



بنك الصفاء  
Bank Assafa



## COMMUNICATION FINANCIÈRE

31 DÉCEMBRE 2021

ETAT A1- PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES – COMPTES SOCIAUX

I- Règles et principes comptables

1 Principes généraux

Les états de synthèse sont établis dans le respect des principes comptables généraux applicables aux établissements de crédit.

La présentation des états de synthèse de Bank Assafa est conforme aux dispositions du Plan Comptable des Etablissements de Crédit, tel que amendé par le Comité des Etablissements de Crédit (CEC) en date du 30 janvier 2017, compte tenu de son adaptation aux activités des banques participatives exercées en vertu du titre III de la loi n° 103-12.

Les présents états publiés sont élaborés en alignement avec le Plan Comptable des Etablissements de Crédit, les rubriques non utilisées par les banques participatives n'y sont pas repris.

II- Principales méthodes comptables des éléments du BILAN

1 Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux

Ces valeurs correspondent aux :

- Valeurs en caisse composées exclusivement des billets et monnaies ayant cours légal au Maroc ou à l'étranger ;
- Avoirs auprès des Banques centrales, du Trésor public et du Service des chèques postaux du ou des pays où se trouve implanté l'établissement, pouvant être retirés à tout moment ou dans un délai maximum de 24 heures ou un jour ouvrable.

Ces valeurs sont comptabilisées à leurs valeurs nominales en MAD.

2 Créances sur les établissements de crédit et la clientèle et engagements par signature

• Les créances sur les établissements de crédit comprennent l'ensemble des créances sur les établissements de crédit et assimilés y compris les créances relatives aux financements participatifs.

- Les créances sur la clientèle sont ventilées selon l'objet économique des concours :
  - Financements participatifs de trésorerie et à la consommation
  - Financements participatifs à l'équipement
  - Financements participatifs immobiliers
  - Autres financements participatifs

• Les encours relatifs à ces rubriques concernent les transactions participatives qui génèrent une créance de la banque sur ses contreparties. Ces créances, lorsqu'elles résultent d'un financement via le contrat Mourabaha, elles correspondent aux coûts d'acquisition des biens faisant l'objet de la transaction réduits des apports des clients auxquels s'ajoutent la marge et la TVA appliquées.

• Conformément au processus défini par les autorités et en alignement avec les principes de la finance participative, le financement via la Mourabaha passe par deux phases. La première est matérialisée par l'acquisition du bien objet du financement, accompagnée des formalités de transfert effectif de propriété vers la banque. La deuxième phase consiste à la cession des biens aux clients et le transfert de la propriété à ces derniers

3 Autres actifs.

Cette rubrique comprend, les débiteurs divers, les valeurs et emplois divers y compris les biens acquis dans le cadre de financements participatifs et les comptes de régularisation y compris ceux relatifs aux produits participatifs.

8 La conversion des états financiers libellés en monnaie étrangère

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

9 Provisions pour risques et charges

Cette rubrique recouvre les provisions qui permettent de constater l'existence de pertes ou de charges dont la réalisation est probable mais l'évaluation incertaine ou qui ne font pas face à la dépréciation d'un actif identifié.

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

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

10 Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus

Cette rubrique affiche la valeur des fonds levés auprès du Mouwakil dans le cadre du contrat Wakala Bil Istithmar reçus. Dans ce cas, le Mouwakil reçoit une rémunération contenue dans la rubrique transfert de produits sur Wakala Bil Istithmar reçu et le Wakil qui est dans ce cas Bank Assafa perçoit une commission de gestion.

III- Principales méthodes comptables des éléments du CPC

La présentation du CPC est faite en liste de façon à obtenir une présentation successive des produits et des charges de même nature.

Elle n'individualise pas les produits et les charges sur exercices antérieurs. Cette information est néanmoins donnée dans l'ETIC, si elle présente un caractère significatif.

Le compte de produits et charges récapitule les produits et les charges de la période comptable considérée. Les produits sont enregistrés hors taxe sur la valeur ajoutée collectée et les charges hors taxe sur la valeur ajoutée déductible.

Le CPC mentionne expressément les dates de début et de fin de la période comptable considérée. Le résultat net apparaît à la fin de l'état, c'est ce montant qui doit figurer dans le passif du bilan.

1 Produits d'exploitation bancaire

Rémunération et les produits assimilés sur opérations avec la clientèle comprend la quote-part de la marge réalisée sur Mourabaha propre à l'exercice en cours.

Commissions sur prestations de service comprend notamment la commission de gestion relative au contrat de la WAKALA.

2 Charges d'exploitation bancaire

Transfert de produit sur dépôts d'investissement et WBI reçus Cette rubrique enregistre le transfert de la quote-part des profits réalisés par le Mouwakil, attribuable au Wakil.

IV- Principales méthodes comptables des éléments hors bilan

Les comptes de la classe 8 enregistrent les engagements donnés et reçus dont l'exécution éventuelle pourrait modifier le montant ou la consistance du patrimoine de l'établissement : engagements de financement, de garantie... et engagements en souffrance.

4 Les immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles, ventilées en immobilisations d'exploitation et hors exploitation, sont amorties sur les durées retenues selon la nature des immobilisations et leur destination.

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

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

Nature	Durée d'amortissement en année
Terrain	Non amortissable
Immeubles d'exploitation	25
Mobilier de bureau	10
Matériel informatique	5
Matériel de bureau	5
Matériel roulant	5
Agencements, aménagement et installations	10
Les immobilisations incorporelles sont amorties sur 5 ans	5 ans

Charges à répartir

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

Les durées d'amortissement appliquées sont les suivantes :

Nature	Durée d'amortissement en année
Frais préliminaires	3
Autres charges à répartir	Entre 2 et 5 ans selon le cas

5 Dépôts de la clientèle

Cette rubrique comprend l'ensemble des dépôts effectués par des agents économiques autres que les établissements de crédit et assimilés.

6 Dettes envers la clientèle sur produits participatifs

Cette rubrique comprend le prix intégralement reçu à l'avance par l'établissement de crédit dans le cadre des opérations Salam. Il s'agit également des avances et Hamish Al jidia reçues sur opérations Mourabaha ainsi que les dettes liées à d'autres produits participatifs avec la clientèle.

7 Autres passifs :

Cette rubrique comprend, les créditeurs divers et les comptes de régularisation dont ceux relatifs aux produits participatifs.

ETAT DES DEROGATIONS AU 31/12/2021  
ETAT A 2

Indications des derogations	Justifications des derogations	Influence des derogations sur le patrimoine, la situation financière et les resultats
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NEANT	NEANT
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	NEANT	NEANT

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES AU 31/12/2021  
ETAT A 3

Nature des changements	Justifications des changements	Influence sur le patrimoine, la situation financière et les resultats
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
II. Changements affectant les règles de présentation	NEANT	NEANT

BILAN AU 31 DECEMBRE 2021

EN MILLIERS DE DH

ACTIF	31/12/2021	31/12/2020
1 Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	196 762	262 610
2 Créances sur les établissements de crédit et assimilés	24 352	10 682
A vue	208	-
A terme	24 144	10 682
3 Créances sur la clientèle	5 148 474	4 162 845
Financements participatifs de trésorerie et à la consommation	362 803	357 083
Financements participatifs à l'équipement	1 256	
Financements participatifs immobiliers	4 644 108	3 626 112
Financements participatifs Promotion Immobilière	134 536	175 572
Autres Financements participatifs	5 771	4 078
5 Titres de transaction et de placement		
Autres titres de créance		
Certificats de Sukuk		
Titres de propriété		
6 Autres actifs	160 298	234 872
7 Titres d'investissement		
Autres titres de créance		
Certificats de Sukuks		
8 Titres de participation et emplois assimilés	277	
Participation dans les entreprises liées		
Autres titres de participation et emplois assimilés	277	
Titres de Moudaraba et Moucharaka		
10 Dépôts d'investissement et Wakala Bil istithmar placés		
12 Immobilisations données en Ijara		
12' Immobilisations En cours	10 730	2 432
13 Immobilisations incorporelles	63 610	1 870
14 Immobilisations corporelles	42 893	44 693
<b>Total de l'Actif</b>	<b>5 647 396</b>	<b>4 720 004</b>

BILAN AU 31 DECEMBRE 2021

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	152 718	228 706
A vue	152 718	225 247
A terme		3 459
3 Dépôts de la clientèle	1 641 173	1 280 480
Comptes à vue créditeurs	1 556 721	1 265 443
Autres comptes créditeurs	84 452	15 037
4 Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	25 697	41 229
5 Titres de créance émis		
Titres de créance négociables émis		
Autres titres de créance émis		
6 Autres passifs	1 585 174	1 324 191
7 Provisions pour risques et charges	6 377	6 442
8 Provisions réglementées		
9 Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
11 Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	2 008 988	1 562 960
12 Ecart de réévaluation		
13 Réserves et primes liées au capital		
14 Capital	600 000	600 000
15 Actionnaires.Capital non versé (-)		
16 Report à nouveau (+/-)	-324 004	-258 124
17 Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
18 Résultat net (+/-)	-48 727	-65 880
<b>Total du Passif</b>	<b>5 647 396</b>	<b>4 720 004</b>

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

AU 31 DECEMBRE 2021

EN MILLIERS DE DH

	31/12/2021	31/12/2020
<b>I PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>210 779</b>	<b>165 082</b>
1 Rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit»		
2 Rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	167 253	134 726
3 Produits assimilés sur titres de créance		
4 Produits sur titres de propriété (1) et certificats de Sukuks		
5 Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka		
6 Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
7 Produits sur immobilisations données en Ijara		
8 Commissions sur prestations de service	5 420	4 955
9 Autres produits bancaires	47	18
10 Transfert de charge sur dépôt d'investissement et WAKALA Bil ISTITMAR reçus.	38 059	25 383
<b>II CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>87 100</b>	<b>72 247</b>
11 Charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés		
12 Charges sur opérations avec la clientèle		
13 Charges assimilées sur titres de créance émis		
14 Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka		
15 Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
16 Charges sur immobilisations données en Ijara		
17 Autres charges bancaires	2 282	216
18 Transfert de produits sur dépôts d'investissement reçus	84 818	72 031
<b>III PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>123 679</b>	<b>92 835</b>
19 Produits d'exploitation non bancaire	66	
20 Charges d'exploitation non bancaire	420	
<b>IV CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>164 211</b>	<b>154 359</b>
21 Charges de personnel	80 740	75 518
22 Impôts et taxes	6 826	6 661
23 Charges externes	62 387	64 539
24 Autres charges générales d'exploitation	329	1 308
25.Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations	13 929	6 333
<b>V DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES</b>	<b>22 345</b>	<b>12 832</b>
26 Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	18 425	10 424
27 Pertes sur créances irrécouvrables		
28 Autres dotations aux provisions	3 920	2 408
<b>VI.REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	<b>15 560</b>	<b>8 900</b>
29 Reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	11 575	8 442
30 Récupérations sur créances amorties		
31 Autres reprises de provisions	3 985	458
<b>VII RESULTAT COURANT</b>	<b>- 47 671</b>	<b>- 65 456</b>
32 Produits non courants		
33 Charges non courantes	2	11
<b>VIII RESULTAT AVANT IMPOTS</b>	<b>- 47 673</b>	<b>- 65 467</b>
34 Impôts sur les résultats	1 054	413
<b>IX RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>- 48 727</b>	<b>- 65 880</b>
<b>TOTAL PRODUITS</b>	<b>226 405</b>	<b>173 981</b>
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>- 275 132</b>	<b>- 239 861</b>
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>- 48 727</b>	<b>- 65 880</b>

(1) Autres que celles liées aux titres moucharaka et Moudaraba

HORS BILAN AU 31 DECEMBRE 2021

EN MILLIERS DE DH

HORS BILAN	31/12/2021	31/12/2020
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>	210 574	200 161
1 Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
2 Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	210 574	200 161
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		
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>	450 000	200 000
7 Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	450 000	200 000
8 Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
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 AU 31 DECEMBRE 2021

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

EN MILLIERS DE DH

ETAT DES SOLDES DE GESTION	31/12/2021	31/12/2020
3 (+) Produits sur financements participatifs	167 253	134 726
4 (-) Charges sur financements participatifs		
<b>MARGE SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS (1)</b>	167 253	134 726
7 + Produits sur immobilisations données en Ijara		
8 - Charges sur immobilisations données en Ijara		
<b>RÉSULTAT DES OPÉRATIONS D'IJARA (1)</b>	0	0
9 (+) Commissions perçues	43 479	30 338
10 (-) Commissions servies	2 282	216
<b>MARGE SUR COMMISSIONS</b>	41 197	30 122
11 + Résultat des opérations sur titres de transaction		
12 + Résultat des opérations sur titres de placement		
13 + Résultat des opérations de change	47	
14 + Résultat des opérations sur produits		
<b>RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ</b>	47	0
15 +/- Résultat des opérations sur titres de Moudaraba et Moucharaka		
16 + Divers autres produits bancaires		18
17 - Diverses autres charges bancaires		0
(+/-) Part des titulaire des comptes de dépôts d'investissement et des Mouakil	84 818	72 031
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	123 679	92 835
18 + Résultat des opérations sur immobilisations financières (2)	0	0
19 + Autres produits d'exploitation non bancaire	66	0
20 - Autres charges d'exploitation non bancaire	420	0
21 - Charges générales d'exploitation	164 211	154 359
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	-40 886	-61 524
22 (+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	6 850	1 982
23 (+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	65	1 950
<b>RESULTAT COURANT</b>	-47 671	-65 456
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	-2	-11
24 (-) Impôts sur les résultats	1 054	413
<b>RESULTAT NET AU 31/12/2021</b>	-48 727	-65 880

(1) Ces agrégats s'entendent avant déduction de la quote-part des titulaires de comptes de DI

(2) autres que moudaraba et moucharaka

ETAT DES SOLDES DE GESTION AU 31 DECEMBRE 2021 (SUITE)

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

EN MILLIERS DE DH

ETAT DES SOLDES DE GESTION	31/12/2021	31/12/2020
<b>(+) RESULTAT NET AU 31 12 2021</b>	-48 727	-65 880
25 + Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	13 929	6 333
26 + Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières (1)		
27+ Dotations aux provisions pour risques généraux	3 920	2 408
28+ Dotations aux provisions réglementées		
29+ Dotations non courantes		
30 - Reprises de provisions (1)	3 985	458
31 - Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		
32 + Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		
33 - Plus-values de cession sur immobilisations financières (1)		
34 + Moins-values de cession sur immobilisations financières (1)		
35 - Reprises de subventions d'investissement reçues		
<b>(+) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	-34 863	-57 597
36 - Bénéfices distribués		
<b>(+) AUTOFINANCEMENT</b>	-34 863	-57 597

(1) Autres que celles liées aux titres Moudaraba et moucharaka

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

DU 01/01/2021 AU 31/12/2021

ETAT B1

EN MILLIERS DE DH

Créances	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	31/12/2021	31/12/2020
Comptes ordinaires débiteurs		24 352			24 352	10 682
Prêts de trésorerie						
Autres créances						
Créances en souffrance						
<b>TOTAL</b>		24 352			24 352	10 682

CREANCES SUR LA CLIENTELE  
AU 31 DECEMBRE 2021

EN MILLIERS DE DH

Créances	Secteur public	Secteur privé			31/12/2021	31/12/2020
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
<b>CREDITS DE TRESORERIE</b>						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
<b>FINANCEMENTS PARTICIPATIFS À LA CONSOMMATION</b>				362 803	362 803	357 083
<b>FINANCEMENTS PARTICIPATIFS À L'ÉQUIPEMENT</b>				1 256	1 256	-
<b>FINANCEMENTS PARTICIPATIFS IMMOBILIERS</b>			134 536	4 644 108	4 778 644	3 801 684
<b>AUTRES FINANCEMENTS PARTICIPATIFS</b>				5 771	5 771	4 078
- Créances pré-douteuses				3 251	3 251	2 558
- Créances douteuses				1 394	1 394	385
- Créances compromises				918	918	976
- Autres				208	208	159
<b>TOTAL</b>			134 536	5 013 938	5 148 474	4 162 845

DETAIL DES AUTRES ACTIFS  
AU 31 DECEMBRE 2021  
ETAT B 5

EN MILLIERS DE DH

Actif	31/12/2021	31/12/2020
<b>INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES</b>		
<b>OPERATIONS DEVERSES SUR TITRES (1)</b>		
<b>DEBITEURS DIVERS</b>	46 939	26 679
Sommes dues par l'Etat	33 155	15 403
Sommes dues par les organismes de prévoyance		
Sommes diverses dues par le personnel		
Comptes clients de prestations non bancaires		
Divers autres débiteurs	13 784	11 276
<b>VALEURS ET EMPLOIS DIVERS</b>		
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	113 359	208 193
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan		
Comptes d'écarts sur devises et titres		
Charges à répartir sur plusieurs exercices		
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc	35 013	36 684
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	487	1 470
Biens acquis sur opérations Mourabaha	75 300	168 643
Autres comptes de régularisation	2 559	1 396
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES</b>		
<b>TOTAL</b>	160 298	234 872

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE  
SITUATION AU 31 DECEMBRE 2021

EN MILLIERS DE DH

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE	31/12/2021	31/12/2020
1 (+) Produits d'exploitations bancaires perçus	210 779	165 082
2 (+) Récupérations sur créances amorties		
3 (+) Produits d'exploitations non bancaires perçus	66	0
4 (-) Charges d'exploitations bancaires versées	87 100	72 247
5 (-) Charges d'exploitations non bancaires versées	420	0
6 (-) Charges générales d'exploitations versées	150 282	148 026
7 (-) Impôts sur les résultats versés	1 054	413
<b>I FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES</b>	<b>- 28 011</b>	<b>- 55 604</b>
<b>VARIATION</b>		
8 (+) Créances sur les établissement de crédit et assimilés	- 13 670	- 3 092
9 (+) Créances sur la clientèle	- 985 629	- 554 225
10 (+) Titres de transaction de placement		
11 (+) Autres actifs	74 574	97 428
12 (+) Titres moudaraba et Moucharaka		
14 (+) Immobilisations données en Ijara		
15 (+) Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar		
16 (+) Dettes envers les établissements de crédits et assimilés	- 75 988	- 172 867
17 (+) Dépôt de la clientèle	360 693	284 220
18 (+) Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	- 15 532	- 7 204
19 (+) Titres de créance émis		
20 (+) Autres passifs	239 925	207 333
<b>II SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION</b>	<b>- 415 627</b>	<b>- 148 407</b>
<b>III FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION ( I+II )</b>	<b>- 443 638</b>	<b>- 204 011</b>
17 (+) Produits des cessions d'immobilisations financières		
18 (+) Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
19 (-) Acquisition d'immobilisations financières		
20 (-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	68 238	12 733
22 (+) Dividendes perçus		
<b>IV FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>- 68 238</b>	<b>- 12 733</b>
23 (+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
24 (+) Émission de dettes subordonnées		
25 (+) Émission d'actions ( capital )		100 000
26 (-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
28 (-) Dividendes versés		
29 (+) Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	446 028	207 095
<b>V FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	<b>446 028</b>	<b>307 095</b>
<b>VI VARIATION NETTES DE LA TRÉSORERIE ( III+IV+V )</b>	<b>- 65 848</b>	<b>90 351</b>
<b>VII TRÉSORERIE DE L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>262 610</b>	<b>172 259</b>
<b>VII TRESORERIE DE LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>196 762</b>	<b>262 610</b>

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES  
AU 31 DÉCEMBRE 2021  
ETAT B9

EN MILLIERS DE DH

Immobilisations	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 au 31 décembre 2021	Amortissements et / ou provisions				Montant net au 31 décembre 2021
					Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	Cumul	
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	4 921	77 198	-	82 119	619	7 159	-	7 778	74 341
- Droit au bail									
- Immobilisations en recherche et développement	2 432	8 298		10 730	-	-	-	-	10 730
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	2 489	68 900	-	71 389	619	7 159	-	7 778	63 611
- Immobilisations incorporelles hors exploitation									
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	60 080	4 980	-	65 060	15 396	6 771	-	22 168	42 892
<b>IMMEUBLES D'EXPLOITATION</b>									
- Terrain d'exploitation									
- Immeubles d'exploitation. Bureaux									
- Immeubles d'exploitation. Logements de fonction									
<b>MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION</b>	60 080	4 980	-	65 060	15 396	6 771	-	22 168	42 892
- Mobilier de bureau d'exploitation	9 101	223	-	9 324	2 414	922	-	3 337	5 987
- Matériel de bureau d'exploitation	2 308	1 209	-	3 517	540	255	-	795	2 722
- Matériel Informatique	3 205	618	-	3 823	1 260	717	-	1 977	1 846
- Matériel roulant rattaché à l'exploitation	1 681	-	-	1 681	981	336		1 317	364
- Autres matériels d'exploitation	43 785	2 930	-	46 715	10 201	4 541	-	14 742	31 973
<b>AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION</b>									
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION</b>									
- Terrains hors exploitation									
- Immeubles hors exploitation									
- Mobilier et matériel hors exploitation									
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation									
<b>Total</b>	<b>65 001</b>	<b>82 178</b>	<b>-</b>	<b>147 179</b>	<b>16 015</b>	<b>13 930</b>	<b>-</b>	<b>29 946</b>	<b>117 233</b>

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES  
AU 31 DÉCEMBRE 2021  
ETAT B10

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			
<b>COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS</b>		152 718			152 718	228 706
- au jour le jour		152 718			152 718	225 247
- à terme						3 459
<b>VALEURS DONNEES EN PENSION</b>						
- au jour le jour						
- à terme						
<b>EMPRUNTS DE TRESORERIE</b>						
- au jour le jour						
- à terme						
<b>EMPRUNTS FINANCIERS</b>						
- au jour le jour						
- à terme						
<b>AUTRES DETTES</b>		0			0	
- au jour le jour						
- à terme						
<b>TOTAL</b>		<b>152 718</b>			<b>152 718</b>	<b>228 706</b>

DEPOTS DE LA CLIENTELE  
AU 31 DÉCEMBRE 2021  
ETAT B11

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	1 778		207 611	1 347 332	1 556 721	1 265 443
AUTRES COMPTES CREDITEURS				84 452	84 452	15 037
<b>TOTAL</b>	<b>1 778</b>	<b>-</b>	<b>207 611</b>	<b>1 431 784</b>	<b>1 641 173</b>	<b>1 280 480</b>

DETAILS DES AUTRES PASSIFS  
AU 31 DECEMBRE 2021  
ETAT B13

Détail des autres passifs	EN MILLIERS DE DH	
	31/12/2021	31/12/2020
Opérations diverses sur titres		
Opérations diverses sur titres		
Créditeurs divers	80 399	185 680
Sommes dues à l'état	973	112 619
Sommes dues aux organismes de prévoyance	4 790	7 503
Sommes diverses dues au personnel	11 234	7 756
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés		
Fournisseurs de biens et services	44 029	40 537
Divers autres créditeurs	19 373	17 265
Comptes de régularisation	1 504 775	1 138 511
Charges à payer		
Produits constatés d'avance	1 451 394	1 065 818
Autres comptes de régularisation	53 381	72 693
Impôts différés passifs		
<b>Total</b>	<b>1 585 174</b>	<b>1 324 191</b>

PROVISIONS  
DU 01/01/2021 AU 31/12/2021  
ETAT B14

PROVISIONS	EN MILLIERS DE DH				
	Encours 31/12/2020	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2021
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:	4 562	18 425	11 575	0	11 412
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	4 562	18 425	11 575	0	11 412
Titres de participation et emplois assimilés					
Immobilisations en crédit-bail et en location					
Autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	6 441	3 920	3 985	0	6 376
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux					
Provisions pour pensions de retraite et similaires obligations					
Provisions pour autres risques et charges	6 441	3 920	3 985		6 376
Provisions réglementées					
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>11 003</b>	<b>22 345</b>	<b>15 560</b>	<b>0</b>	<b>17 788</b>

TABLEAU DE VARIATION DES BIENS ACQUIS  
DANS LE CADRE DE FINANCEMENTS PARTICIPATIFS : DU 01/01/2021 AU 31/12/2021

Biens	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions ou transfert au cours de l'exercice	Montant des acquisitions ou transfert au cours de l'exercice		Montant brut au 31/12/2021	Provisions					Montant net au 31/12/2021	
			Exploitation bancaire	Exploitation non bancaire (1)		Montant des provisions au début de l'exercice	Dotation au titre de l'exercice	Montant des reprises sur biens sortis	Montant des reprises sur biens en stocks	Cumul à la fin de l'exercice		
BIENS ACQUIS - MOURABAHA												
- Biens mobiliers												
- Biens immobiliers												
BIENS ACQUIS - MOURABAHA POUR DONNEUR D'ORDRE	58 457	634 360	617 516		75 301							75 301
- Biens mobiliers	342	57 130	52 421		5 051							5 051
- Biens immobiliers	58 115	577 230	565 095		70 250							70 250
BIENS ACQUIS - SALAM												
BIENS ACQUIS - AUTRES FINANCEMENTS PARTICIPATIFS												
<b>TOTAL</b>	<b>58 457</b>	<b>634 360</b>	<b>617 516</b>		<b>75 301</b>							<b>75 301</b>

Commentaires: (1) Biens cédés en dehors des contrats de finance participative dont les produits de cession sont constatés en hors exploitation bancaire dans le compte 7613

DEPOTS D'INVESTISSEMENTS NON RESTREINTS  
ET WAKALA BIL ISTITHMAR RECUS : DU 01/01/2021 AU 31/12/2021

Wakala Bil Istithmar et Dépôt d'investissement	EN MILLIERS DE DH					
	Encours 01/01/2021	Affectation des résultats	Fonds collectés	Fonds restitués	Autres variations (*)	Encours 31/12/2021
Wakala Bil Istithmar reçus	1 500 000		600 000	250 000		1 850 000
Etablissements de crédit	1 500 000		600 000	250 000		1 850 000
Clientèle	-					-
Dépôts d'investissement reçus	44 970		109 190	42 675		111 485
Clientèle	44 970		109 190	42 675		111 485
Etablissements de crédit						
Rémunération distribuée aux Mouwakils	17 990	84 818	-		55 305	47 503
Etablissements de crédit	17 226	82 593			53 845	45 974
Clientèle	764	2 225			1 460	1 529
Report sur Wakala bil istithmar						
Etablissements de crédit						
Clientèle						
Résultats en instance d'affectation (+/-)						
<b>Total</b>	<b>1 562 960</b>	<b>84 818</b>	<b>709 190</b>	<b>292 675</b>	<b>55 305</b>	<b>2 008 988</b>

(\*) Paiement rémunération Wakala et DI

CAPITAUX PROPRES  
AU 31 DECEMBRE 2021  
ETAT B17

CAPITAUX PROPRES	EN MILLIERS DE DH			
	Encours 31/12/2020	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2021
Ecarts de réévaluation				
Réserves et primes liées au capital				
Réserve légale				
Autres réserves				
Primes d'émission, de fusion et d'apport				
Capital	600 000			600 000
Capital appelé	600 000			600 000
Capital non appelé	0			0
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	- 258 124		- 65 880	- 324 004
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-			-
Résultat net de l'exercice (+/-)	- 65 880			- 48 727
<b>Total</b>	<b>275 996</b>		<b>- 65 880</b>	<b>227 269</b>

DETTES ENVERS LA CLIENTELE SUR PRODUITS PARTICIPATIFS  
AU 31 DECEMBRE 2021

DETTES	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2021	Total 31/12/2020
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
DETTES ENVERS LA CLIENTELE SUR PRODUITS PARTICIPATIFS						
- Mourabaha (1)				25 697	25 697	41 229
- Salam						
- Autres financements participatifs						
<b>Total</b>				<b>25 697</b>	<b>25 697</b>	<b>41 229</b>

Commentaires:

(1) principalement les avances sur Mourabaha

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES  
SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE : AU 31/12/2021  
ETAT B22

	EN MILLIERS DE DH					
	D < 1 mois	1 mois < D < 3 mois	3 mois < D < 1 an	1 an < D < 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	24 352					24 352
Créances sur la clientèle	42 193	177 776	390 817	1 897 705	2 639 983	5 148 474
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé						
<b>TOTAL</b>	<b>66 545</b>	<b>177 776</b>	<b>390 817</b>	<b>1 897 705</b>	<b>2 639 983</b>	<b>5 172 826</b>
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	152 718					152 718
Dettes envers la clientèle	25 697					25 697
Titres de créance émis						
Emprunts subordonnés						
<b>TOTAL</b>	<b>178 415</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>178 415</b>

TABLEAU DES MARGES CONSTATEES D'AVANCE SUR MOURABAHA  
DU 01/01/2021 AU 31/12/2021

EN MILLIERS DE DH							
	Montant brut au début de l'exercice	Marges sur opérations de l'exercice	Quote-part reprise en compte de résultat	Quote-part constatée en rémunération réservée	Quote-part de marge abandonnée (1)	Montant brut au 31/12/2021	Encours des créances Mourabaha au 31/12/2021
MARGES CONSTATEES D'AVANCE - MOURABAHA AVEC LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES							
MARGES CONSTATEES D'AVANCE - MOURABAHA AVEC LA CLIENTELE	1 064 828	419 733	167 253	-	-	1 317 308	3 706 946
- Mourabaha							
- Mourabaha pour donneur d'ordre	1 064 828	419 733	167 253	-	-	1 317 308	3 706 946
TOTAL	1 064 828	419 733	167 253	0	0	317 308	3 706 946

Commentaires : (1) par remboursement anticipé ou autres

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION  
ETAT B 29

EN MILLIERS DE DH		
CHARGES	31/12/2021	31/12/2020
Charges de personnel	80 740	75 518
CHARGES	31/12/2021	31/12/2020
Impôts et taxes	6 826	6 661
CHARGES	31/12/2021	31/12/2020
Charges externes	62 387	64 539
CHARGES	31/12/2021	31/12/2020
Autres charges générales d'exploitation	329	1 308
CHARGES	31/12/2021	31/12/2020
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	13 929	6 333

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS  
AU 31/12/2021  
ETAT B33

EN MILLIERS DE DH		
I.DETERMINATION DU RESULTAT	31/12/2021	31/12/2020
Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)	- 48 727	- 65 880
Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	263	
Déductions fiscales sur opérations courantes (-)		
Résultat courant théoriquement imposable (=)	- 48 990	- 65 880
Impôt théorique sur résultat courant (-)	1 054	
Résultat courant après impôts (=)	- 50 044	- 65 880
II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES		

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE  
EXERCICE DU 01/01/21 AU 31/12/21  
ETAT B34

EN MILLIERS DE DH				
NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclaration TVA l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. T.V.A. Facturée	0	20 527	19 890	637
B. T.V.A. Recuperable	1 297	24 475	21 572	4 200
Sur charges	678	8 314	6 999	1 993
Sur immobilisations	619	16 161	14 573	2 207
C. T.V.A. dûe ou crédit de	- 1 297	- 3 948	- 1 682	- 3 563
T.V.A. = (A - B)				

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES AU 31/12/21  
ETAT C3

EN MILLIERS DE DH			
	Exercice 2021	Exercice 2020	Exercice 2019
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	275 996	341 876	434 192
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	123 679	92 835	70 465
2- Résultat avant impôts	- 47 673	- 65 467	- 92 315
3- Impôts sur les résultats	- 1 054	- 413	0
4- Bénéfices distribués			
5- Résultats non distribués ( mis en réserve ou en instance d'affectation)			
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale			
Bénéfice distribué par action ou part sociale			
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice			
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice			

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL  
AU 31/12/2021  
ETAT B32

EN MILLIERS DE DH	
INTITULES	MONTANTS
I - RESULTAT NET COMPTABLE	- 48 727
. Bénéfice net	
. Perte nette	- 48 727
II - REINTEGRATIONS FISCALES	1 317
1- Courantes	1 315
. Impôt sur les Sociétés	1 054
. Charges des exercices antérieurs	261
. Cadeaux	0
2- Non courantes	2
-	
III - DEDUCTIONS FISCALES	
1- Courantes	
-	
2- Non courantes	
-	
TOTAL	- 50 044
IV - RESULTAT BRUT FISCAL	
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)	
. Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)	- 50 044
V - REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)	
. Exercice n-4	- 58 841
. Exercice n-3	- 106 968
. Exercice n-2	- 92 315
. Exercice n-1	- 65 880
VI - RESULTAT NET FISCAL	
. Bénéfice net fiscal (A - C)	
OU	
. Déficit net fiscal (B)	- 50 044
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)

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS  
ETAT C4

I. DATATION

Date de clôture (1)	31 DECEMBRE 2021
Date d'établissement des états de synthèse (2)	MARS 22

(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
	Défavorables

EFFECTIFS AU 31/12/2021  
ETAT C6

EN NOMBRE		
EFFECTIFS	31/12/2021	31/12/2020
Effectifs rémunérés	329	317
Effectifs utilisés	329	317
Effectifs équivalent plein temps		
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	221	201
Employés (équivalent plein temps)	108	112
Dont effectifs employés à l'étranger		

RESEAU AU 31/12/2021  
ETAT C8

EN NOMBRE		
RESEAU	31/12/2021	31/12/2020
Guichets permanents	40	37
Guichets périodiques		
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque	40	35
Succursales et agences en Europe		
Bureaux de représentation Europe et Moyen Orient		

COMPTES DE LA CLIENTELE  
AU 31/12/2021  
ETAT C9

COMPTES DE LA CLIENTELE	EN NOMBRE	
	31/12/2021	31/12/2020
Comptes courants	1 417	953
Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger	1 573	1 433
Autres comptes chèques	39 303	32 973
Comptes d'affacturage		
Comptes d'épargne		
Comptes à terme		
Bons de Caisse		
Autres comptes de dépôts	34	15

LA LISTE DES ETATS NEANTS

ETAT B3 : Ventilation des titres de transaction et de placement et des titres d'investissement par catégorie d'émetteur
ETAT B4 : Valeurs des titres de transaction et de placement et des titres d'investissement
ETAT B6 : Titres de participation et emplois assimilés
ETAT B7 : Créances subordonnées
ETAT B 9 Bis : Plus ou moins values sur cessions ou retraits d'immobilisations
ETAT B12 : Titres de créances émises
ETAT B15 : Fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie et fonds spéciaux de garantie
Quote-part des titulaires des comptes de dépôts d'investissement dans les produits et charges de la banque
ETAT B16 : Dettes subordonnées
ETAT B19 : Engagements sur titres
ETAT B20 : Opérations de change à terme et engagements sur produits dérivés
ETAT B21 : Valeurs et sûretés reçues et données en garantie
ETAT B23 : Concentration des Risques sur un même Bénéficiaire
ETAT B26 : Produits sur titres de propriété et certificats de sukuk
ETAT B31 : Ventilation des résultats par métier ou par pôle d'activité et par zone géographique
ETAT C5 : Rémunérations et engagements en faveur des dirigeants
ETAT C7 : Titres et autres actifs gérés ou en dépôt



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour  
20 050 Casablanca  
Maroc



101, Bd Abdelmoumen  
Casablanca  
Maroc

**BANK ASSAFA**

**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION PROVISOIRE  
EXERCICE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2021**

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de BANK ASSAFA comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) ci-joints relatifs à l'exercice du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2021. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 227.269 compte tenu d'une perte nette de KMAD 48.727, relève de la responsabilité des organes de gestion de la banque.

Cette situation provisoire a été arrêtée par le Directoire en date du 15 mars 2022 dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 sur la base des éléments disponibles à cette date. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur cette situation provisoire.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de BANK ASSAFA arrêtés au 31 décembre 2021, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 18 mars 2022

**Les Commissaires aux Comptes**

**ERNST & YOUNG**

**Abdeslam BERRADA ALLAM**  
Associé

**MAZARS AUDIT ET CONSEIL**

**Abdou Spuleye Diop**  
Associé