation, acquis par voie de dotations, pour un montant total de 4,9 milliards de dirhams au 31 décembre 2021. En application des dispositions réglementaires en vigueur, il ressort des actifs pour un montant de 1,5 milliards de dirhams présentant des incertitudes liées à leurs valeurs de réalisation.

Sur la base de notre examen limité et sous réserve de l'incidence de la situation décrite ci-dessus, nous n'avons pas relevé de faits qui nous fassent penser que les états consolidés, conjoints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe BANK OF AFRICA BMCE GROUP établis au 31 décembre 2021, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Casablanca, le 25 mars 2022

Les commissaires aux Comptes



VARIATION DES CAPITAUX PROPRES 31/12/2021

En milliers de DH

	Capital	Réserves liées au capital	Actions propres	Réserves et résultats consolidés	Total d'actifs et passifs comptabilisés directement en capitaux propres	Capitaux Propres Part Groupe	Intérêts minoritaires	Total
<b>Capitaux propres clôture 31.12.2019 corrigés</b>	1 998 205	16 474 864		4 461 090	-446 253	22 487 906	5 308 196	27 796 102
Changeement de méthodes comptables								
<b>Capitaux propres d'ouverture 01.01.2020</b>	1 998 205	16 474 864		4 461 090	-446 253	22 487 906	5 308 196	27 796 102
Opérations sur capital	57 861	1 093 701		-1 093 701		57 861		57 861
Paiements Fondés sur des actions								
Opérations sur actions propres								
Dividendes				-255 802		-255 802	-502 837	-758 639
<b>Résultat de l'exercice</b>				<b>737 832</b>		<b>737 832</b>	<b>625 986</b>	<b>1 363 818</b>
Variations d'actifs et passifs comptabilisés directement en capitaux propres					-14 730			-14 730
Ecarts de conversion					54 597		33 724	88 321
<b>Gains ou pertes latents ou différés</b>					<b>39 867</b>		<b>33 724</b>	<b>73 591</b>
Variation de périmètre								
<b>Autres variations</b>				<b>-508 237</b>		<b>-508 237</b>	<b>-43 967</b>	<b>-552 204</b>
<b>Capitaux propres clôture 31.12.2020</b>	<b>2 056 066</b>	<b>17 568 565</b>		<b>3 341 182</b>	<b>-406 386</b>	<b>22 559 427</b>	<b>5 421 103</b>	<b>27 980 530</b>
Capitalisation des pertes de crédit attendues (sur instruments financiers)								
<b>Capitaux propres d'ouverture 01.01.2021</b>	<b>2 056 066</b>	<b>17 568 565</b>		<b>3 341 182</b>	<b>-406 386</b>	<b>22 559 427</b>	<b>5 421 103</b>	<b>27 980 530</b>
Opérations sur capital		-332 215		332 215				
Paiements Fondés sur des actions								
Opérations sur actions propres								
Dividendes				-1 028 033		-1 028 033	-516 561	-1 544 594
<b>Résultat de l'exercice</b>				<b>2 007 213</b>		<b>2 007 213</b>	<b>842 162</b>	<b>2 849 376</b>
Variations d'actifs et passifs comptabilisés directement en capitaux propres					19 582		-38	19 544
Ecarts de conversion					-35 036		-73 617	-108 653
<b>Gains ou pertes latents ou différés</b>					<b>-15 454</b>		<b>-73 655</b>	<b>-89 109</b>
Variation de périmètre								
<b>Autres variations</b>				<b>284 516</b>		<b>284 516</b>	<b>18 399</b>	<b>302 915</b>
<b>Capitaux propres clôture 31.12.2021</b>	<b>2 056 066</b>	<b>17 236 350</b>		<b>4 937 094</b>	<b>-421 840</b>	<b>23 807 669</b>	<b>5 691 448</b>	<b>29 499 117</b>

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

En milliers de DH

	31/12/2021	31/12/2020
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>3 834 831</b>	<b>1 877 347</b>
+/- Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	1 057 794	954 340
+/- Dotations nettes pour dépréciation des écarts d'acquisition et des autres immobilisations		
+/- Dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers	154 474	190 303
+/- Dotations nettes aux provisions	1 941 416	2 106 280
+/- Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence	- 84 710	-59 700
+/- Perte nette/(gain net) des activités d'investissement	152 304	-592 445
+/- Perte nette/(gain net) des activités de financement	-	-
+/- Autres mouvements	-570 699	74 622
<b>Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et des autres ajustements</b>	<b>2 650 578</b>	<b>2 763 400</b>
+/- Flux liés aux opérations avec les établissements de crédit et assimilés	-209 918	10 498 337
+/- Flux liés aux opérations avec la clientèle	10 969 470	-8 189 863
+/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers	-17 712 835	-3 105 869
+/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers	9 710 108	-2 344 868
- Impôts versés	-829 786	-1 111 654
<b>Diminution/(augmentation) nette des actifs et des passifs provenant des activités opérationnelles</b>	<b>1 927 039</b>	<b>-4 253 917</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle</b>	<b>8 412 448</b>	<b>386 829</b>
+/- Flux liés aux Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	-2 338 997	-268 892
+/- Flux liés aux immeubles de placement	31 317	176 889
+/- Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles	-996 818	-32 510
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-3 304 499</b>	<b>-124 513</b>
+/- Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires	846 700	-657 011
+/- Autres flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	-1 102 283	-2 274 578
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>-255 584</b>	<b>-2 931 589</b>
Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie	-440 672	63 473
<b>Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>4 411 694</b>	<b>-2 605 799</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture</b>	<b>18 267 870</b>	<b>20 873 669</b>
Caisses, Banques centrales, CCP (actif & passif)	16 291 624	14 450 591
Comptes (actif & passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit	1 976 247	6 423 079
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture</b>	<b>22 679 565</b>	<b>18 267 870</b>
Caisses, Banques centrales, CCP (actif & passif)	19 737 051	16 291 624
Comptes (actif & passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit	2 942 513	1 976 247
<b>Variation de la trésorerie nette</b>	<b>4 411 694</b>	<b>-2 605 799</b>

MARGE D'INTÉRÊTS

En milliers de DH

	31/12/2021			31/12/2020		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
<b>Opérations avec la clientèle</b>	<b>10 712 204</b>	<b>2 957 334</b>	<b>7 754 870</b>	<b>10 651 924</b>	<b>2 991 366</b>	<b>7 660 558</b>
Comptes et prêts/emprunts	10 051 571	2 934 828	7 116 743	9 845 411	2 959 905	6 885 448
Opérations de pensions	660 633	22 506	660 633	806 513	31 403	-31 403
Opérations de location-financement	638 021	1 017 289	-379 268	1 148 716	1 443 917	-295 201
Comptes et prêts/emprunts	633 913	790 789	-156 876	917 652	1 116 498	-198 846
Opérations de pensions	4 108	226 500	-222 392	231 064	327 418	-96 355
Emprunts émis par le Groupe	748 611	-748 611		846 014	-846 014	
<b>Instruments de dette</b>	<b>4 282 980</b>	<b>4 282 980</b>	<b>3 909 046</b>	<b>3 909 046</b>		
<b>INSTRUMENTS DE DETTE</b>	<b>4 282 980</b>	<b>4 282 980</b>	<b>3 909 046</b>	<b>3 909 046</b>		
<b>TOTAL DES PRODUITS ET CHARGES D'INTÉRÊTS OU ASSIMILÉS</b>	<b>15 633 205</b>	<b>4 723 235</b>	<b>10 909 970</b>	<b>15 709 687</b>	<b>5 281 297</b>	<b>10 428 389</b>

RÉSULTAT PAR SECTEUR OPÉRATIONNEL

En milliers de DH

	31/12/2021						31/12/2020					
	Banque au Maroc	Gestion d'actifs & Banque d'Affaires	Services Financiers Spécialisés	Autres Activités	Activités Internationales	Total	Banque au Maroc	Gestion d'actifs & Banque d'Affaires	Services Financiers Spécialisés	Autres Activités	Activités Internationales	Total
Marge d'intérêt	5 001 647	-1 913	602 005	-4 691	5 312 925	10 909 972	4 620 008	54 667	662 434	-4 151	5 095 431	10 428 389
Marge sur commissions	1 096 598	171 535	22 799		1 496 637	2 787 569	1 024 382	153 763	20 392		1 442 921	2 641 458
Produits nets bancaires	6 220 469	362 145	640 694	144 469	7 389 306	14 607 082	5 668 712	332 998	700 515	125 527	6 974 296	14 602 045
Charges générales d'exploitation et dotations aux amortissements	-3 344 240	-282 650	-259 892	-110 973	-3 988 390	-7 956 151	-4 121 365	-297 625	-240 720	-87 297	-4 033 071	-8 800 078
<b>Résultat Brut d'Exploitation</b>	<b>2 876 229</b>	<b>79 489</b>	<b>380 801</b>	<b>33 496</b>	<b>3 280 916</b>	<b>6 650 932</b>	<b>1 727 346</b>	<b>35 373</b>	<b>459 793</b>	<b>-38 230</b>	<b>2 941 225</b>	<b>5 201 967</b>
Charge ou Produit d'impôt sur le résultat	-523 605	-60 381	-151 475	-6 247	-243 746	-985 455	-32 352	-45 008	-95 012	-9 808	-331 349	-513 528
<b>Résultat Part du Groupe</b>	<b>816 443</b>	<b>94 850</b>	<b>130 607</b>	<b>-23 111</b>	<b>988 423</b>	<b>2 007 213</b>	<b>-111 374</b>	<b>82 566</b>	<b>43 757</b>	<b>-10 752</b>	<b>733 635</b>	<b>737 832</b>

ACTIFS ET PASSIFS PAR SECTEUR OPÉRATIONNEL

En milliers de DH

	31/12/2021						31/12/2020					
	Banque au Maroc	Gestion d'actifs & Banque d'Affaires	Services Financiers Spécialisés	Autres Activités	Activités Internationales	Total	Banque au Maroc	Gestion d'actifs & Banque d'Affaires	Services Financiers Spécialisés	Autres Activités	Activités Internationales	Total
<b>TOTAL BILAN</b>	<b>212 670 867</b>	<b>974 889</b>	<b>16 397 075</b>	<b>112 191</b>	<b>114 902 832</b>	<b>345 057 853</b>	<b>204 540 156</b>	<b>990 356</b>	<b>16 840 891</b>	<b>106 223</b>	<b>109 434 177</b>	<b>331 911 803</b>
<b>ELEMENTS D'ACTIF</b>												
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	3 401 795	13 468	22 987	5 028	3 234 782	6 678 060	2 982 072	8 350	22 386	16 977	2 835 135	5 864 920
Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti	129 816 529		15 575 842	1	51 627 835	197 020 207	128 452 166		15 585 061	1	50 129 472	194 166 699
Charges générales d'exploitation et dotations aux amortissements	35 604 594	127 606	861		678 570	36 411 631	29 529 201		861		662 368	30 305 288
Titres au coût amorti	8 940 604		29 986 285	38 926 888	8 454 148						28 870 456	37 324 605
<b>ELEMENTS DU PASSIF</b>												
<b>DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE</b>	<b>140 432 011</b>	<b>681 183</b>	<b>77 860 047</b>	<b>-241 601</b>	<b>77 860 047</b>	<b>218 973 241</b>	<b>133 306 866</b>	<b>892 652</b>	<b>72 887 323</b>	<b>-203 048</b>	<b>7 367 063</b>	<b>207 086 841</b>
<b>FONDS PROPRES</b>	<b>19 445 454</b>	<b>454 028</b>	<b>1 603 473</b>	<b>-241 601</b>	<b>8 237 763</b>	<b>29 499 117</b>	<b>18 804 203</b>	<b>419 299</b>	<b>1 593 012</b>	<b>-203 048</b>	<b>7 367 063</b>	<b>27 980 530</b>

COMMISSIONS NETTES

En milliers de DH

	31/12/2021			31/12/2020		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
<b>Commissions nettes sur opérations avec les établissements de crédit</b>	<b>2 528 517</b>	<b>176 181</b>	<b>2 352 336</b>	<b>2 425 174</b>	<b>160 320</b>	<b>2 264 854</b>
avec la clientèle	1 808 981		1 808 981	1 793 494		1 793 494
sur titres	220 158	84 677	135 481	195 454	80 903	114 551
de change	499 378	91 504	407 873	436 225	79 416	356 809
sur instruments financiers à terme et autres opérations hors bilan						
<b>Prestation de services bancaires et financiers</b>	<b>741 783</b>	<b>306 550</b>	<b>435 233</b>	<b>673 215</b>	<b>296 612</b>	<b>376 604</b>
Produits nets de gestion d'OPCVM						
Produits nets sur moyen de paiement	416 362	99 990	316 372	369 474	89 591	279 883
Assurance						
Autres	325 421	206 560	118 861	303 742	207 021	96 721
<b>Produits nets de commissions</b>	<b>3 270 301</b>	<b>482 732</b>	<b>2 787 569</b>	<b>3 098 389</b>	<b>456 931</b>	<b>2 641 458</b>

GAINS ET PERTES NETS SUR LES AUTRES ACTIFS

En milliers de DH

	31/12/2021	31/12/2020
<b>Immobilisations corporelles et incorporelles d'exploitation</b>	<b>21 122</b>	<b>49 411</b>
Plus-values de cession	21 122	49 411
Moins-valeur de cession		
<b>Autres</b>	<b>2 798</b>	<b>18 247</b>
<b>Gains ou pertes sur autres actifs</b>	<b>23 920</b>	<b>67 658</b>

COÛT DU RISQUE

En milliers de DH

	31/12/2021	31/12/2020
<b>Dotations nettes aux dépréciations</b>	<b>-1 744 050</b>	<b>-2 173 842</b>
Bucket 1	-509 350	-382 264
Dont Prêts et créances sur les EC et OA	9 589	-26 769
Dont Prêts et créances à la clientèle	-11 099	-175 278
Dont Engagements hors bilan	5 823	11 182
Dont Instruments de dettes	-513 663	-191 400
Bucket 2	224 143	-419 957
Dont Prêts et créances sur les EC et OA	329	1 060
Dont Prêts et créances à la clientèle	222 520	-423 033
Dont Engagements hors bilan	1	

**EXPOSITION AUX RISQUES ET STRATÉGIES DE COUVERTURE  
MISSION & ORGANISATION DE LA GESTION DES RISQUES**

Dans le cadre des missions du Conseil d'Administration portant sur la maîtrise des risques associés aux activités de la Banque, l'examen des systèmes mis en œuvre par la Direction Générale afin de gérer ces risques et ce, garantissant le respect des exigences applicables liées à la réglementation, aux sociétés, aux valeurs mobilières et aux autres obligations légales. BANK OF AFRICA a mis en place un dispositif de gestion des risques reposant sur plusieurs instances de gouvernance, d'une part, et des instances de gestion courante, d'autre part.

Sont ainsi impliqués dans la gestion et la surveillance des risques de la Banque et du Groupe le Comité Risques Groupe, le CACI Groupe, le Comité de Direction Générale, les Comités de Crédit, le Comité de Surveillance des anomalies et de déclassement et le Comité de Pilotage et de Gestion des Risques.

Par ailleurs, le Contrôle Général Groupe est mandaté pour diligenter des missions d'inspection et d'audit dans les différentes entités opérationnelles aussi bien au Maroc qu'à l'étranger.

La Filère Risques est totalement indépendante de toute filière opérationnelle dans le Groupe et des entités et permet de garantir une information impartiale, objective et complète sur la situation des risques.

Elle veille à ce que le dispositif de maîtrise des risques soit efficace, exhaustif et homogène et à ce que le niveau des risques pris soit cohérent avec les orientations de l'activité, notamment les objectifs stratégiques et les moyens du Groupe et ses entités.

Le Groupe et ses entités veillent en continu au respect des exigences réglementaires édictées par Bank Al Maghrib ainsi que celles requises par les banques centrales locales.

La Direction Générale Risques Groupe, à travers les Pôles Management des Risques Groupe, Analyse des Engagements, Surveillance des Engagements, et Risques sur Contreparties Africains & Projets Transverses assure, d'une part, le pilotage et la surveillance des risques supportés par les entités du Groupe et, d'autre part, examine les modalités d'octroi de lignes de crédit. La mission du Pôle Risques Groupe est de parvenir à :

- La définition de la politique des risques du Groupe BANK OF AFRICA ;
- La mise en place d'un système de contrôle des risques ;
- La définition et la gestion des processus de prise et de suivi des engagements.

**RISQUE DE CRÉDIT**

Le risque de crédit est le risque de non remboursement par des clients de leurs obligations envers la Banque en intégralité et dans les délais impartis, et qui pourrait entraîner une perte financière pour la Banque. C'est la catégorie de risque la plus large et qui peut être corrélée à d'autres catégories de risque.

**Dispositif de Décision**

La procédure d'octroi de crédit mise en œuvre s'articule autour de deux approches :

- Une approche standardisée, pour les produits communs destinés aux particuliers, qui repose sur deux piliers :
  - L'utilisation d'une fiche d'autocrédit qui formalise les critères d'acceptation, sur la base desquels l'évaluation des risques est menée. Cette fiche d'autocrédit reprend les conditions du crédit et vérifie la conformité et le respect des normes de crédit ;
  - Un système de délégation qui désigne le niveau de pouvoirs des autorisations d'attribution de crédit. Il permet d'assurer la conformité des décisions prises aux processus de crédit et l'intégrité de la personne délégataire. Chaque demande de prêt transite par toutes les entités subsidiaires jusqu'à son octroi par l'entité titulaire de la demande en question ;
- Une approche individuelle, en fonction des spécificités et des besoins des entreprises, qui repose sur trois principaux directeurs :
  - La gestion du portefeuille de crédit qui permet au Senior Management de détenir suffisamment d'informations pour évaluer le profil de risque de client ;
  - La délégation du pouvoir d'approbation à des individus intuitu personae sur la base de leur expérience, jugement, compétence, et formation professionnelle ;
  - L'équilibre des pouvoirs, les facilités étant accordées sur la base du jugement d'au moins trois personnes "Troika".

Pour certains niveaux de risques, l'approbation du Comité Senior de Crédit ou du Comité des Grands Engagements (CGE) doit être sollicitée. À noter également que la qualité du crédit et du respect des procédures est assuré par le Contrôle Général Groupe. Par ailleurs, la Direction Générale Risques Groupe veille de manière autonome et poursuit le maintien de la qualité de gestion des risques et le respect des règles et procédures internes.

Le niveau d'approbation requis est généralement déterminé par le montant des facilités proposées au client, le rating du client, les crédits nécessaires à l'approbation d'un spécialiste sectoriel, les crédits jouissant de garanties sûres, la maturité de la facilité.

**Diversification du Portfeuille**

La diversification du portefeuille de crédit demeure une préoccupation permanente de la politique de risque du Groupe. Les éventuelles concentrations par contrepartie ou par secteur font l'objet d'un examen régulier donnant lieu le cas échéant à des actions correctives visant à améliorer la qualité du crédit et du respect des procédures.

A ce propos, des limites de concentration sont instaurées et revues semestriellement portant sur les secteurs d'activité ainsi que les Groupes d'intérêt économique. Aussi, des reportings réguliers sont adressés à Bank Al-Maghrib, notamment celui du coefficient de division des risques.

**Surveillance et pilotage**

La Direction Générale Risques Groupe assure, au niveau du Groupe BANK OF AFRICA, des missions de prévention et de surveillance permanente des risques de crédit.

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

Dans le cadre de l'exercice de cette fonction, la Direction Générale Risques Groupe est amenée à :

- Surveiller la régularité des engagements ; conformer le respect des cotations autorisées, examen des incidents de paiement, revue des dossiers échoués ;
- Détecter les créances présentant des signes de faiblesse persistants ;
- Suivre avec le Réseau l'évolution des principaux risques (créances difficiles, engagements les plus importants et/ou les plus sensibles) ;
- Déterminer les dossiers éligibles au déclassement au regard de la réglementation en vigueur régissant les créances en souffrance ;
- Suivre en permanence les indicateurs de risque de crédit : créances saines, créances sensibles et créances en souffrance en précisant les provisions, le taux de sinistralité et le taux de couverture.

**Créances en souffrance**

A l'occasion de la revue périodique, mensuelle, du portefeuille et l'analyse des dossiers à risques, chaque filière procède à la revue de sa classification réglementaire des crédits en s'alignant sur les exigences réglementaires locales.

Cette revue est actée dans le cadre des comités de surveillance des comptes en anomalie et de déclassement, et ce sur proposition de la fonction Risque. Les comptes en anomalie et des comptes sont mis en œuvre à travers l'exécution et le suivi du transfert des comptes dans la catégorie de créances en souffrance correspondantes ainsi que de leur provisionnement. Le provisionnement fait l'objet de contrôle et de suivi par le Contrôle Général Groupe, les Auditeurs Externes et le Comité Risques Groupe.

**Dispositif de Notation Interne**

Un outil de notation interne dédié aux entreprises (GE & PME) est déployé au niveau du réseau commercial. Parallèlement, la banque dispose d'un système décisionnel d'octroi de crédit à la consommation dédié au segment « Retail ». Son implémentation a été réalisée au niveau de l'outil d'instruction de crédit de la banque.

BANK OF AFRICA dispose également de grilles de score pour les MRE, professionnels, et TPE. Ces grilles sont déployées au niveau du SI de la Banque.

**RISQUE DE MARCHÉ**

Les risques de marché sont définis comme les risques de pertes sur des positions de bilan et de hors bilan à la suite de variations des prix du marché, ils recouvrent :

- Le risque de taux d'intérêts ;
  - Le risque sur titre de propriété ;
  - Le risque de change ;
  - Le risque sur produits de base.
- Et deux typologies de risque de crédit sur opérations de marché :
- Risque de contrepartie ;
  - Risque de règlement livraison.

Le dispositif de gestion des risques de marché du Groupe BANK OF AFRICA s'articule autour de trois axes principaux :

**Limites**

**Limites de Contrepartie sur opérations de marché :**

Le processus d'octroi des limites par contrepartie et des limites de déclassement sur opérations de marché est régi au sein du Groupe BANK OF AFRICA via un système de délégation des pouvoirs encadré par des procédures différenciées suivant le type de contrepartie. Les transactions de marché font l'objet d'une fixation de limites a priori, selon un schéma délégataire s'appuyant sur le principe de la Troika.

**Limites de marché**

Afin de maîtriser la prise de risques de marché au sein du Groupe BANK OF AFRICA et la diversification du portefeuille de négociation, un set de limites de marché a été instauré. Ces limites reflètent le profil de risque du Groupe et permettent un pilotage optimal des risques de marché. Le arbitrage entre les différentes activités de marché. Le set des limites de marché du Groupe BANK OF AFRICA se décline comme suit :

- Les limites de stop/loss par activité sur différents horizons ;
- Les limites de positions ;
- Les limites de transaction.

**Indicateurs de risque**

Différents indicateurs de risque reflètent le niveau d'exposition aux risques de marché sont utilisés au sein du Groupe BANK OF AFRICA et se déclinent comme suit :

**VALEUR EN RISQUE (VaR) globale et par classe d'actif**

La Valeur-en-Risque est une mesure globale et probabilisée du risque de marché. Elle permet de résumer le risque encouru à travers le calcul de la perte potentielle éventuelle sur un horizon de temps et un degré de probabilité donnés.

**Stress Testing par facteur de risque**

Le Groupe BANK OF AFRICA réalise des tests de résistance afin d'évaluer la vulnérabilité du portefeuille de négociation du groupe à des scénarii extrêmes en basant sur des scénarii extrêmes mais plausibles et qui couvrent l'ensemble des risques encourus par le Groupe. Les scénarii extrêmes sont basés sur les composantes du portefeuille de négociation à travers la simulation de l'ensemble des facteurs de risque impactant le portefeuille.

**RISQUE GLOBAL DE LIQUIDITE ET DE TAUX D'INTERET**

Afin de préserver les équilibres de bilan dans un contexte de croissance des actifs, le dispositif de gestion des risques de liquidité et de taux d'intérêt est mis en place par BANK OF AFRICA - BMCE Group à pour objectif de veiller à :

- Assurer la stabilité des résultats contre les variations des taux d'intérêt, en préservant la marge d'intérêt et en optimisant la valeur économique des Fonds Propres ;
- Assurer un niveau de liquidité suffisant, permettant à la Banque de faire face à ses obligations à tout moment en la mesure où l'abri d'urgence est évité ;
- S'assurer que le risque inhérent aux positions de change ne vienne diminuer la marge bénéficiaire de la Banque ;
- Orienter la stratégie de la Banque de telle sorte à pouvoir saisir pleinement les opportunités de croissance offertes par l'environnement macro-économique.

**Risque de Liquidité**

La stratégie de la Banque en matière de gestion du risque de liquidité a pour but d'adapter la structure de ses ressources afin de permettre à la Banque de poursuivre de manière harmonieuse l'expansion de son activité.

Le risque de liquidité se traduit pour la Banque à travers l'impossibilité de satisfaire ses engagements, lorsque des besoins inattendus sont subis, et où elle ne peut y faire face à partir de ses actifs liquides.

Une telle éventualité peut trouver son origine dans d'autres causes que la liquidité. Par exemple des pertes importantes qui résultent des défaillances des contreparties, ou d'événements adverses du marché.

Deux sources majeures peuvent générer un risque de liquidité :

- L'incapacité de l'établissement à lever les fonds nécessaires pour faire face à des situations inattendues à court terme, notamment en cas de crise de confiance des déposants et de tirage maximal des engagements en hors bilan ;
- Le non adossement des actifs et passifs ou le financement des actifs moyen et long termes par des passifs à court terme.

Un niveau de liquidité acceptable est un niveau qui permet à la Banque à la fois de financer l'évolution de ses actifs, et de faire face à ses engagements dès qu'ils sont exigibles, en mettant ainsi la Banque à l'abri d'une crise éventuelle.

Deux indicateurs permettent d'apprécier le profil de liquidité de la Banque :

- Le LCR (Liquidity Coverage Ratio) : coefficient de liquidité selon les normes de Bâle III ;
- Le profil des impasses cumulées à horizon 12 mois en mode statique.

La technique des impasses / Gap périodiques ou cumulées en dirhams et en devises, permet d'évaluer le niveau de risque de liquidité encouru par la Banque à court, moyen et long termes. Cette technique permet d'estimer les besoins nets de refinancement sur différents horizons et orienter les modalités adéquates de couverture.

**Risque de Taux**

Le risque de taux d'intérêt est le risque que l'évolution future des taux d'intérêt vienne réduire les marges provisionnelles de la Banque. La variation des taux d'intérêt impacte également la valeur actualisée des flux futurs attendus. Le degré d'impact sur la valeur économique des actifs et des passifs dépend de la sensibilité des différentes composantes du bilan à une variation des taux.

L'appréciation du risque de taux peut s'effectuer en faisant appel à un ensemble de simulations de stress testing, dans le cadre d'un scénario de variation des taux de 200 pbs tel que précisé par le Comité de Bâle.

La stratégie de la Banque en matière de gestion du risque de taux d'intérêt, veille à assurer la stabilité des résultats contre les variations des taux d'intérêt, en préservant la marge d'intérêt et en optimisant la valeur économique des Fonds Propres.

Les variations des taux d'intérêt peuvent avoir des répercussions néfastes sur la marge d'intérêt de la Banque, et par conséquent causer de sérieuses déviations par rapport au plan initial.

Afin de neutraliser ces risques de déviation, le département ALM oriente régulièrement la stratégie de la Banque en fixant des règles d'adossement des emplois à des ressources de même nature, et en définissant un seuil de tolérance maximum de déviation de la marge d'intérêt par rapport à la NPL provisionnelle.

La technique des impasses / Gap périodiques ou cumulées en dirhams et en devises, permet d'évaluer le niveau de risque de liquidité encouru par la Banque à court terme et à moyen, long termes. Cette technique permet d'estimer les décalages d'adossements actifs / passifs sur différents horizons afin d'orienter les modalités adéquates de couverture.

**RISQUE OPERATIONNEL**

Le risque opérationnel correspond à la possibilité de subir une perte découlant d'un processus interne défaillant ou d'un système inadéquat, d'une erreur humaine ou d'un événement externe.

L'objectif prioritaire de BANK OF AFRICA - BMCE Group au travers de son dispositif de gestion des risques opérationnels est la réduction de l'exposition aux risques opérationnels, l'optimisation des processus de surveillance et le renforcement du dispositif de contrôle.

Le système interne de mesure du risque opérationnel est étroitement associé à la gestion quotidienne des risques à travers la collecte des événements de risques, la cartographie des risques opérationnels ainsi que les indicateurs clés de risques (K.R.I.). Une organisation spécifique de gestion des risques a été mise en place se basant sur des interlocuteurs risques opérationnels. Il s'agit des Correspondants Risques opérationnels Métiers et Filiales (CRO), Coordinateurs Risques Opérationnels et Réla Risques Opérationnels.

Plusieurs types d'attitudes peuvent être envisagés pour l'atténuation de l'exposition aux risques opérationnels :

- Renforcer les contrôles ;
- Couvrir les risques, en particulier via la mise en place d'assurance ;
- Eviter les risques, via notamment le redéploiement d'activités ;
- Elaborer des plans de continuité d'activité.

BANK OF AFRICA - BMCE Group dispose d'un dispositif de contrôle permettant une forte réduction des risques opérationnels. Cependant, en termes de gestion des risques opérationnels et via son dispositif dédié, elle conserve toute latitude pour identifier au cas par cas le comportement optimal, en fonction des différents types de risque. Par ailleurs, le Groupe dispose de polices d'assurances permettant d'atténuer les risques encourus relatifs aux dommages des locaux, des fraudes, des vols de valeurs et de responsabilité civile.

La gouvernance des risques opérationnels au sein de BANK OF AFRICA - BMCE Group est structurée en trois Comités RO :

- Comité de Suivi des Risques Opérationnels ;
- Comité Risques Opérationnels Filiales ;
- Comité Risques Opérationnels Groupe.

Les missions de ces Comités portent sur la revue périodique de :

- L'évaluation de l'exposition aux risques opérationnels et de l'environnement de contrôle de ces risques ;
- L'identification des principales zones de risque, en termes d'activités et de types de risques ;
- La définition des actions préventives et correctives à mettre en place afin de réduire le niveau de risque ;
- Le montant des Fonds Propres à allouer aux risques opérationnels, le coût des actions de prévention à mettre en œuvre et le coût lié aux assurances à mettre en place.

**Plan de Continuité d'Activité**

Porté par un cadre réglementaire, le plan de continuité d'activité répond à une importance croissante accordée à la minimisation des effets des interruptions des activités, du fait des interdépendances qui existent entre elles et les ressources sur lesquelles elles reposent, notamment en ce qui concerne les services informatiques. L'objectif est d'élaborer un ensemble de procédures visant à assurer, selon divers scénarios de crise, y compris face à des chocs extrêmes, le maintien, le cas échéant de façon temporaire selon un mode dégradé, des prestations des services essentiels de la Banque puis la reprise planifiée des activités.

**Responsabilité environnementale, climatique et sociale**

Le cadre de gestion des engagements de responsabilité environnementale, climatique et sociale de BANK OF AFRICA - BMCE Groupe est construit sur la base des valeurs de BANK OF AFRICA et de l'engagement sous-jacent à respecter les droits de l'homme et l'environnement. Il s'applique à toutes les filiales bancaires du Groupe et à celles liées au secteur bancaire. Aussi, il y a lieu de préciser que ce cadre s'applique à tous les produits et services financiers proposés par la Banque.

Les systèmes d'identification, de mesure de d'analyses internes des risques ECS sont désormais étroitement liés à la gestion quotidienne des risques opérationnels.

**RISQUE PAYS**

Par risque pays on entend la possibilité qu'une contrepartie souveraine d'un pays donné ne soit pas en mesure ou refuse, et que les autres contreparties de ce pays ne soient pas en mesure, de remplir leurs obligations à l'égard de l'étranger pour des considérations d'ordre sociopolitique, économique ou financier.

La politique de gestion des risques pays décrit en détail le dispositif qui repose sur les axes suivants :

- Identification du risque pays ;
- Call de l'exposition par pays et consolidation ;
- Elaboration de la fiche pays et sa notation ;
- Allocation des limites pays ;
- Reporting et alertes ;
- Provisionnement.

Le suivi et la surveillance des expositions du Groupe sur les risques pays sont assurés à travers une remontée mensuelle de Reporting provenant des filiales à destination du Management des Risques Groupe.

**STRESS TESTING**

Le Stress Testing consiste à analyser les différents scénarios suite à des chocs extrêmes affectant les activités du groupe et qui touchent aux volets crédits, marché et risque pays. Il vise d'une part à renforcer les outils de mesure de risque afin de prévoir et d'anticiper d'éventuelles situations de risque, et d'autre part à permettre une meilleure allocation des fonds propres.

Le Groupe BANK OF AFRICA intègre le stress testing comme composante fondamentale de sa politique de gestion des risques, à ce titre, des exercices de stress test sont réalisés régulièrement en sus des reportings semestriels instaurés par le régulateur.

**DISPOSITIF ICAAP**

L'Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP) est un processus d'évaluation de l'adéquation des fonds propres internes. La pour but d'assurer en permanence une adéquation entre les fonds propres et l'ensemble des risques significatifs de la banque.

L'ICAAP s'articule autour de 3 axes principaux :

- La définition et le pilotage de l'appétit au risque de BANK OF AFRICA S.A.
- L'identification et le pilotage des risques ainsi que la mise en place d'un capital buffer visant à couvrir les risques du pilier 2 (risque de taux, de liquidité, de concentration, conformité...).

Le processus ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) permet de définir une structure des fonds propres, des projections dynamiques de ratios de solvabilité et des exigences en capital additionnel.

Pour compléter ce processus, la banque procède à des simulations et des stress-tests basés sur plusieurs critères pour évaluer l'impact des facteurs de risque sur sa capacité de résistance en termes de fonds propres.

La mise en place du dispositif de risque appétite s'est concrétisée par l'intégration de deux référentiels cadres à savoir :

- Le **risque appétite framework** qui décrit le schéma de gouvernance et d'organisation, le processus de définition et de calcul d'impact. En outre, le contexte de l'opération et les dispositions nécessaires afin de se conformer à cette réglementation.
- Le **risque appétite statement** qui définit en cohérence avec le plan stratégique de développement du Groupe, les dimensions du risque appétite qui reflètent le profil de risque de la banque.

Ces dimensions sont déclinaées en indicateurs quantitatifs auxquels des seuils ont été associés.

Le niveau Risque Valeur est basé sur le dispositif d'appétit au risque avec le processus d'allocation des fonds propres et le système des limites. Pour les principaux risques, l'appétit pour le risque du Groupe est encadré par des limites et des seuils d'alerte. Ces indicateurs permettent de conforter l'atteinte des valeurs cibles du Groupe et d'orienter le profil de rentabilité du Groupe.

**PLAN DE REDRESSEMENT DE CRISE INTERNE (PRCI)**

Dans le cadre des nouvelles dispositions de la circulaire 4/07/2017 de Bank Al Maghrib relatives à la mise en place du Plan de Redressement de Crise Interne (PRCI), BANK OF AFRICA a mis en œuvre les dispositions nécessaires afin de se conformer à cette réglementation.

Ce dispositif de prévention a pour objet d'évaluer la résilience du Groupe BANK OF AFRICA, en tant qu'établissement systémique, en cas de crise extrême et d'identifier les leviers pour rétablir sa viabilité sur les volets solvabilité, liquidité, qualité des actifs et rentabilité. Aussi, les différents risques auxquels le Groupe est exposé, ont été couverts par ce PRCI, à savoir : le risque de crédit, le risque de marché, le risque pays, les risques de gestion du bilan, les risques opérationnels, le risque de cybercriminalité, le risque de non-conformité et le risque de réputation.

Ainsi, une taxonomie des risques du Groupe a été élaborée en articulation avec le dispositif ICAAP. Le renforcement des simulations de crise interne en se basant sur des scénarii extrêmes mais plausibles et qui couvrent l'ensemble des risques encourus par le Groupe. Les travaux menés ont abouti à la définition du périmètre significatif pouvant être sujet à une crise majeure (entités significatives, activités fondamentales ou encore fonctions critiques). Des scénarii de crises ont été définis, et ont fait l'objet de simulation et de calcul d'impact. En outre, le contexte de la crise sanitaire Covid-19 a été pris en compte en simulant une évolution pessimiste et extrême de la pandémie, sur le modèle des scénarii considérés par le FMI.

Ainsi, pour chaque impact estimé, des mesures de rétablissement ont été définies avec pour objectifs de restaurer la viabilité financière de la banque via des leviers préalablement identifiés et quantifiés. A ce propos, une revue de la liste des mesures de redressement a été opérée, et ce en détaillant les mesures préparatoires et préexistantes, risques opérationnels et financiers pour faciliter la mise en œuvre des mesures de redressement ainsi que la hiérarchisation des mesures définies.

BANK OF AFRICA BMCE GROUP a mis en place un dispositif de suivi d'indicateurs précoce en vue de détecter les crises en temps opportun et à définir des indicateurs devant déclencher les mesures de rétablissement. Le suivi de ces indicateurs fait partie du dispositif global de gestion des risques du Groupe et de leur surveillance.

Aussi, ce plan a fait l'objet d'une actualisation annuelle conformément aux dispositions réglementaires en la matière. L'objectif étant d'en faire un véritable levier de prévention des risques.

**ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT**

		31/12/2021			31/12/2020		
		Actifs/Passifs financiers détenus à des fins de transactions	Autres actifs/Passifs financiers à la juste valeur par résultat	Total	Actifs/Passifs financiers détenus à des fins de transactions	Autres actifs/Passifs financiers à la juste valeur par résultat	Total
<i>En milliers de DH</i>							
<b>ACTIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT</b>							
<b>Titres de créance négociables</b>		23.624.711	-	23.624.711	16.943.095	-	16.943.095
Bans du trésor et autres effets mobiliers		-	-	-	-	-	-
Suppléments des banques centrales		21.830.202	-	21.830.202	15.647.344	-	15.647.344
Autres titres de créances négociables		1.794.508	-	1.794.508	1.295.751	-	1.295.751
<b>Obligations</b>		845.949	-	845.949	1.071.913	-	1.071.913
Obligations d'émission		489.311	-	489.311	580.626	-	580.626
Autres obligations		356.638	-	356.638	491.287	-	491.287
<b>Actions et autres titres à revenu variable</b>		11.082.442	807.037	11.889.479	11.509.343	774.086	12.283.429
<b>Opérations de pension</b>		-	-	-	-	-	-
Prêts		-	-	-	-	-	-
aux établissements de crédit		-	-	-	-	-	-
à la clientèle entreprises		-	-	-	-	-	-
à la clientèle particuliers		-	-	-	-	-	-
<b>Instruments financiers dérivés de transaction</b>		51.492	-	51.492	4.850	-	4.850
Instruments dérivés de cours de change		51.492	-	51.492	4.850	-	4.850
Instruments dérivés de taux d'intérêt		-	-	-	-	-	-
Instruments dérivés sur actions		-	-	-	-	-	-
Instruments dérivés de crédit		-	-	-	-	-	-
Autres instruments dérivés		-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL DES ACTIFS FINANCIERS EN VALEUR DÉCLASSÉE PAR RÉSULTAT</b>		<b>35.604.594</b>	<b>807.037</b>	<b>36.411.631</b>	<b>29.529.201</b>	<b>774.086</b>	<b>30.303.287</b>
dont titres prélevés		-	-	-	-	-	-
hors actions et autres titres à revenu variable		-	-	-	-	-	-
<b>PASSIFS FINANCIERS EN VALEUR DÉCLASSÉE PAR RÉSULTAT</b>							
<b>DE MARCHÉ PAR RÉSULTAT</b>							
<b>Emprunts de titres et ventes à découvert</b>							
<b>Opérations de pension</b>							
<b>Emprunts</b>							
Engagements de crédit							
Clientèle/Entreprises							
<b>Dettes représentées par un titre</b>							
<b>Instruments financiers dérivés de transactions</b>							
Instruments dérivés de cours de change							
Instruments dérivés de taux d'intérêt							
Instruments dérivés sur actions							
Instruments dérivés de crédit							
Autres instruments dérivés							
<b>TOTAL DES PASSIFS FINANCIERS EN VALEUR DÉCLASSÉE PAR RÉSULTAT</b>							

**ACTIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR CAPITAUX PROPRES**

	31/12/2021			31/12/2020		
	Valeur Au Bilan	Gains Latents	Pertes Latentes	Valeur Au Bilan	Gains Latents	Pertes Latentes
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	1708 897	12 459	-109 407	1222 818	26 510	-8 188
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables	4 969 163	1 618 324	-589 865	4 642 101	1 644 938	-531 638

**PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT AU COUT AMORTI**

	31/12/2021		31/12/2020	
	Valeur	Amortissement	Valeur	Amortissement
Comptes à vue	9 832 598	-	8 037 532	-
Prêts	11 116 163	-	14 339 572	-
Dont prêts de trésorerie JJ	338 224	-	284 908	-
Opérations de pension	137 872	-	97 766	-
<b>TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDITS AVANT DÉPRECIATION</b>	<b>21 086 633</b>	<b>-</b>	<b>22 474 870</b>	<b>-</b>
Dépréciation des prêts et créances émis sur les établissements de crédit	-85 152	-	-82 607	-
<b>TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDITS NETS DE DÉPRECIATION</b>	<b>21 001 481</b>	<b>-</b>	<b>22 392 263</b>	<b>-</b>

**DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT**

	31/12/2021		31/12/2020	
	Valeur	Amortissement	Valeur	Amortissement
Comptes à vue	5 788 333	-	5 380 050	-
Emprunts	28 605 406	-	34 294 079	-
Dont emprunt de trésorerie JJ	1 428 135	-	900 951	-
Opérations de pension	25 890 248	-	20 286 352	-
<b>TOTAL DES DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT</b>	<b>60 283 987</b>	<b>-</b>	<b>59 960 481</b>	<b>-</b>

**PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU COUT AMORTI**

	31/12/2021		31/12/2020	
	Valeur	Amortissement	Valeur	Amortissement
Comptes ordinaires débiteurs	21 271 250	-	20 097 645	-
Prêts consentis à la clientèle	163 038 442	-	156 274 631	-
Opérations de pension	14 644 680	-	19 230 084	-
Opérations de location-financement	14 959 186	-	14 542 223	-
<b>TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AVANT DÉPRECIATION</b>	<b>213 913 559</b>	<b>-</b>	<b>210 144 583</b>	<b>-</b>
Dépréciation des prêts et créances sur la clientèle	-16 893 353	-	-15 977 884	-
<b>TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE NETS DE DÉPRECIATION</b>	<b>197 020 206</b>	<b>-</b>	<b>194 166 699</b>	<b>-</b>

**VENTILATION DES PRÊTS & CRÉANCES ET DES DÉPRECIATIONS PAR BUCKET**

	31/12/2021							
	Créances et Engagements				Dépréciation			
	BUKET 1	BUKET 2	BUKET 3	TOTAL	BUKET 1	BUKET 2	BUKET 3	TOTAL
<b>Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres</b>	<b>1 728 503</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 728 503</b>	<b>19 606</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19 606</b>
Instruments de dettes comptabilisés à la JV par CP recyclables	1 728 503	-	-	1 728 503	19 606	-	-	19 606
<b>Actifs Financiers au coût amorti</b>	<b>235 322 843</b>	<b>19 728 446</b>	<b>19 811 502</b>	<b>274 862 792</b>	<b>2 437 089</b>	<b>2 488 478</b>	<b>12 988 649</b>	<b>17 914 216</b>
Prêts et créances sur les établissements de crédit	21 039 082	41 369	6 182	21 086 634	79 576	539	5 037	85 152
Prêts et créances sur la clientèle	174 421 162	19 687 077	19 805 320	213 913 559	1 421 802	2 487 939	12 983 612	16 893 353
Titres de dettes	39 862 599	-	-	39 862 599	935 711	-	-	935 711
Total Actif	237 051 346	19 728 446	19 811 502	276 591 295	2 456 695	2 488 478	12 988 649	17 933 822
<b>TOTAL HORS BILAN</b>	<b>47 468 431</b>	<b>178 786</b>	<b>129 624</b>	<b>47 776 841</b>	<b>201 288</b>	<b>947</b>	<b>120 387</b>	<b>322 622</b>

	31/12/2020							
	Créances et Engagements				Dépréciation			
	BUKET 1	BUKET 2	BUKET 3	TOTAL	BUKET 1	BUKET 2	BUKET 3	TOTAL
<b>Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres</b>	<b>1 227 511</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 227 511</b>	<b>4 689</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 689</b>
Instruments de dettes comptabilisés à la JV par CP recyclables	1 227 511	-	-	1 227 511	4 689	-	-	4 689
<b>Actifs Financiers au coût amorti</b>	<b>233 347 022</b>	<b>18 734 128</b>	<b>18 346 917</b>	<b>270 428 067</b>	<b>1 964 282</b>	<b>2 724 683</b>	<b>11 855 532</b>	<b>16 544 497</b>
Prêts et créances sur les établissements de crédit	22 390 038	81 101	3 730	22 474 870	78 624	1 410	2 572	82 606
Prêts et créances sur la clientèle	173 148 370	18 653 027	18 343 186	210 144 583	1 401 649	2 723 273	11 852 961	15 977 884
Titres de dettes	37 808 614	-	-	37 808 614	484 009	-	-	484 009
Total Actif	234 574 533	18 734 128	18 346 917	271 655 578	1 968 971	2 724 683	11 855 532	16 549 187
<b>TOTAL HORS BILAN</b>	<b>39 602 670</b>	<b>181 952</b>	<b>132 174</b>	<b>39 916 795</b>	<b>170 296</b>	<b>2 015</b>	<b>112 059</b>	<b>284 370</b>

**DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE**

	31/12/2021		31/12/2020	
	Valeur	Amortissement	Valeur	Amortissement
Comptes ordinaires créditeurs	132 539 204	-	123 589 148	-
Comptes à terme	31 794 130	-	27 987 454	-
Comptes d'épargne	42 213 080	-	40 416 733	-
Bons de caisse	4 004 929	-	4 066 640	-
Opérations de pension	159 156	-	1 441 848	-
Autres comptes créditeurs	8 262 741	-	9 585 018	-
<b>TOTAL DES DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE</b>	<b>218 973 241</b>	<b>-</b>	<b>207 086 841</b>	<b>-</b>

**VENTILATION DES DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE PAR AGENT ÉCONOMIQUE**

	31/12/2021		31/12/2020	
	Valeur	Amortissement	Valeur	Amortissement
Banque au Maroc	140 432 011	-	133 506 866	-
Services Financiers Spécialisés	681 183	-	892 652	-
Activités à International	77 860 047	-	72 887 323	-
Gestion d'actifs	-	-	-	-
Autres Activités	-	-	-	-
<b>TOTAL EN PRINCIPAL</b>	<b>218 973 241</b>	<b>-</b>	<b>207 086 841</b>	<b>-</b>
Dettes rattachées	-	-	-	-
<b>VALEUR AU BILAN</b>	<b>218 973 241</b>	<b>-</b>	<b>207 086 841</b>	<b>-</b>

**VENTILATION DES DETTES SUR LA CLIENTÈLE PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE**

	31/12/2021		31/12/2020	
	Valeur	Amortissement	Valeur	Amortissement
Maroc	141 113 194	-	134 199 518	-
Afrique	76 420 029	-	71 263 744	-
Europe	1 440 017	-	1 623 579	-
<b>TOTAL EN PRINCIPAL</b>	<b>218 973 241</b>	<b>-</b>	<b>207 086 841</b>	<b>-</b>
Dettes rattachées	-	-	-	-
<b>VALEUR AU BILAN</b>	<b>218 973 241</b>	<b>-</b>	<b>207 086 841</b>	<b>-</b>

**IMMOBILISATIONS DE PLACEMENT ET D'EXPLOITATION**

	31/12/2021			31/12/2020		
	Valeur brute comptable	Cumul des amortissements et pertes de valeur	Valeur nette comptable	Valeur brute comptable	Cumul des amortissements et pertes de valeur	Valeur nette comptable
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>17 029 325</b>	<b>8 511 467</b>	<b>8 517 858</b>	<b>16 586 788</b>	<b>7 641 612</b>	<b>8 945 177</b>
Terrains et constructions	5 624 844	1 368 653	4 256 191	5 364 770	965 877	4 398 892
Équipement, Mobilier, Installations	4 922 622	3 408 838	1 513 785	4 755 621	3 172 975	1 582 646
Biens mobiliers donnés en location	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations	6 481 859	3 733 977	2 747 862	6 466 397	3 502 759	2 963 638
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>3 164 734</b>	<b>1 941 830</b>	<b>1 222 904</b>	<b>2 838 934</b>	<b>1 528 922</b>	<b>1 310 012</b>
Logiciels informatiques acquis	2 422 268	1 746 005	676 264	1 872 779	1 198 614	674 165
Logiciels informatiques produits par l'entreprise	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	742 466	195 826	546 640	966 156	330 308	635 848
<b>Immeubles de placements</b>	<b>3 878 551</b>	<b>318 233</b>	<b>3 560 318</b>	<b>3 821 904</b>	<b>137 094</b>	<b>3 684 810</b>

**CHARGES DES CONTRATS DE LOCATION**

	31/12/2021	30/06/2020
Détail des charges des contrats de location	-	-
Charges d'intérêts sur les dettes locatives	-50 607	-52 667
Dotations aux amortissements des droits d'utilisation	-228 730	-227 010

**ACTIF AU TITRE DES DROITS D'UTILISATION**

	31/12/2021	31/12/2020
Actifs au titre de droits d'utilisation (preneur)	-	-
Immobilisations corporelles	8 517 858	8 945 178
Dont droits d'utilisation	1 232 526	1 092 975

**PASSIF AU TITRE DE LA DETTE LOCATIVE**

	31/12/2021	31/12/2020
Compte de régularisation et autres passifs	9 717 696	9 634 263
Dont dette locative	1 259 985	1 091 001

**ÉVOLUTION DU CAPITAL ET RÉSULTAT PAR ACTION**

	31/06/2021	31/12/2020
CAPITAL (EN MAD)	2 056 066 480	2 056 066 480
Nombre d'actions ordinaires en circulation au cours de l'année	205 606 648	205 606 648
Résultat Part groupe (EN MAD)	2 007 233 561	737 831 627
Résultat par Action (EN MAD)	9,76	3,59
Résultat dilué par Action (EN MAD)	9,76	3,59

**PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION**

Dénomination	Secteur d'activité	% du contrôle	% d'intérêts	Méthode de consolidation
BANK OF AFRICA	Banque	100,00%	100,00%	Mère
BMCE CAPITAL	Banque d'Affaires	100,00%	100,00%	I.G.
BMCE CAPITAL GESTION	Gestion d'actifs	100,00%	100,00%	I.G.
BMCE CAPITAL BOURSE	Intermédiation boursière	100,00%	100,00%	I.G.
MAROC FACTORING	Factoring	100,00%	100,00%	I.G.
MAGHREBAIL	Crédit-Bail	52,47%	52,47%	I.G.
SALAFIN	Crédit à la consommation	61,96%	61,96%	I.G.
BMCE EUROSERVICES	Ets financier	100,00%	100,00%	I.G.
LCB Bank	Banque	37,00%	37,00%	I.G.
BMCE BANK INTERNATIONAL HOLDING	Banque	100,00%	100,00%	I.G.
BANK OF AFRICA EUROPE	Banque	100,00%	100,00%	I.G.
BOA GROUP	Holding Bancaire	72,41%	72,41%	I.G.
LOCASOM	Location de voiture	100,00%	97,39%	I.G.
RM EXPERTS	Recouvrement	100,00%	100,00%	I.G.
OPERATION GLOBAL SERVICE	Services Back-Office Bancaire	100,00%	100,00%	I.G.
FCP OBLIGATIONS PLUS	OPCVM	100,00%	100,00%	I.G.
BOA UGANDA	Banque	92,24%	79,87%	I.G.
BANQUE DE DEVELOPPEMENT DU MALI	Banque	32,38%	32,38%	M E E
EULER HERMES ACMAR	Assurance	20,00%	20,00%	M E E
EURAFRIC INFORMATION	Informatique	41,00%	41,00%	M E E
CONSEIL INGÉNIERIE ET DEVELOPPEMENT	Bureau d'études	38,90%	38,90%	M E E
AFRICA MOROCCO LINKS	Transport Maritime	51,00%	51,00%	M E E
BANK AL TAMWIL WAL INMAA	Banque Participative	51,00%	51,00%	M E E



# NOTE DE PRÉSENTATION DES RÈGLES, PRINCIPES COMPTABLES ET MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES

## 1- PRINCIPES COMPTABLES FONDAMENTAUX

- 1.1 - Les établissements de crédit sont tenus d'établir à la fin de chaque exercice comptable des états de synthèse aptes à donner une image fidèle de leur patrimoine, de leur situation financière, des risques assumés et de leurs résultats.
- 1.2 - La représentation d'une image fidèle, repose nécessairement sur le respect des sept principes comptables fondamentaux préconisés par la Norme Comptable Générale.
- 1.3 - Lorsque les opérations, événements et situations sont traduits en comptabilité dans le respect des principes comptables fondamentaux et des prescriptions du PCEC, les états de synthèse sont présumés donner une image fidèle du patrimoine, de la situation financière, des risques assumés et des résultats de l'établissement de crédit.
- 1.4 - Dans le cas où l'application de ces principes et de ces prescriptions ne suffit pas à obtenir des états de synthèse une image fidèle, l'établissement de crédit doit obligatoirement fournir dans l'état des informations complémentaires (ETIC) toutes indications permettant d'atteindre l'objectif de l'image fidèle.
- 1.5 - Dans le cas exceptionnel où l'application stricte d'un principe ou d'une prescription se révèle contraire à l'objectif de l'image fidèle, l'établissement de crédit doit y déroger.
  - Cette dérogation doit être mentionnée dans l'ETIC et être dûment motivée avec indication de son influence sur le patrimoine, la situation financière et les résultats de l'établissement de crédit.
- 1.6 - Les principes comptables fondamentaux retenus se présentent comme ci-après :
  - Principe de continuité d'exploitation.
  - Principe de permanence des méthodes.
  - Principe du coût historique.
  - Principe de spécialisation des exercices.
  - Principe de prudence.
  - Principe de clarté.
  - Principe d'importance significative.

### 2. Présentation

Les états de synthèse comprennent :

- les comptes du Siège central
- les comptes des agences établies au Maroc
- les comptes des succursales et agences établies à l'étranger (succursale de Paris, succursale de Shanghai, et l'agence de Tanger off Shore).
- Les opérations et soldes significatifs internes entre les différentes entités sont éliminés.

#### 2.1. Principes généraux

- Les états de synthèse sont établis dans le respect des principes comptables généraux applicables aux établissements de crédit.
- La présentation des états de synthèse de BANK OF AFRICA est conforme aux dispositions du Plan Comptable des Etablissements de Crédit.

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

Présentation générale des créances

- Les créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle sont ventilées selon leur durée initiale ou l'objet économique des concours :
  - créances à vue et à terme, pour les établissements de crédit,
  - crédits de trésorerie, crédits à l'équipement, crédits à la consommation, crédits immobiliers et autres crédits pour la clientèle.
- Les engagements par signature comptabilisés en hors bilan correspondent à des engagements irrévocables de financement et à des engagements de garantie.
- Les opérations de pension, matérialisées par des titres ou des valeurs, sont enregistrées sous les différentes rubriques de créances concernées (établissements de crédit, clientèle)
- Les valeurs reçues à l'encaissement qui ne sont portées au crédit du remettant qu'après leur encaissement effectif ou après un délai contractuel ne sont pas comptabilisées dans le bilan, mais font l'objet d'une comptabilité matière.
- Les intérêts courus sur les créances sont portés en compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

Créances en souffrance sur la clientèle

- Les créances en souffrance sur la clientèle sont comptabilisées et évaluées conformément à la réglementation bancaire en vigueur.
- Les principales dispositions appliquées se résument comme suit :
  - Les créances en souffrance sont, selon le degré de risque, classées en créances pré-douteuses douteuses ou compromises,
  - Après déduction des quotités de garantie prévues par la réglementation en vigueur, 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.

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

- Dès le déclassement des créances saines en créances compromises, les intérêts ne sont plus décomptés et comptabilisés. Ils ne sont constatés en produits qu'à leur encaissement.
- Les pertes sur créances irrécouvrables sont constatées lorsque les chances de récupérations des créances en souffrance sont jugées nulles.
- Les reprises de provisions pour créances en souffrance sont constatées lorsque celles-ci deviennent sans objet (évolution favorable, remboursements effectifs ou restructuration de la créance avec un remboursement partiel ou total).

#### 2.3. Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle

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

- dettes à vue et à terme pour les établissements de crédit,
  - comptes à vue créditeurs, comptes d'épargne, dépôts à terme et autres comptes créditeurs pour la clientèle.
- Sont incluses dans ces différentes rubriques, en fonction de la nature de la contrepartie, les opérations de pension, matérialisées par des titres ou des valeurs mobilières.

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

#### 2.4. Portefeuilles de titres

##### 2.4.1 Présentation générale

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

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

##### 2.4.2 Titres de Transaction.

Sont considérés comme des titres de transaction, les titres qui à l'origine sont :

- acquis ou vendus avec l'intention de les revendre ou de les racheter à court terme dans le but d'en tirer un profit.
- détenus par l'établissement de crédit dans le cadre de son activité de maintien de marché, le classement en titres de transaction étant subordonné à la condition que le stock des titres fasse l'objet d'un volume d'opérations significatif compte tenu des opportunités du marché.
- acquis ou vendus dans le cadre d'une gestion spécialisée de portefeuille comprenant des instruments dérivés, des titres ou d'autres instruments gérés ensemble, et présentant des indications d'un profil récent de prise de bénéfices à court terme.
- ou qui font l'objet d'un engagement de vente dans le cadre d'une opération d'arbitrage.

Les titres de transaction sont comptabilisés à leur prix d'acquisition, frais de transaction exclus et, le cas échéant, coupon couru inclus. Les frais de transaction sont directement constatés en résultat. Les titres cédés sont évalués suivant ces mêmes règles.

##### 2.4.3 Titres de Placement.

Sont considérés comme des titres de placement, les titres à revenu fixe ou à revenu variable détenus dans une optique de placement pour une période indéterminée et que l'établissement peut être amené à céder à tout moment.

Par défaut, il s'agit de titres qui ne sont pas classés dans une autre catégorie.

Les titres de placement sont enregistrés à leur prix d'acquisition, frais inclus, coupon couru inclus.

Les titres en provenance des catégories " Titres de l'activité de portefeuille " et " Titres de participation et parts dans les entreprises liées " font l'objet, à la date du transfert et préalablement à celui-ci, d'une évaluation selon les règles de la catégorie d'origine. Ils sont transférés dans la catégorie " Titres de placement " à cette valeur comptable.

Dans le cas où le titre proviendrait de la catégorie " Titres d'investissement ", il sera évalué à sa valeur nette comptable déterminée à la date du reclassement.

##### 2.4.4 Titres d'investissement

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

A leur date d'acquisition, ces titres sont enregistrés coupon exclu.

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

##### 2.4.5 Titres de participation

Sont inscrits dans cette catégorie, les titres dont la possession durable est estimée utile à la banque. Ces titres sont ventilés selon les dispositions préconisées par le Plan Comptable des Etablissements de Crédit en :

- Titres de participation
- Participations dans les entreprises liées
- Titres de l'activité du portefeuille et
- Autres emplois assimilés

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

##### 2.4.6 Pensions livrées

Les titres donnés en pension sont maintenus au bilan et le montant encaissé représentatif de la dette à l'égard du cessionnaire, est enregistré au passif du bilan.

Les titres reçus en pension ne sont pas inscrits au bilan, mais le montant décaissé représentatif de la créance sur le cédant est enregistré à l'actif du bilan.

#### 2.5. Les opérations libellées en devises

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

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

La différence de change sur les autres comptes tenus en devises est enregistrée en compte de résultat.

Les produits et charges en devises étrangères sont convertis au cours du jour de leur comptabilisation.

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

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

Conversion des éléments du bilan et hors bilan

Tous les éléments d'actif, de passif et de hors bilan de l'entité étrangère (Agence de Paris) sont convertis sur la base du cours de la devise à la date de clôture.

Les capitaux propres (hors résultat de l'exercice) sont évalués aux différents cours historiques (dotations) et de constitution des réserves. L'écart résultant de cette correction (cours de clôture - cours historique) est constaté parmi les capitaux propres au poste " écart de conversion ".

Conversion des éléments du compte de résultat à l'exception des dotations aux amortissements et provisions convertis au cours de clôture, l'ensemble des éléments du compte de résultat sont convertis au cours moyen de la devise constatée sur l'exercice. Toutefois, les éléments de compte de résultat ont été convertis au cours de clôture car cette méthode ne fait pas apparaître de différence significative par rapport à la méthode du taux moyen.

#### 2.7. Les provisions pour risques généraux

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

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

#### 2.8. Les immobilisations incorporelles et corporelles

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

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

Nature	Durée d'amortissement
Droit au bail	Non amortissable
Brevets et marques	Durée de protection des brevets
Immobilisations en recherche et développement	1 an
Logiciels informatiques	5 ans
Autres éléments du fonds de commerce	Non amortissable

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

Nature	Durée d'amortissement
Terrain	Non amortissable
Immeubles d'exploitation :	
Construits avant 1986	20 ans
Construits après 1986	40 ans
Mobilier de bureau	10 ans
Matériel informatique	5 ans
Matériel roulant	5 ans
Agencements, aménagements et installations	10 ans
Parts des sociétés civiles	Non amortissables

#### 2.9. Charges à répartir

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

#### 2.10. Provisions réglementées

Les provisions réglementées sont constituées en application de dispositions législatives ou réglementaires, notamment fiscales. Leur constitution facultative relève d'une décision de gestion motivée notamment par le souci de bénéficier d'un avantage fiscal.

Dès lors que les conditions de constitution et d'utilisation sont réunies et ayant été constituées pour bénéficier d'un avantage fiscal certain, les provisions réglementées, à l'exception des amortissements dérogatoires, ont un caractère de réserves libérées d'impôt.

#### 2.11. Prise en compte des intérêts et commissions dans le compte de produits et charges

##### Intérêts

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

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

Les intérêts courus sur les capitaux effectivement prêtés ou empruntés sont constatés dans les comptes de créances et dettes rattachés les ayant générés par la contrepartie du compte de résultat.

Les intérêts assimilés sont constatés en produits ou en charge dès leur facturation.

##### Commissions

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

#### 2.12. Charges et produits non courants

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

#### 2.13. Engagements de retraite

Les engagements de retraites (wissam Al Choghli, indemnités de départ à la retraite) qui ne sont pas couverts par des régimes de retraite gérés par des organismes indépendants externes (à caractère non obligatoire) ne font pas l'objet d'une provision pour risques et charges.

**BANK OF AFRICA**  
ÉTATS DE SYNTHÈSE  
COMPTES SOCIAUX  
AU 31 DÉCEMBRE 2021

**BILAN**

En milliers de DH

ACTIF	31/12/2021	31/12/2020
<b>Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>	<b>7 523 591</b>	<b>4 700 288</b>
<b>Créances sur les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>20 167 359</b>	<b>20 148 615</b>
.. A vue	4 768 657	3 934 452
.. A terme	15 398 662	16 214 163
<b>Créances sur la clientèle</b>	<b>126 845 452</b>	<b>126 812 254</b>
.. Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation	41 888 548	38 746 351
.. Crédits et financements participatifs à l'équipement	20 664 448	20 263 591
.. Crédits et financements participatifs immobiliers	41 207 258	41 057 176
.. Autres crédits et financements participatifs	23 085 198	26 745 135
<b>Créances acquises par affectage</b>	<b>2 954 347</b>	<b>2 113 945</b>
<b>Titres de transaction et de placement</b>	<b>37 687 594</b>	<b>30 951 541</b>
.. Bons du Trésor et valeurs assimilées	14 923 138	9 458 897
.. Autres titres de créance	23 115	220 787
.. Titres de propriété	22 493 714	21 193 183
.. Certificats de Sukuks	59 027	58 074
<b>Autres actifs</b>	<b>7 831 620</b>	<b>4 831 475</b>
<b>Titres d'investissement</b>	<b>8 956 596</b>	<b>8 433 543</b>
.. Bons du Trésor et valeurs assimilées	4 812 092	4 115 642
.. Autres titres de créance	4 124 504	4 317 901
<b>Titres de participation et emplois assimilés</b>	<b>11 639 853</b>	<b>10 873 764</b>
.. Participation dans les entreprises liées	9 199 560	8 892 226
.. Autres titres de participation et emplois assimilés	2 440 293	1 981 538
.. Titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
<b>Créances subordonnées</b>	<b>195 925</b>	<b>200 743</b>
<b>Dépôts d'investissement placés</b>	<b>167 733</b>	<b>190 816</b>
<b>Immobilisations données en crédit-bail et en location</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>714 004</b>	<b>583 738</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>2 637 210</b>	<b>3 399 243</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>227 101 284</b>	<b>215 215 987</b>

**HORS BILAN**

En milliers de DH

HORS BILAN	31/12/2021	31/12/2020
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>27 361 678</b>	<b>20 820 845</b>
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	239 827	418 241
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	6 840 594	6 661 576
Engagements de garantie d'ordres d'établissements de crédit et assimilés	4 455 476	4 027 365
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	10 385 685	9 539 868
Titres achetés à rémérer	78 558	-
Autres titres à livrer	5 440 096	95 437
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>24 690 635</b>	<b>21 105 044</b>
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	21 169 699	18 598 222
Engagements de garantie reçus d'Etat et d'organismes de garantie divers	3 342 275	2 410 428
Titres vendus à rémérer	-	-
Autres titres à recevoir	178 661	96 394
Titres de Moucharaka et Moudaraba à recevoir	-	-

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES**

En milliers de DH

	31/12/2021	31/12/2020
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>10 625 860</b>	<b>11 448 179</b>
Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	253 901	710 550
Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	5 498 366	5 334 205
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	619 182	557 275
Produits sur titres de propriété (1) et certificats de Sukuks	883 776	611 251
Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	23 052	28 781
Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
Commissions sur prestations de service	1187 270	1115 875
Autres produits bancaires	2 160 313	3 090 242
Transfert de charges sur dépôts d'investissement reçus	-	-
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>3 718 456</b>	<b>5 147 548</b>
Intérêts et charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	609 909	1 250 026
Intérêts et charges sur opérations avec la clientèle	851 876	1 052 972
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	578 119	229 687
Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	20 169	16 216
Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-
Autres charges bancaires	1 658 383	2 598 647
Transfert de produits sur dépôts d'investissement reçus	-	-
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>6 907 404</b>	<b>6 300 631</b>
Produits d'exploitation non bancaire	165 516	472 279
Charges d'exploitation non bancaire	133 670	29 683
<b>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>3 648 638</b>	<b>3 432 499</b>
Charges de personnel	1 673 566	1 553 520
Impôts et taxes	80 689	93 624
Charges externes	1 566 034	1 479 989
Autres charges générales d'exploitation	9 287	8 887
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	319 062	296 479
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES</b>	<b>1 637 721</b>	<b>2 585 199</b>
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	982 064	1 651 794
Pertes sur créances irrécouvrables	350 559	783 717
Autres dotations aux provisions	305 098	149 688
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	<b>473 658</b>	<b>1 035 725</b>
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	276 070	908 557
Recuperations sur créances amorties	18 879	27 808
Autres reprises de provisions	178 709	39 360
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>2 126 349</b>	<b>1 761 253</b>
Produits non courants	128 676	-
Charges non courantes	244 682	762 260
<b>RESULTAT AVANT IMPOTS</b>	<b>2 010 343</b>	<b>998 993</b>
Impôts sur les résultats	509 470	274 812
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>1 500 873</b>	<b>724 181</b>

(-) signifie moins

(+) signifie plus

**PASSIF**

En milliers de DH

	31/12/2021	31/12/2020
<b>Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Dettes envers les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>40 581 191</b>	<b>37 034 499</b>
.. A vue	3 010 935	2 539 628
.. A terme	37 570 256	34 494 871
<b>Dépôts de la clientèle</b>	<b>141 554 206</b>	<b>134 792 521</b>
.. Comptes à vue créditeurs	91 396 132	85 875 585
.. Comptes d'épargne	25 927 402	25 102 696
.. Dépôts à terme	19 469 487	17 674 709
.. Autres comptes créditeurs	4 761 185	6 139 533
<b>Dettes envers la clientèle sur produits participatifs</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Titres de créance émis</b>	<b>8 117 463</b>	<b>8 166 405</b>
.. Titres de créance négociables émis	8 117 463	7 666 405
.. Emprunts obligataires émis	-	500 000
.. Autres titres de créance émis	-	-
<b>Autres passifs</b>	<b>3 766 247</b>	<b>3 543 407</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>1 294 922</b>	<b>1 221 143</b>
Provisions réglementées	396 735	514 706
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
<b>Dettes subordonnées</b>	<b>10 597 210</b>	<b>9 594 473</b>
<b>Dépôts d'investissement reçus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ecarts de réévaluation</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Reserves et primes liées au capital</b>	<b>17 236 350</b>	<b>17 568 566</b>
<b>Capital</b>	<b>2 056 067</b>	<b>2 056 066</b>
<b>Actionnaires, Capital non versé (-)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Report à nouveau (+/-)</b>	<b>20</b>	<b>20</b>
<b>Résultats nets en instance d'affectation (+/-)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Resultat net de l'exercice (+/-)</b>	<b>1 500 873</b>	<b>724 181</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>227 101 284</b>	<b>215 215 987</b>

**ÉTAT DES SOLDES DE GESTION**

En milliers de DH

	31/12/2021	31/12/2020
(+) Intérêts et produits assimilés	6 371 449	6 602 029
(-) Intérêts et charges assimilés	2 039 904	2 532 685
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>4 331 545</b>	<b>4 069 344</b>
(-) Produits sur financements participatifs	-	-
(+) Charges sur financements participatifs	-	-
<b>MARGE SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et location	23 052	28 781
(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et location	20 169	16 216
<b>RESULTAT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAIL ET LOCATION</b>	<b>2 883</b>	<b>12 565</b>
(+) Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
(-) Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-
<b>RESULTAT DES OPERATIONS D'IJARA (1)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
(+) Commissions perçues	1 394 397	1 315 378
(-) Commissions servies	352 655	340 759
<b>MARGE SUR COMMISSIONS (1)</b>	<b>1 041 742</b>	<b>974 619</b>
(+) résultat des opérations sur titres de transaction	570 615	606 715
(-) résultat des opérations sur titres de placement	-34 444	56 533
(+) résultat des opérations de change	476 379	343 740
(-) résultat des opérations sur produits dérivés	-71 747	-108 323
<b>RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ (1)</b>	<b>940 803</b>	<b>898 665</b>
(+) Résultat des opérations sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
(-) Divers autres produits bancaires	883 816	611 279
(+) Diverses autres charges bancaires	293 388	265 843
<b>(+/-) PART DES TITULAIRES DE COMPTES DE DEPOTS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>6 907 401</b>	<b>6 300 629</b>
(+) résultat des opérations sur immobilisations financières (2)	-89 779	-41 283
(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	165 240	464 029
(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	102 344	29 312
(+) Charges générales d'exploitation	3 648 638	3 432 499
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>3 231 760</b>	<b>3 270 574</b>
(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagement par signatures en souffrance	-1 037 673	-1 439 147
(+) autres dotations nettes des reprises aux provisions	- 67 739	- 70 175
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>2 126 348</b>	<b>1 761 253</b>
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>-116 005</b>	<b>-762 260</b>
(-) Impôts sur les résultats	509 470	274 812
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>1 500 873</b>	<b>724 181</b>
<b>(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>1 500 873</b>	<b>724 181</b>
(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	319 062	296 479
(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières (1)	89 015	52 814
(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	162 178	2 923
(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
(+) Dotations non courantes	10 706	514 706
(-) Reprises de provisions (1)	228 341	12 661
(+) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	70 562	384 032
(-) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	1 194	304
(+) Plus-values de cession des immobilisations financières (1)	76	8 250
(-) Moins-values de cession des immobilisations financières (1)	31 206	9 381
(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
<b>(-) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>1 815 255</b>	<b>1 954 844</b>
(+) Bénéfices distribués	1 028 033	1 214 102
<b>(-) AUTOFINANCEMENT</b>	<b>787 222</b>	<b>1 034 742</b>

**TABEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE**

En milliers de DH

	31/12/2021	31/12/2020
(-) Produits d'exploitation bancaire perçus	9 807 055	10 761 260
(-) Récupérations sur créances amorties	18 879	27 808
(-) Produits d'exploitation non bancaire perçus	104 145	79 997
(+) Charges d'exploitation bancaire versées	5 289 409	7 789 295
(+) Charges d'exploitation non bancaire versées	133 670	1 029 683
(+) Charges générales d'exploitation versées	3 336 989	3 136 020
(-) Impôts sur les résultats versés	509 470	274 812
<b>FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES</b>	<b>660 540</b>	<b>-1 360 744</b>
<b>Variation des :</b>		
(-) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-18 744	2 000 482
(-) Créances sur la clientèle	-873 600	-10 017 350
(-) Titres de transaction et de placement	-6 756 053	-925 728
(-) Autres actifs	170 371	-1 323 245
(-) Titres Moudaraba et Moucharaka	-	-
(-) Immobilisations données en crédit-bail et en location	23 083	331
(-) Immobilisations données en Ijara	-	-
(-) Dépôts d'investissement placés auprès des établissements de crédit et assimilés	-	-
(-) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 546 692	14 403 957
(-) Dépôts de la clientèle	6 761 685	351 280
(-) Dettes envers la clientèle sur financements participatifs	-	-
(-) Titres de créance émis	-48 942	-1 206 412
(-) Autres passifs	270 093	-426 824
<b>II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>3 074 585</b>	<b>2 854 490</b>
<b>III. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)</b>	<b>3 735 125</b>	<b>1 495 746</b>
(+) Produit des cessions d'immobilisations financières (1) (4)	102 355	102 355
(-) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles (4)	103 168	700 683
(-) Acquisition d'immobilisations financières (1)	782 803	2 214 714
(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	911 630	561 230
(-) Intérêts perçus	98 566	99 459
(-) Dividendes perçus	785 919	528 036
<b>IV. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-706 781</b>	<b>-1 345 410</b>
(-) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
(-) Emission de dettes subordonnées	1 000 000	4 303
(-) Dépôts d'investissement reçus	-	-
(-) Emission d'actions	-	-
(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-
(-) Dépôts d'investissement remboursés (2)	-	-
(-) Intérêts versés	377 008	403 821
(-) Rémunérations versées sur dépôts d'investissement (3) (4)	-	-
(-) Dividendes versés	1 028 033	161 102
<b>V. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>-405 041</b>	<b>-560 620</b>
<b>VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III + IV + V)</b>	<b>2 623 303</b>	<b>-410 284</b>
<b>VI. TRÉSORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>4 700 288</b>	<b>5 110 572</b>
<b>VII. TRÉSORERIE A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>7 323 591</b>	<b>4 700 288</b>

(1) Autres que les titres de Moucharaka et Moudaraba  
(2) Y compris IRR utilisés  
(3) Y compris PER utilisés  
(4) Autres que ceux découlant des flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges



7 Boulevard Othman Sbaoui  
Casablanca



23, rue Brohim Lemaoui -  
Quartier Oudja  
20410 - Casablanca - Maroc

**BANK OF AFRICA S.A**  
**ATTESTATION D'EXAMEN LIM**

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS

	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Services des chèques postaux	Banques au Maroc	Autres Ets. de crédit et assimilés au Maroc	Ets. de crédit à l'étranger	Total 31/12/2021	Total 31/12/2020
Comptes ordinaires débiteurs	5 752 561	1 407 361	519 032	4 409 418	12 088 372	8 241 654
Valeurs reçues en pension	-	-	120 180	-	120 180	66 589
Au jour le jour	-	-	-	-	-	60 062
À terme	-	-	120 180	-	120 180	6 527
Prêts de trésorerie	-	3 123 457	948 851	1 095 039	5 167 347	5 771 099
Au jour le jour	-	-	-	-	-	325 107
À terme	-	3 123 457	948 851	1 095 039	5 167 347	5 447 391
Prêts financiers	-	2 578 814	7 130 296	-	9 709 110	7 283 288
Autres créances	-	378 622	-	-	378 622	3 439 786
Intérêts courus à recevoir	-	22 113	-	5 206	27 319	46 487
Créances en souffrance	-	-	-	-	-	0
<b>TOTAL</b>	<b>5 752 561</b>	<b>7 510 367</b>	<b>8 718 359</b>	<b>5 509 663</b>	<b>27 490 950</b>	<b>24 848 903</b>

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE

	Secteur public		Secteur privé		Total 31/12/2021	Total 31/12/2020
	Entreprises publiques	Emetteurs privés	Entreprises financières	Autres clientèles		
Crédits de trésorerie	490 094	-	27 580 721	2 377 434	33 939 331	30 698 539
Comptes à vue débiteurs	123 904	-	10 058 996	1 606 111	15 280 093	14 769 564
Créances commerciales sur le Maroc	35 581	-	3 817 465	3 532	3 856 578	2 895 279
Crédits à l'exportation	-	-	496 566	438 365	934 931	761 640
Autres crédits de trésorerie	330 609	-	13 207 694	329 426	13 867 729	12 272 156
Crédits à la consommation	-	-	28 828	7 607 613	7 636 441	7 687 110
Crédits à l'équipement	5 331 778	-	13 161 536	1 416 065	20 381 794	19 987 678
Crédits Immobiliers	326 584	-	9 082 266	31 721 952	41 130 802	40 966 339
Autres crédits de trésorerie	2 000 000	-	897 998	79 439	18 532 714	23 023 182
Créances acquises par affectation	2 580 603	-	373 744	-	2 954 347	2 113 945
Intérêts courus à recevoir	55 962	-	440 917	128 194	668 225	727 452
Créances en souffrance	106	-	2 143 784	2 412 255	4 556 145	3 721 954
Créances pré-doutueuses	-	-	4 338	500 557	504 895	629 849
Créances douteuses	-	-	909 122	469 318	1 378 440	1 005 078
Créances compromises	106	-	1 230 324	1 442 380	2 672 810	2 087 027
<b>TOTAL</b>	<b>10 785 127</b>	<b>-</b>	<b>19 561 926</b>	<b>53 709 794</b>	<b>129 799 799</b>	<b>128 926 198</b>

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATÉGORIE D'ÉMETTEUR

	Ets de crédit et assimilés	Emetteurs privés		Total 31/12/2021	Total 31/12/2020
		Financiers	Non Financiers		
Titres cotés	15 208	4 006 768	132 672	4 357 169	25 559 561
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	4 202 183	-	4 202 183	3 513 131
Obligations	-	-	-	-	853 247
Autres titres de créance	15 208	-	132 672	147 881	-
Titres de propriété	4 848	-	2 257	7 105	21 193 183
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-
Titres non cotés	2 893 750	12 631 870	23 002 470	1136 945	42 267 022
Bons du Trésor et valeurs assimilées	2 616 222	12 829 669	79 365	-	15 252 257
Obligations	277 528	1 013 263	517 697	2 381 676	4 190 163
Autres titres de créance	-	-	-	-	6 563
Titres de propriété	-	-	22 486 609	-	22 486 609
Certificats de Sukuk	-	-	-	39 627	58 674
Intérêts courus	-	7 790	-	17 576	216 409
<b>TOTAL</b>	<b>2 908 958</b>	<b>16 638 638</b>	<b>23 002 470</b>	<b>1 269 617</b>	<b>46 624 191</b>

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT

	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
Titres de transaction	36 893 588	36 893 588	-	-	-	-
Bons du Trésor et valeurs assimilées	14 387 218	14 387 218	-	-	-	-
Obligations	83 235	83 235	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	22 383 508	22 383 508	-	-	-	-
Certificats de Sukuk	39 627	39 627	-	-	-	-
Titres de placement	867 496	794 007	589 398	-	141 121	73 489
Bons du Trésor et valeurs assimilées	609 409	535 920	413 659	-	56 101	73 489
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	147 881	147 881	86 689	-	-	-
Titres de propriété	110 206	110 206	89 051	-	85 020	-
Titres d'investissement	8 936 596	8 936 596	8 905 062	99 592	131 126	-
Bons du Trésor et valeurs assimilées	4 812 092	4 812 092	4 759 181	-	52 912	-
Obligations	4 106 929	4 106 929	4 128 306	99 592	78 215	-
Autres titres de créance	17 576	17 576	17 576	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>46 697 680</b>	<b>46 624 191</b>	<b>9 494 461</b>	<b>99 592</b>	<b>272 247</b>	<b>73 489</b>

CRÉANCES SUBORDONNÉES

	Montant			Dont entreprises liées et apparentées	
	Brut	31/12/2021 Provisions	Net	31/12/2020 Net	31/12/2020 Net
Créances subordonnées aux établissements de crédit et assimilés	195 925	-	195 925	193 551	193 551
Créances subordonnées à la clientèle	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>195 925</b>	<b>-</b>	<b>195 925</b>	<b>193 551</b>	<b>193 551</b>

CRÉANCES EN SOUFFRANCE SUR LA CLIENTÈLE SOCIALE

	31/12/2021		31/12/2020	
	Créances	Provisions	Créances	Provisions
Créances pré-doutueuses	554 183	49 288	753 656	123 807
Créances douteuses	2 590 452	1 212 012	2 125 768	1 120 691
Créances compromises	8 133 135	5 460 325	6 863 795	4 776 768
<b>TOTAL</b>	<b>11 277 770</b>	<b>6 721 626</b>	<b>9 743 220</b>	<b>6 021 266</b>

DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS

ACTIF	31/12/2021		31/12/2020	
	Montant brut	Provisions	Montant brut	Provisions
Instruments optionnels achetés	-	-	-3 309	-269
Opérations diverses sur titres	-	-	348 759	324 924
Débiteurs divers	1 203 147	-	985 476	-
Sommes dues par l'Etat	1 008 847	-	811 212	-
Sommes dues par les organismes de prévoyance	-	-	-	-
Sommes diverses dues par le personnel	129 269	-	119 568	-
Comptes clients de prestations non bancaires	-	-	-	-
Divers autres débiteurs	65 032	-	54 695	-
Valeurs et emplois divers	3 173 592	-	4 945	-
Comptes de régularisation	231 167	-	3 109 629	3 516 401
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan	231 167	-	154 462	186 413
Contrepartie du résultat de change de hors bilan	-	-	154 462	186 413
Contrepartie du résultat sur produits dérivés de hors bilan	-	-	-	-
Contrepartie du résultat sur titres de hors bilan	-	-	-	-
Comptes d'écart sur devises et titres	-	-	258	-
Résultats sur produits dérivés de couverture	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	121 869	141 631
Comptes de liaison entre sièges, succ. et agences au Maroc	-	-	257 193	246 489
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	1 044 868	-	1 076 467	1 298 854
Produits à recevoir	431 124	-	472 134	-
Charges constatées d'avance	645 343	-	826 719	-
Comptes transitoires ou d'attente débiteurs	-	-	-	-
Autres comptes de régularisation	1 490 380	-	1 643 014	-
Créances en souffrance sur opérations diverses	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>7 831 618</b>	<b>-</b>	<b>4 831 475</b>	<b>-</b>

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

	Montant brut au début de l'exercice	Reclassement par cours de l'exercice/Autres variations	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Amortissements et/ou provisions						
					Montant brut à la fin de l'exercice	Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Reclassement par cours de l'exercice / Autres variations	Dotation au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	Montant net à la fin de l'exercice	
Immobilisations incorporelles	1 196 745	-459	321 041	71 373	1 445 955	613 006	-382	119 327	-	731 951	714 004
Droit au bail	97 089	-40	-	-	97 050	-	-	-	-	-	97 050
Immobilisations en recherches et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	1 099 656	-419	321 041	71 373	1 348 905	613 006	-382	119 327	-	731 951	616 954
Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	9 599 462	-3 144 631	590 589	118 151	6 927 270	4 204 197	-66 214	199 735	47 661	4 290 057	2 637 212
Immeubles d'exploitation	1 743 077	13 800	435 283	10 572	2 188 588	382 643	3 866	29 008	8 284	407 233	1 774 355
Terrain d'exploitation	231 167	2 760	-	980	232 947	-	-	-	-	-	232 947
Immeubles d'exploitation - Bureaux	1 511 911	11 040	435 283	9 592	1 948 641	382 643	3 866	29 008	8 284	407 233	1 541 408
Immeubles d'exploitation - Logements de fonctions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mobilier et matériel d'exploitation	1 989 871	20	80 481	36 843	2 033 530	1 735 112	-16	61 574	11	1 796 659	236 871
Mobilier de bureau d'exploitation	540 510	74	21 711	36 689	525 606	408 412	55	14 919	-	423 385	102 281
Matériel de bureau d'exploitation	221 516	-38	3 996	-	225 474	205 136	-35	7 992	-	215 093	12 381
Matériel informatique	1 044 868	-15	48 229	-	1 093 081	973 315	-36	26 729	-	1 000 006	63 076
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	75 481	-	6 438	153	81 765	55 645	-	9 338	11	64 972	16 793
Autres matériel d'exploitation	107 496	-	107	-	107 604	92 607	-	2 597	-	95 204	12 400
Autres immobilisations corporelles d'exploitation	2 123 278	-99	68 256	25 588	2 166 116	1 752 435	-110	88 120	16 585	1 823 859	342 257
Immobilisation corporelles hors exploitation	3 743 236	-3 158 352	6 299	45 149	546 035	334 007	-69 953	21 033	22 782	262 306	283 729
Terrain hors exploitation	2 926 723	-2 848 221	760	8 154	71 129	-	-	-	-	-	71 129
Immeubles hors exploitation	665 126	-310 131	3 040	32 835	325 501	213 928	-69 953	15 237	21 420	137 792	167 709
Mobilier et matériel hors exploitation	69 713	-	1 384	4 481	66 616	54 466	-	2 721	1 362	55 825	10 791
Autres immobilisations corporelles hors exploitation	81 674	-	1 115	-	82 789	65 613	-	3 075	-	68 688	14 101
<b>TOTAL</b>	<b>10 796 207</b>	<b>-3 145 089</b>	<b>911 630</b>	<b>189 523</b>	<b>8 783 224</b>	<b>4 817 204</b>	<b>-66 596</b>	<b>319 062</b>	<b>47 661</b>	<b>5 022 008</b>	<b>3 351 216</b>

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

	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraites au cours de l'exercice	Réajustement	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements		Provisions			Montant net à la fin de l'exercice
						Dotation au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotation au titre de l'exercice	Reprises de provisions	Cumul des provisions	
<b>Immobilisations données en crédit-bail et en location avec option d'achat</b>	<b>241 552</b>	<b>1 060</b>	<b>1 060</b>	<b>-3 044</b>	<b>238 508</b>	<b>20 169</b>	<b>70 774</b>	-	-	-	<b>167 733</b>
Credit-bail sur immobilisations incorporelles	6 561	-	-	-251	6 310	937	2 499	-	-	-	3 811
Credit-bail mobilier	79 408	-	-	187	79 595	10 466	52 329	-	-	-	27 266
Credit-bail mobilier en cours	5 408	-	-	-	5 595	-	-	-	-	-	5 595
Credit-bail mobilier loué	74 000	-	-	-	74 000	10 466	52 329	-	-	-	21 671
Credit-bail mobilier non loué après résiliation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Credit-bail immobilier</b>	<b>154 522</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-2 979</b>	<b>151 543</b>	<b>8 767</b>	<b>15 947</b>	-	-	-	<b>135 596</b>
Credit-bail immobilier en cours	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credit-bail immobilier loué	154 522	-	-	-2 979	151 543	8 767	15 947	-	-	-	135 596
Credit-bail immobilier non loué après résiliation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Loyers courus à recevoir</b>	<b>1 060</b>	<b>1 060</b>	<b>1 060</b>	<b>-</b>	<b>1 060</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-	-	<b>1 060</b>
Loyers restructurés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Loyers impayés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créances en souffrance	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Immobilisations données en location simple</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-	-	<b>-</b>
Biens mobiliers en location simple	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Biens immobiliers en location simple	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Loyers courus à recevoir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Loyers restructurés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Loyers impayés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créances en souffrance	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>241 552</b>	<b>1 060</b>	<b>1 060</b>	<b>-3 044</b>	<b>238 508</b>	<b>20 169</b>	<b>70 774</b>	-	-	-	<b>167 733</b>

**DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS**

	Bank Al-Maghrib Trésor Public et Services des chèques postaux	Banques au Maroc	Autres de crédit et assimilés au Maroc	Ets. de crédit à l'étranger	Total 31/12/2021	Total 31/12/2020
<b>Comptes ordinaires créditeurs</b>	<b>61 636</b>	<b>675 781</b>	<b>1 223 025</b>	<b>1 960 442</b>	<b>1 713 110</b>	
<b>Valeurs données en pension</b>	<b>17 921 993</b>	<b>2 674 091</b>	<b>4 150 624</b>	<b>1 141 081</b>	<b>25 887 789</b>	<b>20 282 097</b>
A jour le jour	-	-	-	-	-	250 039
À terme	17 921 993	2 674 091	4 150 624	1 141 081	25 887 789	20 032 058
<b>Emprunts de trésorerie</b>	<b>1 865 000</b>	<b>5 517 030</b>	<b>3 08 240</b>	<b>2 388 478</b>	<b>10 078 749</b>	<b>10 972 937</b>
A jour le jour	-	772 000	-	306 733	1 078 733	576 478
À terme	1 865 000	4 745 030	308 240	2 081 745	9 000 016	10 396 459
<b>Emprunts financiers</b>	<b>-</b>	<b>922 107</b>	<b>271 724</b>	<b>1 115 316</b>	<b>2 309 147</b>	<b>3 572 075</b>
Autres dettes	9 306	-	31 274	276 482	317 062	459 658
Intérêts courus à payer	22 971	1 194	1 186	1 852	28 003	34 622
<b>TOTAL</b>	<b>19 819 270</b>	<b>9 176 858</b>	<b>5 438 829</b>	<b>6 146 234</b>	<b>40 581 191</b>	<b>37 034 499</b>

**DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS**

PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
<b>Instruments optionnels vendus</b>	<b>25 140</b>	<b>- 6 718</b>
<b>Opérations diverses sur titres</b>	<b>87 235</b>	<b>98 220</b>
<b>Créditeurs divers</b>	<b>1 450 905</b>	<b>1 167 403</b>
Sommes dues à l'Etat	1 184 536	1 021 855
Sommes dues aux organismes de prévoyance	48 798	49 955
Sommes diverses dues au personnel	188 410	129 844
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	55	25
Fournisseurs de biens et services	- 48 285	- 13 827
Divers autres créditeurs	-	- 20 889
<b>Comptes de régularisation</b>	<b>2 202 967</b>	<b>2 284 503</b>
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan	165 401	160 221
Comptes d'écart sur devises et titres	-	-
Résultats sur produits dérivés de couverture	-	-
Comptes de liaison entre sièges, succ. et agences au Maroc	9 507	54 246
Charges à payer et produits constatés d'avance	376 077	282 050
Autres comptes de régularisation	1 651 982	1 787 986
<b>TOTAL</b>	<b>3 766 247</b>	<b>3 543 407</b>

**PROVISIONS**

	Encours 31/12/2020	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2021
<b>Provisions déduites de l'Actif :</b>	<b>6 646 987</b>	<b>1 142 495</b>	<b>344 989</b>	<b>-15 844</b>	<b>7 439 223</b>
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	5	-	-	-	5
Créances sur la clientèle	6 017 584	979 991	275 437	-517	6 221 621
Agios réservés	3 676	-	-	-	3 676
Titres de placements	40 590	73 489	39 187	-1 404	73 488
Titres de participation et emplois assimilés	595 706	89 015	30 365	-13 923	640 433
Immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-	-
Titres d'investissement	-	-	-	-	-
<b>Provisions inscrites au Passif :</b>	<b>1 735 843</b>	<b>228 862</b>	<b>273 047</b>	<b>-2</b>	<b>1 691 656</b>
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	24 298	2 074	634	-	25 738
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	1 077 525	162 178	69 300	-	1 170 403
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges	119 315	53 905	74 437	-2	98 781
Provisions réglementées	514 706	10 705	128 676	-	396 735
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>8 382 830</b>	<b>1 371 357</b>	<b>618 036</b>	<b>-15 846</b>	<b>9 130 879</b>

**TITRES DE CREANCES EMIS**

Ligne	Date début	Échéance	Taux	Volume
CD BOA	09/09/2019	09/09/2022	2,76%	225 000,00
CD BOA	15/10/2019	15/10/2022	2,79%	765 000,00
CD BOA	03/12/2019	03/12/2022	2,75%	615 000,00
CD BOA	16/01/2020	16/01/2023	2,72%	200 000,00
CD BOA	14/10/2020	14/10/2022	2,20%	450 000,00
CD BOA	22/12/2020	22/12/2022	2,22%	200 000,00
CD BOA	19/01/2021	18/01/2022	1,86%	400 000,00
CD BOA	26/04/2021	25/04/2022	1,78%	1 075 000,00
CD BOA	26/04/2021	26/04/2023	1,99%	865 000,00
CD BOA	26/04/2021	26/04/2024	2,13%	1 050 000,00
CD BOA	06/05/2021	06/05/2023	2,00%	430 000,00
CD BOA	06/05/2021	06/05/2024	2,13%	430 000,00
CD BOA	18/10/2021	17/10/2022	1,82%	303 700,00
CD BOA	18/10/2021	18/10/2023	2,03%	325 100,00
CD BOA	18/10/2021	18/10/2024	2,18%	107 500,00
CD BOA	18/10/2021	18/10/2026	2,48%	613 700,00
<b>TOTAL</b>				<b>8 035 000</b>

**CAPITAUX PROPRES**

	Encours 31/12/2020	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2021
<b>Ecarts de réévaluation</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Réserves et primes liées au capital</b>	<b>17 568 566</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17 236 350</b>
Réserve légale	460 306	-	-	460 306
Autres réserves	8 006 294	-303 852	-28 364	7 674 078
Primes d'émission, de fusion et d'apport	9 101 966	-	-	9 101 966
<b>Capital</b>	<b>2 056 066</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 056 067</b>
Capital appelé	2 056 066	-	-	2 056 067
Capital non appelé	-	-	-	-
Certificats d'investissement	-	-	-	-
Fonds de dotations	-	-	-	-
Actionnaires - Capital non versé	-	-	-	-
Report à nouveau (+/-)	20	-	-	20
<b>Résultats nets en instance d'affectation (+/-)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Résultat net de l'exercice (+/-)	724 181	-	-	1 500 873
<b>TOTAL</b>	<b>20 548 834</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20 793 510</b>

**DETTES SUBORDONNÉES**

Monnaie de l'emprunt	Montant en monnaie de l'emprunt	Cours	Taux	Durée	Conditions de remboursement anticipé, subordonnée et convertibilité	Montant de l'emprunt en monnaie nationale (contre-valeur KMAD)
DH	950 000	1	6,95%	Perpétuel	-	950 000
DH	850 000	1	3,64%	Perpétuel	-	850 000
DH	950 000	1	4,18%	Perpétuel	-	950 000
DH	50 000	1	5,30%	Perpétuel	-	50 000
DH	160 000	1	6,18%	10 ans	-	160 000
DH	50 000	1	6,18%	10 ans	-	50 000
DH	790 000	1	5,83%	10 ans	-	790 000
DH	154 500	1	5,64%	10 ans	-	154 500
DH	845 500	1	2,79%	10 ans	-	845 500
DH	626 000	1	4,74%	10 ans	-	626 000
DH	1 374 000	1	5,22%	10 ans	-	1 374 000
DH	447 200	1	3,74%	10 ans	-	447 200
DH	78 900	1	3,74%	10 ans	-	78 900
DH	1 473 900	1	2,97%	10 ans	-	1 473 900
DH	200 000	1	7,05%	Perpétuel	-	200 000
DH	800 000	1	5,34%	Perpétuel	-	800 000
DH	400 000	1	3,13%	10 ans	-	400 000
DH	910 000	1	3,96%	Perpétuel	-	910 000
DH	90 000	1	4,63%	Perpétuel	-	90 000

**ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE**

ENGAGEMENTS	31/12/2021	31/12/2020
<b>Engagements de financement et de garantie donnés</b>	<b>21 921 582</b>	<b>20 647 050</b>
<b>Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés</b>	<b>239 827</b>	<b>418 241</b>
Credits documentaires import	-	-
Acceptations ou engagements de payer	-	-
Ouvertures de crédit confirmés	239 827	418 241
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Engagements irrévocables de crédit-bail	-	-
Autres engagements de financement donnés	-	-
<b>Engagements de financement en faveur de la clientèle</b>	<b>6 840 594</b>	<b>6 661 576</b>
Credits documentaires import	2 491 375	2 948 398
Acceptations ou engagements de payer	1 629 932	543 183
Ouvertures de crédit confirmés	1 316 652	1 415 124
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Engagements irrévocables de crédit-bail	-	5
Autres engagements de financement donnés	1 402 335	1 756 287
<b>Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés</b>	<b>4 455 476</b>	<b>4 027 365</b>
Credits documentaires export confirmés	6 968	18 960
Acceptations ou engagements de payer	4 231	1 053
Garanties de crédits donnés	-	-
Autres cautions, avais et garanties donnés	558 253	285 906
Engagements en souffrance	3 886 024	3 732 446
<b>Engagements de garantie d'ordre de la clientèle</b>	<b>10 385 685</b>	<b>9 539 868</b>
Garanties de crédits donnés	-	-
Caution et garanties en faveur de l'administration publique	6 310 446	6 099 572
Autres cautions et garanties données	4 075 238	3 440 296
Engagements en souffrance	-	-
<b>Engagements de financement et de garantie reçus</b>	<b>24 511 984</b>	<b>21 008 649</b>
<b>Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Ouvertures de crédit confirmés	-	-
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Autres engagements de financement reçus	-	-
<b>Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés</b>	<b>21 169 699</b>	<b>18 598 222</b>
Garanties de crédits	9 795 872	8 528 585
Autres garanties reçues	11 373 826	10 069 637
<b>Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers</b>	<b>3 342 825</b>	<b>2 </b>

**VALEURS ET SÛRETÉS REÇUES ET DONNÉES EN GARANTIE**

En milliers de DH			
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 données	Montants des créances ou des engagements par signature donnés couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées	12 758 643	-	-
Autres titres	6 853 646	-	-
Hypothèques	108 197 968	-	-
Autres valeurs et sûretés réelles	255 258 686	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>383 068 942</b>	-	-
En milliers de DH			
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	19 786 993	-	-
Autres titres	-	-	-
Hypothèques	-	-	-
Autres valeurs et sûretés réelles	776 934	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>20 563 927</b>	-	-

**VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIE ÉTRANGÈRE**

En milliers de DH	
BILAN	Montant
<b>Actif</b>	<b>31 369 388</b>
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	39 232
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	8 216 364
Créances sur la clientèle	9 483 590
Titres de transaction et de placement et d'investissement	7 223 533
Autres actifs	213 273
Titres de participation et emplois assimilés	5 927 797
Créances subordonnées	186 142
Immobilisations données en crédit-bail et location	77 423
Immobilisations incorporelles et corporelles	2 034
<b>Passif</b>	<b>18 998 227</b>
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	12 377 432
Dépôts de la clientèle	6 553 254
Autres passifs	67 541
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-
Dettes subordonnées	-
<b>Hors bilan</b>	<b>10 900 704</b>
Engagements donnés	6 140 176
Engagements reçus	4 760 528

**RÉSEAU**

En nombre		
	31/12/2021	31/12/2020
Guichets permanents	703	707
Guichets périodiques	-	-
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque	846	862
Succursales et agences à l'étranger	36	41
Bureaux de représentation à l'étranger	5	5

**COMMISSIONS**

En milliers de DH		
	31/12/2021	31/12/2020
<b>Commissions perçues</b>	<b>1 394 397</b>	<b>1 315 378</b>
Sur opérations avec les établissements de crédit	-	-
Sur opérations avec la clientèle	435 013	430 777
Sur opérations de change	207 126	199 503
Relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres	44 645	39 149
Sur produits dérivés	-	-
Sur opérations sur titres en gestion et en dépôt	20 488	21 128
Sur moyens de paiement	415 809	368 922
Sur activités de conseil et d'assistance	-	-
Sur ventes de produits d'assurances	53 169	42 148
Sur autres prestations de service	218 146	213 751
<b>Commissions versées</b>	<b>352 655</b>	<b>340 759</b>
Sur opérations avec les établissements de crédit	-	-
Sur opérations avec la clientèle	-	-
Sur opérations de change	102 309	102 395
Relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres	-	-
Sur produits dérivés	190	268
Sur opérations sur titres en gestion et en dépôt	150 633	13 530
Sur moyens de paiement	99 523	88 889
Sur activités de conseil et d'assistance	-	-
Sur ventes de produits d'assurances	-	-
Sur autres prestations de service	-	135 676

**RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ**

En milliers de DH		
PRODUITS ET CHARGES	31/12/2021	31/12/2020
<b>Produits</b>	<b>1 953 144</b>	<b>2 890 711</b>
Gains sur les titres de transaction	1 012 074	1 259 316
Plus-value de cession sur titres de placement	4 392	56 918
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement	39 187	45 543
Gains sur les produits dérivés	97 062	266 928
Gains sur les opérations de change	800 430	1 263 897
<b>Charges</b>	<b>1 012 341</b>	<b>1 992 406</b>
Pertes sur les titres de transaction	441 459	652 601
Moins value de cession sur titres de placement	4 534	3 286
Dotation aux provisions sur dépréciation des titres de placement	73 488	40 742
Pertes sur les produits dérivés	168 809	375 260
Pertes sur opérations de change	324 051	920 157
<b>RÉSULTAT</b>	<b>940 803</b>	<b>898 665</b>

**CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION**

En milliers de DH		
CHARGES	31/12/2021	31/12/2020
Charges de personnel	1 673 566	1 553 520
Impôts et taxes	80 689	93 624
Charges extérieures	1 575 321	1 488 876
Datations aux amortissements et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	319 062	295 479

**TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DÉPÔTS**

En milliers de DH				
	Nombre de comptes		Montants	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Titres dont l'établissement est dépositaire	39 946	38 705	267 640 740	237 468 242
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion	-	-	-	-
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire	93	93	133 494 580	113 999 547
Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion	-	-	-	-
Autres actifs dont l'établissement est dépositaire	-	-	-	-
Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion	-	-	-	-

**PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIÉTÉ**

En milliers de DH		
CATÉGORIE DE TITRES	31/12/2021	31/12/2020
Titres de participation	7 716	11 440
Participations dans les entreprises liées	796 052	537 291
Titres de factivité de portefeuille	146	133
Emplois assimilés	79 851	62 387
<b>TOTAL</b>	<b>883 775</b>	<b>611 251</b>

**AUTRES PRODUITS ET CHARGES**

En milliers de DH		
	31/12/2021	31/12/2020
<b>Produits et charges</b>		
Autres produits et charges bancaires	501 930	491 595
Autres produits bancaires	2 160 313	3 090 242
Autres charges bancaires	1 658 383	2 598 648
<b>Produits et charges d'exploitation non bancaires</b>	<b>31 646</b>	<b>442 597</b>
Produits d'exploitation non bancaires	165 316	472 279
Charges d'exploitation non bancaires	133 670	29 683
<b>Autres charges</b>		
Datations aux provisions et pertes sur créances irrécouvrables	1 637 721	2 585 199
<b>Autres produits</b>		
Reprises de provisions et récupérations sur créances amorties	473 658	1 035 725

**PASSAGE DU RÉSULTAT NET COMPTABLE AU RÉSULTAT NET FISCAL**

En milliers de DH	
INTITULÉS	Montant
<b>I- Résultat Net Comptable</b>	<b>1 500 873</b>
<b>Bénéfice net</b>	
<b>Perte nette</b>	
<b>II- Réintégration fiscales</b>	<b>803 298</b>
1- Courantes	293 828
Charges non déductibles	133 828
Provision pour risques généraux	160 000
2- Non courantes	509 470
Impôts sur les sociétés	509 470
CARRY BACK	-
<b>III- Déductions fiscales</b>	<b>1 122 743</b>
1- Courantes	812 315
Dividendes	812 315
2- Non courantes	310 428
RÉSERVE D'AMORTISSEMENT ET PROVISION	310 428
<b>VI- Résultat net fiscal</b>	<b>1 181 428</b>
Impôts sur les sociétés	-

**DÉTERMINATION DU RÉSULTAT COURANT APRÈS IMPÔTS**

En milliers de DH	
I- DÉTERMINATION DU RÉSULTAT	Montant
Résultat courant d'après le compte de produits et charges	2 126 349
(+) Réintégrations fiscales sur opérations courantes	293 828
(-) Déductions fiscales sur opérations courantes	812 315
(=) Résultat courant théoriquement imposable	1 607 862
(-) Impôt théorique sur résultat courant	594 909
(=) Résultat courant après impôts	1 531 440

**DÉTAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE**

En milliers de DH				
	Salde au début de l'exercice (1)	Opérations comptables de l'exercice (2)	Déclarations de TVA de l'exercice (3)	Salde Fin d'exercice (4=1+2-3)
<b>A- TVA collectée</b>	<b>87 777</b>	<b>663 008</b>	<b>660 188</b>	<b>90 597</b>
<b>B- TVA à récupérer</b>	<b>61 294</b>	<b>410 118</b>	<b>430 980</b>	<b>40 432</b>
Sur charges	38 032	300 198	317 471	20 758
Sur immobilisations	23 262	109 920	113 509	19 674
<b>C- TVA due ou crédit de TVA (A-B)</b>	<b>26 483</b>	<b>252 890</b>	<b>229 208</b>	<b>50 165</b>

**RÉPARTITION DU CAPITAL SOCIAL**

MONTANT DU CAPITAL : 2 056 066 480 DIRHAMS		VALEUR NOMINALE DES TITRES : 10 DIRHAMS				
MONTANT DU CAPITAL SOCIAL SOUSCRIT NON APPELÉ :-		En milliers de DH				
Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus	Exercice précédent	Exercice actuel	Part du capital détenue (%)	Pourcentage des droits de vote (%)
<b>A- Actionnaires Marocains</b>						
Royale Marocaine d'Assurances **	83, avenue des FAR 20000 - Casablanca	54 678 598	50 347 777	27,41%	27,41%	
CAPITAL GROUP	Avenue Californie	16 493 181	14 840 359	7,22%	7,22%	
Société Financière du Crédit du Maghreb	67, avenue de l'Armée Royale 20000 - Casablanca	1 810 717	1 810 717	0,88%	0,88%	
Caisse Interprofessionnelle Marocaine de Retraites	100 Boulevard Abdelmoumen-20340-Casablanca	8 088 813	8 088 808	3,93%	3,93%	
Caisse de Dépôt et de Gestion	Place Moulay El Hassan - ex Patini - BP 408 - Rabat	17 108 805	17 108 805	8,32%	8,32%	
Groupe MAMDA/MCMA ***	Angle Avenue Mohammed VI et rue Houmane El Fataouki - Rabat	10 310 567	10 310 563	5,01%	5,01%	
Personnel BOA		2 245 325	2 210 244	1,07%	1,07%	
SEVC ET Divers		33 532 397	33 341 200	16,22%	16,22%	
<b>TOTAL (1)</b>		<b>144 058 403</b>	<b>144 058 403</b>	<b>70,07%</b>	<b>70,07%</b>	
<b>B- Actionnaires Etrangers</b>						
Banque Fédérative de Crédit Mutuel	4 rue Frédéric-Guillaume Rauffaisen, 67000 Strasbourg - France	50 492 025	50 492 025	24,56%	24,56%	
CDC GROUPE PLC	123, Victoria Street, Londres SW1E 6DE, Royaume-Uni	11 056 220	11 056 220	5,38%	5,38%	
<b>TOTAL (2)</b>		<b>61 548 245</b>	<b>61 548 245</b>	<b>29,93%</b>	<b>29,93%</b>	
<b>TOTAL</b>		<b>205 606 648</b>	<b>205 606 648</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	

l'attribution de cette répartition du capital s'est basé sur :  
 - La situation du dépositaire BOA pour les actionnaires dont les titres sont déposés chez BOA  
 - L'attestation de blocage des titres reçus à JAGO au 29/06/2021, pour les actionnaires dont les titres ne sont pas déposés chez BOA  
 - La déclaration des actionnaires à défaut d'attestation de blocage  
 (\*) Concerne les actions détenues par les fonds OPCVM dérivés de RMA (2 930 019 actions)  
 (\*\*) Détail Groupe MAMDA/MCMA Situation confirmée par l'actionnaire : MAMDA : 41; MCMA : 6 282 315; MAC : 4 028 207

**AFFECTATION DES RÉSULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE**

En milliers de DH			
A- Origine des résultats affectés	Montant	B- Affectation des résultats	Montant
<b>Décision du : 29 juin 2021</b>			
Report à nouveau	20	Reserves légales	-
Résultats nets en instance d'affectation	-	Dividendes	1 028 033
Résultats nets de l'exercice	724 181	Autres affectations	20
Prélèvement sur les bénéfices	-		
Autres prélèvements	303 852		
<b>TOTAL A</b>	<b>1 028 033</b>	<b>TOTAL B</b>	<b>1 028 033</b>

**RÉSULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES**

En milliers de DH			
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
<b>Capitaux propres et assimilés</b>	<b>31 390 520</b>	<b>29 941 350</b>	<b>29 435 162</b>
Opérations et résultats de l'exercice	-	6 300 631	6 476 729
Produit net bancaire	6 967 404	6 300 631	6 012 790
Résultat avant impôts	2 010 343	998 994	640 940
Impôts sur les résultats	509 470	276 767	997 317
Bénéfices distribués	1 028 033	3 72 800	445 300
Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation)	-	-	-
Résultat net par titre (en MAD)	7,12	3,51	6,87
Résultat net par action ou part sociale	5,00	5,00	5,00
Bénéfice distribué par action ou part sociale	-	-	-
Personnel			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	1 673 566	1 553 520	1 631 096
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	4 985	5 038	5 099

**DATATION ET ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS**

I- DATATION	
Date de clôture (1)	31/12/2021
Date d'établissement des états de synthèse (2)	
(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice	
(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse	

**II- ÉVÉNEMENTS NÉS POSTÉRIEUREMENT À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES À CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA PUBLICATION EXTERNE DES ÉTATS DE SYNTHÈSE**

Dates		Indications des événements	
		Favorables	Défavorables
<b>EFFECTIFS</b>			
Effectifs rémunérés		4 985	5 038
Effectifs utilisés		4 985	5 038
Effectifs équivalent plein temps		4 985	5 038
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		-	-
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		-	-
Cadres (équivalent plein temps)		4 841	4 889
Employés (équivalent plein temps)		144	98
Dont effectifs employés à l'étranger		56	51

**VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DURÉE RESIDUELLE**

En milliers de DH						
	D ≤ 1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	Total
<b>Actif</b>						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	6 299 606	276 857	390 016	7 573 464	1 257 740	15 797 683
Créances sur la clientèle	1 635 038	475 514	3 087 636	27 905 117	29 112 312	62 215 617
Titres de créance	-	-	2 775 941			

TITRES DE PARTICIPATION AU 31/12/2021

En milliers de DH

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Nombre de titres	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Provisions	Valeur comptable nette
<b>TITRES DE PARTICIPATION</b>							
TANGIER MED ZONES	Sté d'aménagement	821 877	906 650 000	9,06	82 188		82 188
RADIO MEDITERRANEE	Audiodivulsiel	708 260	196 650 000	36,02	70 827		70 827
CASABLANCA FINANCE CITY AUTHORITY	Gest. de la place financière de Casablanca	500 000	500 000 000	100,00	50 000		50 000
FONCIERE EMERGENCE	Prom, Immobilier, industriel et de services	363 935	435 266 549	7,41	37 057		37 057
ECOPARC DE BERRECHID	Sté d'aménagement	120 000	55 000 000	21,82	12 000		12 000
CENTRE MONETIQUE INTERBANCAIRE	Gestion Monétique	109 990	98 200 000	11,20	11 000		11 000
Fonds de garantie de la commande publique	Fonds d'investissement	100 000	115 000 000	8,70	10 000		10 000
MOROCCAN INFORMATION TECHNO PARC CIE	Gest.Im.techno parc	58 500	48 000 000	12,28	5 650		5 650
BAB CONSORTIUM	Sté pharmaceutique	33 332	10 000 000	33,33	3 333		3 333
BMCE Capital Real Estate	Gestion d'actifs immobiliers	12 495	5 000 000	24,99	1 250		1 250
MARTKO (MAGHREB ARAB TRADING C°)	Ets financier	12 000	600 000 USD	20,00	971	971	-
MITC CAPITAL	Gest. fonds MNF	4 000	2 000 000	20,00	400		-
STE RECOURS	Sté de recouvrement	3 750	2 500 000	15,00	375		-
					<b>285 050</b>	<b>1 746</b>	<b>283 304</b>
<b>TITRES DES ENTREPRISES LIEES</b>							
BOA Group	Ets de crédit/étranger	435 192	93 154 535 €	72,41	2 847 804		2 847 804
BH	Ets de crédit/étranger	102 173 261	102 173 261 E	100,00	1 279 822		1 279 822
O TOWER	Sté d'aménagement	9 600 000	2 000 000 000	48,00	960 000		960 000
BANK OF AFRICA EUROPE	Ets de crédit/étranger	666 149	40 635 089 EURO	100,00	841 320		841 320
STE SALAFIN	Crédit à la consommation	1 935 692	312 411 900	61,96	707 410		707 410
LITTORAL INVEST	Société immobilière	26 000	2 600 000	100,00	450 000		450 000
MAGHREBAIL	Crédit bail	726 220	158 418 200	52,47	370 770		370 770
LOCASOM	Location Longue durée	784 748	83 042 900	94,50	336 882		336 882
BANK AL-FANWEL WA AL-INMA - BTI	Banque participative	2 040 000	20 000 000	51,00	204 000		-
AFRICA MOROCCO LINKS	Transport Maritime	2 346 000	460 000 000	51,00	198 900	30 000	168 900
BOA USGANDA	Ets de crédit/étranger	22 176 454	46 775 206 000 UGX	47,41	137 323		137 323
BANQUE DE DEVELOPPEMENT DU MALI	Ets de crédit étranger	121 726	50 000 208 220 FCFA	32,38	132 644		132 644
SOCIETE D'AMENAGEMENT TANGER TECH - SA-TT	Sté d'aménagement	1 499 997	500 000 000	30,00	125 000		125 000
HANOUBY	Distribution	78 486	16 767 900	45,62	121 815	121 815	-
BMCE CAPITAL	Banque d'affaires	100 000	100 000 000	100,00	100 000		100 000
STE CONSEIL INGENIERIE ET DEVELOPPEMENT	Bureau d'étude	155 437	40 000 000	38,85	90 192		90 192
RYAD ALNOUR	Hôtellerie	3 000	300 000	100,00	78 357		78 357
CONGOLAISE DES BANQUES	Ets de service/étranger	370 000	10 000 000 000 FCFA	37,00	73 878		73 878
BMCE CASH	Ets financier	369 926	37 000 000	100,00	53 000		53 000
MAROC FACTORING	Factoring	450 000	45 000 000	100,00	51 817		51 817
GLOBAL NETWORK SYSTEMS HOLDING	Traitement de l'information	116 000	11 600 000	100,00	46 591		46 591
EUROSERVICES	Ets financier	3 768	4 831 000 €	78,00	39 626		39 626
BMCE IMMOBILIER	SCI	200 000	20 000 000	100,00	29 700		29 700
RM EXPERT	Recouvrement créances	200 000	20 000 000	100,00	204 000		204 000
DOCUPRINT (STA)	Sté de service	50 000	5 000 000	100,00	19 000		19 000
ACMAR	Assurances et service	100 000	50 000 000	20,00	10 001		10 001
BMCE CAPITAL BOURSE (maroc inter titres)	Sté de bourse	67 500	10 000 000	67,50	6 750		6 750
BMCE CAPITAL GESTION (marfin)	Gestion OPCVM	250 000	25 000 000	100,00	6 443		6 443
STE FINANCIERE Itale	Société financière	600 000	600 000 EURO	100,00	6 310	6 310	-
OPERATION GLOBAL SERVICES SA OGS	Sces Back-office	50 000	5 000 000	100,00	5 000		5 000
Eurafric Informatique	Service Informatique	41 000	10 000 000	41,00	4 100		4 100
BMCE ASSURANCES	Assurances	15 000	1 500 000	100,00	3 025		3 025
IT International service	Sté de service Informatique	3 100	31 000 EURO	100,00	326	326	-
AKENZA IMMO	Promotion immobilière	100	10 000	100,00	10		10
SAISS IMMO NEJMA	Promotion immobilière	100	10 000	100,00	10		10
SUX HILL PRIMERO	Promotion immobilière	100	10 000	100,00	10		10
SUX HILL SECONDO	Promotion immobilière	100	10 000	100,00	10		10
SUX HILL TERCIJO	Promotion immobilière	100	10 000	100,00	10		10
NOUACER CITY IMMO	Promotion immobilière	100	10 000	100,00	10		10
MOHT IMMO	Promotion immobilière	100	10 000	100,00	10		10
FARACHA IMMO	Promotion immobilière	100	10 000	100,00	10		10
KRAKER IMMO	Promotion immobilière	100	10 000	100,00	10		10
BERLY IMMO	Promotion immobilière	100	10 000	100,00	10		10
ERRAHA NAKHIL	Promotion immobilière	100	10 000	100,00	10		10
GOLEMPRIME IMMO	Promotion immobilière	100	10 000	100,00	10		10
ISKANE PRIMERO	Promotion immobilière	100	10 000	100,00	10		10
JASPE IMMO	Promotion immobilière	100	10 000	100,00	10		10
MAADEN SECONDO	Promotion immobilière	100	10 000	100,00	10		10
MONET IMMO	Promotion immobilière	100	10 000	100,00	10		10
NEROPRIM IMMO	Promotion immobilière	100	10 000	100,00	10		10
SALAM PRIMERO	Promotion immobilière	100	10 000	100,00	10		10
VILLASBUGAN IMMO	Promotion immobilière	100	10 000	100,00	10		10
DENIM PRIMERO 1	Promotion immobilière	100	10 000	100,00	10		10
KAMMAT TILLA	Promotion immobilière	1 000	100 000	100,00	0		0
					<b>9 358 009</b>	<b>158 451</b>	<b>9 199 558</b>
<b>TITRES DE PARTICIPATION DANS LES ENTREPRISES LIEES</b>							
<b>TITRES DE L'ACTIVITE DU PORTEFEUILLE</b>							
PROPARCO	Ets crédit multi-national	1 263 425	984 373 280 EURO	2,05	168 732		168 732
E.S.F.G.	Ets crédit /étranger	923 105	207 075 338 EURO	0,45	167 679	167 679	-
ESJA	Ets crédit /étranger	467 250	500 400 000 EURO	0,93	144 444	144 444	-
UNITE ARAB ITALIAN BANK	Ets crédit/étranger	65 032	261 185 870 EURO	2,45	69 645	18 073	51 592
AMETHIS FINANCE Luxembourg	Sté d'invest en capital à risque	3 644	173 797 226 EURO	2,10	38 310		38 310
BOURSE DE CASABLANCA	Bourse des valeurs	310 014	387 517 900	8,00	31 373		31 373
BANQUE MAGHREBINE D'INVEST ET DU COMMERCE EXT	Ets crédit	6 000	150 000 000 USD	4,00	27 841		27 841
AMETHIS II	Sté d'invest en capital à risque	2 503	193 305 120 EURO	1,33	26 476		26 476
MAROC NUMERIC FUND	Fonds d'investissement	150 000	75 000 000	20,00	15 000	7 566	7 434
FONDS D'INVESTISSEMENT DE L'ORIENTAL	Fonds d'investissement	107 500	150 000 000	7,17	10 750	5 395	5 355
MAROC NUMERIC FUND II	Fonds d'investissement	78 431	40 000 000	19,61	7 843		7 843
SEAF MOROCCO GROWTH FUND	Fonds d'investissement	114 623	180 000 000	6,37	7 345		7 345
KIMAMA SA	Société de service	53 333	20 000 000	26,67	5 333	2 323	3 010
AFREXIM BANK (African Import Export)	Ets crédit /étranger	30	583 524 000 USD	0,020	2 862		2 862
FONDS MONETAIRE ARABE(ARAB TRADE FINANCING PROGRAM)	Ets financier	50	986 635 000 USD	0,03	2 784		2 784
AZUR FUND	Fonds d'investissement	96 279	226 000 000	4,26	1 970		1 970
PROGEST	Fonds d'investissement	2 500	2 000 000	12,50	250		250
SOCIETE MAROCAINE DE GESTION DES FONDS DE GARANTIE BANCAIRE	Gestion des fonds de garantie	1 987	3 380 000	5,88	59		59
					<b>728 616</b>	<b>345 380</b>	<b>383 237</b>
<b>AUTRES TITRES DE PARTICIPATION</b>							
CFG GROUP	Banque d'investissement	285 065	542 889 900	5,25	103 997		103 997
Mutandis SCA	Fonds d'investissement	832 458	799 673 700	10,41	96 807		96 807
Mutandis AUTOMOBILE SCA	Distribution Automobile	846 892	630 000 000	13,44	91 559	74 238	17 122
ROYAL BANCHES MARRAKECH	Promot. Immobilier et touristique	106 667	800 000 000	13,33	60 000		60 000
SOGEPPOS	Sté d'aménagement	46 216	35 000 000	13,20	4 622		4 622
LA CELLULOSE DU MAROC	Pâte à papier	52 864	700 484 000	0,75	3 393	3 393	-
SMAEX	Assurances et service	22 563	50 000 000	4,51	1 690		1 690
FRUMAT	Agro-alimentaire	4 000	15 000 000	3,08	1 450	1 450	-
STE IMMOBILIERE SIEGE GPBM	Immobilier	12 670	19 005 000	6,67	1 267		1 267
STE D'AMENAGEMENT DU PARC INDUSTRIE MAROCCLEAR	Sté d'aménagement	10 000	60 429 000	1,65	1 000		1 000
STE IPE	Dépositaire central	803	100 000 000	4,02	803		803
CASABLANCA PATRIMOINE S.A	Edition et impression	8 013	10 000 000	8,01	801		801
GECOTEX	Développement local	5 000	31 000 000	1,61	500		500
SOCIETE ALLICOM MAROC	Industrie	5 000	10 000 000	5,00	500	500	-
DAR ADDAMANE	Industrie	5 000	20 000 000	2,50	500	500	-
PORNET	Organismes de garantie	1 922	75 000 000	0,64	481	481	-
SINCOMAR	Service informatique	1 800	11 326 800	1,59	180		180
SWIFT	Agro-alimentaire	494	27 440 000	0,13	49	49	-
DYAR AL MADINA	Sté de service	23	434 020 000 EURO	0,01	23		23
RMA WATANYA	Cie immobilière	640	20 000 000	0,32	9		9
RISMA	Assurances	5	1 796 170 800	0,000	2		2
	Tourisme	10	1 432 694 700	0,00010	2		2
					<b>369 435</b>	<b>80 611</b>	<b>288 824</b>
<b>Autres titres de participation</b>							
<b>Comptes courants d'associés</b>							
RYAD ENNOUR					501 232		501 232
FARACHA IMMO					304 819		304 819
BAB CONSORTIUM					226 000		226 000
SAISS IMMO NEJMA					119 480		119 480
KRAKER IMMO					87 590		87 590
NEROPRIM IMMO					74 770		74 770
IT International Service ITS					50 479	50 479	-
SUX HILL SECONDO					49 935		49 935
AKENZA IMMO					46 988		46 988
SUX HILL PRIMERO					25 893		25 893
ISKANE PRIMERO					18 179		18 179
SUX HILL TERCIJO					16 214		16 214
MOHT IMMO					5 616		5 616
ECO PARC					4 736		4 736
BMCE CASH					2 500		2 500
HANOUBY					1 714	1 714	-
MARTCO					1 500	1 500	-
Siege G.P.B.M.					723		723
ALLICOM MAROC					552	552	-
NOUACER CITY IMMO					51		51
MONET IMMO					22		22
SALAM PRIMERO							

**BILAN**

En milliers de DH

ACTIF	31/12/2021	31/12/2020
<b> Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>	<b> 2 033</b>	<b> 1 746</b>
<b> Créances sur les établissements de crédit et assimilés</b>	<b> 7 651 717</b>	<b> 6 630 827</b>
. A vue	1 314 630	1 188 017
. A terme	6 317 087	5 442 810
<b> Créances sur la clientèle</b>	<b> 4 731 725</b>	<b> 3 735 501</b>
. Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation	552 154	424 067
. Crédits et financements participatifs à l'équipement	4 179 571	3 311 434
. Crédits et financements participatifs immobiliers	-	-
. Autres crédits et financements participatifs	-	-
<b> Créances acquises par affacturage</b>	<b> -</b>	<b> -</b>
<b> Titres de transaction et de placement</b>	<b> 489 311</b>	<b> 580 626</b>
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	401 004	439 600
. Autres titres de créance	-	-
. Titres de propriété	88 307	141 026
. Certificats de Sukuks	-	-
<b> Autres actifs</b>	<b> 606 639</b>	<b> 742 739</b>
<b> Titres d'investissement</b>	<b> 2 315 197</b>	<b> 2 259 763</b>
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	2 315 197	2 259 763
. Certificats de Sukuks	-	-
<b> Titres de participation et emplois assimilés</b>	<b> -</b>	<b> -</b>
. Participation dans les entreprises liées	-	-
. Autres titres de participation et emplois assimilés	-	-
. Titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
<b> Créances subordonnées</b>	<b> -</b>	<b> -</b>
<b> Dépôts d'investissement placés</b>	<b> -</b>	<b> -</b>
<b> Immobilisations données en crédit-bail et en location</b>	<b> 77 423</b>	<b> 86 393</b>
<b> Immobilisations données en Ijara</b>	<b> -</b>	<b> -</b>
<b> Immobilisations incorporelles</b>	<b> 1 880</b>	<b> 2 181</b>
<b> Immobilisations corporelles</b>	<b> 154</b>	<b> 364</b>
<b> TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b> 15 856 079</b>	<b> 14 040 140</b>

En milliers de DH

PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
<b> Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>	<b> -</b>	<b> -</b>
<b> Dettes envers les établissements de crédit et assimilés</b>	<b> 13 312 044</b>	<b> 11 732 765</b>
. A vue	649 121	734 303
. A terme	12 662 923	10 998 462
<b> Dépôts de la clientèle</b>	<b> 1 703 395</b>	<b> 1 504 805</b>
. Comptes à vue créditeurs	1 483 632	1 248 272
. Comptes d'épargne	-	-
. Dépôts à terme	167 901	189 056
. Autres comptes créditeurs	51 862	67 477
<b> Dettes envers la clientèle sur produits participatifs</b>	<b> -</b>	<b> -</b>
<b> Titres de créance émis</b>	<b> -</b>	<b> -</b>
. Titres de créance négociables émis	-	-
. Emprunts obligataires émis	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
<b> Autres passifs</b>	<b> 613 259</b>	<b> 557 161</b>
<b> Provisions pour risques et charges</b>	<b> 2 893</b>	<b> 567</b>
<b> Provisions réglementées</b>	<b> -</b>	<b> -</b>
<b> Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie</b>	<b> -</b>	<b> -</b>
<b> Dettes subordonnées</b>	<b> -</b>	<b> -</b>
<b> Dépôts d'investissement reçus</b>	<b> -</b>	<b> -</b>
<b> Ecarts de réévaluation</b>	<b> -</b>	<b> -</b>
<b> Réserves et primes liées au capital</b>	<b> 109 192</b>	<b> 108 091</b>
<b> Capital</b>	<b> 4 640</b>	<b> 4 452</b>
<b> Actionnaires. Capital non versé (-)</b>	<b> -</b>	<b> -</b>
<b> Report à nouveau (+/-)</b>	<b> -</b>	<b> -</b>
<b> Résultats nets en instance d'affectation (+/-)</b>	<b> -</b>	<b> -</b>
<b> Résultat net de l'exercice (+/-)</b>	<b> 110 658</b>	<b> 132 299</b>
<b> TOTAL DU PASSIF</b>	<b> 15 856 079</b>	<b> 14 040 140</b>

**HORS BILAN**

En milliers de DH

HORS BILAN	31/12/2021	31/12/2020
<b> ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b> 839 535</b>	<b> 375 316</b>
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	1 839	4 231
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	787 273	318 438
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	50 423	49 417
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	3 230
<b> ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b> 4 702 687</b>	<b> 2 750 890</b>
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	2 865 430	1 753 481
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	1 837 257	994 181
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	-	3 228
Titres de Moucharaka et Moudaraba à recevoir	-	-

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES**

En milliers de DH

	31/12/2021	31/12/2020
<b> PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b> 641 251</b>	<b> 1 144 533</b>
Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	113 777	306 191
Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	146 195	125 513
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	86 336	101 437
Produits sur titres de propriété (1) et certificats de Sukuks	2 593	2 256
Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	7 312	12 157
Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
Commissions sur prestations de service	11 692	8 398
Autres produits bancaires	273 347	588 581
Transfert de charges sur dépôts d'investissement reçus	-	-
<b> CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b> 421 774</b>	<b> 945 786</b>
Intérêts et charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	102 570	314 700
Intérêts et charges sur opérations avec la clientèle	5 259	7 315
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	-	-
Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	6 057	2 104
Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-
Autres charges bancaires	307 888	621 667
Transfert de produits sur dépôts d'investissement reçus	-	-
<b> PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b> 219 476</b>	<b> 198 747</b>
Produits d'exploitation non bancaire	-	-
Charges d'exploitation non bancaire	3 701	-
<b> CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b> 7 546</b>	<b> 7 737</b>
Charges de personnel	4 167	4 111
Impôts et taxes	-	-
Charges externes	2 429	2 494
Autres charges générales d'exploitation	-	-
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	950	1 132
<b> DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES</b>	<b> 26 742</b>	<b> 8</b>
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	-
Pertes sur créances irrécouvrables	24 410	8
Autres dotations aux provisions	2 332	-
<b> REPRISSES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	<b> -</b>	<b> 22 216</b>
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	-
Récupérations sur créances amorties	-	-
Autres reprises de provisions	-	22 216
<b> RESULTAT COURANT</b>	<b> 181 487</b>	<b> 213 218</b>
Produits non courants	-	-
Charges non courantes	7 134	5 503
<b> RESULTAT AVANT IMPOTS</b>	<b> 174 353</b>	<b> 207 715</b>
Impôts sur les résultats	63 695	75 416
<b> RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b> 110 658</b>	<b> 132 299</b>

(-) signifie moins

(+) signifie plus

**ÉTAT DES SOLDES DE GESTION**

En milliers de DH

	31/12/2021	31/12/2020
(+) Intérêts et produits assimilés	346 307	533 141
(-) Intérêts et charges assimilés	107 829	322 015
<b> MARGE D'INTERET</b>	<b> 238 478</b>	<b> 211 126</b>
(-) Produits sur financements participatifs	-	-
(-) Charges sur financements participatifs	-	-
<b> MARGE SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS</b>	<b> -</b>	<b> -</b>
(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et location	7 312	12 157
(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et location	6 057	2 104
<b> RESULTAT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAIL ET LOCATION</b>	<b> 1 254</b>	<b> 10 053</b>
(+) Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
(-) Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-
<b> RESULTAT DES OPERATIONS D'IJARA (1)</b>	<b> -</b>	<b> -</b>
(+) Commissions perçues	11 950	8 906
(-) Commissions servies	1 007	440
Marge sur commissions (1)	10 942	8 466
(+) résultat des opérations sur titres de transaction	- 26	- 2 095
(+) résultat des opérations sur titres de placement	- 34 444	56 533
(+) résultat des opérations de change	- 2 833	- 86 360
(+) Résultat des opérations sur produits dérivés	3 565	- 995
<b> RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ (1)</b>	<b> - 33 739</b>	<b> - 32 917</b>
(+/-) Résultat des opérations sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
(+) Divers autres produits bancaires	2 593	2 256
(-) Diverses autres charges bancaires	52	236
<b> (+/-) PART DES TITULAIRES DE COMPTES DE DEPOTS D'INVESTISSEMENT</b>	<b> -</b>	<b> -</b>
<b> PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b> 219 476</b>	<b> 198 748</b>
(+) résultat des opérations sur immobilisations financières (2)	-	396
(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	-	-
(+) Autres charges d'exploitation non bancaire	3 701	-
(-) Charges générales d'exploitation	7 546	7 738
<b> RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b> 208 229</b>	<b> 191 406</b>
(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagement par signature en souffrance	- 24 410	- 8
(+) autres dotations nettes de reprises aux provisions	- 2 332	21 820
<b> RESULTAT COURANT</b>	<b> 181 487</b>	<b> 213 218</b>
<b> RESULTAT NON COURANT</b>	<b> - 7 134</b>	<b> - 5 503</b>
(-) Impôts sur les résultats	63 695	75 417
<b> RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b> 110 658</b>	<b> 132 299</b>

	31/12/2021	31/12/2020
<b> (+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b> 110 658</b>	<b> 132 299</b>
(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	950	1 132
(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières (1)	-	-
(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	-	-
(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
(+) Dotations non courantes	-	-
(-) Reprises de provisions (1)	-	396
(-) 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 (1)	-	-
(+) Moins-values de cession des immobilisations financières (1)	-	-
(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
<b> (+) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b> 111 608</b>	<b> 133 034</b>
(+) Bénéfices distribués	-	-
<b> (+) AUTOFINANCEMENT</b>	<b> 111 608</b>	<b> 133 034</b>