



BILAN - ACTIF

| ACTIF | En Millions de Dh | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| 1 .Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Services des chèques postaux | - | - |
| 2 .Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 11 | 70 |
| A vue | 11 | 70 |
| A terme | - | - |
| 3 .Créances sur la clientèle | 10 079 | 8 533 |
| Crédits de trésorerie et à la consommation | 296 | 343 |
| Crédits à l'équipement | - | - |
| Crédits immobiliers | 56 | 68 |
| Autres crédits | 9 727 | 8 122 |
| 4 .Créances acquises par affacturage | - | - |
| 5 .Titres de transaction et de placement | - | - |
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | - | - |
| Autres titres de créance | - | - |
| Titres de propriété | - | - |
| 6 .Autres actifs | 214 660 | 137 868 |
| 7 .Titres d'investissement | - | - |
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | - | - |
| Autres titres de créance | - | - |
| 8 .Titres de participation et emplois assimilés | 1 260 | 1 260 |
| 9 .Créances subordonnées | - | - |
| 10 .Immobilisations données en crédit-bail et en location | 12 056 253 | 11 630 124 |
| 11 .Immobilisations incorporelles | 124 063 | 124 296 |
| 12 .Immobilisations corporelles | 15 136 | 15 528 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 12 421 462 | 11 917 679 |

HORS BILAN

| | En Millions de Dh | |
|---|-------------------|------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| ENGAGEMENTS DONNES | 1 269 506 | 1 094 087 |
| 1 Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés | - | - |
| 2 Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle | 1 269 506 | 1 094 087 |
| 3 Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés | - | - |
| 4 Engagements de garantie d'ordre de la clientèle | - | - |
| 5 Titres achetés à réméré | - | - |
| 6 Autres titres à livrer | - | - |
| ENGAGEMENTS RECUS | 1 109 772 | 1 009 156 |
| 7 Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés | 600 000 | 302 000 |
| 8 Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés | 509 772 | 707 156 |
| 9 Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers | - | - |
| 10 Titres vendus à réméré | - | - |
| 11 Autres titres à recevoir | - | - |

ETAT DES SOLDES DE GESTION

| I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS | En Millions de Dh | |
|---|-------------------|-----------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| + Intérêts et produits assimilés | 1 519 | 2 258 |
| - Intérêts et charges assimilées | 382 384 | 370 016 |
| MARGE D'INTERET | -380 865 | -367 758 |
| + Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location | 3 770 714 | 3 762 490 |
| - Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location | 3 054 760 | 3 023 131 |
| Résultat des opérations de crédit-bail et de location | 715 954 | 739 359 |
| + Commissions perçues | - | - |
| - Commissions servies | - | - |
| Marge sur commissions | - | - |
| + Résultat des opérations sur titres de transaction | - | - |
| + Résultat des opérations sur titres de placement | - | 218 |
| + Résultat des opérations de change | - | - |
| + Résultat des opérations sur produits dérivés | - | - |
| Résultat des opérations de marché | - | 218 |
| + Divers autres produits bancaires | - | - |
| - Diverses autres charges bancaires | 704 | 664 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 334 385 | 371 155 |
| + Résultat des opérations sur immobilisations financières | - | - |
| + Autres produits d'exploitation non bancaire | 827 | 101 |
| - Autres charges d'exploitation non bancaire | - | - |
| - Charges générales d'exploitation | 88 066 | 82 859 |
| RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 247 146 | 288 397 |
| + Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 95 785 | 117 005 |
| + autres dotations nettes des reprises aux provisions | -2 307 | 22 122 |
| RESULTAT COURANT | 153 668 | 149 270 |
| RESULTAT NON COURANT | -34 579 | -3 003 |
| - IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS | 50 212 | 55 531 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 68 877 | 90 736 |
| II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT | | |
| + RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 68 877 | 90 736 |
| + Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 9 097 | 7 459 |
| + Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières | - | - |
| + Dotations aux provisions pour risques généraux | 19 430 | 36 915 |
| + Dotations aux provisions réglementées | - | - |
| + Dotations non courantes | - | - |
| - Reprises de provisions | 21 737 | 16 915 |
| - Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles | - | 8 |
| + Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles | - | - |
| - Plus-values de cession sur immobilisations financières | - | - |
| + Moins-values de cession sur immobilisations financières | - | - |
| - Reprises de subventions d'investissement reçues | - | - |
| + CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT | 75 667 | 118 187 |
| - Bénéfices distribués | 38 874 | 33 321 |
| + AUTOFINANCEMENT | 36 793 | 84 866 |

BILAN - PASSIF

| PASSIF | En Millions de Dh | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| 1 .Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | - | - |
| 2 .Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 9 532 596 | 9 173 773 |
| A vue | 745 803 | 634 295 |
| A terme | 8 786 793 | 8 539 478 |
| 3 .Dépôts de la clientèle | 59 490 | 50 013 |
| Comptes à vue créditeurs | 47 935 | 38 439 |
| Comptes d'épargne | - | - |
| Dépôts à terme | - | - |
| Autres comptes créditeurs | 11 555 | 11 574 |
| 4 .Titres de créance émis | 808 819 | 816 807 |
| Titres de créance négociables | - | - |
| Emprunts obligataires | 808 819 | 816 807 |
| Autres titres de créance émis | - | - |
| 5 .Autres passifs | 823 087 | 703 962 |
| 6 .Provisions pour risques et charges | 49 645 | 55 315 |
| 7 .Provisions réglementées | - | - |
| 8 .Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie | - | - |
| 9 .Dettes subordonnées | 120 059 | 120 046 |
| 10 .Ecart de réévaluation | - | - |
| 11 .Réserves et primes liées au capital | 423 774 | 423 774 |
| 12 .Capital | 277 677 | 277 677 |
| 13 .Actionnaires Capital non versé (-) | - | - |
| 14 .Report à nouveau (+/-) | 257 438 | 205 576 |
| 15 .Résultats nets en instance d'affectation (+/-) | - | - |
| 16 .Résultat net de l'exercice (+/-) | 68 877 | 90 736 |
| TOTAL DU PASSIF | 12 421 462 | 11 917 679 |

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

| | En Millions de Dh | |
|--|-------------------|------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| I .PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | 3 772 233 | 3 764 966 |
| 1 Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit | - | 311 |
| 2 Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle | 1 519 | 1 947 |
| 3 Intérêts et produits assimilés sur titres de créance | - | - |
| 4 Produits sur titres de propriété | - | 218 |
| 5 Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location | 3 770 714 | 3 762 490 |
| 6 Commissions sur prestations de service | - | - |
| 7 Autres produits bancaires | - | - |
| II .CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | 3 437 848 | 3 393 811 |
| 8 Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit | 354 873 | 336 242 |
| 9 Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle | 6 590 | 3 755 |
| 10 Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis | 20 921 | 30 019 |
| 11 Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location | 3 054 760 | 3 023 131 |
| 12 Autres charges bancaires | 704 | 664 |
| III .PRODUIT NET BANCAIRE | 334 385 | 371 155 |
| 13 Produits d'exploitation non bancaire | 827 | 101 |
| 14 Charges d'exploitation non bancaire | - | - |
| IV .CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION | 88 066 | 82 859 |
| 15 Charges de personnel | 50 712 | 48 719 |
| 16 Impôts et taxes | 1 369 | 396 |
| 17 Charges externes | 25 708 | 25 081 |
| 18 Autres charges générales d'exploitation | 1 180 | 1 204 |
| 19 Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 9 097 | 7 459 |
| V .DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES | 176 380 | 228 528 |
| 20 Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 129 858 | 148 304 |
| 21 Pertes sur créances irrécouvrables | 27 092 | 31 187 |
| 22 Autres dotations aux provisions | 19 430 | 49 037 |
| VI .REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES | 82 902 | 89 401 |
| 23 Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 61 165 | 62 486 |
| 24 Récupérations sur créances amorties | - | - |
| 25 Autres reprises de provisions | 21 737 | 26 915 |
| VII .RESULTAT COURANT | 153 668 | 149 270 |
| 26 Produits non courants | 2 925 | - |
| 27 Charges non courantes | 37 504 | 3 003 |
| VIII .RESULTAT AVANT IMPOTS SUR LES RESULTATS | 119 089 | 146 267 |
| 28 Impôts sur les résultats | 50 212 | 55 531 |
| IX.RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 68 877 | 90 736 |
| TOTAL PRODUITS | 3 858 887 | 3 854 468 |
| TOTAL CHARGES | 3 790 010 | 3 763 732 |
| RESULTAT NET | 68 877 | 90 736 |



TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

| | En Millions de Dh | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| 1 (+) Produits d'exploitation bancaire perçus | 3 433 422 | 3 365 060 |
| 2 (+) Récupérations sur créances amorties | - | - |
| 3 (+) Produits d'exploitation non bancaire perçus | 3 752 | 101 |
| 4 (-) Charges d'exploitation bancaire versées | 383 088 | 370 680 |
| 5 (-) Charges d'exploitation non bancaire versées | 37 504 | 3 003 |
| 6 (-) Charges générales d'exploitation versées | 78 969 | 75 400 |
| 7 (-) Impôts sur les résultats versés | 55 531 | 14 181 |
| I. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES | 2 882 082 | 2 901 897 |
| Variation des : | | |
| 8 (±) Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 59 | -70 |
| 9 (±) Créances sur la clientèle | -1 546 | -2 270 |
| 10 (±) Titres de transaction et de placement | - | - |
| 11 (±) Autres actifs | -76 792 | -8 666 |
| 12 (±) Immobilisations données en crédit-bail et en location | -3 235 894 | -3 093 126 |
| 13 (±) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 358 823 | 230 396 |
| 14 (±) Dépôts de la clientèle | 9 477 | -12 565 |
| 15 (±) Titres de créance émis | -7 988 | -2 580 |
| 16 (±) Autres passifs | 119 125 | 25 272 |
| II. SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION | -2 834 736 | -2 863 609 |
| III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II) | 47 346 | 38 288 |
| 17 (+) Produit des cessions d'immobilisations financières | - | - |
| 18 (+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles | - | 8 |
| 19 (-) Acquisition d'immobilisations financières | - | - |
| 20 (-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles | 8 472 | 4 975 |
| 21 (+) Intérêts perçus | - | - |
| 22 (+) Dividendes perçus | - | - |
| IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | -8 472 | -4 967 |
| 23 (+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus | - | - |
| 24 (+) Emission de dettes subordonnées | - | - |
| 25 (+) Emission d'actions | - | - |
| 26 (-) Remboursement des capitaux propres et assimilés | - | - |
| 27 (-) Intérêts versés | - | - |
| 28 (-) Dividendes versés | 38 874 | 33 321 |
| V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT | -38 874 | -33 321 |
| VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V) | - | - |
| VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE | - | - |
| VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE | - | - |

PROVISIONS

| | En Millions de Dh | | | | |
|--|--------------------|----------------|----------------|-------------------|--------------------|
| | Encours 31/12/2021 | Dotations | Reprises | Autres variations | Encours 31/12/2022 |
| PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR : | 1 572 500 | 238 953 | 109 105 | - | 1 702 348 |
| créances sur les établissements de crédit et assimilés | - | - | - | - | - |
| créances sur la clientèle | - | - | - | - | - |
| titres de placement | 243 | - | - | - | 243 |
| titres de participation et emplois assimilés | 10 926 | - | - | - | 10 926 |
| Provisions pour dépréciation des immobilisations en crédit-bail et en location | 882 376 | 111 416 | 47 947 | - | 945 845 |
| Provision créance en souffrance sur opération de crédit-bail et en location | 678 955 | 127 537 | 61 158 | - | 745 334 |
| PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF | 55 315 | 19 430 | 21 008 | -4 093 | 49 644 |
| Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature | - | - | - | - | - |
| Provisions pour risques de change | - | - | - | - | - |
| Provisions pour risques généraux | 50 000 | 19 430 | 21 008 | - | 48 422 |
| Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires | - | - | - | - | - |
| Provisions pour autres risques et charges | 5 315 | - | - | -4 093 | 1 222 |
| Provisions réglementées | - | - | - | - | - |
| TOTAL GENERAL | 1 627 815 | 258 383 | 130 113 | -4 093 | 1 751 992 |

TITRES DE CREANCES EMIS AU 31/12/2022

| NATURE DES TITRES ÉMIS | CARACTÉRISTIQUES | | | | |
|------------------------|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| | Date de jouissance | Date d'échéance | Valeur nominale | Taux | Mode de Remboursement |
| Obligataire | 7 juillet 2022 | 7 juillet 2024 | 100 000 | 2.50% ^(*) | IN FINE |
| Obligataire | 5 août 2022 | 5 août 2027 | 100 000 | 3.18% ^(*) | IN FINE |
| Obligataire | 5 août 2022 | 5 août 2027 | 600 000 | 2.56% ^(**) | IN FINE |
| TOTAL | | | 800 000 | | |

(*)Taux fixe
(**)Taux variable

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 |
|--|-------------------------------------|---|---|-------------------------------------|---------------------------------|--------------------------|---------------------------------|------------------------|----------------------|------------------------------------|
| | | | | | Dotation au titre de l'exercice | Cumul des amortissements | Dotation au titre de l'exercice | Reprises de provisions | Cumul des provisions | |
| IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT | 22 402 304 | 17 609 881 | 16 938 748 | 23 073 437 | 2 889 303 | 9 326 004 | 238 953 | 109 105 | 1 691 180 | 12 056 253 |
| CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CREDIT-BAIL MOBILIER | 13 791 506 | 5 619 220 | 5 238 427 | 14 172 299 | 2 530 796 | 6 668 668 | 2 321 | 8 | 241 634 | 7 261 997 |
| - Crédit-bail mobilier en cours | 681 287 | 2 898 773 | 2 637 822 | 942 238 | - | - | - | - | - | 942 238 |
| - Crédit-bail mobilier loué | 12 676 160 | 2 637 822 | 2 533 064 | 12 780 918 | 2 523 229 | 6 233 039 | 2 321 | 8 | 241 634 | 6 306 245 |
| - Crédit-bail mobilier non loué après résiliation | 434 059 | 82 625 | 67 541 | 449 143 | 7 567 | 435 629 | - | - | - | 13 514 |
| CREDIT-BAIL IMMOBILIER | 7 425 489 | 987 384 | 874 472 | 7 538 401 | 358 507 | 2 657 336 | 109 095 | 47 939 | 704 212 | 4 176 853 |
| - Crédit-bail immobilier en cours | 446 127 | 471 937 | 463 984 | 454 080 | - | - | - | - | - | 454 080 |
| - Crédit-bail immobilier loué | 6 256 850 | 463 984 | 366 672 | 6 354 162 | 347 756 | 1 966 159 | 109 095 | 47 939 | 704 212 | 3 683 791 |
| - Crédit-bail immobilier non loué après résiliation | 722 512 | 51 463 | 43 816 | 730 159 | 10 751 | 691 177 | - | - | - | 38 982 |
| LOYERS COURUS A RECEVOIR | 19 969 | 4 446 926 | 4 435 121 | 31 774 | - | - | - | - | - | 31 774 |
| LOYERS RESTRUCTURES | 8 526 | - | 8 526 | - | - | - | - | - | - | - |
| LOYERS IMPAYES | 56 131 | 6 044 985 | 6 004 246 | 96 870 | - | - | - | - | - | 96 870 |
| CREANCES EN SOUFFRANCE | 1 100 683 | 511 366 | 377 956 | 1 234 093 | - | - | 127 537 | 61 158 | 745 334 | 488 759 |
| IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| LOYERS COURUS A RECEVOIR | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| LOYERS RESTRUCTURES | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| LOYERS IMPAYES | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| LOYERS EN SOUFFRANCE | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL | 22 402 304 | 17 609 881 | 16 938 748 | 23 073 437 | 2 889 303 | 9 326 004 | 238 953 | 109 105 | 1 691 180 | 12 056 253 |

DETTE ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

| DETTE | Etablissements de crédit et assimilés au Maroc | | | Etablissements de crédit à l'étranger | Total 31/12/2022 | Total 31/12/2021 |
|--------------------------------------|---|------------------|---|---------------------------------------|------------------|------------------|
| | Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux | Banques au Maroc | Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc | | | |
| COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS | - | 742 902 | - | - | 742 902 | 630 602 |
| VALEURS DONNEES EN PENSION | - | - | - | - | - | - |
| - au jour le jour | - | - | - | - | - | - |
| - à terme | - | - | - | - | - | - |
| EMPRUNTS DE TRESORERIE | - | 200 000 | - | - | 200 000 | 400 000 |
| - au jour le jour | - | - | - | - | - | - |
| - à terme | - | 200 000 | - | - | 200 000 | 400 000 |
| EMPRUNTS FINANCIERS | - | 8 559 668 | - | - | 8 559 668 | 8 118 812 |
| AUTRES DETTES | - | - | - | - | - | - |
| INTERETS COURUS A PAYER | - | 30 026 | - | - | 30 026 | 24 359 |
| TOTAL | - | 9 532 596 | - | - | 9 532 596 | 9 173 773 |

ETAT DES CREANCES EN SOUFFRANCES ET PROVISIONS

| RUBRIQUES | 31/12/2022 | | 31/12/2021 | |
|------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|
| | Créances en Souffrances | Provisions | Créances en Souffrances | Provisions |
| Créances Pré-douteuses | 19 747 | 3 291 | 19 109 | 3 125 |
| Créances Douteuses | 35 161 | 14 645 | 25 343 | 10 086 |
| Créances Compromises | 1 179 185 | 727 398 | 1 056 231 | 665 744 |
| TOTAL | 1 234 093 | 745 334 | 1 100 683 | 678 955 |



VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

En Milliers de Dh

| | D ≤ 1 mois | 1 mois < D ≤ 3 mois | 3 mois < D ≤ 1 an | 1 an < D ≤ 5 ans | D > 5 ans | TOTAL |
|---|----------------|---------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| ACTIF | | | | | | |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | - | - | - | - | - | - |
| Créances sur la clientèle | 7 | 96 | 141 | 108 | - | 352 |
| Titres de créance | - | - | - | - | - | - |
| Créances subordonnées | - | - | - | - | - | - |
| Crédit-bail et assimilé | 665 289 | 28 488 | 334 180 | 6 169 873 | 3 535 351 | 10 733 181 |
| TOTAL | 665 296 | 28 584 | 334 321 | 6 169 981 | 3 535 351 | 10 733 533 |
| PASSIF | | | | | | |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 363 776 | 1 332 169 | 1 526 214 | 5 412 951 | 897 486 | 9 532 596 |
| Dettes envers la clientèle | - | - | - | 11 555 | - | 11 555 |
| Titres de créance émis | - | - | - | 808 819 | - | 808 819 |
| Emprunts subordonnés | - | - | 59 | - | 120 000 | 120 059 |
| TOTAL | 363 776 | 1 332 169 | 1 526 273 | 6 233 325 | 1 017 486 | 10 473 029 |

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE

En Milliers de Dh

| Valeurs et sûretés reçues en garantie | Valeur comptable nette | Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés | Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts |
|---------------------------------------|------------------------|---|--|
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | | | |
| Autres titres | | | |
| Hypothèques | 35 960 | Immobilisations données en crédit-bail et en location | 35 960 |
| Autres valeurs et sûretés réelles | 17 686 082 | | 17 686 082 |
| TOTAL | 17 722 042 | | 17 722 042 |
| Valeurs et sûretés reçues en garantie | Valeur comptable nette | Rubriques du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature reçus | Montants des dettes et des engagements par signature reçus couverts |
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | | | |
| Autres titres | NEANT | NEANT | NEANT |
| Hypothèques | | | |
| Autres valeurs et sûretés réelles | | | |
| TOTAL | | | |

MARGE D'INTÉRÊT

En Milliers de Dh

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|-----------------|-----------------|
| INTERETS PERCUS | 1 519 | 2 258 |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit | - | 311 |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle | 1 519 | 1 947 |
| INTERETS SERVIS | 382 384 | 370 016 |
| Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit | 354 873 | 336 242 |
| Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle | 6 590 | 3 755 |
| Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis | 20 921 | 30 019 |
| MARGE D'INTERET | -380 865 | -367 758 |

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

En Milliers de Dh

| I DETERMINATION DU RESULTAT | MONTANT |
|---|---------|
| . Résultat courant d'après le compte de produits et charges | 153 668 |
| . Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+) | 23 554 |
| . Déductions fiscales sur opérations courantes (-) | 25 102 |
| . Résultat courant théoriquement imposable (=) | 152 120 |
| . Impôt théorique sur résultat courant (-) | 56 284 |
| . Résultat courant après impôts (=) | 97 384 |
| II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES | |
| | NEANT |

CREANCES SUR LA CLIENTELE AU 31/12/2022

En Milliers de Dh

| CREANCES | Secteur public | Secteur privé | | | Total 31/12/2022 | Total 31/12/2021 |
|--|----------------|-------------------------|-----------------------------|-----------------|------------------|------------------|
| | | Entreprises financières | Entreprises non financières | Autre clientèle | | |
| CREDITS DE TRESORERIE | - | - | - | - | - | - |
| - Comptes à vue débiteurs | - | - | - | - | - | - |
| - Créances commerciales sur le Maroc | - | - | - | - | - | - |
| - Crédits à l'exportation | - | - | - | - | - | - |
| - Autres crédits de trésorerie | - | - | - | - | - | - |
| CREDITS A LA CONSOMMATION | - | - | - | 296 | 296 | 343 |
| CREDITS A L'EQUIPEMENT | - | - | - | - | - | - |
| CREDITS IMMOBILIERS | - | - | - | 56 | 56 | 68 |
| AUTRES CREDITS | - | - | - | 9 727 | 9 727 | 8 122 |
| CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE | - | - | - | - | - | - |
| INTERETS COURUS A RECEVOIR | - | - | - | - | - | - |
| CREANCES EN SOUFFRANCE | - | - | - | - | - | - |
| - Créances pré-douteuses | - | - | - | - | - | - |
| - Créances douteuses | - | - | - | - | - | - |
| - Créances compromises | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL | - | - | - | 10 079 | 10 079 | 8 533 |

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

En Milliers de Dh

| NATURE | Montant brut au début de l'exercice | Montant des acquisitions au cours de l'exercice | Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice | Montant brut à la fin de l'exercice | Amortissements et/ou provisions | | | | Montant net à la fin de l'exercice |
|--|-------------------------------------|---|---|-------------------------------------|--|---------------------------------|--|---------------|------------------------------------|
| | | | | | Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice | Dotation au titre de l'exercice | Montant des amortissements sur immobilisations sorties | Cumul | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 172 941 | 5 939 | - | 178 880 | 48 645 | 6 172 | - | 54 817 | 124 063 |
| - Droit au bail | 101 076 | - | - | 101 076 | - | - | - | - | 101 076 |
| - Immobilisations en recherche et développement | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Autres immobilisations incorporelles d'exploitation | 71 865 | 5 939 | - | 77 804 | 48 645 | 6 172 | - | 54 817 | 22 987 |
| - Immobilisations incorporelles hors exploitation | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 45 095 | 2 533 | - | 47 628 | 29 567 | 2 925 | - | 32 492 | 15 136 |
| - Immeubles d'exploitation | 2 238 | - | - | 2 238 | - | - | - | - | 2 238 |
| - Terrain d'exploitation | 2 238 | - | - | 2 238 | - | - | - | - | 2 238 |
| - Immeubles d'exploitation Bureaux | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Immeubles d'exploitation Logements de fonction | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Mobilier et matériel d'exploitation | 26 951 | 1 475 | - | 28 426 | 20 938 | 2 467 | - | 23 405 | 5 021 |
| - Mobilier de bureau d'exploitation | 2 550 | 257 | - | 2 807 | 2 166 | 248 | - | 2 414 | 393 |
| - Matériel de bureau d'exploitation | 6 678 | 7 | - | 6 685 | 3 592 | 919 | - | 4 511 | 2 174 |
| - Matériel Informatique | 17 655 | 1 161 | - | 18 816 | 15 131 | 1 288 | - | 16 419 | 2 397 |
| - Matériel roulant rattaché à l'exploitation | 32 | 50 | - | 82 | 25 | 7 | - | 32 | 50 |
| - Autres matériels d'exploitation | 36 | - | - | 36 | 24 | 5 | - | 29 | 7 |
| - Autres immobilisations corporelles d'exploitation | 14 488 | 1 058 | - | 15 546 | 8 223 | 429 | - | 8 652 | 6 894 |
| - Immobilisations corporelles hors exploitation | 1 418 | - | - | 1 418 | 406 | 29 | - | 435 | 983 |
| - Terrains hors exploitation | 833 | - | - | 833 | - | - | - | - | 833 |
| - Immeubles hors exploitation | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Mobiliers et matériel hors exploitation | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Autres immobilisations corporelles hors exploitation | 585 | - | - | 585 | 406 | 29 | - | 435 | 150 |
| TOTAL | 218 036 | 8 472 | - | 226 508 | 78 212 | 9 097 | - | 87 309 | 139 199 |



ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

En Milliers de Dh

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|------------------|------------------|
| ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES | 1 269 506 | 1 094 087 |
| Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés | - | - |
| Crédits documentaires import | - | - |
| Acceptations ou engagements de payer | - | - |
| Ouvertures de crédit confirmés | - | - |
| Engagements de substitution sur émission de titres | - | - |
| Engagements irrévocables de crédit-bail | - | - |
| Autres engagements de financement donnés | - | - |
| Engagements de financement en faveur de la clientèle | 1 269 506 | 1 094 087 |
| Crédits documentaires import | - | - |
| Acceptations ou engagements de payer | - | - |
| Ouvertures de crédit confirmés | - | - |
| Engagements de substitution sur émission de titres | - | - |
| Engagements irrévocables de crédit-bail | 1 269 506 | 1 094 087 |
| Autres engagements de financement donnés | - | - |
| Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés | - | - |
| Crédits documentaires export confirmés | - | - |
| Acceptations ou engagements de payer | - | - |
| Garanties de crédits données | - | - |
| Autres cautions, avals et garanties donnés | - | - |
| Engagements en souffrance | - | - |
| Engagements de garantie d'ordre de la clientèle | - | - |
| Garanties de crédits données | - | - |
| Cautions et garanties en faveur de l'administration publique | - | - |
| Autres cautions et garanties données | - | - |
| Engagements en souffrance | - | - |
| ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS | 1 109 772 | 1 009 156 |
| Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés | 600 000 | 302 000 |
| Ouvertures de crédit confirmés | 600 000 | 302 000 |
| Engagements de substitution sur émission de titres | - | - |
| Autres engagements de financement reçus | - | - |
| Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés | 509 772 | 707 156 |
| Garanties de crédits | 509 772 | 707 156 |
| Autres garanties reçues | - | - |
| Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers | - | - |
| Garanties de crédits | - | - |
| Autres garanties reçues | - | - |

CAPITAUX PROPRES

En Milliers de Dh

| | Encours 31/12/2021 | Affectation du résultat | Autres variations | Encours 31/12/2022 |
|---|--------------------|-------------------------|-------------------|--------------------|
| Ecart de réévaluation | - | - | - | - |
| Réserve légale | 27 768 | - | - | 27 768 |
| Autres réserves | 159 450 | - | - | 159 450 |
| Primes d'émission, de fusion et d'apport | 236 556 | - | - | 236 556 |
| CAPITAL | | | | |
| Capital appelé | 277 677 | - | - | 277 677 |
| Capital non appelé | - | - | - | - |
| Certificats d'investissement | - | - | - | - |
| Fonds de dotations | - | - | - | - |
| Actionnaires Capital non versé | - | - | - | - |
| REPORT À NOUVEAU (+/-) | 205 576 | 51 862 | - | 257 438 |
| RÉSULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (+/-) | - | - | - | - |
| RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+/-) | 90 736 | -90 736 | 68 877 | 68 877 |
| TOTAL | 997 763 | -38 874 | 68 877 | 1 027 766 |

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 TVA de l'exercice | Solde fin d'exercice |
|-------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|----------------------|
| A - TVA collectée | 172 365 | 758 204 | 733 956 | 196 613 |
| B - TVA à récupérer | 107 387 | 660 582 | 628 110 | 139 859 |
| Sur charges | 672 | 45 270 | 44 630 | 1 312 |
| Sur immobilisations | 106 715 | 615 312 | 583 480 | 138 547 |
| C - TVA due ou crédit de TVA | 64 978 | 97 622 | 105 846 | 56 754 |

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

En Milliers de Dh

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|---------------|---------------|
| CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION | 88 066 | 82 859 |
| Charges de personnel | 50 712 | 48 719 |
| - Salaires et appointements | 39 794 | 38 764 |
| - Charges d'assurances sociales | 5 896 | 5 610 |
| - Charges de retraite | 3 806 | 3 278 |
| - Charges de formation | 250 | 165 |
| - Autres charges de personnel | 966 | 902 |
| Impôts et taxes | 1 369 | 396 |
| - Taxes urbaines et taxes d'édilité | - | - |
| - Patente | 328 | 328 |
| - Autres impôts et taxes | 1 041 | 68 |
| Charges externes | 25 708 | 25 081 |
| - Loyers de crédit-bail et de location | 1 194 | 1 034 |
| - Frais d'entretien et de réparation | 6 049 | 6 488 |
| - Rémunérations d'intermédiaires et honoraires | 8 554 | 6 463 |
| - Transports et déplacements | 3 277 | 3 006 |
| - Publicité, publications et relations publiques | 1 101 | 2 556 |
| - Autres charges externes | 5 533 | 5 534 |
| Autres charges générales d'exploitation | 1 180 | 1 204 |
| - Autres charges réparties sur plusieurs exercices | 807 | 608 |
| - Dons, libéralités et lots | - | - |
| - Autres charges générales d'exploitation | 373 | 596 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles | 9 097 | 7 459 |
| - Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles | 9 097 | 7 459 |

AUTRES PRODUITS ET CHARGES

En Milliers de Dh

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|----------------|----------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE | 827 | 101 |
| - Autres produits d'exploitation non bancaire | 827 | 101 |
| REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES | 82 902 | 89 401 |
| - Reprises de provisions pour créances en souffrance | 61 165 | 62 486 |
| - Récupérations sur créances amorties | - | - |
| - Reprises de provisions pour dépréciation des titres de placement | - | - |
| - Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations financières | - | - |
| - Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles et corporelles | - | - |
| - Reprises de provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature | - | - |
| - Reprises de provisions pour autres risques et charges | - | - |
| - Reprises des autres provisions | 21 737 | 26 915 |
| PRODUITS NON COURANTS | 2 925 | - |
| - Reprises non courantes des amortissements | - | - |
| - Reprises non courantes de provisions | - | - |
| - Autres produits non courants | 2 925 | - |
| Autres charges bancaires | 704 | 664 |
| - Charges sur moyens de paiement | - | - |
| - Autres charges sur prestations de service | - | - |
| - Diverses autres charges bancaires | 704 | 664 |
| CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE | - | - |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES | 9 097 | 7 459 |
| - Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles | 6 172 | 4 581 |
| - Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles | 2 925 | 2 878 |
| - Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles | - | - |
| - Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles | - | - |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES | 176 380 | 228 528 |
| - Dotations aux provisions pour créances en souffrance | 129 858 | 148 304 |
| - Pertes sur créances irrécouvrables | 27 092 | 31 187 |
| - Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement | - | - |
| - Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières | - | - |
| - Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature | - | - |
| - Dotations aux provisions pour autres risques et charges | - | 12 122 |
| - Dotations aux provisions réglementées | - | - |
| - Dotations aux autres provisions | 19 430 | 36 915 |
| CHARGES NON COURANTES | 37 504 | 3 003 |
| - Dotations non courantes aux amortissements | - | - |
| - Dotations non courantes aux provisions | - | - |
| - Autres charges non courantes | 37 504 | 3 003 |



PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

| INTITULES | En Millions de Dh | |
|---|-------------------|---------------|
| | MONTANTS | MONTANTS |
| I - RESULTAT NET COMPTABLE | - | - |
| Bénéfice net | 68 877 | - |
| Perte nette | - | - |
| II - REINTEGRATIONS FISCALES | 111 804 | - |
| 1- Courantes | 73 766 | - |
| - Impôt sur les sociétés | 50 212 | - |
| - Provisions pour risques et charges | 19 431 | - |
| - Provisions sur congé payé 2022 | 4 065 | - |
| - Excédent d'amortissements sur véhicule | 58 | - |
| 2- Non courantes | 38 038 | - |
| - Charges immobilisations hors exploitation | 29 | - |
| - Charges non courantes (cohesion sociale) | 7 504 | - |
| - Charges non courantes | 370 | - |
| - Charges non courantes | 30 000 | - |
| - Passage en perte | 135 | - |
| III - DEDUCTIONS FISCALES | - | 44 974 |
| 1- Courantes | - | 25 102 |
| - Provisions sur congé payé 2021 | - | 4 093 |
| - Reprises pour risques et charges | - | 21 009 |
| 2- Non courantes | - | 19 872 |
| - Reprise de provisions déjà soumises à l'IS lors CF CES | - | 617 |
| - Reprise de provisions déjà soumises à l'IS lors CF Terrain | - | 1 907 |
| - Reprise de provisions déjà soumises à l'IS lors CF 2018-2021 CES | - | 7 462 |
| - Reprise sur IR salariaux déjà soumise à l'IS lors CF 2018-2021 IR | - | 9 886 |
| TOTAL | 180 681 | 44 974 |
| IV - RESULTAT BRUT FISCAL | - | - |
| Bénéfice brut si T1 > T2 (A) | 135 707 | - |
| Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B) | - | - |
| V - REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1) | - | - |
| Exercice n-4 | - | - |
| Exercice n-3 | - | - |
| Exercice n-2 | - | - |
| Exercice n-1 | - | - |
| VI - RESULTAT NET FISCAL | - | - |
| Bénéfice net fiscal (A - C) | 135 707 | - |
| OU | - | - |
| Déficit net fiscal (B) | - | - |
| VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES | - | - |
| VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER | - | - |
| Exercice n-4 | - | - |
| Exercice n-3 | - | - |
| Exercice n-2 | - | - |
| Exercice n-1 | - | - |

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

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

| | En Millions de Dh | | |
|---|-------------------|------------------|------------------|
| | Exercice 2022 | Exercice 2021 | Exercice 2020 |
| CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES | 1 147 825 | 1 117 809 | 1 060 395 |
| OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE | | | |
| 1- Produit net bancaire | 334 385 | 371 155 | 278 126 |
| 2- Résultat avant impôts | 119 089 | 146 267 | 48 305 |
| 3- Impôts sur les résultats | 50 212 | 55 531 | 28 900 |
| 4- Bénéfices distribués | 38 874 | 33 321 | - |
| 5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation) | 257 438 | 205 576 | 219 492 |
| RESULTAT PAR TITRE (en dirhams) | | | |
| Résultat net par action ou part sociale | 25 | 33 | 7 |
| Bénéfice distribué par action ou part sociale (N-1) | 14 | 12 | - |
| PERSONNEL | | | |
| Montants des rémunérations brutes de l'exercice | 39 794 | 38 764 | 36 257 |
| Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice | 102 | 102 | 102 |

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 31/12/2022

| Nom des principaux actionnaires ou associés | Adresse | Nombre de titres détenus | | Part du capital détenue % |
|---|-------------------------|--------------------------|-----------------|---------------------------|
| | | Exercice précédent | Exercice actuel | |
| BANQUE CENTRALE POPULAIRE | BD ZERKTOUNI CASABLANCA | 1 474 672 | 1 474 672 | 53,11% |
| HOLDPARTS | BD ZERKTOUNI CASABLANCA | 944 417 | 944 417 | 34,01% |
| FLOTTANT EN BOURSE | BOURSE DE CASABLANCA | 198 184 | 198 184 | 7,14% |
| THE ARAB INVESTISMENT COMPAGNY | RIYAD - ARABIE SAOUDITE | 159 495 | 159 495 | 5,74% |

CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MÊME BÉNÉFICIAIRE AU 31/12/2022

Au 31 décembre 2022, la concentration des risques sur un même bénéficiaire dépassant les 10% des FP sont au nombre de 10 avec un encours global de 3 272 287 KDH.

EFFECTIFS

| EFFECTIFS | En nombre | |
|--|------------|------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Effectifs rémunérés | 102 | 102 |
| Effectifs utilisés | 102 | 102 |
| Effectifs équivalent plein temps | 102 | 102 |
| Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps) | - | - |
| Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps) | - | - |
| Cadres (équivalent plein temps) | 58 | 58 |
| Employés (équivalent plein temps) | 44 | 44 |
| dont effectifs employés à l'étranger | - | - |

RESEAU

| RESEAU | En nombre | |
|--|------------|------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Guichets permanents (Agences : Tanger, Rabat, Agadir, Fès, Marrakeche) | 5 | 4 |
| Guichets périodiques | NEANT | NEANT |
| Guichets automatiques de banque | NEANT | NEANT |
| Succursales et agences à l'étranger | NEANT | NEANT |
| Bureaux de représentation à l'étranger | NEANT | NEANT |

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I - DATATION

| | |
|--|------------------|
| Date de clôture (1) | 31 DECEMBRE 2022 |
| Date d'établissement des états de synthèse (2) | 20 FEVRIER 2023 |

(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice
(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse

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

NEANT

LISTE DES ETATS PORTANTS LA MENTION NEANT

Etat de changement des méthodes
Etat des créances subordonnées

DETTES SUBORDONNEES

| | MONTANT GLOBAL | NON APPARENTE | APPARENTEES | | | | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|----------------|---------------|---------------------|------------------|----------------------|--------------------|----------------|----------------|
| | | | ETS DE CRED & ASSIM | ESES FINANCIERES | ESES NON FINANCIERES | AUTRES APPARENTEES | | |
| | | | | | | | | |
| DETTES SUBORDONNEES | 120 059 | - | 120 059 | - | - | - | 120 059 | 120 046 |
| DETTES SUBORDONNEES A DUREE DETERMINEE | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Titres subordonnés à durée déterminée | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Emprunts subordonnés à durée déterminée auprès des établissements de crédit | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Emprunts subordonnés à durée déterminée auprès des établissements de la clientèle | - | - | - | - | - | - | - | - |
| DETTES SUBORDONNEES A DUREE INDETERMINEE | 120 000 | - | 120 000 | - | - | - | 120 000 | 120 000 |
| Titres subordonnés à durée indéterminée | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Emprunts subordonnés à durée indéterminée auprès des établissements de crédit | 120 000 | - | 120 000 | - | - | - | 120 000 | 120 000 |
| Emprunts subordonnés à durée indéterminée auprès des établissements de la clientèle | - | - | - | - | - | - | - | - |
| INTERETS COURUS A PAYER | 59 | - | 59 | - | - | - | 59 | 46 |



DETAIL DES TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES

En Milliers de Dh

| Dénomination de la société émettrice | Secteur d'activité | Capital social | Participation au capital en % | Prix d'acquisition global | Valeur comptable nette | Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice | | | Produits inscrits au CPC de l'exercice |
|---|-----------------------|----------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------|--|-----------------|---------------|--|
| | | | | | | Date de clôture de l'exercice | Situation nette | Résultat net | |
| Participations dans les entreprises liées | | | | | | | | | |
| CHAABI LLD | LOCATION LONGUE DUREE | 31 450 | 1,4% | 6 000 | 1 260 | 31/12/2022 | 113 129 | 17 582 | - |
| TOTAL | | 31 450 | | 6 000 | 1 260 | | 113 129 | 17 582 | - |

DEPOTS DE LA CLIENTELLE AU 31 DÉCEMBRE 2022

En Milliers de Dh

| DEPOTS | Secteur public | Secteur privé | | | Total 31/12/2022 | Total 31/12/2021 |
|---------------------------|----------------|-------------------------|-----------------------------|-----------------|------------------|------------------|
| | | Entreprises financières | Entreprises non financières | Autre clientèle | | |
| COMPTES A VUE CREDITEURS | - | - | 47 935 | - | 47 935 | 38 439 |
| COMPTES D'EPARGNE | - | - | - | - | - | - |
| DEPOTS A TERME | - | - | - | - | - | - |
| AUTRES COMPTES CREDITEURS | - | - | 11 555 | - | 11 555 | 11 574 |
| INTERETS COURUS A PAYER | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL | - | - | 59 490 | - | 59 490 | 50 013 |

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

En Milliers de Dh

| | Montants | | Montants |
|--|----------------|-------------------------------------|----------------|
| A- Origine des résultats affectés | - | B- Affectation des résultats | - |
| | | Prime d'émission | - |
| Report à nouveau | 205 576 | Réserve légale | - |
| Résultats nets en instance d'affectation | 90 736 | Réserve facultative | - |
| Résultat net de l'exercice | - | Dividendes | 38 874 |
| Prélèvement sur les bénéfices | - | Report à nouveau | 257 438 |
| Autres prélèvements | - | | |
| TOTAL A | 296 312 | TOTAL B | 296 312 |

DETAIL DES AUTRES ACTIFS

En Milliers de Dh

| ACTIF | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|----------------|----------------|
| INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES | - | - |
| Instruments optionnels de taux d'intérêts achetés | - | - |
| DEBITEURS DIVERS | 195 447 | 136 416 |
| Sommes dues par l'Etat | 195 390 | 136 286 |
| Sommes dues par les organismes de prévoyance | - | - |
| Sommes diverses dues par le personnel | - | 62 |
| Comptes clients de prestations non bancaires | - | - |
| Divers autres débiteurs | 57 | 68 |
| Dépôts de garantie versés sur opérations de marché | - | - |
| Dépôts et cautionnements constitués | - | - |
| Sommes diverses dues par les actionnaires et associés | - | - |
| Divers autres débiteurs | 57 | 68 |
| VALEURS ET EMPLOIS DIVERS | - | - |
| COMPTES DE REGULARISATION | 19 213 | 1 452 |
| Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan | - | - |
| Comptes d'écarts sur devises et titres | - | - |
| Résultats potentiels sur produits dérivés de couverture | - | - |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices | 1 781 | 1 328 |
| Frais préliminaires | - | - |
| Frais d'acquisition des immobilisations | - | - |
| Frais d'émission des emprunts | - | - |
| Primes d'émission ou de remboursement des titres de créance émis | - | - |
| Autres charges à répartir sur plusieurs exercices | 1 781 | 1 328 |
| Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc | - | - |
| Produits à recevoir et charges constatées d'avance | 17 432 | 124 |
| Produits à recevoir | 16 585 | - |
| Charges constatées d'avance | 847 | 124 |
| Autres comptes de régularisation | - | - |
| Comptes transitoires ou d'attente débiteurs | - | - |
| CRÉANCES EN SOUFFRANCE SUR OPÉRATIONS DIVERSES | - | - |
| TOTAL AUTRES ACTIFS | 214 660 | 137 868 |

DETAIL DES AUTRES PASSIFS

En Milliers de Dh

| PASSIF | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|----------------|----------------|
| INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS | - | - |
| CREDITEURS DIVERS | 717 789 | 595 771 |
| Sommes dues à l'Etat | 340 509 | 319 746 |
| Sommes dues aux organismes de prévoyance | 1 568 | 1 363 |
| Sommes diverses dues au personnel | 4 065 | - |
| Sommes diverses dues aux actionnaires et associés | - | - |
| Fournisseurs de biens et services | 194 317 | 117 245 |
| Divers autres créditeurs | 177 330 | 157 417 |
| Dépôts de garantie reçus sur opérations de marché | - | - |
| Coupons sur titres de créances émis à payer | - | - |
| Titres émis amortis et non encore remboursés | - | - |
| Commissions à verser à Bank Al-Maghrib | - | - |
| Divers autres créditeurs | 177 330 | 157 417 |
| COMPTES DE REGULARISATION | 105 298 | 108 191 |
| Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan | - | - |
| Comptes d'écarts sur devises et titres | - | - |
| Résultats potentiels sur produits dérivés de couverture | - | - |
| Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc | - | - |
| Charges à payer et produits constatés d'avances | 90 348 | 104 321 |
| Charges à payer | 6 177 | 10 068 |
| Produits constatés d'avances | 84 171 | 94 253 |
| Autres comptes de régularisation | 14 950 | 3 870 |
| Comptes transitoires ou d'attente créditeurs | 14 950 | 3 870 |
| TOTAL AUTRES -PASSIF | 823 087 | 703 962 |



PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS

En Milliers de Dh

| Libellé de la rubrique | Montant brut | Amortissements cumulés | Valeur comptable nette | Produits de cession | Plus-values de cession | Moins-values de cession |
|--|--------------|------------------------|------------------------|---------------------|------------------------|-------------------------|
| IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT BAIL AVEC OPTION D'ACHAT | 3 011 093 | 2 821 386 | 189 707 | 205 764 | 28 479 | 12 422 |

ETAT DES DEROGATIONS AU 31 DECEMBRE 2022

| INDICATIONS DES DEROGATIONS | JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS | INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS |
|---|--|---|
| I. DÉROGATIONS AUX PRINCIPES COMPTABLES FONDAMENTAUX | "Maroc Leasing s'est inscrite dans la convention APSF/Gouvernement ayant pour objet le moratoire dont a bénéficié le secteur du Tourisme et portant sur la suspension des loyers." | Le traitement consiste à procéder à une suspension des dotations aux amortissements des biens donnés en crédit-bail sur la durée du moratoire pour les dossiers ayant fait l'objet de suspension des loyers concernant l'écosystème touristique pendant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022. |
| II. DÉROGATIONS AUX MÉTHODE D'ÉVALUATION NEANT | NEANT | NEANT |
| III. DÉROGATIONS AUX RÈGLES D'ÉTABLISSEMENT ET DE PRÉSENTATION DES ÉTATS DE SYNTHÈSE NEANT | NEANT | NEANT |

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES
AU 31 DECEMBRE 2022

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT

ETAT DES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES (ETIC)

A- PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

A.1 Contrat de Crédit-bail

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

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

Au cours de la période du contrat, les redevances sont périodiques (généralement mensuelles).

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

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

A. 2.1 Immobilisations corporelles

(a) Immobilisations en leasing

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

Les immobilisations sont comptabilisées à leur valeur d'acquisition hors taxes récupérables et les amortissements sont calculés sur la base de la valeur d'acquisition de l'immobilisation. Conformément à la législation fiscale marocaine en vigueur, les sociétés de crédit-bail sont autorisées à pratiquer l'amortissement linéaire accéléré.

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

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

(b) Immobilisations exploitées par la Société

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

A. 2.2 Provisions pour créances en souffrance

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



7, Boulevard Driss Slaoui
20 160 Casablanca
Maroc

MAROC LEASING S.A.

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2022



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

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

Audit des états de synthèse

Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de Maroc Leasing S.A., comprenant le bilan au 31 décembre 2022, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC). Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 1 147 825 dont un bénéfice net de KMAD 68 877.

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de Maroc Leasing S.A. au 31 décembre 2022, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fondement de l'opinion

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

Questions clés de l'audit

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

Identification et évaluation du risque de crédit sur les immobilisations données en crédit-bail

Risque identifié

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

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

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

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

Au 31 décembre 2022, le montant des provisions pour dépréciation sur les créances en souffrance s'élève à MMAD 745 ; il ramène l'encours des immobilisations données en crédit-bail à un montant net de MMAD 12 056.

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

Réponse d'audit

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

Nos travaux d'audit ont principalement consisté à :

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



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

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

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

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

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

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

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

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

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

Vérifications et informations spécifiques

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

Casablanca, le 30 mars 2023

Les Commissaires aux Comptes

Fidaroc Grant Thornton
FIDAROC GRANT THORNTON
Réseau International
Faïçal Mekouar
Associé
7 Bd. Dhissani - Casablanca
Tél : 05 22 54 48 00 - Fax : 05 22 29 66 70

PwC Maroc
PwC Maroc
Lot 57 Tour CFC, 19^{ème} étage, Casa Anfa,
20220 Hay Hassani - Casablanca
T: +212 (0)5 32 89 98 00 F: +212 5 22 23 88 70
RC : 169167 / TP : 37999135
IF : 1106706 - CNSS : 7567045
Mohamed Rqibate
Associé