



ÉTATS FINANCIERS 2025



BILAN ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2025

Actif du Bilan

U= Milliers Dinars

CODE	ACTIF	Note	2025	2024
10	Caisse, banques centrales, trésor public, centres de chèques postaux	I-1	188 162 007	110 201 690
20	Actifs financiers détenus à des fins de transactions	I-2	13 006 494	25 554 361
30	Actifs financiers disponibles à la vente	I-3	452 388 138	344 014 873
40	Prêts et créances sur les institutions financières	I-4	197 960 390	197 285 130
50	Prêts et créances sur la clientèle	I-5	1 053 241 402	894 958 302
60	Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	I-6	173 244 629	164 335 379
70	Impôts courants - actif	I-7	6 901 776	8 352 113
80	Impôts différés - actif	I-8	1 691 688	1 752 856
90	Autres actifs	I-9	53 938 889	49 326 340
100	Comptes de régularisation	I-10	17 003 454	14 994 672
110	Participations dans les filiales, les co-entreprises ou les entités associées	I-11	10 331 635	9 988 943
120	Immeubles de placement		5 043	934
130	Immobilisations corporelles	I-12	12 850 470	12 217 185
140	Immobilisations incorporelles	I-13	1 687 736	1 703 820
150	Écart d'acquisition			
TOTAL ACTIF			2 182 413 750	1 834 686 597

Passif du Bilan

U= Milliers Dinars

CODE	PASSIF	Note	2025	2024
10	Banque centrale	II-1	10 202 550	0
20	Dettes envers les institutions financières	II-2	71 110 763	115 674 286
30	Dettes envers la clientèle	II-3	1 728 685 034	1 423 232 527
40	Dettes représentées par un titre	II-4	30 496 426	32 896 317
50	Impôts courants - passif	II-5	1 737 400	859 420
60	Impôts différés - passif		-	-
70	Autres passifs	II-6	39 824 950	38 200 909
80	Comptes de régularisation	II-7	23 118 242	19 787 176
90	Provision pour risques et charges	II-8	23 550 908	25 841 177
100	Subventions d'équipements - autres subventions d'investissements		-	-
110	Fonds pour risques bancaires généraux	II-9	18 915 861	20 715 502
120	Dettes subordonnées		8 778 803	12 124 646
130	Capital		147 400 000	73 000 000
140	Primes liées au capital	II-10	16 837 439	-
150	Réserves	II-11	17 002 904	35 742 555
160	Écart d'évaluation	II-12	9 268 197	5 517 895
170	Écart de réévaluation		8 173 491	8 173 491
180	Report à nouveau (+ / -)	II-13	-2 949	-
190	Résultat de l'exercice (+ / -)	II-14	27 313 731	22 920 698
TOTAL PASSIF			2 182 413 750	1 834 686 597

HORS BILAN ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2025

U= Milliers Dinars

CODE	LIBELLE	Note	2025	2024
A	Engagements donnés	III-1	894 966 403	808 969 817
10	Engagements de financement en faveur des institutions financières		166 829 422	145 227 468
20	Engagements de financement en faveur de la clientèle		545 478 562	503 741 623
30	Engagements de garantie d'ordre des institutions financières		18 545 780	17 038 962
40	Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		162 703 668	141 518 545
50	Autres engagements donnés		1 408 971	1 443 218
B	Engagements reçus	III-2	6 454 093 041	5 883 338 522
70	Engagements de financement reçus des institutions financières		6 993 178	6 591 214
80	Engagements de garantie reçus des institutions financières		207 490 679	208 061 780
90	Autres engagements reçus		6 239 609 184	5 668 685 527

COMPTES DE RÉSULTATS AU 31 DÉCEMBRE 2025

U= Milliers Dinars

Code	Libelle	Note	2025	2024
10	Intérêts et produits assimilés	IV-1	90 337 985	85 197 927
20	Intérêts et charges assimilés	IV-2	-27 279 766	-26 786 793
30	Commissions (produits)	IV-3	7 710 651	7 588 484
40	Commissions (charges)	IV-3	-340 896	-292 077
50	Gains ou pertes nets sur actifs financiers détenus à des fins de transaction		14 977	1 468
60	Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente		554 866	980 616
70	Produits des autres activités	IV-4	1 053 130	1 021 145
80	Charges des autres activités	IV-5	-1 271 582	-208
90	Produit net bancaire	IV-6	70 779 365	67 710 563
100	Charges générales d'exploitation	IV-7	-19 162 434	-20 944 297
110	Dotations aux amortissements et aux pertes de valeurs sur immobilisations incorporelles et corporelles	IV-8	-2 171 854	-1 922 093
120	Résultat brut d'exploitation		49 445 077	44 844 172
130	Dotations aux provisions et aux pertes de valeurs et créances irrécouvrables	IV-9	-39 210 805	-26 572 005
140	Reprise de provisions de pertes de valeurs et récupération sur créances amorties	IV-10	17 810 876	7 068 859
150	Résultat d'exploitation		28 045 149	25 341 027
160	Gains ou pertes nets sur autres actifs		-616	-627
170	Éléments extraordinaires "produits"		-	-
180	Éléments extraordinaires "charges"		-	-
190	Résultat avant impôt		28 044 533	25 340 400
200	Impôts sur les résultats et assimilés		-730 802	-2 419 702
210	Résultat net de l'exercice	IV-11	27 313 731	22 920 698

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

U= Milliers de Dinars

	Rubriques	NOTE	2025	2024
1	Résultat avant impôts		28 044 533	25 340 400
2	/- Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles		2 177 996	1 928 235
3	Dotations nettes pour pertes de valeur des écarts d'acquisition et des autres immobilisations		(44 029)	100 915
4	+/- Dotations nettes aux provisions et aux autres pertes de valeur		21 453 712	19 401 382
5	+/- Perte nette / gain net des activités d'investissement		45 067	(972 098)
6	+/- Produits / charges des activités de financement		(1 755 894)	(484 905)
7	+/- Autres mouvements		126 688	(3 616 254)
8	=Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et des autres ajustements (Total des éléments 2 à 7)		22 003 539	16 357 276
9	+/- Flux liés aux opérations avec les institutions financières		(45 729 651)	18 982 652
10	+/- Flux liés aux opérations avec la clientèle		121 036 531	117 809 443
11	+/- Flux liés aux opérations affectant des actifs ou passifs financiers		10 236 936	(23 881 038)
12	+/- Flux liés aux opérations affectant des actifs ou passifs non financiers		8 119 784	5 242 762
13	- Impôts versés		(7 699 894)	(12 295 415)
14	=Diminution / (augmentation) nette des actifs et passifs provenant des activités opérationnelles (Total des éléments 9 à 13)		85 963 707	105 858 404
15	TOTAL FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ OPÉRATIONNELLE (Total des éléments 1, 8 et 14) (A)		136 011 778	147 556 080
16	+/- Flux liés aux actifs financiers, y compris les participations		(112 610 487)	(95 530 801)
17	+/- Flux liés aux immeubles de placement		-	-
18	+/- Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles		(2 802 623)	(1 257 686)
19	TOTAL FLUX NET DE TRÉSORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (Total des éléments 16 à 18) (B)		(115 413 110)	(96 788 487)
20	+/- Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires		49 574 141	(5 000 000)
21	+/- Autres flux nets de trésorerie provenant des activités de financement		(3 345 842)	3 724 646
22	Total flux net de trésorerie lie aux opérations de financement (Total des éléments 20 et 21) (C)		46 228 299	(1 275 354)
23	Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie (D)		-	-

24	Augmentation / (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie (A+B+C+D)		66 826 967	49 492 239
	Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle (A)	V-1	136 011 778	147 556 080
	Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (B)	V-2	(115 413 110)	(96 788 487)
	Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (C)	V-3	46 228 299	(1 275 354)
	Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie (D)		-	-
25	Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture (Total des éléments 26 et 27)	V-5	134 188 470	84 696 232
26	Caisse, banque centrale, CCP (actif & passif)		96 683 516	82 920 521
27	Comptes (actif et passif) et prêts/emprunts à vue auprès des institutions financières		37 504 954	1 775 711
28	Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture (Total des éléments 29 et 30)	V-5	201 015 438	134 188 470
29	Caisse, banque centrale, CCP (actif & passif)		187 476 540	96 683 516
30	Comptes (actif et passif) et prêts/emprunts à vue auprès des institutions financières		13 538 898	37 504 954
31	VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE	V-4	66 826 967	49 492 239

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

U= Milliers de Dinars

Rubriques	Note	Capital social	Prime d'émission	Écart d'évaluation	Écart de réévaluation	Réserves et résultat
Solde au 31 décembre N-2	VI-1	73 000 000	-	2 458 961	8 173 491	40 742 555
Impact des changements de méthodes comptables						
Impact des corrections d'erreurs significatives						-
Solde au 31 décembre N-2 corrigé		73 000 000	-	2 458 961	8 173 491	40 742 555
Variation des écarts de réévaluation des immobilisations					-	
Variation de juste valeur des actifs financiers disponibles à la vente	VI-2			3 058 934		
Variation des écarts de conversion						
Dividendes payés						(5 000 000)
Operations en capital		-				-
Résultat net de l'exercice N-1						22 920 698
Solde au 31 Décembre N-1		73 000 000	-	5 517 895	8 173 491	58 663 253
Impact des changements de méthodes comptables						
Impact des corrections d'erreurs significatives	VI-3					(2 949)
Solde au 31 décembre N-1 corrigé		73 000 000	-	5 517 895	8 173 491	58 660 303
Variation des écarts de réévaluation des immobilisations					-	
Variation de juste valeur des actifs financiers disponibles à la vente	VI-2			3 750 302		
Variation des écarts de conversion						
Dividendes payés						(11 460 349)
Opérations en capital	VI-4	74 400 000	16 837 439			(30 200 000)
Résultat net de l'exercice						27 313 731
Solde au 31 décembre (2025)		147 400 000	16 837 439	9 268 197	8 173 491	44 313 686

Annexe aux États Financiers

Note 1 : Règles et méthodes comptables

Les états financiers sont établis conformément aux règlements n° 09-04 et 09-05 relatifs aux règles comptables, à l'établissement et à la publication des états financiers des banques et établissements financiers.

Les méthodes appliquées respectent également le règlement n° 09-08 sur l'évaluation des instruments financiers ainsi que l'arrêté du 26 juillet 2008 fixant les règles d'évaluation, de présentation et de fonctionnement des comptes

Les états financiers sont présentés selon la structure suivante :

- Bilan.
- Hors bilan.
- Compte de Résultat.
- Tableau des flux de Trésorerie.
- Tableau de variation des capitaux propres.
- Annexe.

Cadre Conceptuel :

- La loi N° 07-11 du 25 novembre 2007 portant système comptable financier fixant le cadre conceptuel, des principes et normes comptables, de son champ d'application ainsi que l'organisation de la comptabilité.
- Décret exécutif N° 08-156 du 26 mai 2008 portant application de la loi N° 07-11 du 25/11/2007.
- Arrêté du 26 juillet 2008 fixant les règles d'évaluation et de comptabilisation.
- Règlement de la Banque d'Algérie N° 09-04 du 23 juillet 2009 portant plan de comptes bancaire et règles comptables applicables aux banques et aux établissements financiers qui fixe le plan de comptes bancaire et les règles comptables applicables aux banques et aux établissements financiers.
- Règlement de la Banque d'Algérie N° 09-05 du 18 octobre 2009 relatif à l'établissement et à la publication des états financiers des banques et des établissements financiers qui fixe les conditions d'établissement et de publication des états financiers des banques et des établissements financiers.
- Règlement de la Banque d'Algérie N° 09-08 du 29 décembre 2009 relatif aux règles d'évaluation et de comptabilisation des instruments financiers par les banques et établissement financiers qui fixe les règles d'évaluation et de comptabilisation des instruments financiers par les banques et les établissements financiers.
- L'instruction du CNC portant première application du système comptable financier du 29 octobre 2009, notamment le point II - 6.

- Règlement n° 14-03 du 16 février 2014 relatif au classement et provisionnement des créances et des engagements par signature des banques et établissements financiers et leurs modalités de comptabilisation.
- Règlement 11-04 du 28 juin 2011 relatif au traitement comptable des intérêts non recouverts.
- Article 66, portant réduction de l'impôt sur le bénéfice des sociétés (IBS) à hauteur du taux d'ouverture du capital social en bourse, et ce pour une période de 03 ans à compter du 1er janvier 2024.

Les provisions

Les provisions sur créances classées sont calculées conformément :

- Instruction BA N°05/2020 du 06 Avril 2020 et du memorandum de la place.
- Règlement BA N°14/03 du 16/02/2014.
- Règlement BA N°11/05 du 20/06/2011.
- Instruction BA N°03-2011 du 20 septembre 2011.
- Procédure de gestion N°08/2014 du 18/12/2014.

Fonds pour Risques Bancaires Généraux (FRBG)

Conformément au Règlement 14/03 de la Banque d'Algérie, ces fonds sont affectés à la couverture de risques généraux, lorsque des raisons de prudence l'imposent, eu égard aux risques inhérents aux opérations bancaires.

Changement d'estimation :

Le système « SI NASR », faisait initialement l'objet d'un amortissement sur une durée d'utilité estimée à dix (10) ans.

Au cours de l'exercice 2025, et conformément à la résolution du Conseil d'Administration du 09 Avril 2026, la Banque a procédé à une réévaluation de cette durée d'utilité, au regard notamment de :

- Son inadéquation progressive aux besoins métiers de la Banque ;
- L'arrêt des prestations de maintenance et de support.

Conformément aux dispositions du Système Comptable Financier (SCF) relatives à la révision des estimations comptables, la durée d'utilité du système a été ramenée à cinq (5) ans.

En conséquence, la valeur nette comptable du système, arrêtée au 31 décembre 2024, est amortie de manière prospective sur la durée résiduelle d'utilisation, couvrant les exercices 2025 à 2027.

Comparabilité

Conformément au principe de comparabilité des états financiers qui impose la présentation cohérente et homogène des informations d'une période à l'autre afin de permettre une analyse pertinente des postes des états financiers, des reclassements ont fait l'objet d'un reclassement du poste « Clientèle » vers le poste « Institutions financière ».

Les avantages aux personnels

a- Les avantages à court terme

- Les avantages en nature tels que le logement, la voiture et les biens ou les services gratuits ;
- Les cotisations aux caisses de sécurité sociale
- Les congés payés
- Les primes d'intéressement payables à la clôture de l'exercice.

b- Les avantages à long terme

L'indemnité de départ en retraite est arrêtée selon la convention collective bancaire, le nombre de salaire à servir au départ à la retraite est déterminé selon le barème de l'association des banques et des établissements financiers (ABEF). Ce dernier prévoit un plafonnement de 30 mois de salaires lors du départ à la retraite.

Note 2 : Informations relatives au Bilan

I-Actif du bilan

Note I-1 : La Caisse. Banque centrale et Trésor public :

U=Mda DA

Rubriques	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Caisse et avoirs	8 789	4 800	3 989	83%
Caisse en Dinars	7 563	4 099	3 464	85%
Caisse en devises	1 226	701	525	75%
BA, C.C.P & Trésor	179 373	105 393	73 980	70%
BA dinars	106 589	30 833	75 756	246%
BA devises	69 551	58 892	10 659	18%
Trésor/ CCP	3 233	15 668	-12 435	-79%
Créances rattachées	0	9	-9	-100%
Caisse, Banque centrale et Trésor public	188 162	110 202	77 960	71%

Au 31 décembre 2025, les disponibilités s'élèvent à **188 Mds DA**, contre **110,6 Mds DA** au 31-12-2024, soit une augmentation de **77.9 Mds DA**, représentant une hausse de plus de **71 %** par rapport à l'exercice précédent.

La hausse est concentrée le plus, sur le compte Banque d'Algérie, ce dernier s'affiche à hauteur de **106.5 Mds DA**, soit une hausse de **75.7 Mds DA** au titre de l'exercice 2025. Ce niveau élevé s'explique principalement par :

- Les importants flux créditeurs en provenance du Trésor public, lesquels ont totalisé **25 Mds DA** sur la période du 20 au 31 décembre 2025 ;
- Au non renouvellement des prêts sur le marché interbancaire en raison de la baisse du taux de la réserve obligatoire passé de 2 % à 1 %. (Baisse sensible en besoin de liquidité au niveau des banques).

Les créances rattachées sont nulles suite à l'instruction BA N° 09-2025 indiquant que le taux de rémunération des réserves obligatoires est fixé à **0 %**, impliquant l'absence de toute commission ou produit sur la réserve obligatoire.

Note I-2 Actifs financiers détenus à des fins de transaction

U=Mda DA

Rubrique	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
BTC détenus à des fins de transaction	10 362	24 901	-14 539	-58%
Autres titres à des fins de transaction	2 629	650	1 979	304%
Créances rattachées	15	3	12	407%
Actifs financiers à des fins de transaction	13 006	25 554	-12 548	-49%

Les actifs financiers détenus à des fins de transaction, composés principalement des BTC qui ont connu une baisse de **14 Mds DA**, soit **(-58%)**.

Cette diminution s'explique par l'orientation stratégique de la banque vers des placements à moyen et long terme, qui offrent des rendements plus attractifs.

Les actifs financiers détenus à des fins sont composés, également, des obligation MLA (BDL chef de file) qui s'affichent à hauteur de **2.6 Mds DA**.

Note I-3 Actifs disponibles à la vente

U=Mda DA

Rubrique	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
BTA disponibles à la vente	174 796	195 013	-20 218	-10%
OAT disponibles à la vente	259 573	137 101	122 472	89%
Actions disponibles à la vente	1 402	296	1 106	374%
Actifs disponibles à la vente (sans créances rattachées)	435 771	332 410	103 361	31%
Créances rattachées	16 617	11 605	5 012	43%
Total actifs disponibles à la vente	452 388	344 015	108 373	32%

Le portefeuille des « actifs financiers disponibles à la vente », composé principalement de BTA, et d'OAT, s'est accru de **103 Mds DA** par rapport à fin décembre 2024, portant ainsi le volume total des titres disponibles à la vente à **435.7 Mds DA**, contre **332 Mds DA** à la clôture de l'exercice 2024, marquant, ainsi, la présence de la banque sur le marché des valeurs du Trésor.

Note I-4 Les prêts et créances sur les Institutions financières :

U=Mda DA

Rubriques	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Comptes courants débiteurs	21	21	0	0%
Compte correspondant étrangers	1 642	1 384	258	19%
Prêts sur le marché monétaire	5 000	800	4 200	525%
Autres prêts et créances sur les IF	191 008	195 031	-4 023	-2%
Créances rattachées	288	49	239	487%
Prêts et créances sur les IF	197 959	197 284	675	0.34%

Ce poste reprend l'ensemble des avoirs à vue et à terme détenus sur les institutions financières. Il s'affiche à hauteur de **197.9 Mds DA**, soit en évolution de **675 Mda DA**.

Il convient de souligner que le prêt AADL est assimilé à une créance détenue sur la BNH. À ce titre, et conformément au principe de comparabilité des états financiers qui impose la présentation cohérente et homogène des informations d'une période à l'autre afin de permettre une analyse pertinente des évolutions cette créance a fait l'objet d'un reclassement du poste « prêts et créances sur la clientèle » vers le poste « créances sur les institutions financière. (Voir note N°1 portant règles et méthodes comptables).

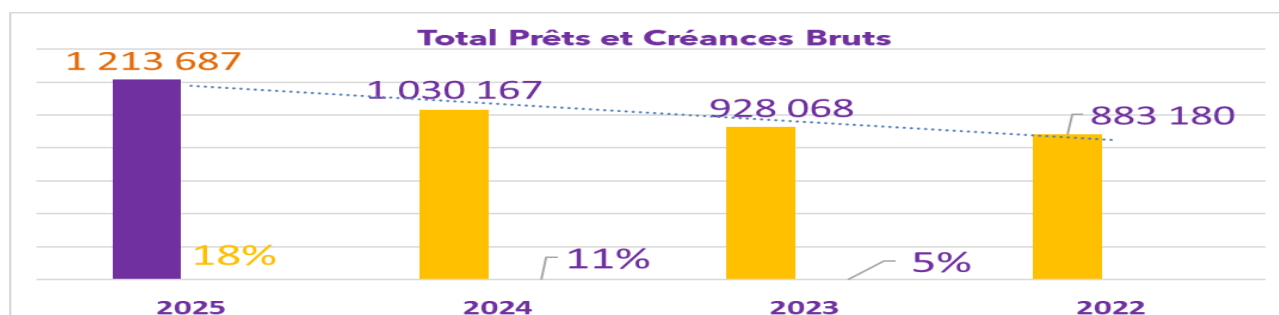
Note I-5 : Prêts et créances sur la clientèle :

U=Mda DA

Rubriques	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
CRÉANCES COMMERCIALES	11 659	8 585	3 074	36%
CONCOURS DE LA CLIENTÈLE	1 036 363	879 956	156 407	18%
Crédits de trésorerie	191 735	121 636	70 099	58%
Crédit d'investissement	746 591	666 604	79 987	12%
Crédits entreprises	533 069	458 052	75 017	16%
Promotion immobilière	20 922	16 936	3 985	24%
Crédits dispositifs aidés	192 600	191 615	985	1%
Crédit aux particuliers	98 035	91 716	6 319	7%
Dont Agios réservés (concours de la clientèle)	67 755	62 876	4 879	8%
COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS	155 291	131 234	24 057	18%
CREANCES RATTACHEES	10 684	10 392	292	3%
TOTAL PRETS ET CREANCES BRUTS	1 213 687	1 030 167	183 521	18%
Perte de valeur pour créances nominatives	(160 754)	(135 208)	5 546	19%
TOTAL PRETS ET CREANCES SUR LA CLIENTELE	1 053 241	894 958	158 283	18%

Les prêts et créances sur la clientèle constituent la principale composante de l'actif, représentant 56 % du total du bilan.

Il ressort de ces données, une hausse notable des crédits d'investissement confirmant l'engagement de la banque en faveur du financement à long terme de l'économie, une augmentation également sur les créances commerciales et des crédits de trésorerie, traduisant une meilleure adaptation aux besoins conjoncturels des clients.



À la clôture de l'exercice 2025, les créances sur la clientèle, nettes de provisions et d'agios réservés, se sont élevées à **1 053,2 Mds DA**, contre **894,9 Mds DA** en 2024, soit une hausse de **158 Mds DA (18%)**. Cette évolution témoigne une stratégie équilibrée entre le soutien aux besoins de trésorerie et l'accompagnement des projets d'investissement.

En valeur brute, hors provisions, les créances ont enregistré une augmentation de **183.8 Mds DA (+18%)**, s'établissant à **1 213.6 Mds DA** à la clôture de l'exercice 2025, contre **1 030 Mds DA** à fin 2024. Cette progression s'explique par l'évolution des crédits repris ci-après :

- Créances de commerciales

Les créances appartenant à ce type de crédit ont marqué une croissance de **3 Mds DA** en comparaison au 31 décembre 2024, passant de **8.5Mds DA** à **11.6 Mds DA** au titre de l'exercice 2025.

- Les crédits de trésorerie

Ces derniers ont marqué une croissance de **70 Mds DA**, passant de **121.6 Mds DA** à **191.7 Mds DA** au 31.12.2025, répondant ainsi au besoin accru de liquidités à court terme de la part des clients, souvent lié à des tensions de trésorerie.

Ces crédits favorisent une génération rapide du chiffre d'affaires et une rentabilité renforcée, tout en limitant l'engagement de ressources à moyen et long terme.

- Les crédits d'investissement

La poursuite des financements à moyen et long terme, confirme l'engagement de la banque dans l'accompagnement de projets structurants traduit par l'évolution des crédits d'investissements qui ont marqué une croissance de **79.9 Mds DA**, soit plus **12% par** comparaison au 31.12.2024. Cette évolution résulte de :

↑ des Crédits Entreprises de **+16% (+75 Mda DA)** en comparaison à fin décembre 2024.

↑ des crédits accordés aux promotions immobilières, de **+24% (+3.9 Mda DA)** en comparaison à fin décembre 2024.

- Les crédits aux particuliers

Ces crédits, sous forme de crédits immobiliers, crédits prêts sur gage et des crédits à la consommation, ont enregistré une hausse respective de **3.8 Mds DA**, **1.5 Mds DA** et **929 Mda DA** par rapport à fin décembre 2024, traduisant ainsi une demande soutenue des ménages, en particulier pour la consommation.

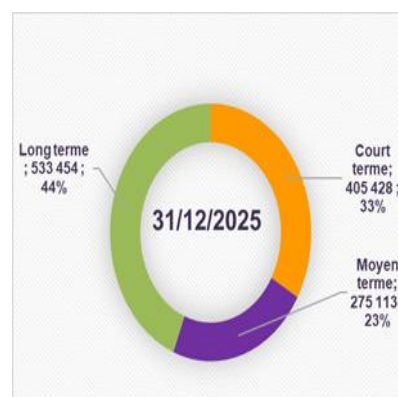
Pour les crédits accordés dans le cadre de l'activité islamique :

- Le montant des crédits immobiliers accordé s'élève à **340 Mda DA** ;
- Le montant des crédits à la consommation, octroyés s'élève à **1 Mds DA** ;
- Le montant des crédits d'investissement octroyé s'élève **114.9 Mda DA**.

Note I-5-1 Analyse des prêts et créances sur la clientèle par durée résiduelle

U=Mda DA

Durée Résiduelle	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Court terme	405 428	313 083	92 345	29%
Moyen terme	275 113	230 598	44 515	19%
Long terme	533 454	486 485	46 970	10%
Créances clientèle brutes	1 213 996	1 030 166	183 830	18%
Perte de valeur	(160 754)	(135 208))	25 546	19%
Créances clientèle nettes de provision	1 053 241	894 957	158 284	18%



L'analyse de la durée résiduelle entre 2024 et 2025 met en évidence une augmentation généralisée des encours sur toutes les maturités, traduisant une dynamique globale de croissance.

Les crédits à **court terme** enregistrent la progression la plus marquée, avec une hausse de **92 Mds DA**, soit **+29 %**. Cette évolution significative par le recours accru à des financements de courte durée.

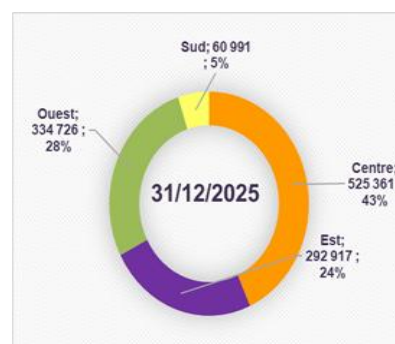
Les crédits à **moyen terme** connaissent également une augmentation notable de **44.5 Mds DA** soit **+19 %**, traduisant une croissance relativement équilibrée.

Enfin, le **long terme**, bien qu'en progression **+46.9 Mds DA**, soit **+10 %**, affiche la croissance la plus modérée. Néanmoins, il demeure la composante dominante en volume. Cela indique que la structure globale reste orientée vers des engagements à long terme, ce qui contribue à une certaine stabilité financière et à une meilleure planification à long terme.

Note I-5-2 Analyse par zone géographique

U=Mda DA

Zone Géographique	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Centre	525 361	440 240	85 121	19%
Est	292 917	264 193	28 725	11%
Ouest	334 726	266 856	67 871	25%
Sud	60 991	58 878	2 113	4%
Créances (brutes)	1 213 996	1 030 166	183 830	18%
Perte de valeur	(160 754)	(135 208))	25 546	19%
Créances clientèle zone géographique	1 053 241	894 957	158 284	18%

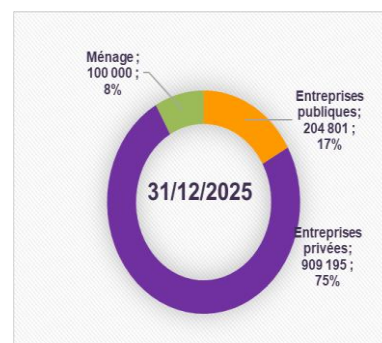


La prédominance des crédits dans la « **région centre** » s'explique à la fois par la gestion centralisée des crédits syndiqués d'une part, et par la concentration des principales entreprises dans cette zone d'autre part.

Note I-5-3 Analyse par Agent économique

U=Mda DA

Agent Économique	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Entreprises Publiques	204 801	160 415	44 387	28%
Entreprises Privées	909 195	776 886	132 309	17%
Ménages	100 000	92 865	7 134	8%
Créances brutes	1 213 996	1 030 166	183 830	18%
Perte sur créances	(160 754)	(135 208))	(25 546)	19%
Créances clientèle par agent économique	1 053 241	894 957	158 284	18%



- La part des **entreprises privées** représente **75%** du total des crédits, soit un montant de **909 Mds DA**.
- Les **entreprises publiques** détiennent une part de **17%**, correspondant à un encours de **204,8 Mds DA**.
- Les **ménages** représentent **8 %** de l'ensemble, avec un montant de **100 Mds DA**.

Note I-5-4 Créances sur la clientèle suivant qualité du portefeuille.

U : Mda DA

Rubriques	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Encours sains	767 706	759 461	8 245	1%
Encours douteux	446 290	430 589	15 701	4%
Créances clientèle - qualité du portefeuille	1 213 996	1 190 050	23 946	2%

Note I-5-5 Ventilation de créances courantes à problèmes potentiels, risquées et compromises

U=Mda DA

Ventilation des créances	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Créances courantes (C0)	767 706	759 461	8 245	1,09%
Créances à problèmes Potentiels (C1)	36 747	32 245	4 502	14%
Créances très Risquées (C2)	34 509	30 527	3 982	13%
Créances Compromises (C3)	375 034	367 817	7 217	2%
Total Créances Classées	446 290	430 589	15 701	4%
Créances courantes à problèmes potentiels, risquées et compromises	1 213 996	1 030 166	183 830	18%

Les créances classées selon leur classification (C1, C2, C3), font apparaître une augmentation de **4%**, atteignant ainsi un solde **446 Mds DA** à fin décembre 2025, contre **430 Mds DA** à fin décembre 2024. Celles-ci sont couvertes par des provisions à hauteur du 36 %.

Note I-5-8 Pertes de valeur pour créances clientèles

U=Mda DA

Rubriques	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Perte de valeur pour créances clientèle	160 754	135 208	25 546	19%

Au 31-12-2025, la Banque a renforcé ses provisions pour risques crédit de **25.5 Mds DA** par rapport au 31 décembre 2024, pour atteindre un total de **160.7 Mds DA**, contre **135 Mds DA** à la fin de l'exercice précédent.

- Les nouvelles dotations sur créances classées ont atteint **31.7 Mds DA**.
- Les reprises des provisions sur créances classées ont atteint **6 Mds DA**.

Note I-6 Les actifs financiers détenus à échéance :

U=Mda DA

Rubriques	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Les actifs financiers détenus à échéance	173 245	164 335	8 909	5%

Le portefeuille titre détenu à échéance à fin 2025, a connu une hausse de **8.9 Mds DA**, par référence à fin 2024.

Note I-7 Impôt courants -Actif

U=Mda DA

Rubriques	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Impôt courants -actif	6 902	8 352	-1 450	-17%

Le poste « Impôts courants - Actif » enregistre une diminution au titre de l'exercice 2025, consécutivement à l'imputation et à la récupération des crédits d'impôts constatés au cours de l'exercice 2024 sur les échéances fiscales exigibles de l'exercice courant. Cette évolution traduit l'apurement progressif des créances fiscales antérieurement comptabilisées, conformément aux dispositions fiscales et comptables en vigueur.

Note I-8 Impôts différés -Actif

U=Mda DA

Rubriques	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Impôt différé -Actif	1 692	1 753	-61	-3

La diminution du poste « Impôts différés - Actif » résulte principalement de la réduction du taux de l'Impôt sur le Bénéfice des Sociétés (IBS), consécutive à l'ouverture du capital social de la Banque en bourse, ouvrant droit à un avantage fiscal de l'ordre de 30 % de l'IBS.

Note I-9 Autres actifs

U=Mda DA

Rubriques	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Autres actifs	53 939	49 326	4 613	9%
Total bilan	2 182 414	1 834 687	347 727	19%
Autre actif/Total bilan en %	2%	3%		

Ce poste s'élève à **53.9 Mds DA** 31 décembre 2025, en progression de **4.6 Mds DA**, constitué essentiellement de **97%** des échéances en attente de règlement relatives aux crédits syndiqués.

Note I-10 Comptes de régularisation

U : Mda DA

Rubriques	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Compte de régularisation	17 003	14 995	2 009	13
Total bilan	2 182 414	1 834 687	347 727	19%
(%)Cpte de régularisation / Total bilan	1%	1%		

Le chapitre « compte de régularisation » a enregistré une augmentation de **2 Mds DA** par rapport à l'année antérieure qui résulte de l'augmentation des :

- Comptes valeurs en recouvrement pour **1.2 Mds DA** ;
- Achat des biens rentrants dans le financement islamique pour **444 Mda DA** ;
- Produits à recevoir pour **369 Mda DA** ;
- Charges constatées d'avance pour **15.9 Mda DA**.

Note I-11 les Titres de participation :

U= Mda DA

LIBELLE	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Participation en Algérie	10 502	10 188	314	3%
Participation à l'Étranger (\$)	162	169	-8	-5%
Total Participations	10 664	10 357	307	3%
Avances en compte courants sur participations	137	145	-8	-6%
Titres de participation brutes	10 801	10 503	299	3%
Pertes de val sur participations	(398)	(442)	-44	-10%
Pertes de val sur avance compte courant	(72)	(72)		
Participation nettes	10 332	9 989	343	3%

Le portefeuille des participations de la Banque en DA pour l'exercice 2025 s'élève à **10.3 Mds DA**, en augmentation de **342 Mda DA** par rapport à l'exercice précédent, et ce, en raison de ;

- La libération de la quote-part de la BDL de **210 Mda DA** relative à l'augmentation du capital social de la Compagnie Nationale Algérienne d'Assurance et de Garantie des Exportations CAGEX, passant de **510 Mda DA à 720 Mda DA**;
- La libération de la quote-part de la BDL de **105 Mda DA** relative à l'augmentation de la société d'Assurance de Prévoyance et de Santé « SAPS », passant de **200 Mda DA à 400 Mda DA**.

Par ailleurs, la diminution de **8 Mda DA** enregistrée sur la participation à l'étranger (en USD) correspond à l'écart de contre-valeur de la participation de la BDL, souscrite et libérée en dollars, au capital social du PFCA-ATFP. Celle-ci s'élève, au 31/12/2025, à **162 Mda DA**, calculée sur la base d'un taux de change de $1 \text{ USD} = 129,4057 \text{ DA}$.

Les provisions constituées sur les participations sont de l'ordre de **398 Mda DA** en baisse de **44 Mda DA** par rapport au 31-12-2024.

Note I-12 Immobilisations corporelles

Rubriques	2 025	2 024	U=Mda DA	
			Variation en	
			Valeur	%
Immobilisations brutes	31 124	29 034	2 091	7%
Amortissements	(18 267)	(16 816)	1 454	9%
Immobilisations nettes	12 858	12 217	637	5%
Perte de valeur sur Immobilisations	(7)	(4)	3	86%
Immobilisations corporelles	12 850	12 217	633	5%

En valeur brute, les immobilisations corporelles s'élèvent à hauteur de **31 Mds DA**, contre **29 Mds DA** à fin 2024.

L'évolution résulte de l'augmentation des postes :

- Immobilisations corporelles d'exploitation (Equipement, climatisation et autre) pour **531 Mda DA**;
- Constructions d'exploitation pour **926 Mda DA** ;
- Installations techniques, matériel et outillage pour **325 Mda DA** ;
- Immobilisations corporelles en cours pour **185 Mda DA** ;

Les amortissements pratiqués sont répartis de manière linéaire sur la durée d'utilité de l'actif en question, ils sont de l'ordre de **18 Mds DA**, marquant une augmentation de **1.4 Mds DA**.

Note I-13 Immobilisations incorporelles

U=Mda DA

Rubriques	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Progiciel Bancaire	1 786	1 786	0	0%
Logiciel informatique	1991	1 325	461	35%
Immobilisations incorporelles en cours	123	77	46	59%
Immobilisations incorporelles brutes	3 900	3 188	712	22%
Amortissements	(2 213)	(1 483)	729	49%
Immobilisations nettes	1 688	1 705	-18	-1%

Les immobilisations incorporelles brutes sont de l'ordre de **3.9 Mds DA**, comprenant principalement de Progiciel bancaire/SI NASR, Progiciel bancaire ETHIX (Fenêtre islamique) et autres logiciels (Biotime « Gestion du temps », Carthgo « Dématérialisation du traitement des dossiers de crédit », ...etc.).

Les amortissements décomptés s'élèvent à **2.2 Mds DA** en hausse de **729 Mda DA** en comparaison à fin exercice 2024.

Cette variation s'explique par la révision de la durée d'amortissement du système d'information tel que repris dans la note N°01 portant Règle et méthode comptable.

II -Passif du bilan

Note II-1 Dettes envers la Banque Centrale

U : Mda DA

Rubriques	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Banque Centrale	10 200	0	10 200	100%
Dettes rattachées	3	0	3	100%
Dettes envers la Banque Centrale	10 203	0	10 203	100%

Les dettes envers la banque centrale affichent au 31.12.2025, un montant de **10 Mds DA**, elles représentent l'opération effectuée en open market en date du 29/12/2025 à l'effet de faire face aux décaissements prévus durant le premier trimestre 2026, étant l'opération est réalisable trimestriellement.

Le montant a été placé en Valeurs du Trésor sur différentes maturités, à savoir en OAT 15 ans à 7.99%, en BTA 02 ans à 5.05% et en BTA 01 an à 4.63%.

Note II-1 Dettes envers les institutions financières

U : Mda DA

Rubrique	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Compte Ordinaire Crédeur	1 257	1 708	-451	-26%
Compte d'emprunts	68 429	111 438	-43 010	-39%
Autres dettes envers les IF	1 044	1 876	-832	-44%
Dettes rattachées	380	622	-242	-39%
Dettes envers les Institutions financières	71 110	115 675	-44 565	-39%

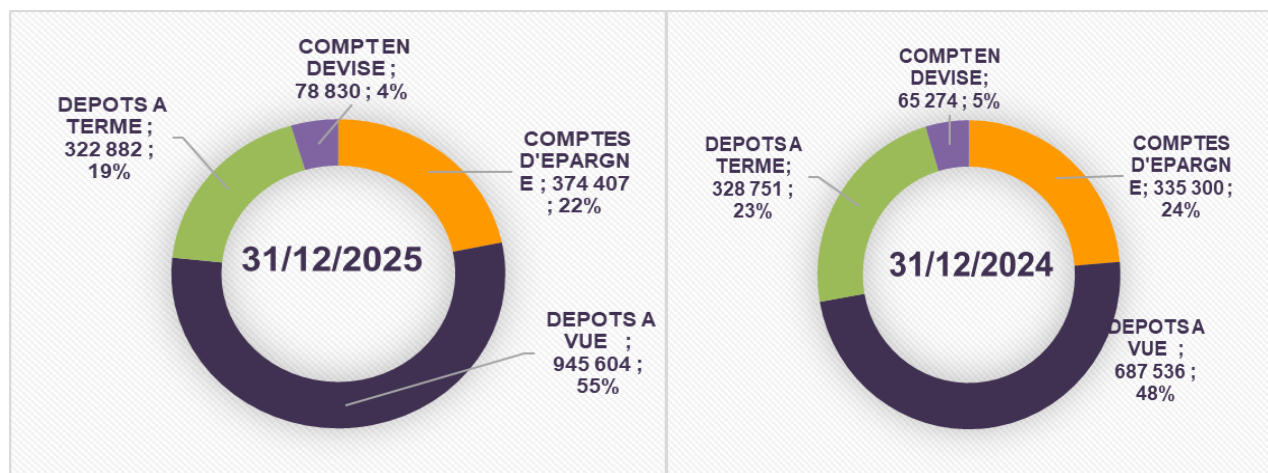
Les dettes envers les institutions financières s'affichent à hauteur de **71 Mds DA**, en baisse de **44.5 Mds DA**, en comparaison à l'exercice 2024.

En effet, l'absence d'opérations d'emprunts à la date de clôture explique la baisse des dettes envers les institutions financières.

Note II-3- Dettes envers la clientèle :

U=Mda DA

Rubrique	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Dépôts en Dinars	1 642 893	1 351 558	291 335	22%
Comptes d'épargne	364 267	323 410	40 856	13%
Epargne islamique	10 140	11 890	-1 750	-15%
Dépôts à vue da	945 604	687 506	258 098	38%
Dépôts à terme	322 882	328 751	-5 869	-2%
Dépôts en devises	78 830	65 274	13 555	21%
Comptes à vue	74 085	61 189	12 896	21%
Compte à terme	3 042	2 558	484	19%
Autres sommes dues	1 703	1 527	176	12%
Total dépôts (DA& DEV)	1 721 723	1 416 832	304 891	22%
Dettes rattachées	6 962	6 401	561	9%
Dettes envers la clientèle	1 728 685	1 423 233	305 452	21%



Les dettes envers la clientèle (hors dettes rattachées) atteignent un total de **1 721.7 Mds DA**, enregistrant une progression significative de **304.8 Mds DA**, soit une augmentation de **22 %** par rapport à l'exercice précédent

Les **Dépôts en Dinars** enregistrent une augmentation significative de **+22 % (+291 Mds DA)** pour atteindre **1 643 Mds DA**, confirmant leur poids dominant dans la structure globale des ressources. Cette performance repose sur deux segments.

- Les **dépôts à vue** constituent le principal moteur de croissance, avec une hausse notable de **+38 % (+258 Mds DA)**, traduisant un renforcement des liquidités à court terme et une amélioration de la collecte sur les comptes courants.
- Les **comptes d'épargne** progressent de **+13 % (+40.8 Mds DA)**, reflétant une capacité d'attraction accrue de l'épargne des particuliers.

À l'inverse, certains segments affichent un repli tels que :

- Les **dépôts à terme** qui ont diminué de **-2 % (-5 Mds DA)**, qui s'explique principalement par des sorties de fonds observées sur plusieurs organismes institutionnels ;
- **L'épargne islamique** qui recule de **-15 %**.

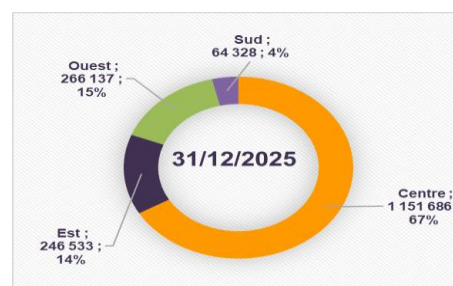
Par ailleurs, les **dépôts en devises** enregistrent également une évolution positive de **+21 % (+13 Mds DA)** pour atteindre **78.8 Mds DA**, soutenue principalement par la progression des comptes à vue en devises (**+21 %**) et, des comptes à terme en devises (**+19 %**).

Les dettes rattachées relatives aux dépôts à terme sont de l'ordre de **6.4 Mds DA**.

Note II-3-2 Analyse par zone géographique

U=Mda DA

Zone Géographique	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Centre	1 151 686	903 180	248 506	28%
Est	246 533	222 357	24 176	11%
Ouest	266 137	228 424	37 713	17%
Sud	64 328	69 271	-4 943	-7%
Dettes clientèle par zone	1 728 685	1 423 233	305 453	21%



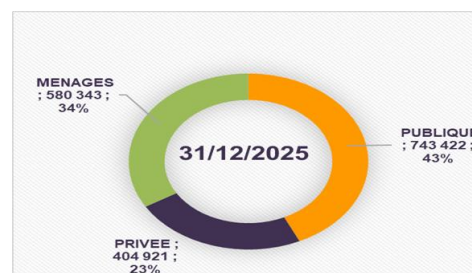
La concentration des ressources se situe au niveau de la région centre, totalisant **1151 Mds DA**, justifiée par les ressources institutionnelles.

En deuxième position, on trouve la région ouest avec un montant de **266 Mds DA**.

Note II- 3-3 -Analyse des dettes envers la clientèle par « Agent économique »

U=Mda DA

Agents économiques	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Secteur Public	275 859	262 725	13 132	5%
Secteur Privé	404 921	331 225	73 696	22%
Ménages	580 343	501 180	79 162	16%
ADM	467 562	328 102	139 462	43%
Dettes clientèle par agents Eco	1 728 685	1 423 233	305 453	21%



- Les ressources du **Secteur Public** s'affichent à hauteur de **275 Mds DA** avec une variation de **5 %**.
- Les ressources du **Secteur Privé** présentent un montant de **404.4 Mds DA** marquant une hausse plus significative de **22 %**.
- Les ressources **Ménages** détient le volume le plus important, soit **580 Mds DA**, mais avec une progression modérée de **16 %**.

Les ressources de catégorie ADM se distingue nettement avec la plus forte croissance **+43 %**, malgré un volume inférieur aux ménages.

Note II-3-4 -Analyse des dettes envers la clientèle par durée résiduelle

U=Mda DA

Durée résiduelle	Dépôts à vue	Dépôts à termes	Autres instruments	TOTAL
Moins à 3 mois	1 244 888	18 805		1 263 693
De 3 mois à 6 mois		30 029	150 911	180 940
De 6 mois à 12 mois		30 209		30 209
De 12 ans a 18 mois		22 465		22 465
De 18 mois à 24 mois		11 631		11 631
De 24 mois à 30 mois		33 386		33 386
De 30 mois à 36 mois		42 941		42 941
De 36 mois à 48 mois		58 241		58 241
De 48 mois à 60 mois		66 579		66 579
De mois à 60 mois		18 600		18 600
Dettes représentées par un titre par durée résiduelle	1 244 888	332 886	150 911	1 728 685

Note II-4 Dettes représentées par un titre

U=Mda DA

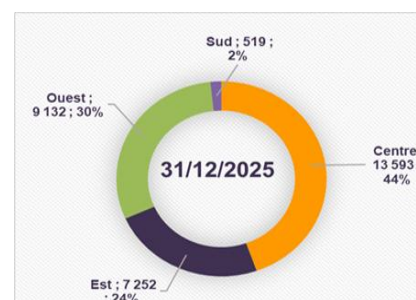
Rubriques	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Bons de caisse	29 793	32 116	-2 323	-7%
Dettes rattachées BDC	703	780	-77	-10%
Dettes représentées par un titre	30 496	32 896	-2 400	-7%

En comparaison à fin décembre 2024, le stock de BDC souscrits par la clientèle a baissé de **2.3 Mds DA**.

Note-II-4-1-Analyse des dettes représentées par un titre par zone géographique)

U=Mda DA

Zone géographique	2025	2024	Évolution en	
			Valeur	%
Centre	13 593	13 468	125	1%
Est	7 252	8 035	-783	-10%
Ouest	9 132	10 703	-1 571	-15%
Sud	519	690	-171	-25%
Dettes représentées par un titre par zone	30 496	32 896	-2 400	-7%



Note II-4-2 Analyse des dettes représentées par un titre par agent économique

U=Mda DA

Agents économiques	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Secteur Public	0	185	-185	-100%
Secteur Privé	7 857	7 992	-135	-2%
Ménages	22 640	24 719	-2 080	-8%
Dettes représentées par un titre par agent économique	30 496	32 896	-2 400	-7%

**Note II-4-3 Analyse des dettes représentées par un titre par durée résiduelle**

U=Mda DA

Durée résiduelle	BDC Nominatifs	BDC Anonymes	TOTAL
Moins à 3 mois	2 962	3 741	6 702
De 3 mois à 6 mois	758	1 428	2 186
De 6 mois à 12 mois	2 032	1 855	3 887
De 12 ans a 18 mois	2 870	817	3 687
De 18 mois à 24 mois	1 202	856	2 058
De 24 mois à 30 mois	1 965	2 184	4 149
De 30 mois à 36 mois	1 248	864	2 112
De 36 mois à 48 mois	1 526	815	2 341
De 48 mois à 60 mois	2 213	983	3 196
De mois à 60 mois	177	0	177
Dettes représentées par un titre par durée résiduelle	16 954	13 543	30 496

Note II-5-Impôts courants « Passif » :

U=Mda DA

Rubrique	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Impôts Courants	1 737	859	878	102

L'évolution du poste « Impôts courants - Passif » s'explique principalement par l'augmentation de la dette fiscale au titre de la TVA constatée à la clôture de l'exercice 2025, résultant d'un niveau de TVA collectée supérieur aux acomptes et versements déjà effectués. Cette variation traduit ainsi le solde de TVA exigible demeurant à régulariser à la date d'arrêté des comptes.

Note II-6 Autres passifs :

U : Mda DA

Rubrique	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Autre passifs	39 825	38 201	1 624	4%

Au 31 décembre 2025, le poste "Autres passifs" a enregistré une hausse de **1.6 Mds DA** par rapport à fin décembre 2024. Cette évolution est principalement imputable à l'augmentation des comptes de valeurs non imputées, consécutive au volume important des virements du Trésor réceptionnés à la veille de la clôture de l'exercice.

Note II-7 Comptes de régularisation « Passif »

U : Mda DA

Rubrique	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Comptes de régularisation	23 118	19 787	3 331	17%
Total bilan	2 182 414	1 834 687		
Cpt de régularisation /Total Bilan %	1%	1%		

Le solde du compte de régularisation s'affiche à hauteur de **23 Mds DA** en augmentation de **3.3 Mds DA** en comparaison au 31-12-2024. Cette évolution résulte principalement de la progression des produits constatés d'avance ainsi que de l'évolution du solde lié aux opérations de télécompensation.

Note II-8 Provision pour risques et charges

U : Mda DA

Rubrique	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Provision pour risques et charges	23 551	25 841	-2 290	-9%

Les provisions pour risques et charges, destinées à couvrir des pertes potentielles ainsi que des risques non liés aux concours à la clientèle, ont diminué de **2 Mds DA** par rapport à l'exercice 2024.

Cette baisse s'explique principalement par le recul des provisions pour risque d'exécution des engagements par signature, à hauteur de **4 Mds DA**, compensé par une hausse de la provision pour risques et charges de **1 Mds DA**.

Note II -9 Fonds pour risques bancaires généraux

U : Mda DA

Rubrique	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Fonds pour risque bancaires généraux	18 916	20 716	-1 800	-9%

Les fonds pour risques bancaires généraux s'affichent à hauteur **18.9 Mds DA**, soit baisse de **1.8 Mds DA** par rapport à fin décembre 2024.

Au titre de l'exercice 2025, il a été constaté :

- Une dotation FRBG (activité conventionnelle) au titre de l'exercice 2025 de **4.4 Mds DA**.

- Une dotation FRBG (activité islamique) au titre de l'exercice 2025 de **23 Mda DA**.
- Une reprise de provision de **6.2 Mds DA**, dont **4 Mds DA** de reprise effectuée sur l'AADL, étant donné que la créance est détenue sur la BNH.

Note II-10 Prime liée Au Capital

U= Mda DA

Rubrique	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Prime liée Au Capital	16 837	-	-	-

La prime liée au capital correspond à la différence entre la valeur nominale de l'action et la valeur d'émission, après déduction de l'ensemble des frais directement imputables à l'opération d'ouverture du capital.

Note II-11 Réserves

U= Mda DA

Rubrique	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Réserves	17 003	35 743	-18 740	-52%

La variation constatée sur les réserves est dû à :

- L'incorporation des réserves facultatives dans le Capital de la banque pour **29.5 Mds DA**.
- L'incorporation des réserves statutaires dans le Capital de la banque pour **600 Mda DA**;

-

Combiné par :

- Affectation 5% du résultat net de l'exercice 2024 pour **1.14 Mds DA** ;
- Affectation du résultat net de l'exercice 2024 pour **10.3 Mds DA**.

La répartition du résultat est effectuée conformément à la résolution N°2 adoptées lors de l'Assemblée Générale Ordinaire en date du 29 juin 2025.

Note II-12 Écart d'évaluation

U= Mda DA

Rubrique	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Écart d'évaluation	9 268	5 518	3 750	68%

La variation en écart d'évaluation de **3.7 Mds DA** est générée suite à l'évaluation du portefeuille titre (TCN) de la Banque conformément au Règlement Banque d'Algérie N°2009-08 du 29 décembre 2009 relatif aux règles d'évaluation et de comptabilisation des instruments financiers par les banques et les établissements financiers.

Note II-13 Report à nouveau

U= Mda DA

Rubrique	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Report à nouveau	-3	-	-	-

Le report à nouveau négatif de **3 Mda DA** correspond à l'impact de la correction des dividendes versés au titre l'exercice 2024, comptabilisé conformément à la résolution du Conseil d'Administration du 29 Septembre 2025, dans l'attente de la décision définitive de l'Assemblée Générale.

Note II-14 Résultat de l'Exercice

U=Mda DA

Rubrique	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Résultat de l'Exercice	27 314	22 921	4 393	19%

Le résultat net de l'exercice 2025 s'établit à **27.3 Mds DA**, contre **22.9 Mds DA** en 2024, affichant une augmentation significative de **4.3 Mds DA**, soit une hausse de **19%** par rapport à fin décembre 2024.

Cette amélioration du résultat net trouve son origine, d'une part, dans la croissance du chiffre d'affaires porté par le développement du portefeuille clients et titres.

Note 3 : Informations relatives aux engagements hors bilan

Note III-1 Les engagements donnés :

Rubrique	2025	2024	U=Mda DA Variation en	
			Valeur	%
Engagements donnés	894 966	808 970	85 997	11%

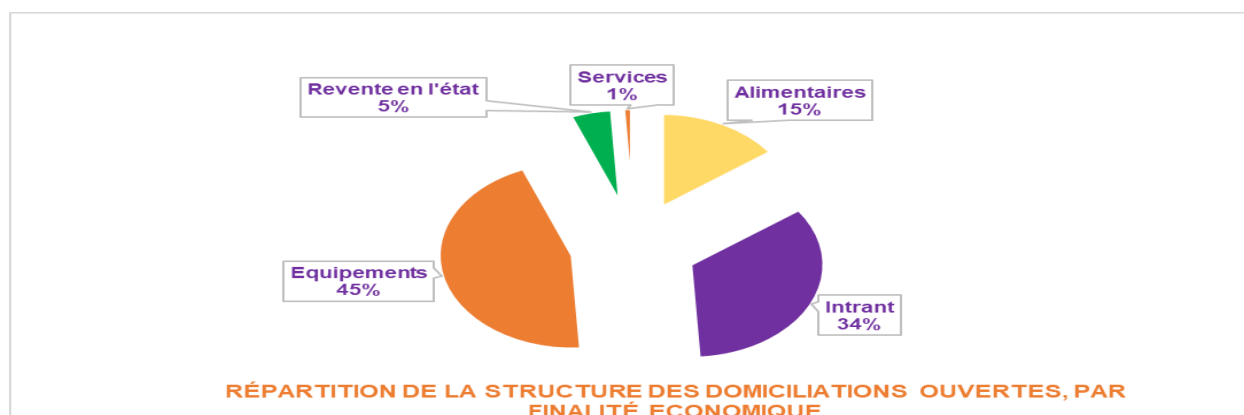
Au 31 décembre 2025, les engagements donnés ont progressé de **85.9 Mds DA**. L'analyse comparative met en évidence une progression marquée de l'activité, avec une hausse de **11%**. Cette évolution s'explique principalement par le renforcement des intrants, traduisant un appui accru aux secteurs productifs.

Les produits alimentaires connaissent également une progression notable, reflétant une intensification des besoins du marché.

Par ailleurs, la revente en l'état enregistre une avancée sensible, tandis que les services restent globalement stables. Dans l'ensemble, la période la plus récente confirme une expansion soutenue accompagnée d'une diversification accrue de la structure des opérations.

Cette variation résulte de :

- ↑ des engagements de financement en faveur des institutions financières de **21.6 Mds DA** ;
- ↑ des engagements de financement en faveur la clientèle de **41 Mds DA**.
- ↑ des engagements de garantie d'ordre de la clientèle sous forme de cautions, aval et obligation cautionnées, de **68 Mds DA**.



Note III-1-1 : Les engagements de financement :

Rubrique	2025	2024	U=Mda DA	
			Variation en	
			Valeur	%
Engagements de Financement	712 308	648 969	63 339	10%

Une augmentation de **63 Mds DA** a été enregistrée au poste des engagements de financement, soit une hausse de plus de **10%** par rapport à l'exercice 2024. Cette évolution est due aux nouvelles autorisations de crédit accordées au cours de l'exercice 2025, dont la consommation intégrale n'avait pas été constatée à la date de clôture de l'exercice.

Note III-2 Les engagements reçus :

Rubrique	2025	2024	U=Mda DA	
			Variation en	
			Valeur	%
Engagements reçus	6 454 093	5 883 339	570 755	9%

Les engagements reçus ont connu une progression **570.7 Mda DA**. Ils totalisent un montant de **6 454 Mds DA** en 2025, contre **5 883 Mds DA** en 2024.

Les soldes représentent la valeur des garanties reçues par la banque en contrepartie des crédits accordés.

Note 4 : Informations relatives aux comptes de résultats

En ce qui concerne l'exploitation, au 31 décembre 2025, la BDL a réalisé un chiffre d'affaires de **100 Mds DA**, comparé à **96.1 Mds DA** à la fin de l'exercice 2024, représentant ainsi une augmentation de **3.9 Mds DA soit (+3%)**.

La répartition du chiffre d'affaires par nature des opérations est comme suit :

- **50.36%** représentent les intérêts perçus sur les crédits à la clientèle ;
- **32.23%** correspondent aux gains des titres de créances négociables (TCN) ;
- **09.37%** représentent les intérêts sur prêts et créances sur institutions financières ;
- **08.04%** correspondent aux commissions sur opérations et services bancaires.

Note IV-1- Les intérêts et produits assimilés

PRODUIT	2025	2024	U=Mda DA	
			Variation en	
			Valeur	%
Intérêts et produits assimilés	90 338	85 198	5 140	6%

Au 31 décembre 2025, les produits d'intérêts ont augmenté de **5 Mds DA** par rapport au 31 décembre 2024, totalisant ainsi un montant de **90 Mds DA**, comparé à **85 Mds DA** en 2024. Ces derniers sont composés des :

- Intérêts de marge perçus sur les prêts et créances clientèle pour **50 Mds DA**.
- Intérêts perçus sur les actifs financiers qui s'élèvent à **30 Mds DA**, enregistrant une augmentation de **6 Mds DA** par rapport au 31.12.2024, résultant de l'augmentation du stock du portefeuille titres.
- Intérêts sur opérations avec les institutions financières qui s'élèvent à **9 Mds DA**.
- Intérêts sur opération de prêts interbancaire pour **116 Mda DA**.

Note IV-2- Les intérêts et charges assimilées

CHARGES	2025	2024	U=Mda DA	
			Variation en	
			Valeur	%
Les intérêts et charges assimilées	27 280	26 787	493	2%

Les intérêts et charges assimilées restent inchangés par rapport au 31 décembre 2024, atteignant **27 Mds DA** à fin décembre 2025. Ces derniers sont constitués de **95 %** des intérêts liés aux opérations avec la clientèle.

Les intérêts et charges assimilées sont composés des :

- Intérêts servis sur les Comptes sur livrets pour **6.6 Mds DA**, poursuivant même tendance que l'année précédente.
- Intérêts sur les DAT et les BDC qui s'affichent à hauteur de **18.5 Mds DA** poursuivant même tendance que l'année précédente.
- Intérêts sur emprunts (interbancaire et FNI) pour **872 Mda DA**.
- Intérêts à payer au trésor dans le cadre des titres participatifs pour **445 Mda DA**.

Note IV-3- Les commissions

U=Mda DA

Rubriques	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Commissions produits	7 711	7 588	122	2%
Commissions charges	341	292	49	17%

- Les commissions « **produit** » de nature diverses cumulent un montant de **7,7Mds DA**, représentant l'ensemble des produits liés à la rémunération des services rendus à des tiers.

Ces dernières sont réparties comme suit :

- ⇒ **86%** pour **6.4 Mds DA** : commissions sur opérations avec la clientèle dont **28%** pour **1.6 Mds DA** correspondent aux opérations relatives aux commerces extérieurs.
- ⇒ **9%** pour **734 Mda DA** : commissions sur prestation des services financiers.
- ⇒ **2%** pour **160 Mda DA** : commission sur opérations avec les institutions financières.

- Les commissions « **charges** » sont de l'ordre de **341 Mda DA** réparties entre ;

- ⇒ **84 %** pour **285,5 Mda DA** : commission sur opérations interbancaires.
- ⇒ **13 %** pour **45 Mda DA** : commissions sur Banque centrale et Trésor Public.
- ⇒ **3%** pour **10 Mda DA** : commissions sur comptes ordinaires.

Note IV-4 Produits des autres activités

U=Mda DA

Rubrique	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Produits des autres activités	1 053	1 021	32	3%

Les produits des autres activités s'affichent à hauteur de **1 Mds DA**, demeurant stable en comparaison au 31.12.2024.

Le poste est composé principalement de :

- Produits sur exercice antérieurs pour **198 Mda DA**, considérés comme non significatifs, comptabilisé en résultat plutôt qu'en report à nouveau. Ce

traitement s'explique par le fait que l'impact des corrections demeure inférieur au seuil défini par le Conseil d'Administration ;

- Autres produits divers pour **544 Mda DA** dont **341 Mda DA** relatifs à l'ajustement de la prime de garantie ;
- Les dividendes perçus des filiales, ainsi que sur les Actions pour **182 Mda DA** ;
- Revenu des immeubles de placement pour **11 Mda DA** ;
- Gain change position de change pour **4 Mda DA**.

Note IV-6-Le Produit net bancaire

U=Mda DA

Rubriques	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Produits net bancaire	70 779	67 711	3 069	5%

Au terme de l'exercice 2025, le Produit Net Bancaire (PNB) dégagé par la Banque, s'élève à **70 Mds DA**, enregistrant une progression de **3 Mds DA** par rapport à son niveau de décembre 2024, soit une croissance de **5 %**. Cette évolution traduit une dynamique positive de l'activité bancaire dans un contexte globalement favorable.

Cette performance s'explique principalement par la hausse des intérêts et produits assimilés, qui affichent une augmentation de **6 %**, progression notamment soutenue par la forte croissance des revenus issus des titres de créances négociables (TCN), lesquels enregistrent une hausse significative de **27 %**.

Note IV-8 - Charges générales d'exploitation

U=Mda DA

Rubriques	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Charges générales d'exploitation	19 162	20 944	-1 782	-9%

Le poste en question est composé de ;

- **67%** pour **12.9 Mds DA** des frais du personnel ;
- **23 %** pour **4.4 Mds DA** des services ;
- **09 %** pour **1.8 Mds DA** des charges diverses dont **1 Mds DA** correspond aux primes des garantie et prime d'assurance.

Note IV-9- Dotations aux Amortissement

U=Mda DA

Rubrique	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Dotations aux amortissement	2 172	1 922	250	13%

Les dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles ont augmenté de **250 Mda DA**. (Voir note Note I-14).

Note IV- 10- Dotations aux provisions et aux pertes de valeurs :

U=Mda DA

Rubriques	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Dotations aux provisions et aux pertes de valeurs	39 211	26 572	12 639	48%

Les dotations aux provisions sont de l'ordre de **39 Mds DA**. Elles sont constituées en couverture de différents types de risques liés à l'activité de la Banque, elles ont enregistré une variation en hausse de **12.6 Mds DA**. Evolution enregistrée sur le chapitre « Dotations provisions clientèle-risque crédit ».

Elles sont réparties comme suit :

- Dotations provisions clientèle constituée en couverture du risque crédit (activité conventionnelle) pour **31.7 Mds DA**.
- Dotations provisions clientèle constituée en couverture du risque crédit (activité islamique) pour **12 Mda DA**.
- Dotation pour engagements sociaux AFC pour **979 Mda DA**.
- Les dotations liées aux engagements par signature pour **640 Mda DA**.
- Dotation FRBG (activité conventionnelle) pour **4.4 Mds DA**.
- Dotation FRBG (activité islamique) pour **24 Mda DA**.
- Dotations aux provisions pour risques et charges pour **1.4 Mds DA**, constituées en couverture des risques des affaires en contentieux.
- Dotation pour titres de participation pour **5 Mda DA**.
- Dotation aux provisions pour obligations similaires pour **2 Mda DA**.

Note IV-11- Reprise de provisions

U= Mda DA

Rubriques	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Reprises sur pertes de valeur et de provisions	17 810	7 069	10 741	152%

Ce poste concerne la reprise et les ajustements des différentes provisions constituées au cours de l'exercice précédent. Il a enregistré une hausse de **10.7 Mds DA** par rapport à l'exercice 2024. Elles sont réparties comme suit :

- Reprise de provision sur créances douteuses bilan pour **6 Mds DA ;**
- Reprise de provision FRBG pour **6.2 Mds DA ;**
- Reprise de provision sur créances douteuses hors bilan pour **4.8 Mds DA ;**
- Reprise de provision AFC pour **428 Mda DA ;**
- Reprise de provisions pour dépréciation des titres participation **49 Mda DA ;**
- Reprises de provisions sur risques et charges pour **12 Mda DA ;**
- Reprise de provision compte de liaison pour **6 Mda DA**.

Note IV-10 Impôts sur les résultats et assimilés

U= Mda DA

Rubriques	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Impôt différé Actif	-61	482	-543	-113 %
Impôt sur les bénéfices	-670	-2 902	2 232	-77%
Total impôts sur les résultats et assimilés	-731	-2 420	1 689	-70%

Ce montant correspond à l'Impôt sur les Bénéfices des Sociétés et assimilés pour **670 Mda DA** et **61 Mda DA** d'impôt différé.

Note IV-12- Résultat Net de l'exercice :

U= Mda DA

Rubriques	2025	2024	Variation en	
			Valeur	%
Résultat Net de l'Exercice	27 314	22 921	4 393	19%

L'année 2025 a été marquée par une performance remarquable pour la banque, avec un bénéfice net de **27.3 Mds DA**, soit une croissance de **19%**.

Cette évolution positive, malgré une forte hausse des provisions sur la clientèle atteignant **25 Mds DA**, s'explique par :

- ✓ Une hausse de **5 %** du Produit Net Bancaire (PNB), qui trouve son origine dans la croissance du chiffre d'affaires porté par le développement du portefeuille clients et titres.
- ✓ L'exonération de l'IBS applicable aux intérêts sur les titres TCN détenus depuis plus de cinq ans.
- ✓ Réduction de l'impôt sur le bénéfice des sociétés (IBS) à hauteur du taux d'ouverture du capital social en bourse, soit 30%.

Note 5 : Informations relatives au Tableau des flux de Trésorerie

Note V-1 Flux de trésorerie liés aux opérations bancaires

Au titre de l'exercice 2025, les flux nets de trésorerie générés par les activités opérationnelles s'élèvent à **136 011 778 KDA**, contre **147 556 080 KDA** en 2024, soit une légère diminution.

Cette baisse s'explique principalement par la diminution des flux liés aux institutions financières, partiellement compensée par la progression des flux générés avec la clientèle et le maintien d'un niveau élevé des éléments non financiers.

Note V-2 Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement

En 2025, la Banque a poursuivi l'orientation de ses investissements principalement vers les actifs financiers, privilégiant ainsi les placements, tandis que les investissements en immobilisations corporelles et immobilières sont restés limités.

Note V-3 Flux de trésorerie liés aux financements

Durant l'année 2025, la banque a décaissé les dividendes d'un montant de 11 Mds DA relatifs à l'exercice 2024.

Aussi, l'opération de l'ouverture du capital, a permis de lever plus de 60 Mds DA qui a permis de renforcer les fonds propres de la Banque.

Note V-4 Variation nette de trésorerie

L'exercice 2025 fait ressortir une amélioration significative de la position de trésorerie, supérieure aux niveaux enregistrés en 2024. Cette évolution s'explique, d'une part, par l'opération d'ouverture du capital et, d'autre part, par la forte collecte des ressources au cours de l'exercice 2025.

Note V-5 Trésorerie de début et de fin d'exercice

Une nette amélioration de la liquidité a été enregistrée en 2025 (+50 %), accompagnée d'un renforcement des réserves de trésorerie.

Cette dynamique renforce les capacités de financement à court terme ainsi que la confiance des déposants et des partenaires.

Note 6 : Informations relatives au Tableau des flux de Capitaux propres

VI-1 Les soldes au 31 Décembre N-2 :

Les soldes du tableau de variation des capitaux propres comprennent :

a) Le Capital social :

Le capital social de la banque de développement local est de l'ordre de **73 000 000 Milliers de Dinars** de Dinars, Suite à l'autorisation du Conseil de la Monnaie et du Crédit, réuni en session ordinaire le dimanche 28 mars 2021, et Conformément à la résolution de l'assemblée générale du 16 septembre 2021 le capital social de la BDL.

b) L'écart de réévaluation :

L'écart de réévaluation est réparti comme suit :

- « Ecart Franchise Impôt Immobilisations Corporelles Amortissables » (réévaluation 2007) : **4 245 578 Milliers de Dinars** ;
- « Ecart Franchise Impôt Immobilisations Corporelles non Amortissables » (réévaluation 2007) : **3 927 913 Milliers de Dinars** ;

d) Réserves et résultat :

Les réserves sont détaillées comme suit :

- Réserves facultatives : **10 314 314 Milliers de Dinars** ;
- Réserves légales : **6 656 055 Milliers de Dinars** ;
- Réserves statutaires et contractuelles : **32 534 Milliers de Dinars** ;

VI-2 Variation de juste valeur des actifs financiers disponibles à la vente :

Le montant **3 058 934 Milliers de Dinars** et **3 750 302 Milliers de Dinars**, représentent l'impact de l'évaluation des actifs financiers disponibles à la vente à la juste valeur.

VI-3 Impact des corrections d'erreurs significatives :

Le montant de **(2 949) Milliers de Dinars** correspond à l'impact de la correction des dividendes versés au titre l'exercice 2024, comptabilisé en report à nouveau conformément à la résolution du Conseil d'Administration du 29 Septembre 2025, dans l'attente de la décision définitive de l'Assemblée Générale.

VI-4 Opérations en capital :

Au cours du premier semestre 2025, le capital social de la Banque a fait l'objet d'une augmentation réalisée en deux étapes distinctes :

a) Augmentation par incorporation de réserves :

Conformément au procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 05 décembre 2024, le capital social de la Banque de Développement Local a été porté de **73 000 000 Milliers de Dinars** à **103 200 000 Milliers de Dinars**.

Cette opération a été effectuée par l'incorporation :

- De la totalité des réserves facultatives pour un montant de **29 599 488 Milliers de Dinars**,
- Et d'une partie des réserves statutaires pour un montant de **600 511 Milliers de Dinars**.

L'augmentation a donné lieu à l'émission de **30 200 000 actions** nouvelles d'une valeur nominale de **1 000 Dinars** chacune, intégralement souscrites et détenues par l'État.

Ainsi, le capital social s'élève désormais à **103 200 000 Milliers de Dinars**, divisé en 103 200 000 actions d'une valeur nominale unitaire de **1 000 Dinars**.

b) Augmentation par Appel Public à l'Épargne (APE) :

Dans le cadre de l'ouverture du capital de la Banque à hauteur de 30 %, plusieurs étapes réglementaires ont été franchies :

- Validation de l'opération par le Comité de participation de l'État le 04 décembre 2024,
- Décision du Conseil d'administration en date du 21 décembre 2024,
- Approbation par l'Assemblée Générale du 23 décembre 2024,
- Accord de la COSOB (31 décembre 2024),
- Et autorisation de la Commission Bancaire (10 janvier 2025).

À l'issue de ces démarches, la Banque a proposé au marché primaire une émission d'un montant global de **61,88 Mds DA**, correspondant à **44 200 000 actions** ordinaires offertes au prix de **1 400 Dinars** par action.

Note 7 : Informations relatives aux filiales co-entreprises et entités associés

I- Situation des participations de la banque

Au 31 décembre 2025, le portefeuille des participations de la Banque est composé d'une (01) filiale et vingt-sept (27) prises de participations, soit une valeur globale de **10 664, Mds DA** en capital souscrit et libéré.

U = Mds DA

Libellé Participations	Capital social	31/12/2024	31/12/2025	Part BDL %	Evolution (Valeur)
a) Participation en Algérie		10 188	10 502		314,4
Fonds de Garantie des Dépôts Bancaires " F.G.D.B" SPA	250	10	10	4,00%	
Centre de Pré-Compensation Inter -Bancaire " C.P.I" spa	863	50	50	5,75%	
Caisse de Garantie des Crédits d'Investissement " C.G.C. I".PME.spa	20 000	1 340	1 340	6,70%	
Société de Garantie du Crédit Immobilier "SGCI"SPA	3 000	242	242	8,05%	
Institut Algérienne des Hautes Études Financières "I.A.H.E.F " spa	200	18	18	9,00%	
Compagnie Algérienne d'Assurance et de Garantie des Exportations "C.A.G.E.X" spa	10 000	510	720	7,20%	210,0
Institut de Formation Bancaire "I.F.B "	660	67	67	10,22%	
Entreprise des Services et Équipements de Sécurité "A.M.N.A.L" sarl	2 000	250	250	12,50%	
Société d'Automatisation des Transactions Interbancaire Monétique "S.A.T.I.M" spa	1 386	204	204	14,69%	
Algérie Clearing - spa	240	33	33	13,59%	
Société de Gestion de la Bourse des Valeurs "S.G.B.V"spa	487	79	79	16,26%	
Chariket El Istithmar El Mali " C.E.L.I.M "sicav (1)	172 659	58	58	0,03%	-0,6
Société Financières Algérienne de Participation " F.I.N.A.L.E.P "spa (2)	3 200	2 118	2 118	66,06%	
Société Nationale de Leasing " S.N.L.spa"	6 500	3 250	3 250	50,00%	
F.C.M.G.des risques crédits Jeunes Promoteurs " A.N.A.D.E "	5 427	200	200	3,69%	
F.G.M des Micro crédits " A.N.G.E.M "	1 700	200	200	11,76%	
F.C.M. G.R.C.I des chômeurs Promoteurs âgés de 35 à 50 ans " C.N.A.C "	2 500	200	200	8,00%	
Société civile Immobilière de Tipaza "S. C.I.T.I "SC en liquidation	15	8	8	50,00%	
Société civile Immobilière de Mostaganem "S.C.I.M. O" sc	20	10	10	50,00%	
Société d'Assurance de Prévoyance et de Santé " S.A.P.S."	1 700	150	255	15,00%	105,0
Société Interbancaire de Gestion et de Services Immobiliers " S.I.G.E.S.I.M"	600	100	100	16,67%	
BCB. Promotion Immobilière "BCB.PI"	1 200	400	400	33,33%	
Société Civile Immobilière Banques et Etablissements Financiers "S.C. I - BEF"	186	29	29	15,48%	
Société des Services Bancaires "S.S. B"	300	50	50	16,67%	
Algerian Start-UP Fund spa	2 400	400	400	16,67%	
El Djazair Takaful	2 000	133	133	6,67%	
El Djazaïr El Moutahida	1 000	80	80	8,00%	
Participation à l'Etranger USD/DA	127 484	169	162	0,13%	-7,7
Programme de Financement du Commerce -Inter Arabe " ATFP"spa (3)	127 484	169	162	0,13%	-7,7
Total Général		10 357	10 664		306,7

Les évènements les plus marquants ayant caractérisé l'exercice 2025 sont :

- **L'augmentation du capital social de la Compagnie Algérienne d'Assurance et de Garantie des Exportations « CAGEX » :**

La BDL a libéré la 2^e tranche de sa participation dans la CAGEX, soit **210 Mda DA**, portant sa part de **510 à 720 Mda DA**.

Cette opération s'inscrit dans l'augmentation du capital de la CAGEX, décidée en novembre 2023, passant de **3 à 10 Mds DA**, avec participation du Trésor public et des actionnaires. La libération des **7 Mds DA** s'est faite en deux étapes égales : 50 % en 2024 et 50 % en 2025

- **L'augmentation du capital social de la Société d'Assurance de Prévoyance et de Santé « SAPS / AMANA SPA »**

L'augmentation le capital social de la société pour un montant de **700 Mda DA**. Le capital social est porté à **1,7 Mds DA**.

L'augmentation est réalisée par l'incorporation des réserves facultatives à hauteur de **700 Mda DA**, par l'émission de 70 000 nouvelles actions d'une valeur nominale de 17 000 DA chacune.

Ainsi, la part de la BDL passera de **150 Mda DA** à **255 Mda DA**, soit un montant additionnel de **105 Mda DA**.

- **Augmentation du Capital Social du FGDB**

L'Assemblée Générale Extraordinaire de la FGDB, tenue le 02 juin 2025, décide de porter le capital social du Fonds de **240 Mda DA** à **250 Mda DA**, par l'apport en numéraire de **10 Mda DA**.

- **Augmentation du Capital Social de la SGBV**

L'Assemblée Générale Extraordinaire de la SGBV, tenue le 24 juin 2024, a marqué son accord sur la prise de participation de la société INVEST MARKET/SPA, d'un montant de **2 Mda DA**, au capital de la SGBV. Ainsi, le capital social de la SGBV passe de **485,2 Mda DA** à **487,2 Mda DA**. Cette opération a été concrétisée durant l'exercice 2025.

Les provisions constituées au 31/12/2025

Méthodologie de calcul :

La méthode d'évaluation retenue repose sur le calcul de l'actif net comptable, prenant en compte l'ensembles des capitaux propres de la société participée.

La valeur recouvrable ainsi obtenue est comparée à la valeur comptable nette de la participation dans les livres de la Banque. En cas d'écart négatif, une provision pour perte de valeur est à constater sinon, un ajustement des provisions constituées ultérieurement est nécessaire.

Résultats de tests de dépréciations :

Les tests de dépréciations, effectués au 31 décembre 2025, des participations de la Banque ont dégagé une amélioration de l'ordre de **44 Mda DA** en comparaison à celles constituées au 31 décembre 2024. Ainsi, la situation est passée de **441.9 Mda DA** au 31/12/2024 à **397.9 Mda DA** au 31/12/2025.

Cette amélioration est détaillée comme suit :

- ✓ De récupération sur des provisions constituées durant les exercices précédents pour un montant globale de **48.5 Mda DA**, De nouvelle perte de l'ordre **4.5 Mda DA** constatée sur ASF

Note 8 : Gestion du risque

1- Risque de crédit :

L'octroi des crédits est réalisé conformément à la politique de prêt définie par la Banque, ainsi qu'aux dispositions réglementaires en vigueur fixées par la Banque d'Algérie en matière de règles prudentielles applicables aux banques et établissements financiers.

Il est également encadré par des textes internes régissant les différentes catégories de crédits, lesquels précisent les modalités de mise en place, les procédures à suivre et les critères d'octroi, dans le strict respect des exigences prudentielles.

Par ailleurs, les limites d'exposition par contrepartie sont fixées conformément aux dispositions du Règlement n° 14-02 du 16 février 2014 de la Banque d'Algérie, relatif aux « grands risques » et aux participations.

La situation de la solvabilité de la banque au 31 décembre 2025 est la suivante :

En Milliers de DA

Fonds propres de base	193 871 224
Total des fonds propres réglementaires	222 498 206
Total des expositions pondérées au titre du risque de crédit	1 242 191 379
Expositions pondérées au titre du risque opérationnel	119 322 200
Expositions pondérées au titre du risque de marche	-
Total des risques de crédit, opérationnel et de marché pondérés	1 361 513 579
Coefficient Des Fonds Propres De Base	14,24%
Coefficient De Solvabilité	16,34%

- **Le Coefficient Des Fonds Propres De Base** mesure la capacité de la banque à absorber d'éventuelles pertes en s'appuyant sur ses fonds propres les plus solides, notamment le capital et les réserves.

Ce dernier, au 31.12.2025 se situe à **14.24%**, il est nettement au-dessus des exigences réglementaires (**7%**), la banque, à cet effet, dispose d'une forte qualité de capital et d'une bonne capacité de résistance aux pertes inattendues.

- **Le Coefficient De Solvabilité** inclut les fonds propres de base, ainsi, les fonds propres complémentaires, permettant une vision globale de la solidité financière de la banque.

Ce dernier se situe à **16.34 %**, largement au-dessus des normes exigées (**12%**) (9,5 majorés du coussin de sécurité (2.5%) , ce qui témoigne d'une solvabilité solide et d'une marge de sécurité confortable lui permettant de faire face aux différents risques, notamment le risque de crédit, le risque opérationnel et le risque de marché.

Les deux coefficients sont largement supérieurs aux seuils réglementaires fixés par la Banque d'Algérie (9,5 % et 7 % majorés du coussin de sécurité). Cela traduit une situation financière solide et une capacité élevée d'absorption des pertes, témoignant du respect des normes prudentielles en vigueur.

2- Risque de liquidité :

- Facteurs de risque et indicateurs de liquidité

L'analyse met en évidence le risque de concentration comme principal point de vigilance. L'adossement des postes de bilan sur la période prévisionnelle permet d'identifier les gaps de liquidité, en flux et en stock, et d'optimiser le pilotage des besoins de financement à court et moyen terme, notamment sur le marché interbancaire

- Mesures de gestion et couverture

Pour atténuer le risque de concentration, la banque déploie une stratégie active de diversification des ressources à vue et à terme (détails en annexe). Par ailleurs :

- **Plan de financement d'urgence (PFU)** : formalisé et régulièrement mis à jour, il intègre des scénarios de crises systémiques et spécifiques (retraits massifs, relèvement du taux de réserve obligatoire, etc.).
- **Stress tests** : des tests de résistance en liquidité sont réalisés afin d'évaluer la capacité de la banque à faire face à des chocs imprévus ; leurs résultats sont intégrés au dispositif global du PFU.

3- Risque opérationnel

Le dispositif de gestion des risques opérationnels de la banque repose sur le règlement BA 11-08 et s'appuie sur un environnement de contrôle solide, incluant une organisation structurée, des procédures formalisées, un système d'information adapté et un personnel qualifié. Il est renforcé par une culture d'éthique et de déontologie portée par le top management.

La gestion des risques est encadrée par une gouvernance dédiée, fondée sur une cartographie des risques et des processus, renforcée depuis 2022 par une circulaire précisant ses modalités de mise à jour. Elle comprend l'identification, l'évaluation des risques, la désignation de responsables de processus et un reporting régulier.

Les risques sont évalués selon leurs impacts potentiels, notamment financiers, juridiques, réputationnels et sur la continuité d'activité.

Les dispositifs de maîtrise des risques sont analysés afin de déterminer le niveau de risque résiduel. En cas d'insuffisance, des plans d'action sont mis en place,

notamment pour les risques critiques et élevés, et suivis par les pilotes de processus.

La cartographie des risques, conforme aux standards internationaux (COBIT, Bâle) et au règlement BA 11-08, est régulièrement mise à jour selon les évolutions de la banque. En 2025, elle a été révisée sur plusieurs domaines clés, avec la mise en œuvre de 160 actions correctives et l'introduction de 71 nouvelles actions.

La banque vise à renforcer ce dispositif à travers une cartographie dynamique et un projet de digitalisation permettant d'améliorer la gestion, le suivi et l'évaluation continue des risques.

Note 9 : Informations sur le capital

Le Capital social de la banque est de l'ordre de **147.4 Mds DA**, l'opération s'est effectuée en deux phases ;

- **Phase N°01 :**

L'augmentation du capital social de la banque de **73 000 000 000 DA** à **103 200 000 000 DA** et ce, par incorporation totale des réserves facultatives d'un montant de **29 599 488 576,42 DA** dinars et d'une partie des réserves statutaires pour un montant de **600 511 423,58** dinars.

- **Phase N°02 :**

L'augmentation du capital par un Appel Public à l'Epargne (APE) ;

- ✓ **Nombre d'actions émises pour souscription** : 44 200 000 actions, d'une valeur nominale de 1 000,00 DA ;
- ✓ **Prix d'émission** : 1 400,00 DA par action.

Note 10 : Rémunération et avantages au personnel

SERVICE CONDITIONS DE TRAVAIL

- Médecine du travail :

Conformément aux dispositions de la loi n° 88-07 du 26 janvier 1988 relative à l'hygiène, à la sécurité et à la médecine du travail, ainsi qu'au décret exécutif n° 93-120 du 15 mai 1993 portant organisation de la médecine du travail, et dans l'objectif de garantir la santé de nos collaborateurs, d'améliorer les conditions de travail et de répondre à nos obligations en matière de suivi préventif, nous avons poursuivi, durant l'année 2025, les démarches entamées, notamment en procédant aux visites médicales périodiques sur les lieux de travail, en accord avec les responsables de l'EPSP Zéralda

- Assurance groupe « AMANA »

Le renouvellement de la convention d'assurance groupe, conclu pour une durée de trois ans (du 01/06/2024 au 31/05/2027), qui a permis d'introduire de nouveaux avantages sociaux, de consolider certains acquis et d'en améliorer d'autres au bénéfice de nos collaborateurs.

Par ailleurs, le taux global de cotisation est maintenu à 2,55 % de la masse salariale brute imposable, réparti à parts égales entre l'employeur, les œuvres sociales et les employés

- Les prestations sociales « CNAS »

Le nombre de dossiers représentant les diverses prestations reçus et traités par nos soins et réglés par la CNAS est de 2 078 dossiers.

- La retraite :

Le Nombre de départ à la retraite durant l'année 2025, est de 62 Départs dont le montant alloué s'élève à **358 Mda DA**.

- Formation

- Parrainage

13 collaborateurs sont parrainés auprès de l'ESB dans différents cycles (Licence, Master, DSEB), et deux étudiants auprès de l'IFID de Tunis en DESS Banque.

- Formations diplômantes

Réservées aux collaborateurs ayant plus de deux ans d'ancienneté, ces formations (ITB, DAPB, Masters, Doctorat exécutif, etc.) visent le renforcement des compétences et la préparation de la relève, en partenariat avec des instituts spécialisés.

- **Cours de banque**

Destinés aux collaborateurs avec au moins un an d'expérience, ces formations assurées par l'IFB permettent l'acquisition des bases bancaires. En 2024/2025, **56** collaborateurs y ont participé, pour un coût global de **7,67 Mda DA**.

- **Formations qualifiantes et spécialisées**

Plusieurs actions ont été menées en 2025 dans des domaines clés (finance, risques, gouvernance, systèmes d'information, management, etc.), au profit de l'ensemble des catégories de personnel.

- **Stages et séminaires internes**

Des formations internes ont été organisées pour renforcer la maîtrise des outils, harmoniser les pratiques et faciliter l'intégration des nouveaux collaborateurs.

- **Apprentissage**

Dans le cadre de la formation professionnelle, la Banque a accueilli **225** apprentis en 2025 au sein de ses différentes structures.

NOTE 11 : Informations à caractère général ou concernant certaines opérations particulières

Rachat des EPL dissoutes

Une convention relative à l'émission d'obligations au profit de la Banque, au titre du rachat des créances détenues sur les entreprises publiques dissoutes, sera signée entre la Direction Générale du Trésor et la Banque de Développement Local.

Le montant global des créances à racheter est de **9.9 Mds DA**, répartis-en :

- Créances au titre des entreprises publiques dissoutes d'un montant de **8.7 Mds DA.**
- Créances au titre de la rémunération du gel du découvert bancaire des entreprises conformément à la décision N° 55/MF/DGT du 10 mars 2008, d'un montant de **824.5 Mda DA**
- Créance au titre du rachat des agios reprofilage d'un montant de **373 Mda DA.**
- Créance au titre du rachat de la dette des agriculteurs d'un montant de **57 Mda DA.**
- Créance au titre des salaire EPIC d'un montant de **500 000,00 DA.**