



Fidarc
Grant Thornton

7 Boulevard Driss Slaoui
20160 Casablanca
Maroc



Audit, Tax & Advisory

11, Avenue Bir Kacem - Souissi
10170 Rabat
Maroc

MAGHREBAIL S.A

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

Aux Actionnaires de la société
MAGHREBAIL S.A.
45, Boulevard Moulay Youssef
Casablanca

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2021

Audit des états de synthèse

Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la Société MAGHREBAIL S.A (la « société »), qui comprennent le bilan au 31 décembre 2021, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC). Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de **978.616.017,91 MAD** dont un bénéfice net de **99.051.072,95 MAD**. Ces états de synthèse ont été arrêtés par le Conseil d'Administration en date du 11 mars 2022 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire liée à la pandémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société MAGHREBAIL S.A. au 31 décembre 2021 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la Société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse au Maroc et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états de synthèse de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états de synthèse pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Identification et évaluation du risque de crédit sur les opérations à la clientèle

Risque identifié

Les immobilisations données en crédit-bail sont porteuses d'un risque de crédit qui expose MAGHREBAIL à une perte potentielle si les clients ou les contreparties s'avèrent incapables de faire face à leurs engagements financiers. MAGHREBAIL constitue des provisions destinées à couvrir ce risque.

L'évaluation de ces provisions, déterminées en application des principes du Plan Comptable des Etablissements de Crédit (PCEC) et des dispositions de la circulaire 19/G/2002 de Bank Al Maghrib relative à la classification des créances et à leur couverture par les provisions, requiert une part de jugement de la Direction notamment en matière d'identification des créances présentant des indices de souffrance et d'évaluation du montant de la provision à comptabiliser.

Au 31 décembre 2021, en sus des règles issues de la circulaire de Bank-Al-Maghrib, MAGHREBAIL a également constitué une provision prospective en anticipation de pertes attendues liées aux impacts de la crise Covid-19.

Les informations concernant les règles de classification et de provisionnement des créances sont présentées dans l'état « Principales méthodes d'évaluation appliquées » et l'état « Provisions » de l'Etat des Informations Complémentaires (ETIC).

Au 31 décembre 2021, l'encours net des immobilisations données en Crédit-bail s'élève à MMAD 11.617, après prise en compte de provisions pour un montant total de MMAD 1.356.

Nous avons considéré que l'appréciation du risque de crédit relatif aux immobilisations données en Crédit-bail ainsi que l'évaluation des provisions y afférentes constituent un point clé de l'audit, ces éléments présentant des montants significatifs et faisant appel pour certains aspects au jugement et aux estimations de la direction.

Réponse d'audit :

Nous avons examiné le dispositif de contrôle interne mis en place par MAGHREBAIL et pris connaissance des principales conclusions du dispositif de gouvernance des risques de la société.

Sur les aspects de classification et de provisionnement des créances, nos travaux d'audit ont notamment consisté à :

- Revoir la classification des créances relatives aux immobilisations données en crédit-bail ;
- Tester le calcul des provisions pour une sélection de créances en souffrance.
- Prendre connaissance et apprécier la démarche retenue pour l'estimation de la provision prospective constituée en anticipation de pertes attendues liées aux impacts de la crise Covid-19 ;

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états de synthèse

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états de synthèse, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états de synthèse exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états de synthèse, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions se rapportant à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états de synthèse prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans l'ETIC, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la sincérité et de la concordance, des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration destiné aux Actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca, le 22 mars 2022

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton (S4)
International
7 Bd. Driss Slaoui - Casablanca
Tél : 05 22 54 48 00 - Fax : 05 22 29 66 70

Faiçal MEKOUAR
Associé

BDO Audit, Tax & Advisory S.A.

BDO
Audit, Tax & Advisory
22 Mohammed VI, Quartier Océan 20410 Casablanca
Téléphone : 212 5 22 29 33 04 / 16
Téléfax : 212 5 22 29 33 06
CE : 001629004000091

Moutai CHAOUK
Associé

R.S. : MAGHREBAIL
 Identifiant fiscal :01085125
 Patente n° 35511313

BILAN
AU 31 DECEMBRE 2021

ACTIF	31/12/2021	31/12/2020
1.Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	128 551,50	108 250,70
2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	303 328,67	303 777,13
. A vue		
. A terme	303 328,67	303 777,13
3.Créances sur la clientèle	20 679 147,94	53 781 681,04
. Crédits à la consommation	232 475,65	388 432,89
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	2 268 894,74	2 423 256,83
. Autres crédits	18 177 777,55	50 969 991,32
4.Créances acquises par affacturage		
5.Titres de transaction et de placement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété		
6.Autres actifs (1)	181 536 734,21	81 193 978,66
7.Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
8.Titres de participation et emplois assimilés	17 534 247,67	17 534 247,67
9.Créances subordonnées		
10.Immobilisations données en crédit-bail et en location (2)	11 616 846 027,38	11 744 139 142,55
11.Immobilisations incorporelles (3)	3 024 227,29	1 942 081,18
12.Immobilisations corporelles (3)	55 325 818,14	143 045 965,05
Total de l'Actif	11 895 378 082,80	12 042 049 123,98

(1) Voir ETAT B5

(2) Voir ETATS B8 et B8 détail

(3) Voir ETATS B9 et B9 détail

FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY

**FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY**
BDO s.A.
 Audit, Tax & Advisory

BILAN
AU 31 DECEMBRE 2021

PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
1.Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	7 254 396 523,28	6 354 800 890,45
. A vue	864 571 425,44	588 999 010,95
. A terme	6 389 825 097,84	5 765 801 879,51
3.Dépôts de la clientèle	102 796 189,48	97 104 316,66
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	102 796 189,48	97 104 316,66
4.Titres de créance émis	3 017 021 083,82	4 077 884 148,66
. Titres de créance négociables	3 017 021 083,82	4 077 884 148,66
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis		
5.Autres passifs (4)	366 280 837,26	435 294 272,81
6.Provisions pour risques et charges	176 267 431,05	155 875 090,44
7.Provisions réglementées		
8.Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
9.Dettes subordonnées		
10.Ecarts de réévaluation		
11.Réserves et primes liées au capital	415 157 886,80	415 157 886,80
12.Capital	138 418 200,00	138 418 200,00
13.Actionnaires.Capital non versé (-)		
14.Report à nouveau (+/-)	325 988 858,16	303 273 014,99
15.Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
16.Résultat net de l'exercice (+/-)	99 051 072,95	64 241 303,17
Total du Passif	11 895 378 082,80	12 042 049 123,98

(4) Voir ETAT B13

R.S. : MAGHREBAIL
Identifiant fiscal :01085125
Patente n° 35511313

HORS BILAN
AU 31 DECEMBRE 2021

HORS BILAN	31/12/2021	31/12/2020
<u>ENGAGEMENTS DONNES</u>	673 303 005,68	626 404 859,45
1.Engag. de financement donnés en faveur d'étab. de crédit et assimilés	9 169 711,36	8 001 856,02
2.Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	664 133 294,32	618 403 003,43
3.Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
4.Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
5.Titres achetés à réméré		
6.Autres titres à livrer		
	1 148 899 523,12	1 215 769 058,83
<u>ENGAGEMENTS RECUS</u>		
7.Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	0,00	0,00
8.Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 148 899 523,12	1 215 769 058,83
9.Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
10.Titres vendus à réméré		
11.Autres titres à recevoir		

**FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY**
BDO s.A.
Audit, Tax & Advisory

R.S. : MAGHREBAIL
 Identifiant fiscal : 01085125
 Patente n° 35511313

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES
DU 01 JANVIER 2021 AU 31 DECEMBRE 2021

	31/12/2021	31/12/2020
I.PRODUITS D'EXPLOITATION	3 790 535 122,77	3 645 920 320,99
1.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	323 142,65	501 563,63
2.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle		
3.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
4.Produits sur titres de propriété	1 141 500,00	1 141 500,00
5.Produits sur immobilisations en crédit-bail (1)	3 786 772 239,53	3 642 255 338,13
6.Commissions sur prestations de service	742 155,05	567 459,08
7.Autres produits	1 556 085,54	1 454 460,15
II.CHARGES D'EXPLOITATION	3 427 393 803,44	3 253 448 801,46
8.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	231 311 128,16	228 559 081,70
9.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
10.Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	103 046 635,17	141 359 680,95
11.Charges sur immobilisations en crédit-bail (2)	3 089 153 984,26	2 878 288 871,35
12.Autres charges bancaires	3 882 055,86	5 241 167,46
III.PRODUIT NET	363 141 319,33	392 471 519,53
13.Produits d'exploitation non bancaire (3)	4 573 709,88	5 961 292,01
14.Charges d'exploitation non bancaire (4)	1 659 956,75	1 934 018,35
IV.CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	88 050 532,04	86 309 661,56
15.Charges de personnel	38 555 951,44	38 151 691,52
16.Impôts et taxes	1 859 871,10	1 869 395,28
17.Charges externes	40 729 937,48	38 046 516,94
18.Autres charges générales d'exploitation	2 165 667,72	3 492 153,20
19.Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	4 739 104,30	4 749 904,62
	45 044 243,63	19 120 079,95
(1) Dont plus values / cessions immobilisations en crédit-bail =	30 746 532,14	8 775 608,01
(2) Dont moins values / cessions immobilisations en crédit-bail =		
(3) Dont plus values / cessions immobilisations financières =		
(3) Dont plus values / cessions immobilisations corporelles =		583,33

**FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY**
 BDO S.A.
 Audit, Tax & Advisory

R.S. : MAGHREBAIL
 Identifiant fiscal :01085125
 Patente n° 35511313

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (suite)
DU 01 JANVIER 2021 AU 31 DECEMBRE 2021

	31/12/2021	31/12/2020
V.DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	233 562 261,83	265 493 664,39
20.Dotations aux provisions pour créances en souffrance	179 508 242,14	222 317 508,21
21.Pertes sur créances irrécouvrables	286 588,64	4 801 065,74
22.Autres dotations aux provisions	53 767 431,05	38 375 090,44
VI.REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	128 899 447,25	70 549 374,44
23.Reprises de provisions pour créances en souffrance	95 524 356,81	70 549 374,44
24.Récupérations sur créances amorties		
25.Autres reprises de provisions	33 375 090,44	
VII.RESULTAT COURANT	173 341 725,84	115 244 841,68
26.Produits non courants	18 412 120,96	744 322,29
27. Charges non courantes	16 044 483,16	14 432 617,24
VIII.RESULTAT AVANT IMPOTS SUR LES RESULTATS	175 709 363,64	101 556 546,73
28.Impôts sur les résultats	76 658 290,69	37 315 243,56
IX.RESULTAT NET DE L'EXERCICE	99 051 072,95	64 241 303,17
TOTAL PRODUITS	3 942 420 400,86	3 723 175 309,73
TOTAL CHARGES	3 843 369 327,91	3 658 934 006,56
RESULTAT NET	99 051 072,95	64 241 303,17

BDO GRANT THORNTON
 POUR IDENTIFICATION

**FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY**
BDO S.A.
 Audit, Tax & Advisory

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE
DU 01 janvier 2021 AU 31 DECEMBRE 2021

	31/12/2021	31/12/2020
1. (+) Produits d'exploitation perçus (1)	4 195 715 854,42	3 721 447 724,86
2. (+) Récupérations sur créances amorties		
3. (+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	4 573 709,88	5 960 708,68
4. (-) Charges d'exploitation versées	390 480 198,41	419 686 609,80
5. (-) Charges d'exploitation non bancaire versées	1 659 956,75	1 934 018,35
6. (-) Charges générales d'exploitation versées	99 355 910,90	95 992 374,18
7. (-) Impôts sur les résultats versés	76 658 290,69	37 315 243,56
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	3 632 135 207,55	3 172 480 187,65
Variation de :		
8. (+-) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	33 102 533,10	-34 730 816,25
9. (+-) Créances sur la clientèle		
10. (+-) Titres de transaction et de placement		
11. (+-) Autres actifs	-14 462 560,55	101 600 854,59
12. (+-) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-3 381 801 074,51	-2 152 681 161,95
Dont variation des créances impayées	-38 566 163,71	-226 641 803,55
13. (+-) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	624 803 918,03	392 425 531,22
14. (+-) Dépôts de la clientèle	5 691 872,82	-28 093 572,80
15. (+-) Titres de créance émis	-1 060 863 064,84	-835 552 660,34
16. (+-) Autres passifs	-69 013 435,55	46 293 275,01
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-3 862 541 811,50	-2 510 738 550,51
III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	-230 406 603,95	661 741 637,14
(1) Dont produits des cessions des immobilisations en crédit-bail =	465 013 448,25	173 998 755,14

**FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO s.A.
Audit, Tax & Advisory**

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (suite)
DU 01 janvier 2021 AU 31 DECEMBRE 2021

	31/12/2021	31/12/2020
17. (+) Produit des cessions d'immobilisations financières		583,33
18. (+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
19. (-) Acquisition d'immobilisations financières	3 981 298,50	5 011 379,04
20. (-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles		
21. (+) Intérêts perçus	1 141 500,00	1 141 500,00
22. (+) Dividendes perçus		
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-2 839 798,50	-3 869 295,71
23. (+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
24. (+) Emission de dettes subordonnées		
25. (+) Emission d'actions		
26. (-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
27. (-) Intérêts versés	41 525 460,00	69 209 100,00
28. (-) Dividendes versés		
V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-41 525 460,00	-69 209 100,00
VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	-274 771 862,45	588 663 241,43
VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	-583 499 814,80	-1 172 163 056,23
VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	-858 271 677,25	-583 499 814,80

ETAT DES SOLDES DE GESTION
DU 01 JANVIER 2021 AU 31 DECEMBRE 2021

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

	31/12/2021	31/12/2020
1.+ Intérêts et produits assimilés	323 142,65	501 563,63
2.- Intérêts et charges assimilées	334 357 763,33	369 918 762,65
MARGE D'INTERET	-334 034 620,68	-369 417 199,01
3.+ Produits sur immobilisations en crédit-bail	3 786 772 239,53	3 642 255 338,13
4.- Charges sur immobilisations en crédit-bail (*)	3 089 153 984,26	2 878 288 871,35
Résultat des opérations de crédit-bail	697 618 255,28	763 966 466,78
5.+ Commissions perçues	742 155,05	567 459,08
6. - Commissions servies	3 707 109,03	5 113 202,08
Marge sur commissions	-2 964 953,98	-4 545 743,00
7.+ Résultat des opérations sur titres de transaction		
8.+ Résultat des opérations sur titres de placement		
9. ± Résultat des opérations de change	1 475 027,90	1 415 424,07
10. ± Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	1 475 027,90	1 415 424,07
11.+ Divers autres produits bancaires	1 141 500,00	1 141 500,00
12. - Diverses autres charges bancaires	93 889,19	88 929,30
PRODUIT NET	363 141 319,33	392 471 519,53
13. ± Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14. + Autres produits d'exploitation	4 573 709,88	5 961 292,01
15. - Autres charges d'exploitation	1 659 956,75	1 934 018,35
16. - Charges générales d'exploitation	88 050 532,04	86 309 661,56
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	278 004 540,42	310 189 131,63
17. ± Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-84 270 473,97	-156 569 199,51
18. ± Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-20 392 340,61	-38 375 090,44
RESULTAT COURANT	173 341 725,84	115 244 841,68
RESULTAT NON COURANT	2 367 637,80	-13 688 294,95
19. - Impôts sur les résultats	76 658 290,69	37 315 243,56
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	99 051 072,95	64 241 303,17

(*) Ce poste correspond aux amortissements des immobilisations données en crédit-bail

R.S. : MAGHREBAIL
 Identifiant fiscal :01085125
 Patente n° 35511313

ETAT DES SOLDES DE GESTION (suite)
DU 01 JANVIER 2021 AU 31 DECEMBRE 2021

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

	31/12/2021	31/12/2020
± RESULTAT NET DE L'EXERCICE	99 051 072,95	64 241 303,17
20.+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	4 739 104,30	4 749 904,62
21.+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22.+ Dotations aux provisions pour risques généraux		
23.+ Dotations aux provisions réglementées		
24.+ Dotations non courantes		
25. - Reprises de provisions	33 375 090,44	0,00
26. - Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	0,00	583,33
27. + Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
28. - Plus-values de cession des immobilisations financières	0,00	0,00
29. + Moins-values de cession des immobilisations financières		
30. - Reprises de subventions d'investissement reçues		
± CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	70 415 086,81	68 990 624,46
31.- Bénéfices distribués	41 525 460,00	69 209 100,00
± AUTOFINANCEMENT	28 889 626,81	-218 475,54

**FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY
 BDO S.A.
 Audit, Tax & Advisory**

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES
AU 31 DECEMBRE 2021

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT

ETAT DES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES (ETIC)

A- Principes et méthodes comptables

Contrats de crédit-bail : La durée d'un contrat de crédit-bail est composée de deux périodes. La première, irrévocable, varie selon la nature du bien entre 24 et 120 mois après laquelle le locataire peut, soit racheter le bien au prix de la valeur résiduelle fixée dans le contrat, soit le rendre à la société de crédit-bail, soit renouveler le contrat pour une 2ème période de 3 ans .

Au cours de la première période du contrat, les redevances sont généralement mensuelles; elles sont annuelles pour la seconde.

Les redevances sont basées sur le prix de revient hors taxes de l'immobilisation majoré des frais financiers et d'une marge bénéficiaire pour la société. Les taxes, assurances, frais d'entretien et réparation des biens sont à la charge des locataires.

A1- Principales méthodes d'évaluation spécifiques de l'entreprise

A.1.1 Immobilisations en non valeur

Il s'agit de frais d'augmentation de capital amortis sur 5 ans.

A.1.2 Immobilisations corporelles

Immobilisations en leasing: Les opérations de leasing sont considérées par la société comme des contrats de location-exploitation, c'est-à-dire qu'elle enregistre dans ses livres le coût de l'actif donné en location et prend en charge les amortissements correspondants.

Les immobilisations sont comptabilisées à leur valeur d'acquisition hors taxes et sont amorties selon l'usage des sociétés de financement sur la durée du contrat de crédit-bail.

Immobilisations exploitées par la société : Ces immobilisations sont comptabilisées à leur valeur d'acquisition. Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire à des taux déterminés en fonction de la durée de vie estimée pour chaque catégorie d'immobilisation.

Provisions pour créances en souffrance : La provision pour créances en souffrance est faite conformément aux dispositions de la circulaire 19G de Bank Al-Maghrib .

ETAT DES DEROGATIONS
AU 31 DECEMBRE 2021

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

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES
AU 31 DECEMBRE 2021

CREANCES	Bank Al-Maghrîb, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2021	Total 31/12/2020
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	128 551,50	303 328,67			431 880,17	412 027,83
VALEURS RECUES EN PENSION - au jour le jour - à terme						
PRETS DE TRESORERIE - au jour le jour - à terme		0,00			0,00	0,00
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	128 551,50	303 328,67	0,00	0,00	431 880,17	412 027,83

**FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY**
 BDO S.A.
 Audit, Tax & Advisory

FIDAROC GRANT THORNTON
 FOR IDENTIFICATION

**FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY**
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory

CREANCES SUR LA CLIENTELE
AU 31 DECEMBRE 2021

FIDAROC GRANT THORNTON
FOUR IDENTIFICATION

R.S. : MAGHREBAIL
Identifiant Fiscal : 01085125
Patente n° 35511313

CREANCES	Secteur public	Secteur privé		Total 31/12/2021	Total 31/12/2020
		Entreprises financières	Entreprises non financières		
CREDITS DE TRESORERIE - Comptes à vue débiteurs - Créances commerciales sur le Maroc - Crédits à l'exportation - Autres crédits de trésorerie			232 475,65	232 475,65	388 432,89
CREDITS A LA CONSOMMATION (AU PERSONNEL)					
CREDITS A L'EQUIPEMENT					
CREDITS IMMOBILIERS (AU PERSONNEL)					
AUTRES CREDITS	41 886,96	4 739 690,51	5 286 155,16	18 177 777,55	50 969 991,32
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE					
INTERETS COURUS A RECEVOIR					
CREANCES EN SOUFFRANCE - Créances pré-douteuses - Créances douteuses - Créances compromises					
TOTAL	41 886,96	4 739 690,51	5 286 155,16	20 679 147,94	53 781 681,04

R.S. : MAGHREBAIL
 Identifiant Fiscal : 01085125
 Patente n° 35511313

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR

AU 31 DECEMBRE 2021

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total 31/12/2021	Total 31/12/2020
			financiers	non financiers		
TITRES COTES BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE TITRES DE PROPRIETE						
TITRES NON COTES BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE TITRES DE PROPRIETE						
TOTAL						

ANNULÉ

FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY
 BDO S.A.
 Audit, Tax & Advisory

PHIDAROC GRANT THORNTON
 FOUR IDENTIFICATION

**FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY**
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory

R.S. : MAGHREBAIL
Identifiant Fiscal : 01085125
Patente n° 35511313

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

AU 31 DECEMBRE 2021

TITRES	Valeur comptable Brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
<u>TITRES DE TRANSACTION</u> BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE TITRES DE PROPRIETE						
<u>TITRES DE PLACEMENT</u> BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE TITRES DE PROPRIETE						
<u>TITRES D'INVESTISSEMENT</u> BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE						

INVENTAIRE

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

R.S. : MAGHREBAIL
 Identifiant Fiscal : 01085125
 Patente n° 35511313

**FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY**
BDO S.A.
 Audit, Tax & Advisory

DETAIL DES AUTRES ACTIFS
AU 31 DECEMBRE 2021

Actif	31 décembre 2021	31 décembre 2020
<u>INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES</u>		
Instruments optionnels de taux d'intérêts achetés		
Instruments optionnels de cours de change achetés		
Instruments optionnels sur actions et indices boursiers achetés		
Autres instruments optionnels achetés		
<u>DEBITEURS DIVERS</u>	166 004 801,14	55 511 524,85
<u>Sommes dues par l'Etat</u>	78 886 227,76	53 024 646,48
<u>Sommes dues par les organismes de prévoyance</u>		
<u>Sommes diverses dues par le personnel</u>		
<u>Comptes clients de prestations non bancaires</u>		
<u>Divers autres débiteurs</u>	1 238 378,38	2 486 878,37
Dépôts de garantie versés sur opérations de marché	145 600,65	138 100,65
Dépôts et cautionnements constitués		
Sommes diverses dues par les actionnaires et associés	1 092 777,73	2 348 777,72
Divers autres débiteurs		
<u>VALEURS ET EMPLOIS DIVERS</u>	85 880 195,00	
Avoirs en or et métaux précieux		
Stocks de fournitures de bureau et imprimés		
Immobilisations acquises par voie de dation en paiement, de vente à réméré et d'adjudication	85 880 195,00	
Immobilisations détenues dans le cadre de la promotion immobilière		
Timbres		
Autres valeurs et emplois divers		
<u>COMPTES DE REGULARISATION</u>	15 531 933,07	25 682 453,81
<u>Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan</u>		
Contrepartie du résultat de change de hors bilan		
Contrepartie du résultat sur produits dérivés de hors bilan		
Contrepartie du résultat sur titres de hors bilan		
<u>Comptes d'écarts sur devises et titres</u>		
Ecarts de conversion sur devises non cotées		
Ecarts de conversion sur devises avec garantie de change		
Ecarts sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise		
Ecarts de conversion sur autres devises		
<u>Résultats sur produits dérivés de couverture</u>		
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées		
Pertes à étaler sur opérations de couverture dénouées		
<u>Charges à répartir sur plusieurs exercices</u>	4 199 038,47	5 011 982,64
Frais préliminaires	71 660,00	
Frais d'acquisition des immobilisations	4 127 378,47	5 011 982,64
Frais d'émission des emprunts		
Primes d'émission ou de remboursement des titres de créance émis		
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices		
<u>Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc</u>		
<u>Produits à recevoir et charges constatées d'avance</u>	497 841,47	155 191,82
Produits à recevoir	497 841,47	155 191,82
Charges constatées d'avance		
<u>Autres comptes de régularisation</u>	10 835 053,13	20 515 279,35
<u>CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES</u>		

FIDARIC GRANT THOMANTON
 FOUR IDENTIFICATION

Total actif	181 536 734,21	81 193 978,66
-------------	----------------	---------------

**FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory**

**FIDAROC GRANT THORNTON
FOUR IDENTIFICATION**

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES
AU 31 DECEMBRE 2021

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au CPC de l'exercice
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	
<u>Participations dans les entreprises liées</u>				<u>13 393 247,67</u>	<u>13 393 247,67</u>		<u>183 013 537,29</u>	<u>22 585 129,64</u>	<u>1 141 500,00</u>
ORE	Promotion Immobilière	1 000 000,00	99,60%	3 286 920,00	3 286 920,00	31/12/2020	3 975 566,76	145 482,75	
LOCASOM	Location	83 042 900,00	6,74%	10 106 327,67	10 106 327,67	31/12/2020	179 037 970,53	22 439 646,89	1 141 500,00
<u>Autres titres de participation</u>				<u>4 141 000,00</u>	<u>4 141 000,00</u>		<u>720 722 000,00</u>	<u>17 770 000,00</u>	<u>0,00</u>
VIVALIS	Crédit à la consommation	177 000 000,00	2,57%	4 141 000,00	4 141 000,00	31/12/2020	720 722 000,00	17 770 000,00	
TOTAL							903 735 537,29	40 355 129,64	1 141 500,00

FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY
 BDO S.A.
 Audit, Tax & Advisory

FIDAROC GRANT THORNTON
 POUR IDENTIFICATION

MAGHREBAIL

ETAT B7

CREANCES SUBORDONNEES

AU 31 DECEMBRE 2021

NEANT

**FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY**
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

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

DU 01 JANVIER 2021 AU 31 DECEMBRE 2021

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements			Provisions		Montant net à la fin de l'exercice
					Dotation au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotation au titre de l'exercice	Reprises de provisions	Cumul des provisions	
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	23 497 237 393,53	6 019 320 626,05	5 603 987 885,43	23 912 670 134,15	2 897 201 422,03	10 939 525 224,15	288 473 893,00	127 583 450,74	1 356 198 882,62	11 616 846 027,38
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CREDIT-BAIL MOBILIER	13 868 270 948,80	3 950 221 415,80	3 464 212 813,80	14 354 279 550,80	2 351 914 147,94	7 839 017 958,33	108 736 750,85	25 984 093,93	196 043 867,64	6 319 217 724,82
- Crédit-bail mobilier en cours	496 889 615,80	326 944 177,49	272 468 490,85	551 167 302,44	2 130 667 371,94	5 589 160 682,52				5 582 851 659,20
- Crédit-bail mobilier loué	11 406 767 327,76	2 718 439 548,12	2 953 194 534,16	11 172 012 341,72	221 246 776,00	2 249 857 275,81	108 736 750,85	25 984 093,93	196 043 867,64	185 198 763,19
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	1 964 814 005,24	904 837 690,19	238 551 788,79	2 631 099 906,64						
CREDIT-BAIL IMMOBILIER	8 082 162 970,17	1 861 994 926,09	1 970 950 362,54	7 973 207 533,72	545 287 274,09	3 100 507 265,82	228 900,01	6 075 000,00	13 324 067,15	4 859 376 200,75
- Crédit-bail immobilier en cours	285 774 096,65	217 540 168,17	134 550 966,20	368 763 298,62	451 926 716,28	2 390 971 809,02				3 709 062 076,36
- Crédit-bail immobilier loué	6 997 517 967,99	828 078 123,06	1 625 560 205,67	6 100 033 885,38	93 360 557,81	709 535 456,80	228 900,01	6 075 000,00	13 324 067,15	781 550 825,77
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation	898 870 905,53	816 378 634,86	210 839 190,67	1 504 410 349,72						
LOYERS COURUS A RECEVOIR	54 853 307,48	70 273 034,30	54 853 307,48	70 273 034,30						70 273 034,30
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES	47 019 031,91	15 413 527,12	45 142 162,16	17 290 396,88						17 290 396,88
CREANCES EN SOUFFRANCE	1 444 931 135,17	121 417 722,74	68 829 239,45	1 497 519 618,46			179 508 242,14	95 524 356,81	1 146 830 947,83	350 688 670,53
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE										
BIENS MOBILIER EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILIER EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
TOTAL	23 497 237 393,53	6 019 320 626,05	5 603 987 885,43	23 912 670 134,15	2 897 201 422,03	10 939 525 224,15	288 473 893,00	127 583 450,74	1 356 198 882,62	11 616 846 027,38

FRANCOIS GRANT THORNTON
 FOR IDENTIFICATION

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
 BDO S.A.
 Audit, Tax & Advisory

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

DU 01 JANVIER 2021 AU 31 DECEMBRE 2021

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retrats au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements et/ou provisions			Montant net à la fin de l'exercice	
					Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotation au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	18 559 926,43	1 222 604,89		19 782 531,32	16 617 845,25	140 458,78		16 758 304,03	3 024 227,29
- Droit au bail	1 000 000,00			1 000 000,00					1 000 000,00
- Immobilisations en recherche et développement	16 921 112,80			16 921 112,80	16 617 845,25	140 458,78		16 758 304,03	162 808,77
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	638 813,63	1 222 604,89		1 861 418,52					1 861 418,52
- Immobilisations incorporelles hors exploitation									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	180 284 471,98	34 173 982,10	123 214 688,50	91 243 765,58	37 238 506,93	4 598 645,52	5 919 205,00	35 917 947,45	55 326 818,13
- Immeubles d'exploitation	22 331 614,15	31 527 955,86	9 529 223,00	53 859 570,01	7 351 678,84	1 904 028,77		9 255 707,61	44 603 862,40
- Terrain d'exploitation	4 930 885,00	21 998 732,86		14 460 108,00	7 351 678,84	1 904 028,77		9 255 707,61	14 460 108,00
- Immeubles d'exploitation, Bureaux	17 400 729,15			39 399 462,01					30 143 754,40
- Immeubles d'exploitation, Logements de fonction									
- Mobilier et matériel d'exploitation	15 071 429,04	75 326,76		15 146 755,80	14 514 552,50	192 522,26		14 707 074,76	439 681,04
- Mobilier de bureau d'exploitation	4 999 054,84	7 417,60		5 006 472,44	4 793 349,36	67 217,37		4 860 566,73	145 905,71
- Matériel de bureau d'exploitation									
- Matériel informatique	10 013 307,53	67 909,16		10 081 216,69	9 703 919,67	110 783,22		9 814 702,89	266 513,80
- Matériel roulant rattaché à l'exploitation	54 166,67			54 166,67	14 670,14	13 541,67		28 211,81	25 954,86
- Autres matériels d'exploitation	4 900,00			4 900,00	2 613,33	980,00		3 593,33	1 306,67
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	10 432 986,26	56 080,00		10 489 066,26	8 906 958,58	945 803,62		9 852 762,20	636 304,06
- Immobilisations corporelles hors exploitation	132 448 442,53	2 514 619,48	123 214 688,50	11 748 373,51	6 465 317,01	1 556 290,87	5 919 205,00	2 102 402,88	9 646 970,63
- Terrains hors exploitation	81 868 223,00		81 868 223,00	11 665 417,52	6 465 317,01	1 556 290,87		2 102 402,88	9 563 014,64
- Immeubles hors exploitation	48 185 219,52	1 631 666,66	38 151 468,66	11 665 417,52					
- Mobiliers et matériel hors exploitation		882 952,82	3 194 996,84	82 955,99					82 955,99
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation	2 395 000,01								
TOTAL	198 844 398,41	35 396 586,99	123 214 688,50	111 026 296,90	53 856 352,18	4 739 104,30	5 919 205,00	52 676 251,48	58 350 045,42

PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS
DU 01 JANVIER 2021 AU 31 DECEMBRE 2021

Date de cession ou de retrait	Libellé de la rubrique	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur comptable nette	Produits de cession	Plus-values de cession	Moins-values de cession
2021	Immobilisations données en crédit-bail cédées sans plus ou moins values	2 158 851 310,56	2 095 874 756,20	62 976 554,36	62 976 554,36	0,00	0,00
2021	Immobilisations données en crédit-bail cédées avec plus ou moins values	805 572 268,05	417 833 085,64	387 739 182,41	402 036 893,88	45 044 243,62	30 746 532,14
TOTAL		2 964 423 578,61	2 513 707 841,84	450 715 736,77	465 013 448,25	45 044 243,62	30 746 532,14

**FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY**
BDO S.A.
 Audit, Tax & Advisory

FIDAROC GRANT THORNTON
 POUR IDENTIFICATION

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES
AU 31 DECEMBRE 2021

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2021	Total 31/12/2020
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Cheques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		858 703 557,42			858 703 557,42	583 911 842,63
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE		650 000 000,00			650 000 000,00	0,00
- au jour le jour		650 000 000,00			650 000 000,00	0,00
- à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS		5 729 275 880,01			5 729 275 880,01	5 755 104 382,45
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER		16 417 085,84			16 417 085,84	15 784 665,37
TOTAL		7 254 396 523,27			7 254 396 523,27	6 354 800 890,45

Commentaires:

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory

DEPOTS DE LA CLIENTELE
AU 31 DECEMBRE 2021

	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2021	Total 31/12/2020
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
DEPOTS DE GARANTIE - Dépôts de garantie pour ouverture de crédit documentaire - Dépôts de garantie pour autres engagements par signature - Dépôts de garantie pour location de coffres forts - Retenues de garantie - Dépôts de garantie sur opérations de crédit-bail et de location - Autres dépôts de garantie - Intérêts courus à payer		352 606,08	26 065 764,92	10 155 721,33	36 574 092,33	45 578 277,55
			1 375 039,57	215 339,65	1 590 379,22	1 650 612,91
TOTAL	-	352 606,08	27 440 804,49	10 371 060,98	38 164 471,55	47 228 890,46

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
 Audit, Tax & Advisory

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

ETAT DES TITRES DE CREANCE EMIS
AU 31 DECEMBRE 2021

NATURE DU TITRE DE CREANCE	Montant du prêt	Date du prêt	Durée du prêt (en mois)	Taux d'intérêt	Observations
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	137 000 000,00	juin-2017	60 mois	3,33%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	20 000 000,00	oct-2017	60 mois	3,29%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	56 250 000,00	mars-2018	48 mois	3,25%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	190 000 000,00	mars-2018	48 mois	3,36%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	50 000 000,00	janv-2019	48 mois	3,31%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	66 666 666,67	mars-2019	36 mois	3,09%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	100 000 000,00	mars-2019	48 mois	3,19%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	100 000 000,00	mai-2019	36 mois	2,95%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	66 666 666,67	sept-2019	36 mois	2,95%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	150 000 000,00	sept-2019	48 mois	3,04%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	83 333 333,33	oct-2019	36 mois	2,88%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	125 000 000,00	oct-2019	48 mois	2,95%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	100 000 000,00	dec-2019	48 mois	2,82%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	300 000 000,00	dec-2019	60 mois	2,88%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	112 500 000,00	févr-2020	48 mois	2,86%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	120 000 000,00	févr-2020	60 mois	2,93%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	232 000 000,00	juil-2020	60 mois	2,53%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	165 000 000,00	avr-2021	48 mois	2,30%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	200 000 000,00	avr-2021	48 mois	2,33%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	40 000 000,00	oct-2021	36 mois	2,32%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	205 000 000,00	oct-2021	48 mois	2,43%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	183 000 000,00	oct-2021	60 mois	2,49%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	177 000 000,00	oct-2021	60 mois	2,68%	
TOTAL	2 979 416 666,67				

Contrats de domiciliation
 et de service financier du
 16 novembre 1999 et du
 30 mai 2001 avec la BMCE
 BANK

DETAIL DES AUTRES PASSIFS
AU 31 DECEMBRE 2021

Passif	31 décembre 2021	31 décembre 2020
<u>INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS</u>		
Instrument optionnel de taux d'intérêts vendus		
Instrument optionnel de cours de change vendus		
Instrument optionnel sur actions et indices boursiers vendus		
Autres instruments optionnels vendus		
<u>CREDITEURS DIVERS</u>	<u>335 303 400,48</u>	<u>406 622 312,20</u>
<u>Sommes dues à l'Etat</u>	<u>279 685 185,87</u>	<u>249 681 624,68</u>
<u>Sommes dues aux organismes de prévoyance</u>	<u>1 537 255,29</u>	<u>1 584 537,92</u>
<u>Sommes diverses dues au personnel</u>	<u>5 711 521,58</u>	<u>5 320 050,51</u>
<u>Sommes diverses dues aux actionnaires et associés</u>	-	-
Dividendes à payer	-	-
Versements reçus sur augmentation de capital	-	-
Comptes courants d'associés créditeurs	-	-
Autres sommes dues aux actionnaires et associés	-	-
<u>Fournisseurs de biens et services</u>	<u>48 369 437,74</u>	<u>150 036 099,09</u>
<u>Divers autres créditeurs</u>	-	-
Dépôts de garantie reçus sur opérations de marché		
Coupons sur titres de créance émis à payer		
Titres émis amortis et non encore remboursés		
Divers autres créditeurs		
<u>COMPTES DE REGULARISATION</u>	<u>30 977 436,78</u>	<u>28 671 960,61</u>
<u>Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan</u>	-	-
Contrepartie du résultat de change de hors bilan		
Contrepartie du résultat sur produits dérivés de hors bilan		
Contrepartie du résultat sur titres de hors bilan		
<u>Comptes d'écarts sur devises et titres</u>	-	-
Ecarts de conversion sur devises non cotées	-	-
Ecarts de conversion sur devises avec garantie de change	-	-
Ecarts sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise	-	-
Ecarts de conversion sur autres devises	-	-
<u>Résultats sur produits dérivés de couverture</u>	-	-
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées	-	-
Gains à étaler sur opérations de couverture dénouées	-	-
<u>Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc</u>	-	-
<u>Charges à payer et produits constatés d'avance</u>	<u>27 320 819,22</u>	<u>25 421 215,40</u>
Charges à payer	19 854 072,41	20 465 245,78
Produits constatés d'avance	7 466 746,81	4 955 969,62
<u>Autres comptes de régularisation</u>	<u>3 656 617,56</u>	<u>3 250 745,21</u>
Total-Passif	<u>366 280 837,26</u>	<u>435 294 272,81</u>

FIDAROC GRANT THORNTON
 POUR IDENTIFICATION

PROVISIONS
DU 01 JANVIER 2021 AU 31 DECEMBRE 2021

PROVISIONS	Encours 31/12/2020	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2021
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:	1 062 847 062,50	179 508 242,14	95 524 356,81		1 146 830 947,83
créances sur les établissements de crédit et assimilés créances sur la clientèle titres de placement titres de participation et emplois assimilés immobilisations en crédit-bail et en location (1) autres actifs	1 062 847 062,50	179 508 242,14	95 524 356,81		1 146 830 947,83
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	155 875 090,44	53 767 431,05	33 375 090,44		176 267 431,05
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature Provisions pour risques de change Provisions pour risques généraux Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires Provisions pour autres risques et charges (*) Provisions réglementées	155 875 090,44	53 767 431,05	33 375 090,44		176 267 431,05
TOTAL GENERAL	1 218 722 152,94	233 275 673,19	128 899 447,25		1 323 098 378,88

(1) Correspond aux provisions (dotations et reprises) des créances en souffrance relatives aux opérations du crédit-bail
 (*): La Provision pour autres risques et charges intègre une provision qui tient compte des impacts prévisionnels de la crise sanitaire. L'estimation de cet impact a été faite notamment sur la base des éléments d'information disponibles à la date d'établissement des comptes.

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
 Audit, Tax & Advisory

MAGHREBAIL

ETAT B15

SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE

AU 31 DECEMBRE 2021

NEANT

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

**FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY**
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory

MAGHREBAIL

ETAT B16

DETTES SUBORDONNEES

AU 31 DECEMBRE 2021

NEANT

**FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory**

**FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION**

CAPITAUX PROPRES
DU 01 JANVIER 2021 AU 31 DECEMBRE 2021

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2020	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2021
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale	13 841 820,00			13 841 820,00
Autres réserves	128 235 706,80			128 235 706,80
Primes d'émission, de fusion et d'apport	273 080 360,00			273 080 360,00
Capital				
Capital appelé	138 418 200,00			138 418 200,00
Capital non appelé	138 418 200,00			138 418 200,00
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	303 273 014,99		22 715 843,17	325 988 858,16
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	64 241 303,17	-64 241 303,17	99 051 072,95	99 051 072,95
Total	921 090 404,96	-64 241 303,17	121 766 916,12	978 616 017,91

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
 BDO S.A.
 Audit, Tax & Advisory

FINANCIAL STATEMENTS
 FOR IDENTIFICATION

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE
AU 31 DECEMBRE 2021

	31/12/2021	31/12/2020
<u>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES</u>	673 303 005,68	626 404 859,45
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés	9 169 711,36	8 001 856,02
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail	9 169 711,36	8 001 856,02
Autres engagements de financement donnés		
Engagements de financement en faveur de la clientèle	664 133 294,32	618 403 003,43
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail	664 133 294,32	618 403 003,43
Autres engagements de financement donnés		
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Crédits documentaires export confirmés		
Acceptations ou engagements de payer		
Garanties de crédits données		
Autres cautions, avals et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Garanties de crédits données		
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique		
Autres cautions et garanties données		
Engagements en souffrance		
<u>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS</u>	1 148 899 523,12	1 215 769 058,83
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	0,00	0,00
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Autres engagements de financement reçus	0,00	0,00
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 148 899 523,12	1 215 769 058,83
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues	1 148 899 523,12	1 215 769 058,83
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		

OPERATIONS DE CHANGE ATERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES
AU 31 DECEMBRE 2021

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory

	Opérations de couverture		Autres opérations	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Opérations de change à terme				
Devises à recevoir				
Dirhams à livrer				
Devises à livrer				
Dirhams à recevoir				
Dont swaps financiers de devises				
Engagements sur produits dérivés				
Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt				
Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt				
Engagements sur marchés réglementés de cours de change				
Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change				
Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments				
Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments				

NEANT

FIDAROC GRANT CORPORATION
POUR IDENTIFICATION

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE
AU 31 DECEMBRE 2021

Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés	Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées			
Autres titres	596 842 050,61	- Immob. données en crédit-bail	596 842 050,61
Hypothèques	37 492 065,29	- Immob. données en crédit-bail	37 492 065,29
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL	634 334 115,90		634 334 115,90

Valeurs et sûretés données en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature reçus	Montants des dettes ou des engagements par signature reçus couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées			
Autres titres			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL			

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
 Audit, Tax & Advisory

FIDARPC ACCOUNTANT
FOR IDENTIFICATION

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE
AU 31 DECEMBRE 2021

	D ≤ 1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	303 328,67					303 328,67
Créances sur la clientèle	32 000,00	9 152 000,00	9 282 000,00	728 000,00	1 485 147,94	20 679 147,94
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé	270 468 265,07	522 411 125,30	1 467 259 597,88	6 030 148 592,07	3 326 558 447,07	11 616 846 027,39
TOTAL	270 803 593,74	531 563 125,30	1 476 541 597,88	6 030 876 592,07	3 328 043 595,01	11 637 828 504,00
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	708 254 532,01	388 625 541,06	1 197 862 000,00	3 805 535 000,00	295 415 892,78	6 395 692 965,85
Dettes envers la clientèle	9 559 730,73	9 700 637,98	22 902 333,73	57 558 707,04	3 074 780,00	102 796 189,48
Titres de créance émis	26 518 972,60	352 163 041,10	964 272 403,20	1 674 066 666,92		3 017 021 083,82
Emprunts subordonnés						
TOTAL	744 333 235,34	750 489 220,14	2 185 036 736,93	5 537 160 373,96	298 490 672,78	9 515 510 239,15

MAGHREBAIL

ETAT B23

CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE

AU 31 DECEMBRE 2021

**LES LIMITES REGLEMENTAIRES SONT
RESPECTEES POUR TOUS LES RISQUES
ENVERS LES BENEFICIAIRES**

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

**FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY**
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory

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

AU 31 DECEMBRE 2021

DESIGNATION	MONTANT
ACTIF :	
1.Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	
2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	
3.Créances sur la clientèle	768 538,87
4.Créances acquises par affacturage	
5.Titres de transaction et de placement	
6.Autres actifs	
7.Titres d'investissement	
8.Titres de participation et emplois assimilés	
9.Créances subordonnées	
10.Immobilsations données en crédit-bail et en location	423 002 978,79
11.Immobilsations incorporelles	
12.Immobilsations corporelles	
Total de l'Actif	423 771 517,66
PASSIF:	
1.Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	
2.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	420 772 724,30
3.Dépôts de la clientèle	2 950 657,43
4.Titres de créance émis	
5.Autres passifs	418 995,38
6.Provisions pour risques et charges	
7.Provisions réglementées	
8.Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	
9.Dettes subordonnées	
10.Ecarts de réévaluation	
11.Réserves et primes liées au capital	
12.Capital	
13.Actionnaires.Capital non versé (-)	
14.Report à nouveau (+/-)	
15.Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	
16.Résultat net de l'exercice (+/-)	-370 859,45
Total du Passif	423 771 517,66
HORS-BILAN:	
ENGAGEMENTS DONNES	26 948 312,03
ENGAGEMENTS RECUS	

FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY
 BDO S.A.
 Audit, Tax & Advisory

FIDAROC GRANT THORNTON
 POUR IDENTIFICATION

MAGHREBAIL

ETAT B25

MARGE D'INTERETS
AU 31 DECEMBRE 2021

En milliers de dirhams			
	MONTANT	COUT MOYEN	TAUX DE RENDEMENT MOYEN
Encours moyens d'endettement	9 500 639	3,40%	
Encours moyens des immobilisations en crédit-bail	11 017 028		6,36%

**FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY**
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory

FIDARVIC GRANT THORNTON
FOR IDENTIFICATION

MAGHREBAIL

ETAT B26

PRODUITS DES TITRES DE PROPRIETE

AU 31 DECEMBRE 2021

Nature des titres de propriété	Revenus des titres perçus en 2021
titres de participation	1 141 500,00

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

R.S. : MAGHREBAIL
 Identifiant Fiscal : 01085125
 Patente n° 35511313

COMMISSIONS (VERSEES)
AU 31 DECEMBRE 2021

TITRES	31/12/2021	31/12/2020
Commissions sur fonctionnement de comptes		
Commissions sur moyens de paiement	466 804,86	702 789,53
Commissions sur opérations sur titres		
Commissions sur titres en gestion ou en dépôt		
Commissions sur prestations de service sur crédit	2 582 104,17	2 763 812,49
Commissions sur activités de conseil et d'assistance		
Commissions sur ventes de produits d'assurance		
Autres commissions sur prestations de service	833 146,83	1 774 565,44
TOTAL	3 882 055,86	5 241 167,46

**FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY**
 BDO S.A.
 Audit, Tax & Advisory

FIDAROC GRANT TRONTON
 POUR IDENTIFICATION

MAGHREBAIL

ETAT B28

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE

AU 31 DECEMBRE 2021

NEANT

**FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory**

**FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION**

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION
DU 1er JANVIER 2021 AU 31 DECEMBRE 2021

CHARGES	31/12/2021	31/12/2020
<u>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</u>	<u>88 050 532,04</u>	<u>86 309 661,56</u>
<u>.Charges de personnel</u>	<u>38 555 951,44</u>	<u>38 151 691,52</u>
- Salaires et appointements	26 334 822,62	25 238 076,16
- Charges d'assurances sociales	4 778 035,69	4 843 547,51
- Charges de retraite	2 699 297,78	2 856 568,18
- Autres charges de personnel	4 743 795,35	5 213 499,67
<u>. Impôts et taxes</u>	<u>1 859 871,10</u>	<u>1 869 395,28</u>
<u>. Charges externes</u>	<u>40 729 937,48</u>	<u>38 046 516,94</u>
- Loyers de crédit-bail et de location	3 384 870,40	3 660 429,02
- Frais d'entretien et de réparation	10 357 326,03	9 362 030,42
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	13 872 305,35	12 602 177,81
- Primes d'assurances	1 018 862,83	688 910,98
- Transports et déplacements	692 207,16	668 165,75
- Missions et réceptions	155 563,58	70 187,60
- Publicité, publications et relations publiques	180 370,00	242 989,45
- Autres charges externes	11 068 432,13	10 751 625,91
<u>. Autres charges générales d'exploitation</u>	<u>2 165 667,72</u>	<u>3 492 153,20</u>
- Frais préliminaires		
- Frais d'acquisitions des immobilisations	17 915,00	482 334,00
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices		
- Dons, libéralités et lots	698 827,24	660 613,20
- Diverses autres charges générales d'exploitation	1 448 925,48	2 349 206,00
<u>. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations corporelles</u>	<u>4 739 104,30</u>	<u>4 749 904,62</u>
<u>et incorporelles</u>		
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	140 458,78	380 807,07
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	4 598 645,52	4 369 097,55
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles		

**FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY
 BDO S.A.
 Audit, Tax & Advisory**

**FIDAROC GRANT THORNTON
 POUR IDENTIFICATION**

**FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY
 BDO S.A.
 Audit, Tax & Advisory**

**AUTRES PRODUITS ET CHARGES
 DU 1er JANVIER 2021 AU 31 DECEMBRE 2021**

PRODUITS	31/12/2021	31/12/2020
Autres produits bancaires		
- Produits sur créances subordonnées		
- Produits sur engagements sur titres		
- Produits sur engagements sur produits dérivés		
- Produits sur opérations de change		
- Divers autres produits bancaires		
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	4 573 709,88	5 961 292,01
- Produits sur valeurs et emplois divers		
- Plus-values de cession sur immobilisations financières		583,33
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		
- Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
- Produits accessoires		
- Subventions reçues		
- Autres produits d'exploitation non bancaire	4 573 709,88	5 960 708,68
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	128 899 447,25	70 549 374,44
- Reprises de provisions pour créances en souffrance	95 524 356,81	70 549 374,44
- Récupérations sur créances amorties		
- Reprises de provisions pour dépréciation des titres de placement		
- Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
- Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles et corporelles		
- Reprises de provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature		
- Reprises de provisions pour autres risques et charges	33 375 090,44	
- Reprises de provisions réglementées		
- Reprises des autres provisions		
PRODUITS NON COURANTS	18 412 120,96	744 322,29
- Reprises des amortissements non courants		
- Reprises de provisions non courantes		
- Autres produits non courants	18 412 120,96	744 322,29

CHARGES	31/12/2021	31/12/2020
Autres charges bancaires	3 882 055,86	5 241 167,46
- Charges sur moyens de paiement	466 804,86	702 789,53
- Autres charges sur prestations de service	3 240 304,17	4 410 412,55
- Charges sur dettes subordonnées et fonds publics affectés		
- Charges sur engagements sur titres		
- Charges sur produits dérivés		
- Charges sur opérations de change	81 057,64	39 036,08
- Diverses autres charges bancaires	93 889,19	88 929,30
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	1 659 956,75	1 934 018,35
- Charges sur valeurs et emplois divers	1 659 956,75	1 934 018,35
- Moins-values de cession sur immobilisations financières		
- Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	233 562 261,83	265 493 664,39
- Dotations aux provisions pour créances en souffrance	179 508 242,14	222 317 508,21
- Pertes sur créances irrécouvrables	286 588,64	4 801 065,74
- Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
- Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature		
- Dotations aux provisions pour autres risques et charges	53 767 431,05	38 375 090,44
- Dotations aux provisions réglementées		
- Dotations aux autres provisions		
CHARGES NON COURANTES	16 044 483,16	14 432 617,24
- Dotations non courantes aux amortissements		
- Dotations non courantes aux provisions		

**FIDAROC GRANT THORNTON
 POUR IDENTIFICATION**

R.S. : MAGHREBAIL
Identifiant fiscal :01085125
Patente n° 35511313

- Autres charges non courantes	16 044 483,16	14 432 617,24
--------------------------------	---------------	---------------

**FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY**
BDO s.A.
Audit, Tax & Advisory

FIDAROC GRANT THORNTON
FOR IDENTIFICATION

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL
 AU 31 DECEMBRE 2021

INTITULES	Montant	Montant
I. RESULTAT NET COMPTABLE	99 051 072,95	
* Bénéfice net	99 051 072,95	
* Perte nette		-
II REINTEGRATIONS FISCALES		
1. Courantes	62 461 975,23	
2. Non courantes	80 188 111,69	
- Cotisation solidarité	3 529 821,00	
- Impôts sur les sociétés	76 658 290,69	
III. DEDUCTIONS FISCALES		
1. Courantes		34 516 590,44
2. Non courantes		
Total	241 701 159,87	34 516 590,44
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		Montant
Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		207 184 569,43
Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		
V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
* Exercice n - 4		
* Exercice n - 3		
* Exercice n - 2		
* Exercice n - 1		
VI. RESULTAT NET FISCAL		
Bénéfice net fiscal (A - C)		207 184 569,43
ou déficit net fiscal (B)		
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		Montant
VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
* Exercice n - 4		
* Exercice n - 3		
* Exercice n - 2		
* Exercice n - 1		

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS
AU 31 DECEMBRE 2021

I.DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges (A)	173 341 725,84
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	62 461 975,23
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	34 516 590,44
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	201 287 110,63
. Impôt théorique sur résultat courant (-) (B)	74 476 230,93
. Résultat courant après impôts (=) (A-B)	98 865 494,91
II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES	
NEANT	

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE
DU 1er JANVIER 2021 AU 31 DECEMBRE 2021

NATURE	Solde début d'exercice	Opérations comptables de l'exercice	Déclarations T V A de l'exercice	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
	1	2	3	
A. T.V.A. Facturée	239 897 939,24	755 572 626,44	755 951 156,82	239 519 408,86
B. T.V.A. Récupérable				
* sur charges	2 287 777,95	37 003 921,65	38 613 803,86	677 895,74
* sur immobilisations	50 469 248,20	580 811 618,32	551 568 641,49	79 712 225,03
	52 757 026,15	617 815 539,97	590 182 445,35	80 390 120,77
C. T.V.A. dûe ou crédit de T.V.A. = (A - B)	187 140 913,09	137 757 086,47	165 768 711,47	159 129 288,09

N.B : Fait générateur = encaissements

**FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY**
 BDO S.A.
 Audit, Tax & Advisory

FIDAROC GRANT THORNTON
 POUR IDENTIFICATION

R.S. : MAGHREBAIL

Identifiant Fiscal : 01085125

Patente n° 35511313

ETAT C1

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL
AU 31 DECEMBRE 2021

Montant du capital: 138 418 200,00 DH

Montant du capital social souscrit et non appelé

Valeur nominale des titres 100,00 DH

Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Part du capital détenue %
		Exercice précédent	Exercice actuel	
BMCE BANK BANK OF AFRICA	140, Avenue Hassan II -CASABLANCA-	726 220	726 220	52,47%
RMA	83, Avenue de l'Armée Royale - CASABLANCA-	384 419	384 419	27,77%
ASSURANCES MAMDA	16, Rue Abou Inane -RABAT-	55 279	55 279	3,99%
ASSURANCES MCMA	16, Rue Abou Inane -RABAT-	55 279	55 279	3,99%
<u>TOTAL NOYAU DUR</u>		1 221 197	1 221 197	
AUTRES PORTEURS		162 985	162 985	11,77%
TOTAL CAPITAL		1 384 182	1 384 182	100%

**FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY**
BDO S.S.A.
Audit, Tax & Advisory

EPHAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

R.S. : MAGHREBAIL

Identifiant Fiscal : 01085125

Patente n° 35511313

ETAT C2

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE
AU 31 DECEMBRE 2021

	Montants		Montants	
A- Origine des résultats affectés Décision de l'AGO du 27 Avril 2021 Report à nouveau Résultats nets en Instance d'affectation Résultat net de l'exercice Prélèvement sur les bénéfices Autres prélèvements		B- Affectation des résultats Réserve légale Dividendes Autres affectations Report à nouveau		
			303 273 014,99	41 525 460,00
			64 241 303,17	325 988 858,16
	TOTAL A		367 514 318,16	TOTAL B

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory

EBARBE GRANT THORNTON
FOR IDENTIFICATION

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

AU 31 DECEMBRE 2021

	2021	2020	2019
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	978 616 017,91	921 090 404,96	926 058 201,79
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	363 141 319,33	392 471 519,53	383 895 694,20
2- Résultat avant impôts	175 709 363,64	101 556 546,73	179 247 084,28
3- Impôts sur les résultats	76 658 290,69	37 315 243,56	72 627 752,43
4- Bénéfices distribués	41 525 460,00	69 209 100,00	69 209 100,00
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	22 715 843,17	37 410 231,85	31 028 028,25
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	71,56	46,41	77,03
Bénéfice distribué par action ou part sociale	30,00	50,00	50,00
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	30 417 917,62	30 451 575,83	29 639 989,98
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	110	104	109

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURSI. DATATION

. Date de clôture (1) :	31 décembre 2021
. Date d'établissement des états de synthèse (2) :	11 Mars 2022
(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice	
(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse.	

II. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ERE COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE

Dates	Indications des événements
. Favorables	NEANT
. Défavorables	NEANT

R.S. : MAGHREBAIL

Identifiant Fiscal : 01085125

Patente n° 35511313

EFFECTIFS
AU 31 DECEMBRE 2021

EFFECTIFS	31/12/2021	31/12/2020	(en nombre)
Effectifs rémunérés	110		104
Effectifs utilisés	110		104
Effectifs équivalent plein temps	110		104
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)	110		104
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)			
Cadres (équivalent plein temps)	76		57
Employés (équivalent plein temps)	34		47
dont effectifs employés à l'étranger			

**FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY**
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS

AU 31 DECEMBRE 2021

TITRES	Nombre de comptes		Montants en milliers de DH	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Titres dont l'établissement est dépositaire Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire 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				

NEANT

ETAT C8

RESEAU

AU 31 DECEMBRE 2021

	(en nombre)	
RESEAU	31/12/2021	31/12/2020
Guichets permanents Guichets périodiques Guichets automatiques de banque Succursales et agences à l'étranger Bureaux de représentation à l'étranger		NEANT

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory

FIDAROC GRANT THORNTON
FOR IDENTIFICATION

COMPTES DE LA CLIENTELE

AU 31 DECEMBRE 2021

COMPTES DE LA CLIENTELE		(en nombre)
	31/12/2021	31/12/2020
Comptes courants Comptes chèques, hors MRE Comptes MRE Comptes d'affacturage Comptes d'épargne Comptes à terme Bons de caisse		

NEANT

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

FOR IDENTIFICATION
PROPOSES ONLY
FIDAROC S.A. Advisory

ETAT DES CREANCES EN SOUFFRANCES ET PROVISIONS

En milliers de dirhams

	31/12/2021	31/12/2020
Créances Pré-douteuses	24 219	27 752
Créances Douteuses	26 645	74 093
Créances Compromises	1 446 656	1 343 086
Total créances en souffrance	1 497 520	1 444 931
PROVISIONS	1 146 831	1 062 847
Taux de couverture	89,78%	86,98%

**FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY**
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory

FIDAROC GRANT THORNTON
FOR IDENTIFICATION