

L'essentiel, c'est vous.

**BILAN ACTIF**

En milliers de DH

ACTIF	31/12/2023	31/12/2022
<b>1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>	<b>358</b>	<b>68</b>
<b>2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>111 769</b>	<b>106 698</b>
• A vue	111 769	106 698
• A terme		
<b>3. Créances sur la clientèle</b>	<b>5 502 062</b>	<b>5 629 627</b>
• Crédits de trésorerie et à la consommation	5 220 079	5 242 911
• Crédits à l'équipement		
• Crédits immobiliers		
• Autres crédits	281 984	386 716
<b>4. Créances acquises par affacturage</b>		
<b>5. Titres de transaction et de placement</b>	<b>80 048</b>	
• Bons de Trésor et valeurs assimilées		
• Autres titres de créance		
• Titres de propriété	80 048	
<b>6. Autres actifs</b>	<b>862 781</b>	<b>862 256</b>
<b>7. Titres d'investissement</b>		
• Bons du Trésor et valeurs assimilées		
• Autres titres de créance		
<b>8. Titres de participation et emplois assimilés</b>	<b>2 207</b>	<b>2 207</b>
<b>9. Créances subordonnées</b>		
<b>10. Immob. données en crédit-bail et en location</b>	<b>2 342 488</b>	<b>2 132 385</b>
<b>11. Immobilisations incorporelles</b>	<b>62 455</b>	<b>56 436</b>
<b>12. Immobilisations corporelles</b>	<b>41 047</b>	<b>44 554</b>
<b>Total de l'Actif</b>	<b>9 005 215</b>	<b>8 834 231</b>

**BILAN PASSIF**

En milliers de DH

PASSIF	31/12/2023	31/12/2022
<b>1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>	<b>126 294</b>	<b>66 545</b>
<b>2. Dettes envers les Etablissements de crédit et assimilés</b>	<b>2 299 071</b>	<b>1 160 366</b>
• A vue	242 953	216 565
• A terme	2 056 118	943 801
<b>3. Dépôts de la clientèle</b>	<b>1 378 369</b>	<b>1 373 694</b>
• Comptes à vue créditeurs		
• Comptes d'épargne		
• Dépôts à terme		
• Autres comptes créditeurs	1 378 369	1 373 694
<b>4. Titres de créance émis</b>	<b>3 160 673</b>	<b>4 150 722</b>
• Titres de créance négociables émis	3 160 673	4 150 722
• Emprunts obligataires émis		
• Autres titres de créance émis		
<b>5. Autres passifs</b>	<b>450 809</b>	<b>499 342</b>
<b>6. Provisions pour risques et charges</b>	<b>121 948</b>	<b>113 540</b>
<b>7. Provisions réglementées</b>		
<b>8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie</b>		
<b>9. Dettes subordonnées</b>		
<b>10. Ecart de réévaluation</b>		
<b>11. Réserves et primes liées au capital</b>	<b>805 570</b>	<b>805 570</b>
<b>12. Capital</b>	<b>167 025</b>	<b>167 025</b>
<b>13. Actionnaires. Capital non versé (-)</b>		
<b>14. Report à nouveau (+/-)</b>	<b>405 562</b>	<b>406 101</b>
<b>15. Résultat nets en instance d'affectation (+/-)</b>		
<b>16. Résultat net de l'exercice (+/-)</b>	<b>89 894</b>	<b>91 326</b>
<b>Total du Passif</b>	<b>9 005 215</b>	<b>8 834 231</b>

**HORS BILAN**

En milliers de DH

Code ligne	HORS BILAN	31/12/2023	31/12/2022
<b>H010</b>	<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>16 083</b>	<b>22 472</b>
<b>H011</b>	Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
<b>H012</b>	Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	16 083	22 472
<b>H015</b>	Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
<b>H016</b>	Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
<b>H017</b>	Titres achetés à réméré		
<b>H018</b>	Autres titres à livrer		
<b>H020</b>	<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>727 658</b>	<b>652 387</b>
<b>H021</b>	Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	727 658	652 387
<b>H025</b>	Engagements de garantie reçus des établissements de crédit et assimilés	0	0
<b>H026</b>	Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
<b>H027</b>	Titres vendus à réméré		
<b>H028</b>	Autres titres à recevoir		
<b>H830</b>	<b>VALEURS ET SURETES RECUES EN GARANTIE</b>	<b>47 549</b>	<b>51 210</b>
<b>H834</b>	Hypothèques	47 549	51 210

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)**

En milliers de DH

	31/12/2023	31/12/2022
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>1 831 127</b>	<b>1 913 032</b>
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	489 152	523 825
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	0	0
Produits sur titres de propriété	19 278	22 238
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 245 452	1 290 325
Commissions sur prestations de service	66 920	67 030
Autres produits bancaires	10 325	9 613
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>1 285 854</b>	<b>1 331 472</b>
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	69 141	12 611
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	0	0
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	90 169	132 085
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 122 605	1 184 364
Autres charges bancaires	3 939	2 413
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>545 273</b>	<b>581 559</b>
Produits d'exploitation non bancaire	2 240	354
Charges d'exploitation non bancaire	0	0
<b>CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION</b>	<b>286 647</b>	<b>279 025</b>
Charges de personnel	97 387	87 194
Impôts et taxes	2 402	2 277
Charges externes	171 043	170 916
Autres charges générales d'exploitation	804	4 042
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	15 010	14 596
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>260 866</b>	<b>302 889</b>
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES</b>	<b>537 401</b>	<b>456 770</b>
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	380 004	284 676
Pertes sur créances irrécouvrables	112 203	104 330
Dotations aux provisions pour risques et charges	45 194	67 765
Autres dotations aux provisions	0	0
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	<b>421 205</b>	<b>319 906</b>
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	371 751	245 574
Récupérations sur créances amorties	14 667	13 652
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations incorp. & corporelles	0	0
Reprises de provisions pour risques et charges	34 787	60 680
Autres reprises de provisions	0	0
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>144 670</b>	<b>166 025</b>
Produits non courants	19 023	65
Charges non courantes	16 729	10 190
<b>RESULTAT AVANT IMPOTS</b>	<b>146 964</b>	<b>155 901</b>
Impôts sur les résultats	57 069	64 575
Contribution pour l'appui à la cohésion sociale	0	0
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>89 894</b>	<b>91 326</b>
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>2 273 595</b>	<b>2 233 358</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>2 183 700</b>	<b>2 142 032</b>
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>89 894</b>	<b>91 326</b>

**ETAT DES SOLDES DE GESTION**

I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

En milliers de DH

	31/12/2023	31/12/2022
<b>1. (+) Intérêts et produits assimilés</b>	<b>489 152</b>	<b>523 825</b>
<b>2. (-) Intérêts et charges assimilées</b>	<b>159 310</b>	<b>144 696</b>
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>329 841</b>	<b>379 130</b>
<b>3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location</b>	<b>1 245 452</b>	<b>1 290 325</b>
<b>4. (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location</b>	<b>1 122 605</b>	<b>1 184 364</b>
<b>Résultat des opérations de crédit-bail et de location</b>	<b>122 847</b>	<b>105 961</b>
<b>5. (+) Commissions perçues</b>	<b>66 920</b>	<b>67 030</b>
<b>6. (-) Commissions servies</b>		
<b>Marge sur commissions</b>	<b>66 920</b>	<b>67 030</b>
<b>7. (+/-) Résultat des opérations sur titres de transaction</b>		
<b>8. (+/-) Résultat des opérations sur titres de placement</b>		
<b>9. (+/-) Résultat des opérations de change</b>		
<b>10. (+/-) Résultat des opérations sur produits dérivés</b>		
<b>Résultat des opérations de marché</b>		
<b>11. (+) Divers autres produits bancaires</b>	<b>29 603</b>	<b>31 852</b>
<b>12. (-) Diverses autres charges bancaires</b>	<b>3 939</b>	<b>2 413</b>
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>545 273</b>	<b>581 559</b>
<b>13. (+/-) Résultat des opérations sur immobilisations financières</b>		
<b>14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire</b>	<b>2 240</b>	<b>354</b>
<b>15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>16. (-) Charges générales d'exploitation</b>	<b>286 647</b>	<b>279 025</b>
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>260 866</b>	<b>302 889</b>
<b>17. (+/-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance</b>	<b>-105 788</b>	<b>-129 779</b>
<b>18. (+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions</b>	<b>-10 408</b>	<b>-7 085</b>
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>144 670</b>	<b>166 025</b>
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>2 294</b>	<b>-10 125</b>
<b>19. (-) Impôts sur les résultats</b>	<b>57 069</b>	<b>64 575</b>
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>89 894</b>	<b>91 326</b>

**ETAT DES SOLDES DE GESTION (SUITE)**

II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

En milliers de DH

	31/12/2023	31/12/2022
<b>(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>89 894</b>	<b>91 326</b>
<b>20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles</b>	<b>15 010</b>	<b>14 596</b>
<b>21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières</b>		
<b>22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux</b>	<b>45 194</b>	<b>67 765</b>
<b>23. (+) Dotations aux provisions réglementées</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>24. (+) Dotations non courantes</b>		
<b>25. (-) Reprises de provisions</b>	<b>34 787</b>	<b>60 680</b>
<b>26. (-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles</b>	<b>0</b>	<b>12</b>
<b>27. (+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>28. (-) Plus-values de cession des immobilisations financières</b>		
<b>29. (+) Moins-values de cession des immobilisations financières</b>		
<b>30. (-) Reprises de subventions d'investissement reçues</b>		
<b>(+/-) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>115 312</b>	<b>113 006</b>
<b>31. (-) Bénéfices distribués</b>	<b>91 864</b>	<b>66 810</b>
<b>(+/-) AUTOFINANCEMENT</b>	<b>23 448</b>	<b>46 196</b>



ETATS DE SYNTHÈSE AU 31 DÉCEMBRE 2023

L'essentiel, c'est vous.

**TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE AU 31/12/2023**

En milliers de DH

	31/12/2023	31/12/2022
(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	1 811 849	1 890 794
(+) Récupérations sur créances amorties	14 667	13 652
(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	2 240	354
(-) Charges d'exploitation bancaire versées	163 249	147 108
(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	0	0
(-) Charges générales d'exploitation versées	271 637	264 429
(-) Impôts sur les résultats versés	69 856	85 084
<b>I Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b>1 324 014</b>	<b>1 408 179</b>
<b>Variation de :</b>		
(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-5 071	11 335
(+) Créances sur la clientèle	127 564	487 751
(+) Titres de transaction et de placement	0	0
(+) Autres actifs	-524	62 035
(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-210 103	103 240
(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 138 705	886 692
(+) Dépôts de la clientèle	4 675	-263 313
(+) Titres de créance émis	-990 050	-1 409 554
(+) Autres passifs	-1 345 836	-1 216 389
<b>II Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>-1 280 639</b>	<b>-1 338 203</b>
<b>III FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I+II)</b>	<b>43 375</b>	<b>69 976</b>
(+) Produit des cessions d'immobilisations financières		
(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	0	0
(-) Acquisition d'immobilisations financières	0	0
(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	30 248	15 881
(+) Intérêts perçus		
(+) Dividendes perçus	19 278	22 238
<b>IV FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-10 970</b>	<b>6 358</b>
(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
(+) Emission de dettes subordonnées		
(+) Emission d'actions		
(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
(-) Intérêts versés		
(-) Dividendes versés	91 864	66 810
<b>V FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>-91 864</b>	<b>-66 810</b>
<b>VI VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V)</b>	<b>-59 459</b>	<b>9 523</b>
<b>VII TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>-66 477</b>	<b>-76 000</b>
<b>VIII TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE (VI+VII)</b>	<b>-125 936</b>	<b>-66 477</b>

**ETAT B17 : CAPITAUX PROPRES DU 01/01/2023 AU 31/12/2023**

En milliers de DH

CAPITAUX PROPRES	Encours au début de l'exercice	Affectation du résultat	Autres variations	Encours à la fin de l'exercice
<b>ECARTS DE REEVALUATION</b>				
<b>RESERVES ET PRIMES LIEES AU CAPITAL</b>	<b>805 570</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>805 570</b>
Réserve légale	16 703	0		16 703
Autres réserves	705 542	0		705 542
Primes d'émission, de fusion et d'apport	83 325	0		83 325
<b>CAPITAL</b>	<b>167 025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>167 025</b>
Capital appelé	167 025	0		167 025
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
<b>ACTIONNAIRE, CAPITAL NON VERSE</b>				
<b>REPORT A NOUVEAU (+/-)</b>	<b>406 101</b>	<b>91 326</b>	<b>-91 864</b>	<b>405 562</b>
<b>RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION</b>	<b>91 326</b>	<b>-91 864</b>	<b>538</b>	<b>0</b>
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>			<b>89 894</b>	<b>89 894</b>
<b>Total</b>	<b>1 470 021</b>	<b>-538</b>	<b>-1 431</b>	<b>1 468 052</b>

**ETAT B10 : DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES**

En milliers de DH

DETTES	ETS DE CREDIT ET ASSIMILES AU MAROC			Etablissements de crédit à l'étranger	TOTAL AU 31/12/2023	TOTAL AU 31/12/2022
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Services des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres Etablissements de crédit au Maroc			
<b>COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS</b>	<b>126 294</b>	<b>242 479</b>			<b>368 773</b>	<b>282 675</b>
<b>VALEURS RECUES EN PENSION</b>						
- au jour le jour						
- à terme						
<b>EMPRUNTS DE TRESORERIE</b>		<b>1 040 000</b>			<b>1 040 000</b>	<b>440 000</b>
- au jour le jour						
- à terme		1 040 000			1 040 000	440 000
<b>EMPRUNTS FINANCIERS</b>		<b>970 000</b>			<b>970 000</b>	<b>500 000</b>
<b>AUTRES DETTES</b>						
<b>INTERETS COURUS A PAYER</b>		<b>46 592</b>			<b>46 592</b>	<b>4 236</b>
<b>TOTAL</b>	<b>126 294</b>	<b>2 299 071</b>			<b>2 425 365</b>	<b>1 226 911</b>

**ETAT B8 : IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE**

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements		Provisions			Montant net à la fin de l'exercice
					Dotations au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotations au titre de l'exercice	Reprises de provisions	Cumul des provisions	
<b>IMMOBIL. DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT</b>	<b>4 287 775</b>	<b>1 741 093</b>	<b>1 695 299</b>	<b>4 333 569</b>	<b>1 122 605</b>	<b>1 769 094</b>	<b>61 357</b>	<b>24 497</b>	<b>221 987</b>	<b>2 342 488</b>
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CREDIT-BAIL MOBILIER										
- Crédit-bail mobilier en cours										
- Crédit-bail mobilier loué	3 913 647	1 353 687	1 321 172	3 946 163	1 122 605	1 769 094	0	0	0	2 177 069
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation										
CREDIT-BAIL IMMOBILIER										
- Crédit-bail immobilier en cours										
- Crédit-bail immobilier loué										
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation										
LOYERS COURUS A RECEVOIR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES	82 818	64 741	82 818	64 741	0	0	0	0	0	64 741
CREANCES EN SOUFFRANCE	291 310	322 665	291 310	322 665	0	0	61 357	24 497	221 987	100 678
<b>IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE</b>										
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
<b>Total</b>	<b>4 287 775</b>	<b>1 741 093</b>	<b>1 695 299</b>	<b>4 333 569</b>	<b>1 122 605</b>	<b>1 769 094</b>	<b>61 357</b>	<b>24 497</b>	<b>221 987</b>	<b>2 342 488</b>



ETATS DE SYNTHÈSE AU 31 DÉCEMBRE 2023

L'essentiel, c'est vous.

**ETAT B9 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES**

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 à la fin de l'exercice	Amortissements et/ou provisions				Montant net à la fin de l'exercice
					amort. et prov. au début de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amort. sur immob. sorties	Cumul	
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>178 754</b>	<b>27 962</b>	<b>12 582</b>	<b>194 135</b>	<b>122 319</b>	<b>9 361</b>	<b>0</b>	<b>131 680</b>	<b>62 454,83</b>
- Fonds de commerce	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Immobilisations en recherche et développement	150 357	11 822	0	162 179	122 067	9 309	0	131 377	30 803
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	28 397	16 140	12 582	31 956	252	52	0	304	31 652
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>210 140</b>	<b>2 285</b>	<b>0</b>	<b>212 425</b>	<b>165 586</b>	<b>5 648</b>	<b>0</b>	<b>171 234</b>	<b>41 191</b>
<b>- IMMEUBLES D'EXPLOITATION</b>	<b>165 574</b>	<b>1 217</b>	<b>0</b>	<b>166 791</b>	<b>124 138</b>	<b>4 258</b>	<b>0</b>	<b>128 395</b>	<b>38 396</b>
. Terrain d'exploitation	21 162	0	0	21 162	0	0	0	0	21 162
. Immeubles d'exploitation. Bureaux	75 838	0	0	75 838	61 391	2 987	0	64 378	11 459
. Immeubles d'exploitation. Agencements	68 575	1 217	0	69 792	62 747	1 271	0	64 017	5 775
<b>- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION</b>	<b>41 841</b>	<b>1 068</b>	<b>0</b>	<b>42 909</b>	<b>39 061</b>	<b>1 358</b>	<b>0</b>	<b>40 419</b>	<b>2 490</b>
. Mobilier de bureau d'exploitation	18 244	86	0	18 330	16 958	286	0	17 244	1 086
. Matériel de bureau d'exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0
. Matériel Informatique	23 548	982	0	24 530	22 055	1 072	0	23 127	1 403
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	48	0	0	48	48	0	0	48	0
. Autres matériels d'exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>- AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPL. EN COURS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>- IMMOBIL. CORPORELLES HORS EXPLOITATION</b>	<b>2 725</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 725</b>	<b>2 387</b>	<b>33</b>	<b>0</b>	<b>2 419</b>	<b>306</b>
. Terrains hors exploitation	300	0	0	300	0	0	0	0	300
. Immeubles hors exploitation	1 200	0	0	1 200	1 200	0	0	1 200	0
. Mobilier et matériel hors exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation	1 225	0	0	1 225	1 187	33	0	1 219	6
<b>TOTAL</b>	<b>388 895</b>	<b>30 248</b>	<b>12 582</b>	<b>406 560</b>	<b>287 905</b>	<b>15 010</b>	<b>0</b>	<b>302 914</b>	<b>103 646</b>

**ETAT B1 : CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES**

En milliers de DH

CREANCES	ETS DE CREDIT ET ASSIMILES AU MAROC			Etablissements de crédit à l'étranger	TOTAL AU 31/12/2023	TOTAL AU 31/12/2022
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Services des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres Etablissements de crédit au Maroc			
<b>COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS</b>	<b>358</b>	<b>111 769</b>			<b>112 127</b>	<b>106 767</b>
<b>VALEURS RECUES EN PENSION</b>						
- au jour le jour						
- à terme						
<b>PRETS DE TRESORERIE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
- au jour le jour						
- à vue						
<b>PRETS FINANCIERS</b>						
<b>AUTRES CREANCES</b>						
<b>INTERETS COURUS A RECEVOIR</b>						
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE</b>						
<b>TOTAL</b>	<b>358</b>	<b>111 769</b>			<b>112 127</b>	<b>106 767</b>

**ETAT B14 : PROVISIONS AU 31/12/2023**

En milliers de DH

Nature	Montant au début de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Reprises de provisions utilisées	Reprises de provisions devenues disponibles	Montant à la fin de l'exercice
<b>PROVISIONS DEDUITES DE L'ACTIF</b>	<b>1 260 842</b>	<b>380 004</b>	<b>371 751</b>	<b>0</b>	<b>1 269 094</b>
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	1 072 643	304 754	330 289		1 047 107
Créances sur la clientèle					
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés	188 199	75 250	41 462		221 987
Immobilisations en crédit-bail et en location					
Autres actifs					
<b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</b>	<b>113 540</b>	<b>45 194</b>	<b>36 787</b>	<b>0</b>	<b>121 948</b>
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux					
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges	113 540	45 194	36 787		121 948
Provisions réglementées	0	0	0		0
<b>Total</b>	<b>1 374 382</b>	<b>425 198</b>	<b>408 538</b>	<b>0</b>	<b>1 391 042</b>

**ETAT B2 : CREANCES SUR LA CLIENTELE**

En milliers de DH

CREANCES	SECTEUR PUBLIC	SECTEUR PRIVE			TOTAL AU 31/12/2023	TOTAL AU 31/12/2022
		ENTREPRISES FINANCIERES	ENTREPRISES NON FINANCIERES	AUTRES CLIENTELES		
<b>CREDITS DE TRESORERIE</b>						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
<b>CREDITS A LA CONSOMMATION</b>				<b>5 220 079</b>	<b>5 220 079</b>	<b>5 242 911</b>
<b>CREDIT A L'EQUIPEMENT</b>						
<b>CREDITS IMMOBILIERS</b>						
<b>AUTRES CREDIT</b>						
<b>CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE</b>						
<b>INTERETS COURUS A RECEVOIR</b>						
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE</b>				<b>281 984</b>	<b>281 984</b>	<b>386 716</b>
- Créances pré-douteuses				85 828	85 828	129 459
- Créances douteuses				37 534	37 534	42 142
- Créances compromises				158 622	158 622	215 115
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5 502 062</b>	<b>5 502 062</b>	<b>5 629 627</b>

**ETAT B11 : DEPOTS DE LA CLIENTELE**

En milliers de DH

DEPOTS	SECTEUR PUBLIC	SECTEUR PRIVE			TOTAL AU 31/12/2023	TOTAL AU 31/12/2022
		ENTREPRISE FINANCIERES	ENTREPRISE NON FINANCIERES	AUTRES CLIENTELE		
<b>COMPTES A VUE CREDITEURS</b>						
<b>COMPTES D'EPARGNE</b>						
<b>DEPOTS A TERME</b>						
<b>AUTRES COMPTES CREDITEURS</b>		<b>0</b>		<b>1 378 369</b>	<b>1 378 369</b>	<b>1 373 694</b>
<b>INTERETS COURUS A PAYER</b>						
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 378 369</b>	<b>1 378 369</b>	<b>1 373 694</b>

**ETAT B25 : MARGE D'INTERET**

En milliers de DH

	31/12/2023	31/12/2022
<b>INTERETS PERCUS</b>	<b>489 152</b>	<b>523 825</b>
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	0	15
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	489 152	523 825
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
<b>INTERETS SERVIS</b>	<b>159 310</b>	<b>144 696</b>
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	69 141	12 611
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	0	0
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	90 169	132 085
<b>MARGE D'INTERETS</b>	<b>329 841</b>	<b>379 130</b>

**ETAT B26 : PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE**

En milliers de DH

CATEGORIE DE TITRES	31/12/2023	31/12/2022
TITRES DE PLACEMENT		
TITRES DE PARTICIPATION	49	24
PARTICIPATIONS DANS LES ENTREPRISES LIEES		
TITRES DE L'ACTIVITE DE PORTEFEUILLE	19 229	22 238
EMPLOIS ASSIMILES		
<b>TOTAL</b>	<b>19 278</b>	<b>22 262</b>

**ETAT B6 : TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES**

En milliers de DH

Dénomination de la Société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au CPC de l'exercice
						Date de clôture	Situation nette	Résultat net	
<b>PARTICIPATIONS DANS LES ENTREPRISES LIEES</b>									
<b>AUTRES TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES</b>									
STE LOSTE	Assurance	300	97%	2 207	2 207	31/12/2023	19 070	18 459	19 229
<b>TOTAL</b>				<b>2 207</b>	<b>2 207</b>			<b>18 459</b>	<b>19 229</b>



ETATS DE SYNTHÈSE AU 31 DÉCEMBRE 2023

L'essentiel, c'est vous.

**ETAT B18 : ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE**

En milliers de DH

ENGAGEMENTS	31/12/2023	31/12/2022
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES</b>	<b>16 083</b>	<b>22 472</b>
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR D'ETABLISSEMENT DE CREDIT ET ASSIMILES</b>		
- Crédits documentaires import		
- Acceptations ou engagements de payer		
- Ouverture de crédit confirmés		
- Engagements de substitution sur émission de titres		
- Engagements irrévocables de crédit-bail		
- Autres engagements de financement donnés		
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR DE LA CLIENTELE</b>	<b>16 083</b>	<b>22 472</b>
- Crédits documentaires import		
- Acceptations ou engagements de payer		
- Ouverture de crédit confirmés		
- Engagements de substitution sur émission de titres		
- Engagements irrévocables de crédit-bail		
- Autres engagements de financement donnés		
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR D'ETABLISSEMENT DE CREDIT ET ASSIMILES</b>		
- Crédits documentaires export confirmés		
- Acceptations ou engagements de payer		
- Ouverture de crédit confirmés		
- Autres cautions, avais et garanties donnés		
- Engagements en souffrance		
<b>ENGAGEMENTS DE GARANTIE D'ORDRE DE LA CLIENTELE</b>		
- Garanties de crédit données		
- Cautions et garanties en faveur de l'administration publique		
- Autres cautions et garanties données		
- Engagements en souffrance		
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS</b>	<b>775 207</b>	<b>703 597</b>
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT RECUS D'ETABLISSEMENT DE CREDIT ET ASSIMILES</b>	<b>727 658</b>	<b>652 387</b>
- Ouverture de crédit confirmés	727 658	652 387
- Engagements de substitution sur émission de titres		
- Autres engagements de financement reçus		
<b>ENGAGEMENTS DE GARANTIE RECUS D'ETABLISSEMENT DE CREDIT ET ASSIMILES</b>	<b>47 549</b>	<b>51 210</b>
- Garanties de crédit	47 549	51 210
- Autres garanties reçus LMV	0	0
<b>ENGAGEMENTS DE GARANTIE RECUS de L'ETAT ET D'ORGANISMES DE GARANTIE DIVERS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- Garanties de crédit		
- Autres garanties reçus		
<b>TOTAL</b>	<b>791 290</b>	<b>726 069</b>

**ETAT B22 : VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE AU 31/12/2023**

En milliers de DH

Nature	D<1 mois	1mois<D< 3 mois	3mois<D< 1 an	1an<D< 5 ans	D> 5 ans	TOTAL
<b>ACTIE</b>						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	111 769					111 769
Créances sur la clientèle	777 821	8 227	121 113	2 805 859	2 796 127	6 509 147
Titres de créance						
Créances subordonnées	519 564	120 997	616 257	2 818 887	0	4 075 704
Crédit-bail et assimilé						
Autres actifs						
<b>TOTAL</b>	<b>1 409 154</b>	<b>129 224</b>	<b>737 370</b>	<b>5 624 746</b>	<b>2 796 127</b>	<b>10 696 620</b>
<b>PASSIE</b>						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	216 130	70 000	50 000	820 000	0	1 156 130
Dettes envers la clientèle	47 680	75 430	273 724	976 860	0	1 373 694
Titres de créance émis	105 000	375 000	1 256 700	2 363 000	0	4 099 700
Emprunts subordonnées						
<b>TOTAL</b>	<b>368 810</b>	<b>520 430</b>	<b>1 580 424</b>	<b>4 159 860</b>	<b>0</b>	<b>6 629 524</b>

**ETAT DES CREANCES EN SOUFFRANCE ET DES PROVISIONS CORRESPONDANTES**

En milliers de DH

DESIGNATIONS	AU 31 DECEMBRE 2023		AU 31 DECEMBRE 2022		AU 31 DECEMBRE 2021	
	Créances	Provisions et agios réservés	Créances	Provisions et agios réservés	Créances	Provisions et agios réservés
Créances pré-douteuses	122 677	-24 825	177 836	-35 226	226 565	-47 310
Créances douteuses	83 640	-43 170	91 406	-45 793	90 704	-45 811
Créances compromises	1 669 496	-1 425 157	1 714 900	-1 405 139	1 672 205	-1 363 107
<b>TOTAUX</b>	<b>1 875 814</b>	<b>-1 493 152</b>	<b>1 984 142</b>	<b>-1 486 159</b>	<b>1 989 475</b>	<b>-1 456 228</b>
<b>NETS</b>	<b>382 661</b>		<b>497 983</b>		<b>533 247</b>	

**ETAT B27 : COMMISSIONS**

En milliers de DH

COMMISSIONS	31/12/2023	31/12/2022
<b>COMMISSIONS PERCUES :</b>	<b>66 920</b>	<b>67 030</b>
sur opérations avec les établissements de crédit		
sur opérations avec la clientèle	66 920	67 030
sur opérations de change		
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres		
sur produits dérivés		
sur opérations sur titres en gestion et en dépôt		
sur moyens de paiement		
sur activités de conseil et d'assistance		
sur ventes de produits d'assurances		
sur autres prestations de service		
<b>COMMISSIONS VERSEES :</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
sur opérations avec les établissements de crédit		
sur opérations avec la clientèle		
sur opérations de change		
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres		
sur produits dérivés		
sur opérations sur titres en gestion et en dépôt	0	0
sur moyens de paiement		
sur activités de conseil et d'assistance		
sur ventes de produits d'assurances		
sur autres prestations de service		
<b>MARGE SUR COMMISSIONS</b>	<b>66 920</b>	<b>67 030</b>

**ETAT B5 : DETAIL DES AUTRES ACTIFS**

En milliers de DH

ACTIF	31/12/2023	31/12/2022
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS NETTES D'AMORTISSEMENTS	0	0
SOMMES DUES PAR L'ETAT	89 890	76 050
SOMMES DUES PAR LE PERSONNEL	145	273
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS	359	359
FOURNISSEURS DEBITEURS : AVANCES ET ACOMPTE	521	574
CONCESSIONNAIRES : RISTOURNES ACCORDEES	1 362	12 654
AUTRES DEBITEURS	2 177	3 798
DIVERSES PRESTATIONS	0	0
STOCK DE FOURNITURES DE BUREAU ET IMPRIMES	106	168
CORRELATION LOA	587 151	656 761
CHARGES A REPARTIR	6 436	4 654
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	4 710	5 851
PRODUITS A RECEVOIR	1 180	1 276
COMPTE DE REGULARISATION ACTIF	168 743	99 837
<b>TOTAL</b>	<b>862 781</b>	<b>862 256</b>

**ETAT A2 : ETAT DES DEROGATIONS**

En milliers de DH

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I - DEROGATIONS AUX PRINCIPES COMPTABLES FONDAMENTAUX	NEANT	
II - DEROGATIONS AUX METHODES D'EVALUATION	NEANT	
III - DEROGATIONS AUX REGLES D'ETABLISSEMENT ET DE PRESENTATION DES ETATS DE SYNTHESE	NEANT	

**ETAT A3 : ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES**

En milliers de DH

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE DE LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I - CHANGEMENTS AFFECTANT LES METHODES D'EVALUATION	NEANT	<b>INCIDENCE</b>

**ETAT B9 BIS : PLUS OU MOINS-VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS AU 31/12/2023**

En milliers de DH

IMMOBILISATIONS CEDEES	Date d'ACQUISITION	Valeur comptable brute	Cumul des amort. et/ou des prov.pour dépréciation	Valeur comptable nette	Produit de cession	Plus-value de cession	Moins-value de cession
S/TOTAL MATERIEL INFORMATIQUE		0	0	0			
S/TOTAL AGENC.& AMENAGEMENTS		0	0	0			
<b>TOTAL</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**ETAT B12 : TITRES DE CREANCES EMIS AU 31/12/2023**

En milliers de DH

NATURES DES TITRES	CARACTERISTIQUES				MONTANT	DONT ENTREPRISES LIEES	DONT AUTRES APPARENTES	MONTANT NON AMORTI
	DATE DE JOUISSANCE	DATE D'ECHÉANCE	MATURITE	TAUX				
<b>BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT</b>					<b>3 128 000</b>			
	31-juil-19	31-juil-24	5 ans	3,02%	100 000			
	29-juin-21	29-juin-24	36 mois	2,20%	138 000			
	30-juin-21	30-sept-24	39 mois	2,24%	210 000			
	02-août-21	02-août-24	3 ans	2,28%	190 000			
	30-sept-21	30-déc-24	39 mois	2,31%	170 000			
	29-nov-21	03-mars-25	39 mois	2,25%	265 000			
	29-nov-21	29-mai-25	42 mois	2,30%	265 000			
	31-mars-22	01-avr-24	2 ans+1	2,10%	90 000			
	31-mai-22	29-nov-24	30 mois	2,51%	100 000			
	31-mai-22	29-août-25	39 mois	2,70%	185 000			
	30-juin-22	01-juil-24	2 ans+1	2,49%	195 000			
	01-août-22	01-août-25	36 mois	2,84%	170 000			
	01-mars-23	03-mars-25	2 ans+2j	4,29%	100 000			
	03-juil-23	03-juil-25	2 ans	4,06%	70 000			
	31-juil-23	02-août-27	4 ans	4,31%	150 000			
	04-oct-23	05-oct-26	3 ans	4,17%	100 000			
	27-nov-23	27-nov-26	3 ans	4,06%	240 000			
	27-nov-23	29-nov-27	4 ans+2j	4,23%	100 000			
	18-déc-23	18-déc-26	3 ans	3,97%	290 000			
<b>EMPRUNT OBLIGATAIRE</b>					<b>0</b>			
<b>INTERETS COURUS A PAYER</b>					<b>32 673</b>			
<b>TOTAL</b>					<b>3 160 673</b>			

**ETAT B3 : VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR**

En milliers de DH

TITRES	ETS DE CREDIT ET ASSIMILES	EMETEURS PUBLIC	EMETEURS PRIVES		TOTAL AU 31/12/2023	TOTAL AU 31/12/2022
			FINANCIERES	NON FINANCIERES		
<b>TITRES COTES</b>						
- BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
- OBLIGATIONS						
- AUTRES TITRES DE CREANCE						
- TITRES DE PROPRIETE						
<b>TITRES NON COTES</b>						
- BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
- OBLIGATIONS						
- AUTRES TITRES DE CREANCE						
- TITRES DE PROPRIETE			80 055		80 055	0,00
<b>TOTAL</b>			<b>80 055</b>		<b>80 055</b>	<b>0,00</b>



L'essentiel, c'est vous.

ETATS DE SYNTHÈSE AU 31 DÉCEMBRE 2023

**ETAT B13 : DETAIL DES AUTRES PASSIFS**

En milliers de DH

Passif	31/12/2023	31/12/2022
<b>INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS</b>		
Instruments optionnels de taux d'intérêts vendus		
Instruments optionnels de cours de change vendus		
Instruments optionnels sur actions et indices boursiers vendus		
Autres instruments optionnels vendus		
<b>CREDITEURS DIVERS</b>	<b>302 126</b>	<b>339 549</b>
<b>Sommes dues à l'Etat</b>	<b>148 662</b>	<b>164 453</b>
<b>Sommes dues aux organismes de prévoyance</b>	<b>5 913</b>	<b>5 100</b>
<b>Sommes diverses dues au personnel</b>	<b>11 504</b>	<b>9 650</b>
<b>Sommes diverses dues aux actionnaires et associés</b>	<b>170</b>	<b>72</b>
Dividendes à payer	170	72
Versements reçus sur augmentation de capital		
Comptes courants d'associés créditeurs	0	0
Autres sommes dues aux actionnaires et associés		
<b>Fournisseurs de biens et services</b>	<b>59 816</b>	<b>68 926</b>
<b>Divers autres créditeurs</b>	<b>76 061</b>	<b>91 348</b>
Dépôts de garantie reçus sur opérations de marché		
Coupons sur titres de créance émis à payer		
Titres émis amortis et non encore remboursés		
Divers autres créditeurs	76 061	91 348
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>148 682</b>	<b>159 794</b>
<b>Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan</b>		
Contrepartie du résultat de change de hors bilan		
Contrepartie du résultat sur produits dérivés de hors bilan		
Contrepartie du résultat sur titres de hors bilan		
<b>Comptes d'écarts sur devises et titres</b>		
Écarts de conversion sur devises non cotées		
Écarts de conversion sur devises avec garantie de change		
Écarts sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise		
Écarts de conversion sur autres devises		
<b>Résultats sur produits dérivés de couverture</b>		
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées		
Gains à étaler sur opérations de couverture dénouées		
<b>Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc</b>		
<b>Charges à payer et produits constatés d'avance</b>	<b>148 682</b>	<b>159 794</b>
Charges à payer	59 480	76 022
Produits constatés d'avance	89 203	83 772
<b>Autres comptes de régularisation</b>		
<b>Total-Passif</b>	<b>450 809</b>	<b>499 342</b>

**ETAT B29 : CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION**

En milliers de DH

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	31/12/2023	31/12/2022
<b>CHARGES DE PERSONNEL</b>	<b>97 387</b>	<b>87 194</b>
Salaires et appointements	79 283	70 211
Charges d'assurances sociales	3 345	3 249
Charges CNS	9 116	8 085
Charges de retraite	6 202	5 193
Charges de formation	-558	456
Autres charges de personnel	0	0
<b>IMPOTS ET TAXES</b>	<b>2 402</b>	<b>2 277</b>
Taxe urbaine et taxe d'édilité	390	353
Patente	1 309	1 349
Taxes municipales	456	194
Droits d'enregistrement	218	309
Timbres fiscaux	28	33
Autres impôts	1	40
<b>CHARGES EXTERNES</b>	<b>171 043</b>	<b>170 916</b>
Fournitures de bureau et imprimés	407	386
Achats non stockés de fournitures	2 727	3 051
Redevances de crédit-bail	0	0
Locations et charges locatives	4 183	4 990
Entretiens et réparations	5 290	10 121
Assurances	595	551
Frais postaux et de télécommunications	4 275	3 585
Rémunérations du personnel intérimaire et détaché	15 335	16 693
Rémunérations des intermédiaires et honoraires	83 946	83 413
Publicité et publication	13 804	15 068
Documentations générales	983	0
Transports et déplacements	1 843	1 778
Missions et réceptions	509	532
Frais d'actes et de contentieux	8 783	7 640
Dons et cotisations	1 619	395
Frais de conseil et d'assemblée	990	1 200
Frais de gestion groupe	6 555	5 639
Autres charges externes	19 198	15 876
<b>AUTRES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>804</b>	<b>4 042</b>
Dons	0	495
Diverses autres charges générales d'exploitation	804	3 547
<b>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS</b>	<b>15 010</b>	<b>14 596</b>
Immobilisations incorporelles	9 361	8 533
Immobilisations corporelles	5 648	6 062
<b>TOTAL</b>	<b>286 647</b>	<b>279 025</b>

**ETAT B30 : AUTRES PRODUITS ET CHARGES**

En milliers de DH

AUTRES PRODUITS ET CHARGES	31/12/2023	31/12/2022
<b>AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES</b>	<b>6 386</b>	<b>7 201</b>
Autres produits bancaires	10 325	9 613
Autres charges bancaires	3 939	2 413
<b>PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRES</b>	<b>2 240</b>	<b>354</b>
Produits d'exploitation non bancaires	2 240	354
Charges d'exploitation non bancaires	0	0
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES</b>	<b>537 401</b>	<b>456 770</b>
Dotations aux provisions	380 004	284 676
Pertes sur créances irrécouvrables	112 203	104 330
Dotations aux provisions pour autres risques et charges	45 194	67 765
Dotations aux provisions réglementées	0	0
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	<b>421 205</b>	<b>319 906</b>
Reprises de provisions	371 751	245 574
Recuperations sur créances amorties	14 667	13 652
Reprises de prov. pour dépréciation des immob. incorp. & corporelles	0	0
Reprises de provisions pour autres risques et charges	34 787	60 680
Reprises de provisions réglementées	0	0
<b>PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS</b>	<b>2 294</b>	<b>-10 125</b>
Produits non courants	19 023	65
Charges non courantes	16 729	10 190

**ETAT B33 : DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS**

En milliers de DH

I - DETERMINATION DU RESULTAT	31/12/2023	31/12/2022
• Résultat courant d'après le compte de produits et charges	144 670	166 025
• Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	94 502	142 201
• Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	90 288	123 574
• Résultat courant théoriquement imposable (=)	148 884	184 652
• Impôts théorique sur résultat courant (-)	56 204	68 321
• Résultat courant après impôts (=)	<b>88 467</b>	<b>97 704</b>
<b>II - INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES.</b>	NEANT	

**ETAT C3 : RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES AU 31/12/2023**

En milliers de DH

NATURE DES INDICATIONS	Exercice 2021	Exercice 2022	Exercice 2023
• <b>CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES</b>	<b>1 445 506</b>	<b>1 470 022</b>	<b>1 468 052</b>
• <b>OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</b>			
1) Produit net bancaire	570 969	581 559	545 273
2) Résultat avant impôts	95 667	155 901	146 964
3) Impôts sur les résultats	60 604	64 575	57 069
4) Bénéfices distribués (1)	108 566	66 810	91 864
5) Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation) (2)	0	0	0
• <b>RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)</b>			
- Résultat net par action ou part sociale (3)	<b>21</b>	<b>55</b>	<b>54</b>
- Bénéfices distribués par action ou part sociale	<b>65</b>	<b>40</b>	<b>55</b>
• <b>PERSONNEL</b>			
- Montant des rémunérations brutes de l'exercice	<b>72 633</b>	<b>70 211</b>	<b>79 283</b>
- Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	<b>290</b>	<b>301</b>	<b>281</b>

- (1) Bénéfices distribués courant l'exercice
- (2) Résultats non distribués au titre de l'exercice précédent
- (3) Résultat net de l'exercice rapporté au nombre d'actions donnant jouissance à la fin de l'exercice

**ETAT C4 : DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS**

I. DATATION

En milliers de DH

• Date de clôture (1)	31-déc-23
• Date d'établissement des états de synthèse (2)	19-mars-24
(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'établissement des états de synthèse	

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

DATES	INDICATIONS DES EVENEMENTS
	• Favorables NEANT
	• Défavorables NEANT

**ETAT C6 : EFFECTIFS**

(En nombre)

EFFECTIFS	31/12/2023	31/12/2022
Effectifs rémunérés	281	301
Effectifs utilisés		
Effectifs équivalent plein temps		
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	128	135
Employés (équivalent plein temps)	153	166
dont effectifs employés à l'étranger		

**ETAT C8 : RESEAU**

(En nombre)

RESEAU	31/12/2023	31/12/2022
Guichets permanents		23
Guichets périodiques	19	
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque		
Succursales et agences à l'étranger		
Bureaux de représentation à l'étranger		

**ETAT B4 : VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT**

En milliers de DH

TITRES	VAL. COMPTABLE BRUTE	VALEUR ACTUELLE	VALEUR DE REMBOURSEMENT	PLUS-VALUES LATENTES	MOINS-VALUES LATENTES	PROVISIONS
<b>TITRES DE TRANSACTION</b>						
- BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
- OBLIGATIONS						
- AUTRES TITRES DE CREANCE						
- TITRES DE PROPRIETE						
<b>TITRES DE PLACEMENT</b>						
- BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
- OBLIGATIONS						
- AUTRES TITRES DE CREANCE						
- TITRES DE PROPRIETE	80 119	80 119		64		
<b>TITRES D'INVESTISSEMENT</b>						
- BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
- OBLIGATIONS						
- AUTRES TITRES DE CREANCE						



ETATS DE SYNTHÈSE AU 31 DÉCEMBRE 2023

L'essentiel, c'est vous.

**EVOLUTION DES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE PAR SEMESTRE AU 31/12/2023 (HORS TVA) EN KDH**

2EME SEMESTRE 2023	1er SEMESTRE 2023	2EME SEMESTRE 2022	1er SEMESTRE 2022
897 336	933 791	929 755	983 272

**ETAT B32 : PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL AU 31/12/2023**

En milliers de DH

INTITULES	Montant	Montant
<b>I. RESULTAT NET COMPTABLE</b>		89 894
- Bénéfice net		89 894
- Perte nette		
<b>II. REINTEGRATION FISCALES</b>		
<b>1- Courantes</b>	126 897	
- Provisions pour risques et charges	4 070	
- Provisions pour indemnité de départ à la retraite	8 294	
- Provisions pour créances impayées non déductibles	65 428	
- Provisions frais d'actes & de contentieux	-	
- Contribution sociale	8 726	
- Pénalités & amendes	18	
- Location voiture de service	390	
- Dons, amendes et cotisations non déductibles	-	
- Diverses charges à réintégrer	9 114	
- Provisions pour risques généraux	30 857	
<b>2- Non courantes</b>	57 069	
- IS	57 069	
<b>III. DEDUCTIONS FISCALES</b>		
<b>1- Courantes</b>	122 684	
- Dividendes	19 229	
- Reprises provisions pour créances impayées	62 275	
- Reprises provisions pour risques et charges	1 518	
- Reprises prov. pour indemnité de départ à la retraite	10 520	
- Reprise Provision COVID	2 000	
- Diverses déductions	5 000	
- Reprises Provisions pour risques généraux	22 142	
<b>2- Non Courantes</b>	-	
- Reprise sur provision pour investissement	-	
<b>TOTAL</b>	<b>273 861</b>	<b>122 684</b>
<b>IV. RESULTAT BRUT FISCAL</b>		Montant
Bénéfice brut si T1>T2 (A)		151 177
Déficit brut fiscal si T2>T1 (B)		
<b>V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)</b>		
- Exercice n - 4		
- Exercice n - 3		
- Exercice n - 2		
- Exercice n - 1		
<b>IV. RESULTAT NET FISCAL</b>		Montant
Bénéfice Net fiscal (A - C)		151 177
ou Déficit Net fiscal (B)		
<b>VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES</b>		Montant
<b>VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER</b>		
- Exercice n - 4		
- Exercice n - 3		
- Exercice n - 2		
- Exercice n - 1		

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

**ETAT B34 : DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE**

En milliers de DH

NATURE	Solde au début de l'exercice	Opérations comptables de l'exercice	Déclarations T.V.A de l'exercice	Solde fin d'exercice
	1	2	3	(1+2-3=4)
<b>A. T.V.A Collectée</b>	0	356 518	356 518	0
<b>B. T.V.A Récupérable</b>	15 855	309 642	301 491	24 006
- sur charges	9 033	36 671	32 093	13 611
- sur immobilisations	6 822	272 971	269 398	10 395
<b>C. T.V.A due ou crédit de T.V.A = (A-B)</b>	-15 855	46 876	55 027	-24 006

**ETAT C1 : REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL**

montant du capital :		167 025 000		
Montant du capital social souscrit et non appelé		100 dhs		En milliers de DH
Valeur nominale des titres		NOMBRE DE TITRES DETENUS		PART DU CAPITAL DETENU %
Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Exercice précédent	Exercice actuel	
		897 241	897 241	
SGMA		171 743	169 962	10,18
RCAR		100 605	100 605	6,02
CIMR		86 518	86 518	5,18
SCR		51 812	51 812	3,10
INVESTIMA		23 995	23 995	1,44
PATRIMOINE GESTION ET PLACEMENT		6 397	6 397	0,38
SANLAM MAROC		0	5 042	0,30
TAZI MOHAMED		4 158	3 982	0,24
LA MAROCAINE VIE LMV		327 781	324 696	19,44
AUTRES ACTIONNAIRES		1 670 250	1 670 250	100
<b>TOTAUX</b>				

**ETAT C2 : ETAT D'AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE AU 31/12/2023**

En milliers de DH

A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTES (Décision du AGO du 27/05/2022)	MONTANT	B. AFFECTATION DES RESULTATS	MONTANT
- Report à nouveau	406 100,67	- Réserve légale	
- Résultats nets en instance d'affectation	91 325,51	- Autres réserves	
- Résultat net de l'exercice		- Tantièmes	91 864
- Prélèvements sur les réserves		- Dividendes	
- Autres prélèvements		- Autres affectations	
		- Report à nouveau	405 562,43
<b>Total A</b>	<b>497 426</b>	<b>Total B</b>	<b>497 426</b>

**ETAT C5 : RÉMUNÉRATIONS ET ENGAGEMENTS EN FAVEUR DES DIRIGEANTS**

	Opérations avec les Dirigeants
- Les rémunérations Allouées à l'ensemble des Dirigeants (jetons de présence)	1 100
- Les Crédits Accordés Aux Dirigeants	
- Les Engagements Pris pour le Compte des Dirigeants	
- Les Engagements en matière de Retraite pris pour les dirigeants	
- Les Engagements de Pension de Retraite des Anciens Dirigeants	
<b>TOTAL</b>	<b>1 100</b>

**ETATS PORTANT LA NOTION NEANT AU 31/12/2023**

B7 : CREANCES SUBORDONNEES
B 15 : SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE
B 16 : DETTES SUBORDONNEES
B 19 : ENGAGEMENTS SUR TITRES
B 20 : OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES
B 21 : VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE
B 23 : CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE
B 24 : VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIE ETRANGERE
B28 : RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ
B 31 : VENTILATION DES RESULTATS PAR METIER OU POLE D'ACTIVITE ET PAR ZONE GEOGRAPHIQUE
C 7 : TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS
C 9 : COMPTES DE LA CLIENTELE

**NOTE DE PRESENTATION DES REGLES, PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES**

- I/Présentation**  
EQDOM est une société anonyme de droit commun constituée au Maroc en septembre 1974.
- II/ Principes généraux**  
Les états de synthèse sont établis conformément aux principes comptables généraux applicables aux établissements de crédit. La présentation des états de synthèse d'EQDOM est conforme aux dispositions du plan comptable des établissements de crédit.
- III/ Créances sur les établissements de crédit**  
Ce poste enregistre les mouvements des comptes bancaires présentant un solde débiteur à la fin de l'exercice.
- IV/ Créances sur la clientèle**  
Les créances sur la clientèle sont comptabilisées et évaluées conformément à la réglementation en vigueur.  
- Les créances en souffrance sont, selon le degré de risque, classées en créances pré douteuses, douteuses ou compromises et sont provisionnées conformément aux dispositions de la circulaire n°19/G/2002 de Bank Al Maghrib, relative à la classification des créances et à leur couverture par les provisions, à hauteur de :  
• 20% pour les créances pré douteuses  
• 50% pour les créances douteuses  
• 100% pour les créances compromises  
- Les règles de provisionnement et déclassement ci-dessus ne sont pas appliquées aux créances bénéficiant du moratoire mis en place par le comité de veille économique pour accompagner les effets de la crise liés au COVID 19 conformément aux orientations de la banque centrale  
- Les provisions relatives aux risques crédits sont déduites des postes d'actif concernés.  
- Dès le déclassement en créances pré douteuses, les intérêts sont comptabilisés en agios réservés et ne sont constatés en produits qu'à leur encaissement.  
- Les pertes sur créances irrécouvrables sont constatées lorsque les chances de récupération des créances en souffrance sont jugées nulles.
- V/ Les immobilisations données en location avec option d'achat (LOA)**  
Les immobilisations données en LOA sont comptabilisées à leur valeur d'acquisition hors taxes et leur amortissement est pris en charge par la société selon le mode linéaire en fonction de la durée de contrat LOA.  
En parallèle, la société tient une comptabilité financière qui traite les opérations de la LOA comme des encours financiers, ce qui permet de dégager un résultat financier.  
Pour assurer l'homogénéité des comptabilités sociale et financière, une corrélation entre l'amortissement comptable et l'amortissement financier est effectuée. Cette corrélation permet de traduire au niveau des comptes le résultat financier des opérations de crédit-bail.
- VI/ Les immobilisations incorporelles et corporelles**  
Les immobilisations incorporelles et corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition diminué des amortissements cumulés, calculés selon la méthode linéaire ou dégressive sur les durées de vie estimées avec application du taux d'amortissement réglementaire.
- VII/ Dettes envers les établissements de crédit**  
Les dettes envers les établissements de crédit sont présentées dans les états de synthèse selon leur durée initiale ou la nature de ces dettes :  
- dettes à vue  
- dettes à terme  
Les intérêts courus sur ces dettes sont enregistrés en comptes de dettes rattachées en contrepartie du compte résultat.
- VIII/ Titres de créances négociables**  
Ce poste retrace la dette matérialisée par des bons de société de financement BSF.  
Les intérêts courus sur ces dettes sont enregistrés en compte de dettes rattachées en contre partie du compte résultat.



L'essentiel, c'est vous.

ETATS DE SYNTHÈSE AU 31 DÉCEMBRE 2023

**RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2023**



AC9, Rue Al Maysse, Secteur 15,  
Hay Riad 10100 Rabat  
Maroc



7, Boulevard Driss Slaoui  
Casablanca  
Maroc

Aux actionnaires de la société  
**EQDOM S.A**  
127, Bd. Zerkouni  
20100, Casablanca  
Maroc

**Rapport Général des commissaires aux comptes  
Exercice du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2023**

**Audit des états de synthèse**

**Opinion**

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 30 mai 2023, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société **EQDOM S.A** (la « société »), qui comprennent le bilan au 31 décembre 2023, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC). Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de **1.468.052 KMAD** dont un bénéfice net de **89.894 KMAD**.

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société **EQDOM S.A** au 31 décembre 2023, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc.

**Fondement de l'opinion**

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

**Questions clés de l'audit**

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

Identification et évaluation du risque de crédit sur les opérations à la clientèle	
Risque identifié	Notre réponse
<p>Les crédits à la clientèle et les immobilisations données en LOA sont porteurs d'un risque de crédit qui expose EQDOM à une perte potentielle si les clients ou les contreparties s'avèrent incapables de faire face à leurs engagements financiers. EQDOM constitue des provisions destinées à couvrir ce risque.</p> <p>Ces provisions sont déterminées en application des principes du Plan Comptable des Etablissements de Crédit (PCEC) et des dispositions de la circulaire 19/G/2002 de Bank Al Maghrib relative à la classification des créances et à leur couverture par les provisions.</p> <p>L'évaluation des provisions en couverture des créances requiert :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- L'identification des engagements en souffrances ;</li> <li>- L'évaluation du montant des provisions en fonction des différentes catégories de classification des créances.</li> </ul> <p>Les informations concernant les règles de classification et de provisionnement des créances sont présentées dans l'état « Principales méthodes d'évaluation appliquées » et l'état « Provisions » de l'Etat des Informations Complémentaires (ETIC).</p> <p>Au 31 décembre 2023, les créances sur la clientèle nettes et les immobilisations données en LOA nettes s'élèvent respectivement à 5.502 MMAD et 2.342 MMAD. Le montant total des provisions constituées au titre du risque de crédit, en application des dispositions de la circulaire 19/G/2002 de Bank Al Maghrib, s'élève à 1.269 MMAD.</p> <p>Nous avons considéré que l'appréciation du risque de crédit relatif aux créances sur la clientèle et aux immobilisations données en LOA ainsi que l'évaluation des provisions y afférentes constituent un point clé de l'audit, ces éléments présentant des montants significatifs et faisant appel pour certains aspects au jugement et aux estimations de la direction.</p>	<p>Nous avons examiné le dispositif de contrôle interne mis en place par EQDOM et testé les contrôles clés relatifs à la classification des créances et à l'évaluation des provisions y afférentes.</p> <p>Nos travaux d'audit ont notamment consisté à :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Revoir les règles de classification des créances sur la clientèle et des immobilisations données en LOA et leur conformité au PCEC et aux dispositions de la circulaire 19/G/2002 de Bank Al Maghrib ;</li> <li>- Vérifier le calcul des provisions pour créances en souffrance en application des règles mises en place.</li> </ul>

**Responsabilités de la Direction et des responsables de la Gouvernance à l'égard des états de synthèse**

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

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

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

**Responsabilité de l'Auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse**

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

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

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

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

**Vérifications et informations spécifiques**

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

Casablanca, le 28 mars 2024

**Les Commissaires aux Comptes**

**BDO Audit, Tax & Advisory**



**Abderrahim GRINE**

Associé

**FIDAROC GRANT THORNTON**



**Faïçal MEKOUAR**

Associé



L'essentiel, c'est vous.

ETATS DE SYNTHÈSE CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2023

**BILAN ACTIF**

ACTIF	31/12/2023	31/12/2022
<i>En milliers de DH</i>		
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	6 825	2 784
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	111 769	106 698
3. Créances sur la clientèle	5 502 063	5 629 627
4. Opérations de crédit-bail et de location	1 489 263	1 355 561
5. Créances acquises par affacturage		
6. Titres de transaction et de placement	84 848	10 226
7. Autres actifs	290 705	222 009
8. Titres d'investissement	0	0
9. Titres de participation et emplois assimilés	0	0
10. Titres mis en équivalence	0	0
11. Créances subordonnées	0	0
12. Immobilisations incorporelles	62 455	56 436
13. Immobilisations corporelles	41 512	45 019
14. Ecart d'acquisition		
<b>Total de l'Actif</b>	<b>7 589 440</b>	<b>7 428 361</b>

**BILAN PASSIF**

PASSIF	31/12/2023	31/12/2022
<i>En milliers de DH</i>		
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	126 294	66 545
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 299 071	1 160 366
3. Dépôts de la clientèle	0	0
4. Titres de créance émis	3 160 673	4 150 722
5. Autres passifs	396 538	448 938
6. Ecart d'acquisition		
7. Provisions pour risques et charges	121 948	113 540
8. Provisions réglementées		
9. Fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
10. Dettes subordonnées		
11. Primes liées au capital	83 325	83 325
12. Capital	167 025	167 025
13. Actionnaires. Capital non versé (-)	0	0
14. Réserves consolidées, écarts de réévaluation, écarts de conversion et différences sur mises en équivalence	1 145 441	1 148 989
15. Résultat net de l'exercice (+/-)	89 125	88 911
<b>Total du Passif</b>	<b>7 589 440</b>	<b>7 428 361</b>

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉ**

	31/12/2023	31/12/2022
<i>En milliers de DH</i>		
<b>I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>1 839 198</b>	<b>1 921 367</b>
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	0	0
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	516 422	554 163
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
4. Produits sur titres de propriété	49	24
5. Produits sur opérations de crédit-bail et de location	1 245 452	1 290 325
6. Commissions sur prestations de service	66 920	67 030
7. Autres produits bancaires	10 355	9 825
<b>II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>1 285 854</b>	<b>1 331 472</b>
8. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	69 141	12 610
9. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	0	0
10. Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	90 169	132 085
11. Charges sur opérations de crédit-bail et de location	1 122 605	1 184 364
12. Autres charges bancaires	12 933	2 413
<b>III. PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>553 344</b>	<b>589 895</b>
13. Produits d'exploitation non bancaire	2 240	354
14. Charges d'exploitation non bancaire	0	0
<b>IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION</b>	<b>286 733</b>	<b>279 122</b>
15. Charges de personnel	97 387	87 194
16. Impôts et taxes	2 405	2 280
17. Charges externes	171 127	171 012
18. Autres charges générales d'exploitation	804	4 041
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	15 010	14 595
20. Dotations aux amortissements sur écarts d'acquisition	0	0
21. Reprises sur écarts d'acquisition		
<b>V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES</b>	<b>537 401</b>	<b>456 770</b>
22. Dot aux prov pour créances et engagements par signature en souffrance	380 004	284 675
23. Pertes sur créances irrécouvrables	112 203	104 330
24. Autres dotations aux provisions	45 194	67 765
<b>VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES</b>	<b>421 205</b>	<b>319 906</b>
25. Rep de prov pour créances et engagements par signature en souffrance	371 751	245 574
26. Récupérations sur créances amorties	14 667	13 652
27. Autres reprises de provisions	34 787	60 680
<b>VII. RESULTAT COURANT</b>	<b>152 655</b>	<b>174 269</b>
28. Produits non courants	19 023	66
29. Charges non courantes	17 796	11 392
<b>VIII. RESULTAT AVANT IMPÔTS</b>	<b>153 882</b>	<b>162 937</b>
30. Impôts sur les résultats	64 757	74 026
<b>IX. RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTÉGRÉES</b>	<b>89 125</b>	<b>88 911</b>
<b>X. QUOTE-PART DANS LES RESULTATS DES ENTREPRISES MISES EN EQUIVALENCE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
31. Entreprises à caractère financier		
32. Autres entreprises		
<b>XI. RESULTAT NET DU GROUPE</b>	<b>89 125</b>	<b>88 911</b>
33. Part du groupe	88 571	88 316
34. Part des intérêts minoritaires	554	595

**ETAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDÉ**

I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	31/12/2023	31/12/2022
<i>En milliers de DH</i>		
1. (+) Intérêts et produits assimilés	516 422	554 163
2. (-) Intérêts et charges assimilés	159 310	144 695
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>357 112</b>	<b>409 468</b>
3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 245 452	1 290 325
4. (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 122 605	1 184 364
<b>Résultat des opérations de crédit-bail et de location</b>	<b>122 847</b>	<b>105 961</b>
5. (+) Commissions perçues	66 920	67 030
6. (-) Commissions servies		
<b>Marge sur commissions</b>	<b>66 920</b>	<b>67 030</b>
7. (+/-) Résultat des opérations sur titres de transaction		
8. (+/-) Résultat des opérations sur titres de placement		
9. (+/-) Résultat des opérations de change		
10. (+/-) Résultat des opérations sur produits dérivés		
<b>Résultat des opérations de marché</b>		
11. (+) Divers autres produits bancaires	10 355	9 825
12. (-) Divers autres charges bancaires	3 939	2 413
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>553 296</b>	<b>589 871</b>
13. (+/-) Résultat des opérations sur immobilisations financières	49	354
14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire	2 240	0
15. (+) Autres charges d'exploitation non bancaire	0	0
16. (-) Charges générales d'exploitation	286 733	279 122
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>268 851</b>	<b>311 103</b>
17. (+/-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature	-105 788	-129 779
18. (+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-10 408	-7 085
19. (+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions		
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>152 655</b>	<b>174 239</b>
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>1 227</b>	<b>-11 326</b>
19. (-) Impôts sur les résultats	64 757	74 026
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>89 125</b>	<b>88 887</b>
<b>II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>		
<b>(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>89 125</b>	<b>88 887</b>
20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	15 010	14 595
21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux	45 194	67 765
23. (+) Dotations aux provisions réglementées		
24. (+) Dotations non courantes		
25. (-) Reprises de provisions	34 787	60 680
26. (-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	0	0
27. (+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	0	0
28. (-) Plus-values de cession des immobilisations financières		
29. (+) Moins-values de cession des immobilisations financières		
30. (-) Reprises de subventions d'investissement reçues		
<b>(+/-) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>114 542</b>	<b>110 567</b>
31. (-) Bénéfices distribués	91 854	66 810
<b>(+/-) AUTOFINANCEMENT</b>	<b>22 679</b>	<b>43 757</b>

**HORS BILAN CONSOLIDÉ**

HORS BILAN	31/12/2023	31/12/2022
<i>En milliers de DH</i>		
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>16 083</b>	<b>22 472</b>
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	16 083	22 472
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>	<b>727 658</b>	<b>652 387</b>
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	727 658	652 387
8. Engagements de garantie reçus de LMV		
9. Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
10. Titres vendus à réméré		
11. Autres titres à recevoir		
<b>VALEURS ET SURETES RECUES EN GARANTIE</b>	<b>47 549</b>	<b>51 210</b>
12. Hypothèques	47 549	51 210

**TABEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDÉ**

	31/12/2023	31/12/2022	
<i>En milliers de DH</i>			
(+)	Produits d'exploitation bancaire perçus	1 839 149	1 921 343
(+)	Récupérations sur créances amorties	14 667	13 652
(+)	Produits d'exploitation non bancaire perçus	2 240	354
(-)	Charges d'exploitation bancaire versées	163 249	147 108
(-)	Charges d'exploitation non bancaire versées	0	0
(-)	Charges générales d'exploitation versées	271 723	264 527
(-)	Impôts sur les résultats versés	79 648	69 996
<b>I</b>	<b>Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b>1 341 435</b>	<b>1 453 718</b>
<b>Variation de :</b>			
(+)	Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-5 071	11 335
(+)	Créances sur la clientèle	127 564	487 751
(+)	Titres de transaction et de placement	0	0
(+)	Autres actifs	-68 696	-118 534
(+)	Immobilisations données en crédit-bail et en location	-133 702	21 387
(+)	Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 138 705	886 692
(+)	Dépôts de la clientèle	0	0
(+)	Titres de créance émis	-990 049	-1 409 554
(+)	Autres passifs	-1 343 784	-1 237 953
<b>II</b>	<b>Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>-1 275 033</b>	<b>-1 358 876</b>
<b>III FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I+II)</b>			
<b>III</b>	<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I+II)</b>	<b>66 403</b>	<b>94 842</b>
(+)	Produit des cessions d'immobilisations financières		
(+)	Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	0	0
(-)	Acquisition d'immobilisations financières	0	0
(-)	Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	30 247	15 881
(+)	Intérêts perçus		
(+)	Dividendes perçus	0	0
<b>IV</b>	<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-30 247</b>	<b>-15 881</b>
(+)	Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
(+)	Emission de dettes subordonnées		
(+)	Emission d'actions		
(-)	Remboursement des capitaux propres et assimilés		
(-)	Intérêts versés	91 864	66 810
(-)	Dividendes versés		
<b>V</b>	<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>-91 864</b>	<b>-66 810</b>
<b>VI</b>	<b>VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V)</b>	<b>-55 708</b>	<b>12 151</b>
<b>VII</b>	<b>TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>-63 761</b>	<b>-75 912</b>
<b>VIII</b>	<b>TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE (VI+VII)</b>	<b>-119 469</b>	<b>-63 761</b>



ETATS DE SYNTHÈSE CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2023

L'essentiel, c'est vous.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES CONSOLIDÉ

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 à la fin de l'exercice	Amortissements et/ou provisions			Montant net à la fin de l'exercice
					amort. et prov. au début de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amort. sur Immob. sorties	
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>178 754</b>	<b>27 962</b>	<b>12 582</b>	<b>194 134</b>	<b>122 319</b>	<b>9 361</b>	<b>0</b>	<b>131 680</b>
- Fonds de commerce	0	0	0	0	0	0	0	0
- Immobilisations en recherche et développement	150 357	11 822	0	162 179	122 067	9 309	0	131 376
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	28 397	16 140	12 582	31 955	252	52	0	304
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>210 605</b>	<b>2 285</b>	<b>0</b>	<b>212 890</b>	<b>165 586</b>	<b>5 649</b>	<b>0</b>	<b>171 235</b>
<b>IMMEUBLES D'EXPLOITATION</b>	<b>165 574</b>	<b>1 217</b>	<b>0</b>	<b>166 791</b>	<b>124 136</b>	<b>4 256</b>	<b>0</b>	<b>128 396</b>
- Terrain d'exploitation	21 162	0	0	21 162	0	0	0	21 162
- Immeubles d'exploitation. Bureaux	75 838	0	0	75 838	61 391	2 987	0	64 378
- Immeubles d'exploitation. Agencements	68 575	1 217	0	69 792	62 747	1 271	0	64 018
<b>MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION</b>	<b>41 841</b>	<b>1 068</b>	<b>0</b>	<b>42 909</b>	<b>39 061</b>	<b>1 358</b>	<b>0</b>	<b>40 419</b>
- Mobilier de bureau d'exploitation	18 244	86	0	18 330	16 958	286	0	17 244
- Matériel de bureau d'exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0
- Matériel informatique	23 548	982	0	24 530	22 055	1 072	0	23 127
- Matériel roulant rattaché à l'exploitation	48	0	0	48	48	0	0	48
- Autres matériels d'exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPL. EN COURS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IMMOBIL. CORPORELLES HORS EXPLOITATION</b>	<b>3 190</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 190</b>	<b>2 387</b>	<b>33</b>	<b>0</b>	<b>2 420</b>
- Terrains hors exploitation	300	0	0	300	0	0	0	300
- Immeubles hors exploitation	1 206	0	0	1 206	1 200	0	0	1 200
- Mobilier et matériel hors exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation	1 685	0	0	1 685	1 187	33	0	1 220
<b>TOTAL</b>	<b>389 360</b>	<b>30 247</b>	<b>12 582</b>	<b>407 025</b>	<b>287 905</b>	<b>15 010</b>	<b>0</b>	<b>302 915</b>

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES CONSOLIDÉ

En milliers de DH

CREANCES	ETS DE CREDIT ET ASSIMILES AU MAROC			Etablissements de Crédit à l'étranger	TOTAL AU 31/12/2023	TOTAL AU 31/12/2022
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Services des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres Etablissements de crédit au Maroc			
<b>COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS</b>	<b>87</b>	<b>111 682</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>111 769</b>	<b>106 698</b>
<b>VALEURS RECUES EN PENSION</b>						
- au jour le jour						
- à terme						
<b>PRETS DE TRESORERIE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- au jour le jour						
- à vue	0	0	0	0	0	0
<b>PRETS FINANCIERS</b>						
<b>AUTRES CREANCES</b>						
<b>INTERETS COURUS A RECEVOIR</b>						
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE</b>						
<b>TOTAL</b>	<b>87</b>	<b>111 682</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>111 769</b>	<b>106 698</b>

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES CONSOLIDÉ

En milliers de DH

DETTES	ETS DE CREDIT ET ASSIMILES AU MAROC			Etablissements de Crédit à l'étranger	TOTAL AU 30-déc-2023	TOTAL AU 31-déc-2022
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Services des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres Etablissements de crédit au Maroc			
<b>COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS</b>	<b>126 294</b>	<b>242 479</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>368 773</b>	<b>282 675</b>
<b>VALEURS RECUES EN PENSION</b>						
- au jour le jour						
- à terme						
<b>EMPRUNTS DE TRESORERIE</b>		<b>1 040 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 040 000</b>	<b>440 000</b>
- au jour le jour						
- à terme		1 040 000	0	0	1 040 000	440 000
<b>EMPRUNTS FINANCIERS</b>		<b>970 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>970 000</b>	<b>500 000</b>
<b>AUTRES DETTES</b>						
<b>INTERETS COURUS A PAYER</b>		<b>46 592</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>46 592</b>	<b>4 236</b>
<b>TOTAL</b>	<b>126 294</b>	<b>2 299 071</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 425 365</b>	<b>1 226 911</b>

LISTE DES ENTREPRISES CONSOLIDEES

En milliers de DH

Dénomination	Adresse	Capital social	% du contrôle	% d'intérêts	contribution au résultat consolidé	Méthode de consolidation
SOCIETE LOSTE & Cie ASSURANCES	127 Bd ZERKTOUNI 7ème étage - CASABLANCA	300 000	97,00%	97,00%	19 229	IG

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2023 (CONSOLIDÉS)

En milliers de DH

	Capital (1)	Réserves liées au capital (2)	Actions propres (3)	Réserves résultats consolidés (4)	Gains ou pertes latents ou différés (5)	Capitaux propres parts Groupe (6)	Intérêts minoritaires (7)	Total (8)
<b>Capitaux propres clôture au 31 décembre 2021</b>	<b>167 025</b>	<b>83 325</b>	<b>-</b>	<b>1 215 781</b>	<b>-</b>	<b>1 466 131</b>	<b>613</b>	<b>1 466 744</b>
Impact des changements de méthodes comptables	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Capitaux propres clôture au 31 décembre 2021 corrigés</b>	<b>167 025</b>	<b>83 325</b>	<b>-</b>	<b>1 215 781</b>	<b>-</b>	<b>1 466 131</b>	<b>613</b>	<b>1 466 744</b>
Autres variations	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements fondés sur des actions	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes	-	-	-	-66 810	-	-66 810	-688	-67 498
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>88 316</b>	<b>-</b>	<b>88 316</b>	<b>595</b>	<b>88 911</b>
Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions	-	-	-	-	-	-	-	-
Instruments financiers : variations de juste valeur et transferts en résultat	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecarts de conversion : variations et transferts en résultat	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Gains ou pertes latents ou différés</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Variations de périmètre</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Capitaux propres clôture au 31 décembre 2022</b>	<b>167 025</b>	<b>83 325</b>	<b>-</b>	<b>1 237 287</b>	<b>-</b>	<b>1 487 637</b>	<b>613</b>	<b>1 488 250</b>
Changements de méthodes comptables	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Capitaux propres clôture au 31 décembre 2022 corrigés</b>	<b>167 025</b>	<b>83 325</b>	<b>-</b>	<b>1 237 287</b>	<b>-</b>	<b>1 487 637</b>	<b>613</b>	<b>1 488 250</b>
Autres variations	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements fondés sur des actions	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes	-	-	-	-91 864	-	-91 864	-595	-92 458
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>88 571</b>	<b>-</b>	<b>88 571</b>	<b>554</b>	<b>89 125</b>
Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions	-	-	-	-	-	-	-	-
Instruments financiers : variations de juste valeur et transferts en résultat	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecarts de conversion : variations et transferts en résultat	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Gains ou pertes latents ou différés</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Variations de périmètre</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Capitaux propres clôture au 31 Décembre 2023</b>	<b>167 025</b>	<b>83 325</b>	<b>-</b>	<b>1 233 994</b>	<b>-</b>	<b>1 484 344</b>	<b>572</b>	<b>14 84 917</b>

NOTE SUR LES PRINCIPES ET MODALITES DE CONSOLIDATION : PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

I/ Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation est constitué de : EQDOM, société anonyme de droit commun constituée au Maroc en septembre 1974. LOSTE, société anonyme de droit commun, de courtage en assurances, détenue à 97% par EQDOM.

4) Autres actifs :

Le poste autre actif enregistré : - Pour EQDOM : les sommes dues par l'Etat, et les autres débiteurs, ainsi que les comptes régularisation - actif. - Pour LOSTE : les sommes dues par les clients et comptes rattachés.

II/ Principes et modalités de consolidation

Les comptes consolidés arrêtés au 31 Décembre 2021 du groupe EQDOM ont été établis suivant les règles et principes comptables applicables au Maroc telles que prescrites par la méthodologie adoptée par le Conseil National de Comptabilité. Les opérations réciproques intra-groupes ont été éliminées.

5) Les immobilisations données en location avec option d'achat (LOA)

Les immobilisations données en LOA sont comptabilisées à leur valeur d'acquisition hors taxes et leur amortissement est pris en charge par la société selon le mode linéaire en fonction de la durée de contrat LOA. En parallèle, la société tient une comptabilité financière qui traite les opérations de la LOA comme des encours financiers, ce qui permet de dégager un résultat financier.

III/ Principes comptables et méthodes d'évaluation

1) Valeurs en caisses et banques centrales

Ce poste enregistre les avoirs en caisses appartenant au groupe EQDOM.

Pour assurer l'homogénéité des comptabilités sociale et financière, une corrélation entre l'amortissement comptable et l'amortissement financier est effectuée. Cette corrélation permet de traduire au niveau des comptes le résultat financier des opérations de crédit-bail.

2) Créances sur les établissements de crédit

Ce poste enregistre les mouvements des comptes bancaires présentant un solde débiteur à la fin de l'exercice.

6) Les immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles, appartenant à EQDOM, figurent au bilan à leur coût d'acquisition diminué des amortissements cumulés, calculés selon la méthode linéaire ou dégressive sur les durées de vie estimées avec application du taux d'amortissement réglementaire..

3) Créances sur la clientèle :

Ce poste enregistre les créances sur la clientèle EQDOM comptabilisées et évaluées conformément à la réglementation en vigueur.

7) Dettes envers les établissements de crédit

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

- Les créances en souffrance sont, selon le degré de risque, classées en créances pré douteuses, douteuses ou compromises et sont provisionnées conformément aux dispositions de la circulaire n°19/G/2002 de Bank Al Maghrib, relative à la classification des créances et à leur couverture par les provisions, à hauteur de :

- 20% pour les créances pré douteuses
- 50% pour les créances douteuses
- 100% pour les créances compromises

- dettes à vue

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

4) Provisions relatives aux risques crédits sont déduites des postes d'actif concernés.

8) Titres de créances négociables

Ce poste retrace la dette matérialisée par des bons de société de financement BSF.

- Dès le déclassement en créances pré douteuses, les intérêts sont comptabilisés en agios réservés et ne sont constatés en produits qu'à leur encaissement.

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

- Les pertes sur créances irrécouvrables sont constatées lorsque les chances de récupération des créances en souffrance sont jugées nulles.

IV/ Comparabilité des comptes :

La présentation des comptes a été effectuée selon les mêmes règles et principes, ce qui assure leur comparabilité d'un exercice à un autre.

LISTE DES ENTREPRISES LAISSEES EN DEHORS DE LA CONSOLIDATION

Dénomination	Adresse	Montant des capitaux propres	Valeur comptable nette des titres détenus	% du contrôle	% d'intérêts	Montant du résultat du dernier exercice	Motifs justifiant l'exclusion du périmètre de consolidation
NEANT							

LISTE DES ENTREPRISES ENTREES ET DES ENTREPRISES SORTIES DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Dénomination	Adresse
NEANT	

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS CONSOLIDÉ

I. DOTATION

1) Date de clôture (1)

31/12/2023

2) Date d'établissement des états de synthèse (2)

19/03/2024

(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'établissement des états de synthèse

II. EVENEMENT POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ère COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHÈSE

DATES	INDICATIONS DES EVENEMENTS
• Favorables	NEANT
• Défavorables	NEANT



L'essentiel, c'est vous.

ETATS DE SYNTHÈSE CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2023

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS  
EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2023**



AC9, Rue Al Maysse, Secteur 15,  
Hay Riad 10100 Rabat  
Maroc



7, Boulevard Driss Slaoui  
Casablanca  
Maroc

Aux actionnaires de la société  
**EQDOM S.A**  
127, Bd. Zerktouni  
20100, Casablanca  
Maroc

**Rapport des commissaires aux comptes sur les états financiers consolidés**

**Exercice du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2023**

**Opinion**

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés de la société **EQDOM S.A et de sa filiale** (le « groupe »), qui comprennent l'état consolidé du bilan au 31 décembre 2023, ainsi que l'état consolidé du résultat global, l'état consolidé des variations des capitaux propres et le tableau consolidé des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris un résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers consolidés font ressortir un montant de capitaux propres consolidés de **1.484.916 KMAD** dont un bénéfice net consolidé de **89.125 KMAD**.

Nous certifions que les états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière consolidée du groupe au 31 décembre 2023, ainsi que de sa performance financière consolidée et de ses flux de trésorerie consolidés pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

**Fondement de l'opinion**

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

**Questions clés de l'audit**

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

Identification et évaluation du risque de crédit sur les opérations à la clientèle	
Risque identifié	Notre réponse
<p>Les crédits à la clientèle et les immobilisations données en LOA sont porteurs d'un risque de crédit qui expose EQDOM à une perte potentielle si les clients ou les contreparties s'avèrent incapables de faire face à leurs engagements financiers. EQDOM constitue des provisions destinées à couvrir ce risque.</p> <p>Ces provisions sont déterminées en application des principes du Plan Comptable des Etablissements de Crédit (PCEC) et des dispositions de la circulaire 19/G/2002 de Bank Al Maghrib relative à la classification des créances et à leur couverture par les provisions.</p> <p>L'évaluation des provisions en couverture des créances requiert :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- L'identification des engagements en souffrances ;</li> <li>- L'évaluation du montant des provisions en fonction des différentes catégories de classification des créances.</li> </ul> <p>Les informations concernant les règles de classification et de provisionnement des créances sont présentées dans l'état « Principales méthodes d'évaluation appliquées » et l'état « Provisions » de l'Etat des Informations Complémentaires (ETIC).</p> <p>Au 31 décembre 2023, les créances sur la clientèle nettes et les immobilisations données en LOA nettes s'élèvent respectivement à 5.502 MMAD et 2.342 MMAD. Le montant total des provisions constituées au titre du risque de crédit, en application des dispositions de la circulaire 19/G/2002 de Bank Al Maghrib, s'élève à 1.269 MMAD.</p> <p>Nous avons considéré que l'appréciation du risque de crédit relatif aux créances sur la clientèle et aux immobilisations données en LOA ainsi que l'évaluation des provisions y afférentes constituent un point clé de l'audit, ces éléments présentant des montants significatifs et faisant appel pour certains aspects au jugement et aux estimations de la direction.</p>	<p>Nous avons examiné le dispositif de contrôle interne mis en place par EQDOM et testé les contrôles clés relatifs à la classification des créances et à l'évaluation des provisions y afférentes.</p> <p>Nos travaux d'audit ont notamment consisté à :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Revoir les règles de classification des créances sur la clientèle et des immobilisations données en LOA et leur conformité au PCEC et aux dispositions de la circulaire 19/G/2002 de Bank Al Maghrib ;</li> <li>- Vérifier le calcul des provisions pour créances en souffrance en application des règles mises en place.</li> </ul>

**Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers consolidés**

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés conformément aux normes comptables nationales en vigueur, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du groupe.

**Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers consolidés**

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

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

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

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

Casablanca, le 28 mars 2024

**Les Commissaires aux Comptes**

**BDO Audit, Tax & Advisory**



**Abderrahim GRINE**

Associé

**FIDAROC GRANT THORNTON**



**Faïçal MEKOUAR**

Associé