



BILAN - ACTIF

En Milliers de Dh

ACTIF	31/12/2021	31/12/2020
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Services des chèques postaux	-	-
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	70	-
A vue	70	-
A terme	-	-
3. Créances sur la clientèle	8 533	6 263
Crédits de trésorerie et à la consommation	343	171
Crédits à l'équipement	-	-
Crédits immobiliers	68	97
Autres crédits	8 122	5 995
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	137 868	129 202
7. Titres d'investissement	-	-
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
Autres titres de créance	-	-
8. Titres de participation et emplois assimilés	1 260	1 260
9. Créances subordonnées	-	-
10. Immobilisations données en crédit-bail et en location	11 630 124	11 330 587
11. Immobilisations incorporelles	124 296	126 515
12. Immobilisations corporelles	15 528	15 793
TOTAL DE L'ACTIF	11 917 679	11 609 620

HORS BILAN

En Milliers de Dh

	31/12/2021	31/12/2020
ENGAGEMENTS DONNES	1 094 087	1 101 030
1 Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
2 Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	1 094 087	1 101 030
3 Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-
4 Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	-	-
5 Titres achetés à réméré	-	-
6 Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS RECUS	1 009 156	1 585 708
7 Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	302 000	700 000
8 Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	707 156	885 708
9 Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-
10 Titres vendus à réméré	-	-
11 Autres titres à recevoir	-	-

ETAT DES SOLDES DE GESTION

En Milliers de Dh

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	31/12/2021	31/12/2020
+ Intérêts et produits assimilés	2 258	1 429
- Intérêts et charges assimilées	370 016	381 627
MARGE D'INTERET	-367 758	-380 198
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	3 762 490	3 500 052
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	3 023 131	2 841 534
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	739 359	658 518
+ Commissions perçues	-	-
- Commissions servies	-	-
Marge sur commissions	-	-
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	-	-
+ Résultat des opérations sur titres de placement	218	28
+ Résultat des opérations de change	-	-
+ Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
Résultat des opérations de marché	218	28
+ Divers autres produits bancaires	-	-
- Diverses autres charges bancaires	664	222
PRODUIT NET BANCAIRE	371 155	278 126
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	101	230
- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
- Charges générales d'exploitation	82 859	77 620
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	288 397	200 736
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	117 005	114 788
+ autres dotations nettes des reprises aux provisions	22 122	43 081
RESULTAT COURANT	149 270	42 867
RESULTAT NON COURANT	-3 003	5 438
- IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	55 531	28 900
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	90 736	19 405
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	90 736	19 405
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	7 459	7 171
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	36 915	30 000
+ Dotations aux provisions réglementées	-	-
+ Dotations non courantes	-	-
- Reprises de provisions	16 915	-
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	8	-
+ Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
- Plus-values de cession sur immobilisations financières	-	-
+ Moins-values de cession sur immobilisations financières	-	-
- Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
+ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	118 187	56 576
- Bénéfices distribués	33 321	-
+ AUTOFINANCEMENT	84 866	56 576

BILAN - PASSIF

En Milliers de Dh

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	9 173 773	8 943 377
A vue	634 295	526 896
A terme	8 539 478	8 416 481
3. Dépôts de la clientèle	50 013	62 578
Comptes à vue créditeurs	38 439	34 967
Comptes d'épargne	-	-
Dépôts à terme	-	-
Autres comptes créditeurs	11 574	27 611
4. Titres de créance émis	816 807	819 387
Titres de créance négociables	-	-
Emprunts obligataires	816 807	819 387
Autres titres de créance émis	-	-
5. Autres passifs	703 962	678 690
6. Provisions pour risques et charges	55 315	45 193
7. Provisions réglementées	-	-
8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
9. Dettes subordonnées	120 046	120 047
10. Ecarts de réévaluation	-	-
11. Réserves et primes liées au capital	423 774	423 774
12. Capital	277 677	277 677
13. Actionnaires Capital non versé (-)	-	-
14. Report à nouveau (+/-)	205 576	219 492
15. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
16. Résultat net de l'exercice (+/-)	90 736	19 405
TOTAL DU PASSIF	11 917 679	11 609 620

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

En Milliers de Dh

	31/12/2021	31/12/2020
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	3 764 966	3 501 509
1 Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	311	178
2 Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	1 947	1 251
3 Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	-	-
4 Produits sur titres de propriété	218	28
5 Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	3 762 490	3 500 052
6 Commissions sur prestations de service	-	-
7 Autres produits bancaires	-	-
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	3 393 811	3 223 383
8 Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	336 242	345 656
9 Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	3 755	2 604
10 Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	30 019	33 367
11 Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	3 023 131	2 841 534
12 Autres charges bancaires	664	222
III. PRODUIT NET BANCAIRE	371 155	278 126
13 Produits d'exploitation non bancaire	101	230
14 Charges d'exploitation non bancaire	-	-
IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	82 859	77 620
15 Charges de personnel	48 719	46 730
16 Impôts et taxes	396	396
17 Charges externes	25 081	22 298
18 Autres charges générales d'exploitation	1 204	1 025
19 Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	7 459	7 171
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	228 528	264 700
20 Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	148 304	167 680
21 Pertes sur créances irrécouvrables	31 187	53 939
22 Autres dotations aux provisions	49 037	43 081
VI. REPRIS DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	89 401	106 831
23 Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	62 486	106 831
24 Récupérations sur créances amorties	-	-
25 Autres reprises de provisions	26 915	-
VII. RESULTAT COURANT	149 270	42 867
26 Produits non courants	-	9 788
27 Charges non courantes	3 003	4 350
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS SUR LES RESULTATS	146 267	48 305
28 Impôts sur les résultats	55 531	28 900
IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE	90 736	19 405



TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

En Milliers de Dh

	31/12/2021	31/12/2020
1 (+) Produits d'exploitation bancaire perçus	3 365 060	3 501 509
2 (+) Récupérations sur créances amorties	-	-
3 (+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	101	10 018
4 (-) Charges d'exploitation bancaire versées	370 680	3 223 383
5 (-) Charges d'exploitation non bancaire versées	3 003	4 350
6 (-) Charges générales d'exploitation versées	75 400	70 449
7 (-) Impôts sur les résultats versés	14 181	43 618
I. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	2 901 897	169 727
Variation des :		
8 (±) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-70	-
9 (±) Créances sur la clientèle	-2 270	-2 579
10 (±) Titres de transaction et de placement	-	-
11 (±) Autres actifs	-8 666	7 765
12 (±) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-3 093 126	122 052
13 (±) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	230 396	-243 251
14 (±) Dépôts de la clientèle	-12 565	-8 304
15 (±) Titres de créance émis	-2 580	120
16 (±) Autres passifs	25 272	-26 715
II. SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	-2 863 609	-150 912
III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	38 288	18 815
17 (+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
18 (+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	8	-
19 (-) Acquisition d'immobilisations financières	-	-
20 (-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	4 975	18 815
21 (+) Intérêts perçus	-	-
22 (+) Dividendes perçus	-	-
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-4 967	-18 815
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	-	-
28 (-) Dividendes versés	33 321	-
V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-33 321	-
VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	-	-
VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	-	-
VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	-	-

PROVISIONS

En Milliers de Dh

PROVISIONS	Encours 31/12/2020	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2021
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :	1 413 161	269 631	110 292	-	1 572 500
créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-	-	-
créances sur la clientèle	-	-	-	-	-
titres de placement	243	-	-	-	243
titres de participation et emplois assimilés	10 926	-	-	-	10 926
Provisions pour dépréciation des immobilisations en crédit-bail et en location	806 547	123 809	47 980	-	882 376
Provision créance en souffrance sur opération de crédit-bail et en location	595 445	145 822	62 312	-	678 955
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	45 193	37 037	26 915	-	55 315
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	-	-	-	-	-
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	30 000	36 915	16 915	-	50 000
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges	15 193	122	10 000	-	5 315
Provisions réglementées	-	-	-	-	-
TOTAL GENERAL	1 458 354	306 668	137 207	-	1 627 815

TITRES DE CREANCES EMIS AU 31/12/2021

En Milliers de Dh

NATURE DES TITRES ÉMIS	CARACTÉRISTIQUES				
	Date de jouissance	Date d'échéance	Valeur nominale	Taux	Mode de Remboursement
Emprunt Obligatoire	5 avril 2017	5 avril 2022	400 000	3,48% ^(*)	IN FINE
Emprunt Obligatoire	5 avril 2017	5 avril 2022	400 000	2,17% ^(**)	IN FINE
TOTAL			800 000		

(*)Taux fixe
(**)Taux variable

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

En Milliers de Dh

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	21 739 308	21 114 250	20 451 254	22 402 304	2 855 681	9 210 849	269 631	110 292	1 561 331	11 630 124
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CREDIT-BAIL MOBILIER	13 399 582	5 250 619	4 858 695	13 791 506	2 482 923	6 640 446	2 482	174	239 321	6 911 739
- Crédit-bail mobilier en cours	422 424	2 736 469	2 477 606	681 287	-	-	-	-	-	681 287
- Crédit-bail mobilier loué	12 563 154	2 477 606	2 364 600	12 676 160	2 480 758	6 227 316	2 482	174	239 321	6 209 523
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	414 004	36 544	16 489	434 059	2 165	413 130	-	-	-	20 929
CREDIT-BAIL IMMOBILIER	7 303 137	1 338 165	1 215 813	7 425 489	372 758	2 570 403	121 327	47 806	643 055	4 212 031
- Crédit-bail immobilier en cours	242 248	759 189	555 310	446 127	-	-	-	-	-	446 127
- Crédit-bail immobilier loué	6 327 688	555 310	626 148	6 256 850	364 392	1 901 625	121 327	47 806	643 055	3 712 170
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation	733 201	23 666	34 355	722 512	8 366	668 778	-	-	-	53 734
LOYERS COURUS A RECEVOIR	24 857	4 995 272	5 000 160	19 969	-	-	-	-	-	19 969
LOYERS RESTRUCTURES	14 608	21 935	28 017	8 526	-	-	-	-	-	8 526
LOYERS IMPAYES	17 097	6 756 830	6 717 796	56 131	-	-	-	-	-	56 131
CREANCES EN SOUFFRANCE	980 027	2 751 429	2 630 773	1 100 683	-	-	145 822	62 312	678 955	421 728
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LOYERS COURUS A RECEVOIR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LOYERS RESTRUCTURES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LOYERS IMPAYES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LOYERS EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	21 739 308	21 114 250	20 451 254	22 402 304	2 855 681	9 210 849	269 631	110 292	1 561 331	11 630 124

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

En Milliers de Dh

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2021	Total 31/12/2020
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS	-	630 602	-	-	630 602	526 896
VALEURS DONNEES EN PENSION	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
EMPRUNTS DE TRESORERIE	-	400 000	-	-	400 000	800 000
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	400 000	-	-	400 000	800 000
EMPRUNTS FINANCIERS	-	8 118 812	-	-	8 118 812	7 590 297
AUTRES DETTES	-	-	-	-	-	-
INTERETS COURUS A PAYER	-	24 359	-	-	24 359	26 184
TOTAL	-	9 173 773	-	-	9 173 773	8 943 377

ETAT DES CREANCES EN SOUFFRANCES ET PROVISIONS

En Milliers de Dh

RUBRIQUES	31/12/2021		31/12/2020	
	Créances en Souffrances	Provisions	Créances en Souffrances	Provisions
Créances Pré-douteuses	19 109	3 125	14 681	1 971
Créances Douteuses	25 343	10 086	22 622	8 452
Créances Compromises	1 056 231	665 744	942 724	585 022
TOTAL	1 100 683	678 955	980 027	595 445



VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

En Millions de Dh

	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	70	-	-	-	-	70
Créances sur la clientèle	7	107	227	70	-	411
Titres de créance	-	-	-	-	-	-
Créances subordonnées	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail et assimilé	662 796	34 840	309 233	5 711 744	4 021 513	10 740 126
TOTAL	662 873	34 947	309 460	5 711 814	4 021 513	10 740 607
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	342 547	1 401 765	1 488 013	5 082 208	859 240	9 173 773
Dettes envers la clientèle	-	-	-	11 574	-	11 574
Titres de créance émis	-	-	816 807	-	-	816 807
Emprunts subordonnés	-	-	46	-	120 000	120 046
TOTAL	342 547	1 401 765	2 304 866	5 093 782	979 240	10 122 200

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE

En Millions 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 donnés	Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées			
Autres titres			
Hypothèques		Immobilisations données en crédit-bail et en location	35 960
Autres valeurs et sûretés réelles			17 875 310
TOTAL			17 911 270
Valeurs et sûretés reçues 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	NEANT	NEANT	NEANT
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL			

MARGE D'INTÉRÊT

En Millions de Dh

	31/12/2021	31/12/2020
INTERETS PERCUS	2 258	1 429
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	311	178
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	1 947	1 251
INTERETS SERVIS	370 016	381 627
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	336 242	345 656
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	3 755	2 604
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	30 019	33 367
MARGE D'INTERET	-367 758	-380 198

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

En Millions de Dh

I DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges	149 270
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	41 039
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	30 886
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	159 423
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	58 987
. Résultat courant après impôts (=)	90 283
II. INDICATIONS DU RÉGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYÉS PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LÉGALES SPÉCIFIQUES	
	NEANT

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU 31/12/2021

En Millions de Dh

CRÉANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2021	Total 31/12/2020
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREDITS DE TRESORERIE	-	-	-	-	-	-
- Comptes à vue débiteurs	-	-	-	-	-	-
- Créances commerciales sur le Maroc	-	-	-	-	-	-
- Crédits à l'exportation	-	-	-	-	-	-
- Autres crédits de trésorerie	-	-	-	-	-	-
CREDITS A LA CONSOMMATION	-	-	-	343	343	171
CREDITS A L'EQUIPEMENT	-	-	-	-	-	-
CREDITS IMMOBILIERS	-	-	-	68	68	97
AUTRES CREDITS	-	-	-	8 122	8 122	5 995
CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	-	-	-	-	-	-
INTERETS COURUS A RECEVOIR	-	-	-	-	-	-
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-
- Créances pré-douteuses	-	-	-	-	-	-
- Créances douteuses	-	-	-	-	-	-
- Créances compromises	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	8 533	8 533	6 263

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

En Millions de Dh

NATURE	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements et/ou provisions				Montant net à la fin de l'exercice
					Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotation au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	Cumul	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	170 579	2 362	-	172 941	44 064	4 581	-	48 645	124 296
- Droit au bail	101 076	-	-	101 076	-	-	-	-	101 076
- Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	69 503	2 362	-	71 865	44 064	4 581	-	48 645	23 220
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	42 509	2 613	27	45 095	26 716	2 878	-	29 567	15 528
- Immeubles d'exploitation	2 238	-	-	2 238	-	-	-	-	2 238
- Terrain d'exploitation	2 238	-	-	2 238	-	-	-	-	2 238
- Immeubles d'exploitation Bureaux	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immeubles d'exploitation Logements de fonction	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Mobilier et matériel d'exploitation	26 763	215	27	26 951	18 550	2 415	27	20 938	6 013
- Mobilier de bureau d'exploitation	2 530	20	-	2 550	1 914	252	-	2 166	384
- Matériel de bureau d'exploitation	6 645	33	-	6 678	2 647	945	-	3 592	3 086
- Matériel Informatique	17 520	162	27	17 655	13 950	1 208	27	15 131	2 524
- Matériel roulant rattaché à l'exploitation	32	-	-	32	20	5	-	25	7
- Autres matériels d'exploitation	36	-	-	36	19	5	-	24	12
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	12 090	2 398	-	14 488	7 789	434	-	8 223	6 265
- Immobilisations corporelles hors exploitation	1 418	-	-	1 418	377	29	-	406	1 012
- Terrains hors exploitation	833	-	-	833	-	-	-	-	833
- Immeubles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Mobiliers et matériel hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation	585	-	-	585	377	29	-	407	178
TOTAL	213 088	4 975	27	218 036	70 780	7 459	27	78 212	139 824



ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

	En Milliers de Dh	
	31/12/2021	31/12/2020
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	1 094 087	1 101 030
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Crédits documentaires import	-	-
Acceptations ou engagements de payer	-	-
Ouvertures de crédit confirmés	-	-
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Engagements irrévocables de crédit-bail	-	-
Autres engagements de financement donnés	-	-
Engagements de financement en faveur de la clientèle	1 094 087	1 101 030
Crédits documentaires import	-	-
Acceptations ou engagements de payer	-	-
Ouvertures de crédit confirmés	-	-
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Engagements irrévocables de crédit-bail	1 094 087	1 101 030
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	-	-
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	1 009 156	1 585 708
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	302 000	700 000
Ouvertures de crédit confirmés	-	-
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Autres engagements de financement reçus	302 000	700 000
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	707 156	885 708
Garanties de crédits	707 156	885 708
Autres garanties reçues	-	-
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-
Garanties de crédits	-	-
Autres garanties reçues	-	-

CAPITAUX PROPRES

	En Milliers de Dh			
	Encours 31/12/2020	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2021
Ecart de réévaluation	-	-	-	-
Réserve légale	27 768	-	-	27 768
Autres réserves	159 450	-	-	159 450
Primes d'émission, de fusion et d'apport	236 556	-	-	236 556
CAPITAL				
Capital appelé	277 677	-	-	277 677
Capital non appelé	-	-	-	-
Certificats d'investissement	-	-	-	-
Fonds de dotations	-	-	-	-
Actionnaires Capital non versé	-	-	-	-
REPORT À NOUVEAU (+/-)	219 492	-13 916	-	205 576
RÉSULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTIONATION (+/-)	-	-	90 736	90 736
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+/-)	19 405	-19 405	-	-
TOTAL	940 348	-33 321	90 736	997 763

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE

NATURE	En Milliers de Dh			
	Solde au début de l'exercice	Opérations comptables de l'exercice	Déclarations TVA de l'exercice	Solde fin d'exercice
A - TVA collectée	186 946	770 110	784 691	172 365
B - TVA à récupérer	83 222	646 094	621 929	107 387
Sur charges	1 050	108 913	109 291	672
Sur immobilisations	82 172	537 181	512 638	106 715
C - TVA due ou crédit de TVA	103 724	124 016	162 762	64 978

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION

	En Milliers de Dh	
	31/12/2021	31/12/2020
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	82 859	77 620
Charges de personnel	48 719	46 730
- Salaires et appointements	38 764	36 257
- Charges d'assurances sociales	5 610	5 541
- Charges de retraite	3 278	3 299
- Charges de formation	165	286
- Autres charges de personnel	902	1 347
Impôts et taxes	396	396
- Taxes urbaines et taxes d'édilité	-	-
- Patente	328	328
- Autres impôts et taxes	68	68
Charges externes	25 081	22 298
- Loyers de crédit-bail et de location	1 034	1 275
- Frais d'entretien et de réparation	6 488	5 936
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	6 463	5 448
- Transports et déplacements	3 006	2 768
- Publicité, publications et relations publiques	2 556	1 214
- Autres charges externes	5 534	5 657
Autres charges générales d'exploitation	1 204	1 025
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices	608	872
- Dons, libéralités et lots	-	-
- Autres charges générales d'exploitation	596	153
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	7 459	7 171
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	7 459	7 171

AUTRES PRODUITS ET CHARGES

	En Milliers de Dh	
	31/12/2021	31/12/2020
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	101	230
- Autres produits d'exploitation non bancaire	101	230
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	89 401	106 831
- Reprises de provisions pour créances en souffrance	62 486	106 831
- 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	-	-
- Reprises des autres provisions	26 915	-
PRODUITS NON COURANTS	-	9 788
- Reprises non courantes des amortissements	-	-
- Reprises non courantes de provisions	-	-
- Autres produits non courants	-	9 788
AUTRES CHARGES BANCAIRES	664	222
- Charges sur moyens de paiement	-	-
- Autres charges sur prestations de service	-	-
- Diverses autres charges bancaires	664	222
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	-	-
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	7 459	7 171
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	4 581	4 640
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	2 878	2 531
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles	-	-
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles	-	-
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	228 528	264 700
- Dotations aux provisions pour créances en souffrance	148 304	167 680
- Pertes sur créances irrécouvrables	31 187	53 939
- 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	12 122	43 081
- Dotations aux provisions réglementées	-	-
- Dotations aux autres provisions	36 915	-
CHARGES NON COURANTES	3 003	4 350
- Dotations non courantes aux amortissements	-	-
- Dotations non courantes aux provisions	-	-
- Autres charges non courantes	3 003	4 350



PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

INTITULES	En Millions de Dh	
	MONTANTS	MONTANTS
I - RESULTAT NET COMPTABLE	-	-
Bénéfice net	90 736	-
Perte nette	-	-
II - REINTEGRATIONS FISCALES	99 860	-
1- Courantes	96 570	-
- Impôt sur les sociétés	55 531	-
- Provisions pour risques et charges	36 915	-
- Provisions pour congé payé 2021	4 093	-
- Excédents d'Amortissements	31	-
2- Non courantes	3 290	-
- Charges sur immobilisations hors exploitation	29	-
- Charges non courantes (cohesion sociale)	2 734	-
- Charges non courantes	527	-
III - DEDUCTIONS FISCALES	-	40 512
1- Courantes	-	30 886
- Provisions sur congé payé 2020	-	3 971
- Reprises pour risques et charges	-	26 915
2- Non courantes	-	9 626
- Reprise de Provisions déjà soumise à l'IS lors CF CES	-	149
- Reprise de Provisions déjà soumise à l'IS lors CF P terrain	-	9 477
TOTAL	190 596	40 512
IV - RESULTAT BRUT FISCAL	-	-
Bénéfice brut si T1 > T2 (A)	150 084	-
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)	150 084	-
OU	-	-
Déficit net fiscal (B)	-	-
VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES	-	-
VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER	-	-
Exercice n-4	-	-
Exercice n-3	-	-
Exercice n-2	-	-
Exercice n-1	-	-

(1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A)

EFFECTIFS

EFFECTIFS	En nombre		
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Effectifs rémunérés	102	102	97
Effectifs utilisés	102	102	97
Effectifs équivalent plein temps	102	102	97
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)	-	-	-
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)	-	-	-
Cadres (équivalent plein temps)	58	58	56
Employés (équivalent plein temps)	44	44	41
dont effectifs employés à l'étranger	-	-	-

RESEAU

RESEAU	En nombre	
	31/12/2021	31/12/2020
Guichets permanents (Agences : Tanger, Rabat, Agadir, Fès)	4	4
Guichets périodiques	NEANT	NEANT
Guichets automatiques de banque	NEANT	NEANT
Succursales et agences à l'étranger	NEANT	NEANT
Bureaux de représentation à l'étranger	NEANT	NEANT

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I - DATATION	
Date de clôture (1)	31 DECEMBRE 2021
Date d'établissement des états de synthèse (2)	22 FEVRIER 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 POSTERIEURS AU 31 12 2021	NEANT

LISTE DES ETATS PORTANT LA MENTION NEANT

Etat de Changement des Méthodes
Etat des Créances Subordonnées

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

	En Millions de Dh		
	Exercice 2021	Exercice 2020	Exercice 2019
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	1 117 809	1 060 395	1 040 996
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	371 155	278 126	330 747
2- Résultat avant impôts	146 267	48 305	115 840
3- Impôts sur les résultats	55 531	28 900	43 618
4- Bénéfices distribués	33 321	-	44 428
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	205 576	219 492	147 270
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	33	7	26
Bénéfice distribué par action ou part sociale (N-1)	12	-	16
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	38 764	36 257	35 125
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	102	102	97

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 31/12/2021

Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Part du capital détenue %
		Exercice précédent	Exercice actuel	
BANQUE CENTRALE POPULAIRE	BD ZERKTOUNI CASABLANCA	1 474 672	2 419 089	87,12%
CIH	BD HASSAN II CASABLANCA	944 417	-	0,00%
FLOTTANT EN BOURSE	BOURSE DE CASABLANCA	198 184	198 184	7,14%
THE ARAB INVESTMENT COMPAGNY	RIYAD - ARABIE SAOUDITE	159 495	159 495	5,74%

CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MÊME BÉNÉFICIAIRE AU 31/12/2021

Au 31 décembre 2021, la concentration des risques sur un même bénéficiaire dépassant les 10% des FP sont au nombre de 12 avec un encours global de 3 547 377 KDH.

DETTES SUBORDONNEES

	MONTANT GLOBAL	NON APPARENTE	APPARENTES				31/12/2021	31/12/2020
			ETS DE CRED & ASSIM	ESES FINANCIERES	ESES NON FINANCIERES	AUTRES APPARENTES		
DETTES SUBORDONNEES	120 046	-	120 046	-	-	-	120 046	120 047
DETTES SUBORDONNEES A DUREE DETERMINEE	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres subordonnés à durée déterminée	-	-	-	-	-	-	-	-
Emprunts subordonnés à durée déterminée auprès des établissements de crédit	-	-	-	-	-	-	-	-
Emprunts subordonnés à durée déterminée auprès des établissements de la clientèle	-	-	-	-	-	-	-	-
DETTES SUBORDONNEES A DUREE INDETERMINEE	120 000	-	120 000	-	-	-	120 000	120 000
Titres subordonnés à durée indéterminée	-	-	-	-	-	-	-	-
Emprunts subordonnés à durée indéterminée auprès des établissements de crédit	120 000	-	120 000	-	-	-	120 000	120 000
Emprunts subordonnés à durée indéterminée auprès des établissements de la clientèle	-	-	-	-	-	-	-	-
INTERETS COURUS A PAYER	46	-	46	-	-	-	46	47



DETAIL DES TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES

En Milliers de Dh

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extraits des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au CPC de l'exercice
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	
Participations dans les entreprises liées									
CHAABI LLD	LOCATION LONGUE DUREE	31 450	1,4%	6 000	1 260	31/12/2021	95 225	16 511	218
TOTAL		31 450		6 000	1 260		95 225	16 511	218

DEPOTS DE LA CLIENTELLE AU 31 DÉCEMBRE 2021

En Milliers de Dh

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2021	Total 31/12/2020
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS	-	-	38 439	-	38 439	34 967
COMPTES D'EPARGNE	-	-	-	-	-	-
DEPOTS A TERME	-	-	-	-	-	-
AUTRES COMPTES CREDITEURS	-	-	11 574	-	11 574	27 611
INTERETS COURUS A PAYER	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-	-	50 013	-	50 013	62 578

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

En Milliers de Dh

	Montants		Montants
A- Origine des résultats affectés	-	B- Affectation des résultats	-
Report à nouveau	219 492	Prime d'émission	-
Résultats nets en instance d'affectation	19 405	Réserve légale	-
Résultat net de l'exercice	-	Réserve facultative	-
Prélèvement sur les bénéfices	-	Dividendes	33 321
Autres prélèvements	-	Report à nouveau	205 576
TOTAL A	238 897	TOTAL B	238 897

DETAIL DES AUTRES ACTIFS

En Milliers de Dh

ACTIF	31/12/2021	31/12/2020
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES	-	-
DEBITEURS DIVERS	136 416	127 096
Sommes dues par l'Etat	136 286	126 770
Sommes dues par les organismes de prévoyance	-	-
Sommes diverses dues par le personnel	62	115
Comptes clients de prestations non bancaires	-	-
Divers autres débiteurs	68	211
DÉPÔTS DE GARANTIE VERSÉS SUR OPÉRATIONS DE MARCHÉ	-	-
Dépôts et cautionnements constitués	-	-
Sommes diverses dues par les actionnaires et associés	-	-
Divers autres débiteurs	68	211
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS	-	-
COMPTES DE REGULARISATION	1 452	2 106
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan	-	-
Comptes d'écarts sur devises et titres	-	-
Résultats potentiels sur produits dérivés de couverture	-	-
CHARGES À RÉPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	1 328	1 936
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices	1 328	1 936
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc	-	-
PRODUITS À RECEVOIR ET CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	124	170
Produits à recevoir	-	-
Charges constatées d'avance	124	170
AUTRES COMPTES DE RÉGULARISATION	-	-
Comptes transitoires ou d'attente débiteurs	-	-
CRÉANCES EN SOUFFRANCE SUR OPÉRATIONS DIVERSES	-	-
TOTAL AUTRES ACTIFS	137 868	129 202

DETAIL DES AUTRES PASSIFS

En Milliers de Dh

PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS	-	-
CREDITEURS DIVERS	595 771	567 590
Sommes dues à l'Etat	319 746	300 507
Sommes dues aux organismes de prévoyance	1 363	1 350
Sommes diverses dues au personnel	-	-
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	-	-
Dividendes à payer	-	-
VERSEMENTS REÇUS SUR AUGMENTATION DE CAPITAL	-	-
Comptes courants d'associés créditeurs	-	-
Autres sommes dues aux actionnaires et associés	-	-
FOURNISSEURS DE BIENS ET SERVICES	117 245	179 528
DIVERS AUTRES CRÉDITEURS	157 417	86 205
Dépôts de garantie reçus sur opérations de marché	-	-
Coupons sur titres de créances émis à payer	-	-
Titres émis amortis et non encore remboursés	-	-
Commissions à verser à Bank Al-Maghrib	-	-
Divers autres créditeurs	157 417	86 205
COMPTES DE REGULARISATION	108 191	111 100
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan	-	-
Comptes d'écarts sur devises et titres	-	-
Résultats potentiels sur produits dérivés de couverture	-	-
COMPTES DE LIAISON ENTRE SIÈGE, SUCCURSALES ET AGENCES AU MAROC	-	-
CHARGES À PAYER ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCES	104 321	98 612
Charges à payer	10 068	7 270
Produits constatés d'avances	94 253	91 342
AUTRES COMPTES DE RÉGULARISATION	3 870	12 488
Comptes transitoires ou d'attente créditeurs	3 870	12 488
TOTAL AUTRES -PASSIF	703 962	678 690



PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS

En Milliers de Dh

Libellé de la rubrique	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur comptable nette	Produits de cession	Plus-values de cession	Moins-values de cession
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT BAIL AVEC OPTION D'ACHAT	3 041 592	2 698 969	342 623	380 909	53 853	15 567

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	En référence à la demande de l'APSF auprès de Bank-Al Maghrib, formulée dans le cadre de cette crise, un traitement comptable dérogatoire au moratoire accordé pour les sociétés de crédit bail et LOA en application de la mesure de soutien décidée par le Comité de veille Economique et le Conseil national de comptabilité dans son avis n°13, ainsi que la note de la DGI: D124/21/DGI. Ce traitement a été également motivé par l'autorisation de Bank Al Maghreb.	Le traitement consiste à procéder à une suspension des dotations aux amortissements des biens donnés en crédit-bail sur la durée du moratoire pour les dossiers ayant fait l'objet de suspension des loyers concernant l'écosystème touristique pendant la période du 01/01/2021 au 31/03/2021.
II. DÉROGATIONS AUX METHODE D'ÉVALUATION NEANT	NEANT	NEANT
III. DÉROGATIONS AUX RÈGLES D'ÉTABLISSEMENT ET DE PRÉSENTATION DES ÉTATS DE SYNTHÈSE NEANT	NEANT	NEANT

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 METHODES COMPTABLES

A.1 Contrat de Crédit-bail

La durée d'un contrat de crédit-bail varie généralement, selon le type de bien entre 36 et 120 mois.

A l'issue de la première période de location, le locataire peut, soit racheter le matériel au prix de rachat fixé dans le contrat, soit le rendre à la société.

Au cours de la période du contrat, les redevances sont périodiques [généralement mensuelles].

Les redevances sont basées sur le prix de revient, hors taxes récupérables, 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 du locataire.

A.2 Principales méthodes d'évaluation spécifiques à l'entreprise

A. 2.1 Immobilisations corporelles

(a) 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 récupérables et les amortissements sont calculés sur la base de la valeur d'acquisition de l'immobilisation. Conformément à la législation fiscale marocaine en vigueur, les sociétés de crédit-bail sont autorisées à pratiquer l'amortissement linéaire accéléré.

Les premiers loyers majorés sont comptabilisés dans l'année de leur encaissement.

La quote-part des redevances se rattachant aux exercices ultérieures est soustraite du chiffre d'affaires de l'exercice de clôture et inscrite dans un compte de régularisation.

(b) 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.

A. 2.2 Provisions pour créances en souffrance

Maroc Leasing applique les règles de la circulaire N° 19 de Bank Al Maghrib, entrée en vigueur en 2002, et relative à la classification et au provisionnement des créances en souffrance.



7, Boulevard Driss Slaoui
20 160 Casablanca
Maroc

MAROC LEASING S.A.

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



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

Aux Actionnaires de la société
MAROC LEASING S.A.
57, Angle rue Pinel Bd. Abdelmoumen - CASABLANCA.

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 Maroc Leasing S.A., comprenant le bilan au 31 décembre 2021, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie 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 KMAD 1 117 809 dont un bénéfice net de KMAD 90 736. Ces états ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 22 février 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 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 Maroc Leasing 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 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 immobilisations données en crédit-bail

Risque identifié

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

Ces provisions sont déterminées en application des principes du Plan Comptable des Établissements de Crédit (PCEC) et notamment selon les dispositions de la circulaire 19/G/2002 de Bank Al Maghrib relative à la classification des créances et à leur couverture par les provisions, qui présente les critères à minima.

L'évaluation des provisions en couverture des engagements sur la clientèle requiert :

- L'identification des engagements en souffrance ;
- L'évaluation du montant des provisions en fonction des différentes catégories de classification des engagements et de l'évaluation de la valeur marchande des biens.

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, le montant des provisions pour dépréciation sur les créances en souffrance s'élève à MMAD 679 ; il ramène l'encours des immobilisations données en crédit-bail à un montant net de MMAD 11 630.

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 et testé les contrôles clés manuels et informatisés que nous avons jugés clés pour notre audit, relatifs à la revue du portefeuille, l'identification des encours en souffrance et au calcul des provisions.

Nos travaux d'audit ont principalement consisté en :

- Prendre connaissance des principales conclusions des comités spécialisés chargés du suivi des créances sensibles ou en souffrance ;
- Etudier la conformité au PCEC et notamment à la circulaire 19/G/2002 de Bank Al Maghrib des principes mis en œuvre par Maroc Leasing ;
- Revoir la classification des créances relatives aux immobilisations données en crédit-bail ;
- Tester le calcul des provisions pour une sélection de créances en souffrance.



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.

Vérifications et informations spécifiques

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 25 mars 2022

Les Commissaires aux Comptes

Fidaroc Grant Thornton

FIDAROC GRANT THORNTON
Bureau International
Faïçal Mekouar
Associé
Bd. Hassan I - Casablanca
Tél : 05 22 54 48 00 - Fax : 05 22 29 66 70

PwC Maroc

PwC Maroc
Lot 57 Tour CFC, 19ème étage, Casa Anfa,
20220 Hay Hassani - Casablanca
T: +212 (0)5 22 99 88 00 F: +212 5 22 23 88 70
RC : 169167 TP : 37999135
IF : 1106706 - CNSS : 7567045
12
Mohamed Rqibate
Associé