



*SOCIETE D'EQUIPEMENT DOMESTIQUE ET MENAGER*

*« EQDOM »*

*RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL*

*Exercice 2023*

# **SOMMAIRE**

|  |    |
|--|----|
| I – PARTIE I: COMMENTAIRE DES DIRIGEANTS ET PRESENTATION D'EQDOM .....                                     | 3  |
| COMMENTAIRE DES DIRIGEANTS .....   | 3  |
| PRESENTATION GENERALE D'EQDOM .....  | 4  |
| II – PARTIE II: COMPTES SEMESTRIELS SOCIAUX ET CONSOLIDES ET RAPPORTS DES<br>COMMISSAIRES AUX COMPTES..... | 9  |
| COMPTES SEMESTRIELS SOCIAUX .....  | 10 |
| COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES.....  | 32 |

# PARTIE I: COMMENTAIRE DES DIRIGEANTS ET PRESENTATION GENERALE D'EQDOM

## I- Commentaires des dirigeants

Le premier semestre 2023, a enregistré une croissance de la production (+19%) s'accompagnant du renforcement de la part de marché. Ce résultat est la conséquence de la bonne dynamique commerciale engagée dans le cadre de la stratégie de développement de la société.

Compte tenu de la baisse des produits d'exploitation et la hausse des coûts de refinancement, le Produit Net Bancaire enregistre une baisse de (-4,8%) par rapport à juin 2022.

Les charges générales d'exploitation marquent une variation limitée à +1,4%, qui résulte à la fois du développement de l'activité, et de la poursuite de la transformation.

Les dotations aux provisions nettes de reprises pour créances en souffrance totalisent 55 MDH en nette baisse (-23%) par rapport à juin 2022, confortant ainsi la bonne maîtrise du risque.

Le résultat net ressort à 67 MDH en hausse de +13% par rapport à la même période de l'année dernière.

Les perspectives à fin 2023, s'inscrivent en ligne avec les prévisions et les résultats attendus du deuxième semestre devraient consolider les performances à fin juin 2023.

En millions MAD

| Postes  | Juin 2023 | Juin 2022 |
|---|-----------|-----------|
| Produit Net Bancaire  | 292,6     | 307,3     |
| Résultat brut d'exploitation  | 147,7     | 164,4     |
| Dotations aux provisions nettes de reprises pour créances en souffrance | 55,0      | 71,4      |
| Résultat net de l'exercice  | 66,9      | 59,1      |

## II- Présentation générale d'EQDOM

### II-1 Renseignements à caractère général

|   |  |
|---|--|
| <b>Dénomination sociale</b>                         | EQDOM  |
| <b>Siège social</b>                                 | 127, ANGLE Bd Zerktouni et rue Ibnou Bouraid, Casablanca   |
| <b>Téléphone</b>                                    | 05.22.25.99.99   |
| <b>Fax</b>  | 05.22.25.00.06   |
| <b>Site web</b>                                     | <a href="http://www.EQDOM.ma">www.EQDOM.ma</a>   |
| <b>Adresse mail</b>                                 | <a href="mailto:communication@EQDOM.co.ma">communication@EQDOM.co.ma</a>   |
| <b>Forme juridique</b>                              | Société anonyme à Conseil d'Administration, de droit privé marocain  |
| <b>Capital social au 31/05/2023</b>                 | 167.025.000 dirhams, divisé en 1.670.250 actions, entièrement libérées et d'une valeur nominale de 100 dirhams chacune   |
| <b>Date de constitution</b>                         | 2 septembre 1974   |
| <b>Durée de vie</b>                                 | 99 ans, à compter du jour de la constitution, sauf dans le cas de dissolution anticipée ou de prorogation prévues aux statuts  |
| <b>Numéro d'inscription au registre de commerce</b> | 32775 – Casablanca   |
| <b>Exercice social</b>                              | L'exercice social commence le 1 <sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre   |
| <b>Objet social<br/>(article 3 des statuts)</b>     | <p>La société a pour objet :</p> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Toutes les opérations de financement et de crédit, de nature à permettre ou faciliter le paiement de tous biens meubles, notamment tous biens électroménagers, cycles et cyclomoteurs, mobiliers et bureautique ;</li><li>▪ Toutes les opérations de financement et de crédit, de nature à permettre ou faciliter le paiement de tous biens ou services à caractère économique, socioculturel ou de bien-être,</li><li>▪ Toute conception, la mise en œuvre et l'utilisation de tout instrument financier et de crédit susceptibles de permettre ou faciliter la réalisation desdites opérations au profit de toutes personnes physiques ou morales ;</li><li>▪ La Location avec Option d'Achat (LOA) ;</li><li>▪ Et généralement toutes opérations financières, commerciales, industrielles, mobilières ou immobilières se rapportant directement ou indirectement à ces objets.</li><li>▪ Pour réaliser cet objet, la société peut recourir, en tous lieux, à tous actes ou opérations de quelque nature et importance qu'ils soient sans aucune exception dès lors qu'ils contribuent ou peuvent contribuer, qu'ils facilitent ou peuvent faciliter la réalisation des activités ci-dessus définies ou qu'ils permettent de sauvegarder, directement ou indirectement, les intérêts commerciaux ou financiers de la société ou des entreprises avec lesquelles elle est en relation de groupe ou d'affaire.</li><li>▪ Elle est habilitée à recevoir du public des fonds d'un terme supérieur à deux ans.</li></ul> |
| <b>Documents juridiques</b>                         | Les statuts, les procès-verbaux des assemblées générales, les rapports des Commissaires Aux Comptes peuvent être consultés au siège d'EQDOM : 127, Bd Zerktouni, Casablanca  |

|   |   |
|---|---|
| <b>Liste des textes législatifs et réglementaires applicables</b> | <p>Par sa forme juridique, EQDOM est régie par la loi n°17-95 du 30 août 1996 relative aux sociétés anonymes telle que modifiée et complétée.</p> <p>De par son activité, EQDOM est régie par la loi n°103-12 relative aux établissements de crédit et organismes assimilés.</p> <p>De par sa cotation en bourse, EQDOM est soumise aux dispositions du :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Règlement général de la Bourse de Casablanca approuvé par l'arrêté du Ministre de l'Economie et des Finances n°2208-19 du 3 juillet 2019 ;</li> <li>▪ Loi n°35-96 relative à la création d'un dépositaire central et à l'institution d'un régime général de l'inscription en compte de certaines valeurs ;</li> <li>▪ Règlement général du dépositaire central approuvé par l'arrêté du Ministre de l'Economie et des Finances n° 932-98 du 16 avril 1998 et amendé par l'arrêté du Ministre de l'Economie, des Finances, de la Privatisation et du Tourisme n°1961-01 du 30 octobre 2001 ;</li> <li>▪ Loi n°26-03 relative aux offres publiques sur le marché boursier telle que modifiée et complétée ;</li> <li>▪ Règlement général de l'AMMC approuvé par l'arrêté du Ministre de l'Economie et des Finances n° 2169-16 du 9 chaoual 1437 (14 juillet 2016) ;</li> <li>▪ Loi n°43-12 relative à l'Autorité marocaine du marché des capitaux ;</li> <li>▪ Loi n° 44-12 relative a l'appel public à l'épargne et aux informations exigées des personnes morales et organismes faisant appel public a l'epargne ;</li> <li>▪ Les circulaires de l'AMMC ;</li> <li>▪ Loi 19-14 relative à la Bourse des Valeurs , aux sociétés de financement et aux conseillers en investissement.</li> </ul> <p>De par ses émissions de BSF, EQDOM est soumise aux dispositions de la loi n° 35-94 relatives à certains titres de créances négociables tels que modifiés et complétés.</p> |
| <b>Régime fiscal</b>  | <p>Le régime fiscal d'EQDOM est régi par la législation commerciale et fiscale en vigueur applicable aux sociétés de financement. Elle est soumise à l'impôt sur les sociétés (37% en 2022 et 37,75% en 2023) et à la TVA (10% pour les crédits à la consommation et 20% pour les LOA)</p>  |
| <b>Tribunal compétent en cas de litige</b>                        | Tribunal de commerce de Casablanca  |

## II-2 Capital social

### **II-2-1 Composition du capital**

Le capital social d'EQDOM s'élève au 31 mai 2023 à 167.025.000 dirhams, divisé en 1.670.250 actions, entièrement libérées et d'une valeur nominale de 100 dirhams chacune, toutes de même catégorie.

Au 31 mai 2023, la ventilation détaillée du capital d'EQDOM se présente comme suit :

| Actionnaire             | Nombre d'actions détenues | Part dans le capital |
|-------------------------|---------------------------|----------------------|
| SGMB                    | 897 241                   | 53,72%               |
| RCAR                    | 171 743                   | 10,28%               |
| CIMR                    | 100 605                   | 6,02%                |
| SCR                     | 86 518                    | 5,18%                |
| INVESTIMA               | 51 812                    | 3,10%                |
| Administrateurs d'EQDOM | 9                         | 0,00%                |
| Autres actionnaires     | 362 322                   | 21,69%               |
| <b>Total</b>            | <b>1 670 250</b>          | <b>100%</b>          |

Source : EQDOM

NB : Il est à préciser que le pourcentage de détention du capital correspond au pourcentage de droit de vote.

## II-3 Notation d'EQDOM

EQDOM a sollicité l'agence internationale de notation Fitch Ratings, en vue de l'attribution et la révision annuelle de sa notation financière.

Les notes obtenues en février 2023 sont les suivantes :

**Note à court terme** : confirmé à « F1+(mar) ».

**Note à long terme** : confirmé à « AA+(mar) » ; Perspectives stables.

## II-4 Activité d'EQDOM

### **II-4-1 Produits commercialisés**

Dans le cadre de sa stratégie de développement, EQDOM offre à sa clientèle une gamme de produits susceptibles de répondre aux attentes d'une clientèle de plus en plus exigeante. Engagée depuis 1998 dans une politique de diversification des produits offerts, EQDOM s'est tournée depuis 2003 vers le crédit affecté touchant les domaines de l'automobile, de la moto et des biens et services destinés à l'équipement des ménages.

Animée par la volonté d'attirer une nouvelle clientèle, EQDOM a poursuivi sa politique commerciale visant à drainer une nouvelle clientèle bancarisée et surtout jeune à travers le lancement en mois de mai 2020 de son site transactionnel pour se rapprocher davantage de ces clients et marquer sa nouvelle ère dans le monde du digital. Sur cette même lancée ; EQDOM a intégré depuis 2014 le scoring composante importante dans la gestion du risque de crédit.

Aussi EQDOM a mis en place en novembre 2021 une nouvelle plateforme digitale sous la marque VIVA CAR.MA qui propose aux clients une vitrine de véhicules d'occasion expertisées en proposant des formules adaptées et avantageuses.

Les caractéristiques des produits proposés par EQDOM se présentent comme suit :

| Produit   | Mode de prélèvement                                | CSP  | Durée  |
|---|--|--|--|
| <b>Crédit non affecté<br/>(Prêts personnels)</b>                          | Prélèvement à la source                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Fonctionnaires</li> <li>▪ Salariés d'un organisme conventionné</li> <li>▪ Retraités (CMR ; RCAR ; CIMR)</li> </ul>  | De 6 à 120 mois<br>en fonction de<br>la CSP  |
|   | Prélèvement bancaire                               | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Salariés du secteur privé et retraités</li> <li>▪ Profession libérale</li> <li>▪ Commerçants et gérants de sociétés</li> <li>▪ Artisans</li> </ul>  |  |
| <b>Crédit affecté<br/>(Crédit équipement<br/>domestique)</b>              | Prélèvement bancaire                               | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Fonctionnaires</li> <li>▪ Salariés du secteur privé</li> <li>▪ Retraités</li> <li>▪ Employés de collectivités locales</li> <li>▪ Profession libérale</li> <li>▪ Commerçants et gérants de sociétés</li> <li>▪ Artisans</li> <li>▪ Personnes morales</li> </ul>  | De 4 à 60 mois   |
| <b>Crédit affecté<br/>(LOA)</b>   | Prélèvement bancaire                               | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Fonctionnaires</li> <li>▪ Salariés du secteur privé</li> <li>▪ Employés des collectivités locales</li> <li>▪ Retraités</li> <li>▪ Profession libérale</li> <li>▪ Personnes morales</li> <li>▪ Commerçants</li> <li>▪ Artisans</li> <li>▪ Professionnels du transport (Taxis ; Loueurs ; Transporteurs)</li> </ul> | De 24 à 72 mois<br>en fonction de<br>la CSP  |
| <b>Crédit affecté<br/>(Auto crédit classique)</b>                         | Prélèvement bancaire et<br>prélèvement à la source | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Fonctionnaires</li> <li>▪ Salariés</li> <li>▪ Profession libérale</li> <li>▪ Commerçants</li> <li>▪ Artisans</li> <li>▪ Retraités</li> <li>▪ Personnes morales</li> </ul>   | De 6 à 72 mois<br>(jusqu'à 96 mois<br>pour les<br>fonctionnaires<br>en prélèvement<br>à la source) |
| <b>Crédit affecté<br/>(Auto crédit classique<br/>voitures d'occasion)</b> | Prélèvement bancaire                               | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Fonctionnaires</li> <li>▪ Salariés</li> <li>▪ Profession libérale</li> <li>▪ Commerçants</li> <li>▪ Artisans</li> <li>▪ Retraités</li> <li>▪ Personnes morales</li> </ul>   | De 6 à 84 mois   |

## II-4-2 Segmentation de la clientèle

La clientèle d'EQDOM est composée des fonctionnaires, des retraités des différentes caisses de retraites, des employés des organismes conventionnés, des salariés des organismes non conventionnés, des professions libérales, des commerçants, des artisans et des professionnels de transport (Taxis ; Loueurs ; Transporteurs).

Ainsi, le portefeuille est segmenté en fonction de la catégorie socioprofessionnelle et également en fonction du mode de prélèvement. De ce fait, le segment des clients en prélèvement à la source regroupe les fonctionnaires, les retraités et les salariés des organismes conventionnés. Celui des clients en prélèvement bancaire, dans lequel sont regroupés toutes les catégories socioprofessionnelles.

## II-4-3 Réseau commercial

EQDOM s'appuie sur un réseau de distribution directe pour se rapprocher davantage de ses partenaires concessionnaires automobile et d'un tissu d'administrations à bon potentiel.

Le nombre total d'agences au 31 décembre 2022 est de 21 agences, présentes dans les principales villes du Royaume:

| Localisation | Nombre d'agences |
|--------------|------------------|
| Casablanca   | 5                |
| Rabat        | 3                |
| Marrakech    | 1                |
| Tanger       | 1                |
| Settat       | 1                |
| Fès          | 1                |
| Salé         | 1                |
| Oujda        | 1                |
| Agadir       | 1                |
| Safi         | 1                |
| Tétouan      | 1                |
| Meknès       | 1                |
| El Jadida    | 1                |
| Kenitra      | 1                |
| Béni Mellal  | 1                |
| <b>Total</b> | <b>21</b>        |

Source : EQDOM

En plus de son réseau d'agences, EQDOM met à la disposition de ses clients un réseau composé de :

- 98 intermédiaires agréés actifs présents notamment dans les villes où EQDOM n'est pas représentée par une agence ;
- 189 entreprises conventionnées actives.

**PARTIE II: COMPTES SEMESTRIELS SOCIAUX ET  
CONSOLIDES ET RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX  
COMPTES**

**COMPTES SEMESTRIELS SOCIAUX ET RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

**BILAN ACTIF**

En milliers de DH

| ACTIF   | 30/06/2023       | 31/12/2022       |
|---|------------------|------------------|
| 1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 90               | 68               |
| 2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés                           | 167 987          | 106 698          |
| • A vue   | 167 987          | 106 698          |
| • A terme   |                  |                  |
| 3. Créances sur la clientèle  | 5 613 270        | 5 629 627        |
| • Crédits de trésorerie et à la consommation  | 5 265 539        | 5 242 911        |
| • Crédits à l'équipement  |                  |                  |
| • Crédits immobiliers   |                  |                  |
| • Autres crédits  | 347 731          | 386 716          |
| 4. Créances acquises par affacturage  |                  |                  |
| 5. Titres de transaction et de placement  |                  |                  |
| • Bons de Trésor et valeurs assimilées  |                  |                  |
| • Autres titres de créance  |                  |                  |
| • Titres de propriété   |                  |                  |
| 6. Autres actifs  | 811 596          | 862 256          |
| 7. Titres d'investissement  |                  |                  |
| • Bons du Trésor et valeurs assimilées  |                  |                  |
| • Autres titres de créance  |                  |                  |
| 8. Titres de participation et emplois assimilés                                     | 2 207            | 2 207            |
| 9. Créances subordonnées  |                  |                  |
| 10. Immob. données en crédit-bail et en location                                    | 2 333 211        | 2 132 385        |
| 11. Immobilisations incorporelles   | 57 712           | 56 436           |
| 12. Immobilisations corporelles   | 42 760           | 44 554           |
| <b>Total de l'Actif</b>   | <b>9 028 833</b> | <b>8 834 231</b> |

**BILAN PASSIF**

En milliers de DH

| PASSIF   | 30/06/2023       | 31/12/2022       |
|--|------------------|------------------|
| 1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux     | 69 520           | 66 545           |
| 2. Dettes envers les Etablissements de crédit et assimilés           | 2 226 053        | 1 160 366        |
| • A vue  | 372 040          | 216 565          |
| • A terme  | 1 854 013        | 943 801          |
| 3. Dépôts de la clientèle  | 1 378 314        | 1 373 694        |
| • Comptes à vue créditeurs   |                  |                  |
| • Comptes d'épargne  |                  |                  |
| • Dépôts à terme   |                  |                  |
| • Autres comptes créditeurs  | 1 378 314        | 1 373 694        |
| 4. Titres de créance émis  | 3 258 695        | 4 150 722        |
| • Titres de créance négociables émis                                 | 3 258 695        | 4 150 722        |
| • Emprunts obligataires émis   |                  |                  |
| • Autres titres de créance émis                                      |                  |                  |
| 5. Autres passifs  | 542 595          | 499 342          |
| 6. Provisions pour risques et charges                                | 108 564          | 113 540          |
| 7. Provisions réglementées   |                  |                  |
| 8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie |                  |                  |
| 9. Dettes subordonnées   |                  |                  |
| 10. Ecart de réévaluation  |                  |                  |
| 11. Réserves et primes liées au capital                              | 805 570          | 805 570          |
| 12. Capital  | 167 025          | 167 025          |
| 13. Actionnaires. Capital non versé (-)                              |                  |                  |
| 14. Report à nouveau (+/-)   | 405 562          | 406 101          |
| 15. Résultat nets en instance d'affectation (+/-)                    |                  |                  |
| 16. Résultat net de l'exercice (+/-)                                 | 66 935           | 91 326           |
| <b>Total du Passif</b>   | <b>9 028 833</b> | <b>8 834 231</b> |

## HORS BILAN

*En milliers de DH*

| Code ligne | HORS BILAN  | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|------------|---|------------|------------|
| H010       | <b><u>ENGAGEMENTS DONNES</u></b>  | 16 397     | 22 472     |
| H011       | Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés |            |            |
| H012       | Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle                         | 16 397     | 22 472     |
| H015       | Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés             |            |            |
| H016       | Engagements de garantie d'ordre de la clientèle                                     |            |            |
| H017       | Titres achetés à réméré   |            |            |
| H018       | Autres titres à livrer  |            |            |
| H020       | <b><u>ENGAGEMENTS RECUS</u></b>   | 663 777    | 652 387    |
| H021       | Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés            | 663 777    | 652 387    |
| H025       | Engagements de garantie reçus des établissements de crédit et assimilés             |            |            |
| H026       | Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers          |            |            |
| H027       | Titres vendus à réméré  |            |            |
| H028       | Autres titres à recevoir  |            |            |
| H830       | <b><u>VALEURS ET SURETES RECUES EN GARANTIE</u></b>                                 | 49 500     | 51 210     |
| H834       | Hypothèques   | 49 500     | 51 210     |

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

En milliers de DH

|   | 30/06/2023       | 30/06/2022       |
|---|------------------|------------------|
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>   | <b>933 791</b>   | <b>983 272</b>   |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit                 |                  | 0                |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle                                 | 242 930          | 266 652          |
| Intérêts et produits assimilés sur titres de créance  | 0                | 0                |
| Produits sur titres de propriété  | 19 200           | 22 238           |
| Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location                                      | 625 835          | 653 348          |
| Commissions sur prestations de service  | 35 679           | 33 376           |
| Autres produits bancaires   | 10 146           | 7 658            |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>  | <b>641 174</b>   | <b>675 977</b>   |
| Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit                 | 25 114           | 4 183            |
| Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle                                 | 0                | 0                |
| Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis                                       | 48 311           | 67 226           |
| Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location                                       | 566 866          | 603 033          |
| Autres charges bancaires  | 883              | 1 535            |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>   | <b>292 616</b>   | <b>307 295</b>   |
| Produits d'exploitation non bancaire  | 55               | 159              |
| Charges d'exploitation non bancaire   | 0                | 0                |
| <b>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>   | <b>144 960</b>   | <b>143 024</b>   |
| Charges de personnel  | 50 296           | 45 613           |
| Impôts et taxes   | 2 306            | 2 510            |
| Charges externes  | 85 094           | 87 454           |
| Autres charges générales d'exploitation   | 0                | 190              |
| Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 7 264            | 7 257            |
| <b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>   | <b>147 711</b>   | <b>164 430</b>   |
| <b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES</b>                           | <b>185 455</b>   | <b>187 090</b>   |
| Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance               | 149 277          | 170 074          |
| Pertes sur créances irrécouvrables  | 33 005           | 4 858            |
| Dotations aux provisions pour risques et charges  | 3 173            | 12 158           |
| Autres dotations aux provisions   | 0                | 0                |
| <b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>                            | <b>133 392</b>   | <b>109 182</b>   |
| Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance                 | 120 918          | 98 615           |
| Récupérations sur créances amorties   | 6 324            | 4 939            |
| Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations incorp. & corporelles              | 0                | 0                |
| Reprises de provisions pour risques et charges  | 6 149            | 5 628            |
| Autres reprises de provisions   | 0                | 0                |
| <b>RESULTAT COURANT</b>   | <b>95 648</b>    | <b>86 522</b>    |
| Produits non courants   | 2 008            | 2 048            |
| Charges non courantes   | 6 363            | 6 095            |
| <b>RESULTAT AVANT IMPOTS</b>  | <b>91 293</b>    | <b>82 475</b>    |
| Impôts sur les résultats  | 24 358           | 23 379           |
| Contribution pour l'appui à la cohésion sociale   | 0                | 0                |
| <b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>   | <b>66 935</b>    | <b>59 096</b>    |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>   | <b>1 069 246</b> | <b>1 094 661</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>  | <b>1 002 311</b> | <b>1 035 565</b> |
| <b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>   | <b>66 935</b>    | <b>59 096</b>    |

## ETAT DES SOLDES DE GESTION

### I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

En milliers de DH

|   | 30/06/2023     | 30/06/2022     |
|---|----------------|----------------|
| 1. (+) Intérêts et produits assimilés   | 242 930        | 266 652        |
| 2. (-) Intérêts et charges assimilées   | 73 425         | 71 409         |
| <b>MARGE D'INTERET</b>  | <b>169 505</b> | <b>195 243</b> |
| 3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location   | 625 835        | 653 348        |
| 4. (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location  | 566 866        | 603 033        |
| <b>Résultat des opérations de crédit-bail et de location</b>  | <b>58 969</b>  | <b>50 315</b>  |
| 5. (+) Commissions perçues  | 35 679         | 33 376         |
| 6. (-) Commissions servies  |                |                |
| <b>Marge sur commissions</b>  | <b>35 679</b>  | <b>33 376</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  | 29 346         | 29 896         |
| 12. (-) Diverses autres charges bancaires   | 883            | 1 535          |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>   | <b>292 616</b> | <b>307 295</b> |
| 13. (+/-) Résultat des opérations sur immobilisations financières   |                |                |
| 14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire   | 55             | 159            |
| 15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire  | 0              | 0              |
| 16. (-) Charges générales d'exploitation  | 144 960        | 143 024        |
| <b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>   | <b>147 711</b> | <b>164 430</b> |
| 17. (+/-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | -55 039        | -71 378        |
| 18. (+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions  | 2 976          | -6 530         |
| <b>RESULTAT COURANT</b>   | <b>95 648</b>  | <b>86 522</b>  |
| <b>RESULTAT NON COURANT</b>   | <b>-4 355</b>  | <b>-4 047</b>  |
| 19. (-) Impôts sur les résultats  | 24 358         | 23 379         |
| <b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>   | <b>66 935</b>  | <b>59 096</b>  |

## ETAT DES SOLDES DE GESTION (SUITE)

### II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

En milliers de DH

|  | 30/06/2023     | 30/06/2022    |
|--|----------------|---------------|
| <b>(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>  | <b>66 935</b>  | <b>59 096</b> |
| 20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations Incoporelles et corporelles | 7 264          | 7 257         |
| 21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières                     |                |               |
| 22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux   | 3 173          | 12 158        |
| 23. (+) Dotations aux provisions réglementées  | 0              | 0             |
| 24. (+) Dotations non courantes  |                |               |
| 25. (-) Reprises de provisions   | 6 149          | 5 628         |
| 26. (-) Plus-values de cession des Immobilisations Incoporelles et corporelles                         | 0              | 12            |
| 27. (+) Moins-values de cession des immobilisations Incoporelles 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>71 224</b>  | <b>72 871</b> |
| 31. (-) Bénéfices distribués   | 91 864         | 66 810        |
| <b>(+/-) AUTOFINANCEMENT</b>   | <b>-20 640</b> | <b>6 061</b>  |

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE AU 30/06/2023

En milliers de DH

|             |  | 30/06/2023      | 31/12/2022        |
|-------------|--|-----------------|-------------------|
| (+)         | Produits d'exploitation bancaire perçus                                      | 914 591         | 1 890 794         |
| (+)         | Récupérations sur créances amorties  | 6 324           | 13 652            |
| (+)         | Produits d'exploitation non bancaire perçus                                  | 55              | 354               |
| (-)         | Charges d'exploitation bancaire versées                                      | 74 308          | 147 108           |
| (-)         | Charges d'exploitation non bancaire versées                                  | 0               | 0                 |
| (-)         | Charges générales d'exploitation versées                                     | 137 696         | 264 429           |
| (-)         | Impôts sur les résultats versés  | 32 942          | 85 084            |
| <b>I</b>    | <b>Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>    | <b>676 024</b>  | <b>1 408 179</b>  |
|             | <b>Variation de :</b>  |                 |                   |
| (+)         | Créances sur les établissements de crédit et assimilés                       | -61 289         | 11 335            |
| (+)         | Créances sur la clientèle  | 16 356          | 487 751           |
| (+)         | Titres de transaction et de placement  | 0               | 0                 |
| (+)         | Autres actifs  | 50 661          | 62 035            |
| (+)         | Immobilisations données en crédit-bail et en location                        | -200 826        | 103 240           |
| (+)         | Dettes envers les établissements de crédit et assimilés                      | 1 065 687       | 886 692           |
| (+)         | Dépôts de la clientèle   | 4 620           | -263 313          |
| (+)         | Titres de créance émis   | -892 028        | -1 409 554        |
| (+)         | Autres passifs   | -581 581        | -1 216 389        |
| <b>II</b>   | <b>Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>             | <b>-598 400</b> | <b>-1 338 203</b> |
| <b>III</b>  | <b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I+II)</b> | <b>77 625</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                   | 7 914           | 15 881            |
| (+)         | Intérêts perçus  |                 |                   |
| (+)         | Dividendes perçus  | 19 200          | 22 238            |
| <b>IV</b>   | <b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>      | <b>11 286</b>   | <b>6 357</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</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>-2 953</b>   | <b>9 523</b>      |
| <b>VII</b>  | <b>TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>                                | <b>-66 477</b>  | <b>-76 000</b>    |
| <b>VIII</b> | <b>TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE (VI+VII)</b>                        | <b>-69 430</b>  | <b>-66 477</b>    |

## ETAT B17 : CAPITAUX PROPRES DU 01/01/2022 AU 30/06/2023

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>66 935</b>     | <b>66 935</b>                  |
| <b>Total</b>                                    | <b>1 470 021</b>               | <b>-538</b>             | <b>-24 390</b>    | <b>1 445 093</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 30-Juin-23 | TOTAL AU 31-Dec-22 |
|--------------------------------------|--|------------------|--|---------------------------------------|---------------------|--------------------|
|                                      | Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Services des chèques Postaux | Banques au Maroc | Autres Etablissements de crédit au Maroc |                                       |                     |                    |
| <b>COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS</b> | <b>69 520</b>  | <b>371 773</b>   |  |                                       | <b>441 293</b>      | <b>282 675</b>     |
| <b>VALEURS RECUES EN PENSION</b>     |  |                  |  |                                       |                     |                    |
| - au jour le jour                    |  |                  |  |                                       |                     |                    |
| - à terme                            |  |                  |  |                                       |                     |                    |
| <b>EMPRUNTS DE TRESORERIE</b>        |  | <b>1 830 000</b> |  |                                       | <b>1 830 000</b>    | <b>940 000</b>     |
| - au jour le jour                    |  |                  |  |                                       |                     |                    |
| - à terme                            |  | 1 830 000        |  |                                       | 1 830 000           | 940 000            |
| <b>EMPRUNTS FINANCIERS</b>           |  | <b>0</b>         |  |                                       | <b>0</b>            | <b>0</b>           |
| <b>AUTRES DETTES</b>                 |  |                  |  |                                       |                     |                    |
| <b>INTERETS COURUS A PAYER</b>       |  | <b>24 280</b>    |  |                                       | <b>24 280</b>       | <b>4 236</b>       |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>69 520</b>  | <b>2 226 053</b> |  |                                       | <b>2 295 573</b>    | <b>1 226 911</b>   |

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

En milliers de DH

| Nature  | Montant brut au début de l'exercice | Montant des acquisitions au cours de l'exercice | Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice | Montant brut à la fin de l'exercice | Amortissements                   |                          | Provisions                       |                        |                      | Montant net à la fin de l'exercice |
|---|-------------------------------------|---|---|-------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------------------|------------------------|----------------------|------------------------------------|
|   |                                     |   |   |                                     | 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>1 153 641</b>                                | <b>1 085 751</b>  | <b>4 355 665</b>                    | <b>566 866</b>                   | <b>1 822 433</b>         | <b>29 611</b>                    | <b>17 790</b>          | <b>200 020</b>       | <b>2 333 211</b>                   |
| CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                             |                                     |   |   |                                     |                                  |                          |                                  |                        |                      |                                    |
| CREDIT-BAIL MOBILIER  |                                     |   |   |                                     |                                  |                          |                                  |                        |                      |                                    |
| - Crédit-bail mobilier en cours   |                                     |   |   |                                     |                                  |                          |                                  |                        |                      |                                    |
| - Crédit-bail mobilier loué   | 3 913 647                           | 771 580   | 711 623   | 3 973 604                           | 566 866                          | 1 822 433                | 0                                | 0                      | 0                    | 2 151 171                          |
| - 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                              | 78 042  | 82 818  | 78 042                              | 0                                | 0                        | 0                                | 0                      | 0                    | 78 042                             |
| CREANCES EN SOUFFRANCE  | 291 310                             | 304 019   | 291 310   | 304 019                             | 0                                | 0                        | 29 611                           | 17 790                 | 200 020              | 103 998                            |
| <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>1 153 641</b>                                | <b>1 085 751</b>  | <b>4 355 665</b>                    | <b>566 866</b>                   | <b>1 822 433</b>         | <b>29 611</b>                    | <b>17 790</b>          | <b>200 020</b>       | <b>2 333 211</b>                   |

**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>6 855</b>                                    | <b>1 167</b>  | <b>184 443</b>                      | <b>122 319</b>                         | <b>4 412</b>                     | <b>0</b>                              | <b>126 731</b> | <b>57 712</b>                      |
| - Fonds de commerce                                    | 0                                   | 0   | 0   | 0                                   | 0                                      | 0                                | 0                                     | 0              | 0                                  |
| - Immobilisations en recherche et développement        | 150 357                             | 1 167   | 0   | 151 524                             | 122 067                                | 4 386                            | 0                                     | 126 453        | 25 071                             |
| - Autres immobilisations incorporelles d'exploitation  | 28 397                              | 5 688   | 1 167   | 32 918                              | 252                                    | 26                               | 0                                     | 277            | 32 641                             |
| - Immobilisations incorporelles hors exploitation      | 0                                   | 0   | 0   | 0                                   | 0                                      | 0                                | 0                                     | 0              | 0                                  |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                     | <b>210 140</b>                      | <b>1 058</b>                                    | <b>0</b>  | <b>211 199</b>                      | <b>165 586</b>                         | <b>2 852</b>                     | <b>0</b>                              | <b>168 438</b> | <b>42 760</b>                      |
| - <b>IMMEUBLES D'EXPLOITATION</b>                      | <b>165 574</b>                      | <b>322</b>                                      | <b>0</b>  | <b>165 897</b>                      | <b>124 138</b>                         | <b>2 169</b>                     | <b>0</b>                              | <b>126 307</b> | <b>39 590</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                                 | 1 494                            | 0                                     | 62 885         | 12 953                             |
| . Immeubles d'exploitation. Agencements                | 68 575                              | 322   | 0   | 68 897                              | 62 747                                 | 675                              | 0                                     | 63 422         | 5 476                              |
| - <b>MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION</b>           | <b>41 841</b>                       | <b>736</b>                                      | <b>0</b>  | <b>42 577</b>                       | <b>39 061</b>                          | <b>666</b>                       | <b>0</b>                              | <b>39 728</b>  | <b>2 849</b>                       |
| . Mobilier de bureau d'exploitation                    | 18 244                              | 86  | 0   | 18 330                              | 16 958                                 | 154                              | 0                                     | 17 112         | 1 218                              |
| . Matériel de bureau d'exploitation                    | 0                                   | 0   | 0   | 0                                   | 0                                      | 0                                | 0                                     | 0              | 0                                  |
| . Matériel Informatique                                | 23 548                              | 650   | 0   | 24 198                              | 22 055                                 | 512                              | 0                                     | 22 567         | 1 631                              |
| . 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>17</b>                        | <b>0</b>                              | <b>2 404</b>   | <b>321</b>                         |
| . Terrains hors exploitation                           | 300                                 | 0   | 0   | 300                                 | 0                                      | 0                                | 0                                     | 0              | 300                                |
| . Immeubles hors exploitation                          | 1 206                               | 0   | 0   | 1 206                               | 1 200                                  | 0                                | 0                                     | 1 200          | 6                                  |
| . Mobilier et matériel hors exploitation               | 0                                   | 0   | 0   | 0                                   | 0                                      | 0                                | 0                                     | 0              | 0                                  |
| . Autres immobilisations corporelles hors exploitation | 1 220                               | 0   | 0   | 1 220                               | 1 187                                  | 17                               | 0                                     | 1 204          | 16                                 |
| <b>TOTAL</b>   | <b>388 895</b>                      | <b>7 914</b>                                    | <b>1 167</b>  | <b>395 641</b>                      | <b>287 905</b>                         | <b>7 264</b>                     | <b>0</b>                              | <b>295 169</b> | <b>100 472</b>                     |

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

En milliers de DH

| CREANCES                        | ETS DE CREDIT ET ASSIMILES AU MAROC  |                        |   | Etablissements<br>de<br>Crédit<br>à<br>L'étranger | TOTAL<br>AU<br>30-Juin-23 | TOTAL<br>AU<br>31-Dec-22 |
|---------------------------------|--|------------------------|---|---|---------------------------|--------------------------|
|                                 | Bank Al-Maghrib,<br>Trésor Public et<br>Services des<br>Chèques<br>Postaux | Banques<br>au<br>Maroc | Autres<br>Etablissements<br>de crédit<br>au Maroc |   |                           |                          |
| COMPTES ORDINAIRES<br>DEBITEURS | 90   | 167 987                |   |   | 168 078                   | 106 767                  |
| VALEURS RECUES EN PENSION       |  |                        |   |   |                           |                          |
| - au jour le jour<br>- à terme  |  |                        |   |   |                           |                          |
| PRETS DE TRESORERIE             | 0  | 0                      |   |   | 0                         | 0                        |
| - au jour le jour<br>- à vue    |  |                        |   |   |                           |                          |
| PRETS FINANCIERS                |  |                        |   |   |                           |                          |
| AUTRES CREANCES                 |  |                        |   |   |                           |                          |
| INTERETS COURUS A RECEVOIR      |  |                        |   |   |                           |                          |
| CREANCES EN SOUFFRANCE          |  |                        |   |   |                           |                          |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>90</b>  | <b>167 987</b>         |   |   | <b>168 078</b>            | <b>106 767</b>           |

## ETAT B2 : CREANCES SUR LA CLIENTELE

En milliers de DH

| CREANCES   | SECTEUR<br>PUBLIC | SECTEUR PRIVE              |                                   |                              | TOTAL<br>AU<br>30-Juin-23    | TOTAL<br>AU<br>31-Dec-22     |
|--|-------------------|----------------------------|-----------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|  |                   | ENTREPRISES<br>FINANCIERES | ENTREPRISES<br>NON<br>FINANCIERES | AUTRES<br>CLIENTELES         |                              |                              |
| CREDITS DE TRESORERIE  |                   |                            |                                   |                              |                              |                              |
| - Comptes à vue débiteurs<br>- Créances commerciales sur le Maroc<br>- Crédits à l'exportation<br>- Autres crédits de trésorerie |                   |                            |                                   |                              |                              |                              |
| CREDITS A LA CONSOMMATION  |                   |                            |                                   | 5 265 539                    | 5 265 539                    | 5 242 911                    |
| CREDIT A L'EQUIPEMENT  |                   |                            |                                   |                              |                              |                              |
| CREDITS IMMOBILIERS  |                   |                            |                                   |                              |                              |                              |
| AUTRES CREDIT  |                   |                            |                                   |                              |                              |                              |
| CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE  |                   |                            |                                   |                              |                              |                              |
| INTERETS COURUS A RECEVOIR   |                   |                            |                                   |                              |                              |                              |
| CREANCES EN SOUFFRANCE   |                   |                            |                                   | 347 731                      | 347 731                      | 386 716                      |
| - Créances pré-douteuses<br>- Créances douteuses<br>- Créances compromises   |                   |                            |                                   | 117 682<br>43 360<br>186 689 | 117 682<br>43 360<br>186 689 | 129 459<br>42 142<br>215 115 |
| <b>TOTAL</b>   | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                       | <b>5 613 270</b>             | <b>5 613 270</b>             | <b>5 629 627</b>             |

## ETAT B6 : TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES

En milliers de DH

| Dénomination<br>de la<br>Société émettrice                 | Secteur<br>d'activité | Capital<br>social | Participation<br>au capital<br>en % | Prix d'acqui-<br>sition<br>global | Valeur<br>comptable<br>nette | Extrait des derniers états de synthèse<br>de la société émettrice |                 |               | Produits inscrits<br>au C.P.C de<br>l'exercice |
|--|-----------------------|-------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|---|-----------------|---------------|--|
|  |                       |                   |                                     |                                   |                              | Date de clôture   | Situation nette | Résultat net  |  |
| 1  | 2                     | 3                 | 4                                   | 5                                 | 6                            | 7   | 8               | 9             |  |
| <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                        | 31/12/2022  | 20 435          | 19 824        | 19 200   |
| <b>TOTAL</b>   |                       |                   |                                     | <b>2 207</b>                      | <b>2 207</b>                 |   |                 | <b>19 824</b> | <b>19 200</b>                                  |

## ETAT B14 : PROVISIONS AU 30/06/2023

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>149 277</b>                   | <b>120 918</b>                   | <b>0</b>                                    | <b>1 289 200</b>               |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés          |                                |                                  |                                  |   |                                |
| Créances sur la clientèle                                       | 1 072 643                      | 119 666                          | 103 128                          |   | 1 089 181                      |
| Titres de placement   |                                |                                  |                                  |   |                                |
| Titres de participation et emplois assimilés                    |                                |                                  |                                  |   |                                |
| Immobilisations en crédit-bail et en location                   | 188 199                        | 29 611                           | 17 790                           | 0   | 200 019                        |
| Autres actifs   |                                |                                  |                                  |   |                                |
| <b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</b>                           | <b>113 540</b>                 | <b>3 173</b>                     | <b>8 149</b>                     | <b>0</b>                                    | <b>108 564</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                        | 3 173                            | 8 149                            |   | 108 564                        |
| Provisions réglementées   | 0                              | 0                                | 0                                |   | 0                              |
| <b>Total</b>  | <b>1 374 382</b>               | <b>152 450</b>                   | <b>129 067</b>                   | <b>0</b>                                    | <b>1 397 764</b>               |

## ETAT B11 : DEPOTS DE LA CLIENTELE

En milliers de DH

| DEPOTS                    | SECTEUR PUBLIC | SECTEUR PRIVE          |                            |                  | TOTAL AU 30-Juin-23 | TOTAL AU 31-Dec-22 |
|---------------------------|----------------|------------------------|----------------------------|------------------|---------------------|--------------------|
|                           |                | ENTREPRISE FINANCIERES | ENTREPRISE NON FINANCIERES | AUTRES CLIENTELE |                     |                    |
| COMPTES A VUE CREDITEURS  |                |                        |                            |                  |                     |                    |
| COMPTES D'EPARGNE         |                |                        |                            |                  |                     |                    |
| DEPOTS A TERME            |                |                        |                            |                  |                     |                    |
| AUTRES COMPTES CREDITEURS |                |                        |                            | 1 378 314        | 1 373 694           |                    |
| INTERETS COURUS A PAYER   |                |                        |                            |                  |                     |                    |
| <b>TOTAL</b>              | <b>0</b>       | <b>0</b>               | <b>0</b>                   | <b>1 378 314</b> | <b>1 373 694</b>    |                    |

## ETAT B25 : MARGE D'INTERET

En milliers de DH

|  | 30/06/2023     | 31/12/2022     |
|--|----------------|----------------|
| <b>INTERETS PERCUS</b>   | <b>242 930</b> | <b>266 652</b> |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés | 0              | 0              |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle                              | 242 930        | 266 652        |
| Intérêts et produits assimilés sur titres de créance   |                |                |
| <b>INTERETS SERVIS</b>   | <b>73 425</b>  | <b>71 409</b>  |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés | 25 114         | 4 183          |
| Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle                               | 0              | 0              |
| Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis                                     | 48 311         | 67 226         |
| <b>MARGE D'INTERETS</b>  | <b>169 505</b> | <b>195 243</b> |

## ETAT B26 : PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

En milliers de DH

| CATEGORIE DE TITRES                       | 30/06/2023    | 30/06/2022    |
|---|---------------|---------------|
| TITRES DE PLACEMENT                       |               |               |
| TITRES DE PARTICIPATION                   |               |               |
| PARTICIPATIONS DANS LES ENTREPRISES LIEES |               |               |
| TITRES DE L'ACTIVITE DE PORTEFEUILLE      |               |               |
| EMPLOIS ASSIMILES                         | 19 200        | 22 238        |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>19 200</b> | <b>22 238</b> |

## ETAT B18 : ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

En milliers de DH

| ENGAGEMENTS  | 30/06/2023     | 31/12/2022     |
|--|----------------|----------------|
| <b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES</b>                            | <b>16 397</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>16 397</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   | 16 397         | 22 472         |
| <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, avals 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>713 278</b> | <b>703 597</b> |
| <b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT RECUS D'ETABLISSEMENT DE CREDIT ET ASSIMILES</b>     | <b>663 777</b> | <b>652 387</b> |
| - Ouverture de crédit confirmés  | 663 777        | 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>49 500</b>  | <b>51 210</b>  |
| - Garanties de crédit  | 49 500         | 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>729 675</b> | <b>726 069</b> |

## ETAT B22 : VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE AU 30/06/2023

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>ACTIF</b>  |                  |                 |                  |                  |                  |                   |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés  | 167 987          |                 |                  |                  |                  | 167 987           |
| Créances sur la clientèle                               | 804 732          | 6 217           | 116 482          | 2 504 156        | 3 222 952        | 6 654 539         |
| Titres de créance                                       |                  |                 |                  |                  |                  |                   |
| Créances subordonnées                                   |                  |                 |                  |                  |                  |                   |
| Crédit-bail et assimilé                                 | 66 907           | 137 535         | 633 303          | 3 124 718        | 113 241          | 4 075 704         |
| Autres actifs   |                  |                 |                  |                  |                  |                   |
| <b>TOTAL</b>  | <b>1 039 626</b> | <b>143 752</b>  | <b>749 785</b>   | <b>5 628 874</b> | <b>3 336 193</b> | <b>10 898 231</b> |
| <b>PASSIF</b>   |                  |                 |                  |                  |                  |                   |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 531 773          |                 | 760 000          | 910 000          | 0                | 2 201 773         |
| Dettes envers la clientèle                              | 26 298           | 49 239          | 224 927          | 1 039 344        | 38 505           | 1 378 314         |
| Titres de créance émis                                  | 295 000          | 137 000         | 822 700          | 1 950 000        | 0                | 3 204 700         |
| Emprunts subordonnées                                   |                  |                 |                  |                  |                  |                   |
| <b>TOTAL</b>  | <b>853 071</b>   | <b>186 239</b>  | <b>1 807 627</b> | <b>3 899 344</b> | <b>38 505</b>    | <b>6 784 787</b>  |

## ETAT B5 : DETAIL DES AUTRES ACTIFS

En milliers de DH

| ACTIF  | 30/06/2023     | 31/12/2022     |
|--|----------------|----------------|
| IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS NETTES D'AMORTISSEMENTS | 0              | 0              |
| SOMMES DUES PAR L'ETAT                                 | 67 381         | 76 050         |
| SOMMES DUES PAR LE PERSONNEL                           | 439            | 273            |
| DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS                               | 376            | 359            |
| FOURNISSEURS DEBITEURS : AVANCES ET ACOMPTEES          | 764            | 574            |
| CONCESSIONNAIRES : RISTOURNES ACCORDEES                | 7 380          | 12 654         |
| AUTRES DEBITEURS                                       | 2 108          | 3 798          |
| DIVERSES PRESTATIONS                                   | 0              | 0              |
| STOCK DE FOURNITURES DE BUREAU ET IMPRIMES             | 146            | 168            |
| CORRELATION LOA  | 594 140        | 656 761        |
| CHARGES A REPARTIR                                     | 2 467          | 4 654          |
| CHARGES CONSTATEES D'AVANCE                            | 9 251          | 5 851          |
| PRODUITS A RECEVOIR                                    | 21 568         | 1 276          |
| COMPTE DE REGULARISATION ACTIF                         | 105 577        | 99 837         |
| <b>TOTAL</b>   | <b>811 596</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 : ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES

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                         | <u>INCIDENCE</u>  |

## ETAT B9 BIS : PLUS OU MOINS-VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS AU 30/06/2023

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 |
|------------------------|--------------------|------------------------|---|------------------------|--------------------|-----------------------|------------------------|
|                        |                    |                        | NEANT   |                        |                    |                       |                        |
| <b>TOTAL</b>           |                    | <b>0</b>               | <b>0</b>  | <b>0</b>               |                    | <b>0</b>              | <b>0</b>               |

## ETAT B12 : TITRES DE CREANCES EMIS AU 30/06/2023

En milliers de DH

| NATURES DES TITRES                     | CARACTERISTIQUES         |                    |                 |       |                     | MONTANT          | DONT<br>ENTREPRISES<br>LIEES | DONT<br>AUTRES<br>APPARENTES | MONTANT<br>NON<br>AMORTI |
|--|--------------------------|--------------------|-----------------|-------|---------------------|------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------------|
|  | DATE<br>DE<br>JOURSSANCE | DATE<br>D'ECHEANCE | MATURITE        | TAUX  | MODE<br>DE<br>REMB. |                  |                              |                              |                          |
| <b>BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT</b> |                          |                    |                 |       |                     | <b>2 829 700</b> |                              |                              |                          |
|  | 28-déc-18                | 28-déc-23          | 5 ans           | 3,43% |                     | 219 700          |                              |                              |                          |
|  | 31-juil-19               | 31-juil-23         | 4 ans           | 2,92% |                     | 100 000          |                              |                              |                          |
|  | 31-juil-19               | 31-juil-24         | 5 ans           | 3,02% |                     | 100 000          |                              |                              |                          |
|  | 29-juin-21               | 28-sept-23         | 2 ans et 3 mois | 2,10% |                     | 137 000          |                              |                              |                          |
|  | 29-juin-21               | 28-juin-24         | 3 ans           | 2,20% |                     | 138 000          |                              |                              |                          |
|  | 30-juin-21               | 28-sept-24         | 3 ans et 3 mois | 2,24% |                     | 210 000          |                              |                              |                          |
|  | 02-août-21               | 01-août-24         | 3 ans           | 2,28% |                     | 190 000          |                              |                              |                          |
|  | 30-sept-21               | 29-déc-24          | 3 ans et 3 mois | 2,31% |                     | 170 000          |                              |                              |                          |
|  | 29-nov-21                | 27-févr-25         | 3 ans et 3 mois | 2,25% |                     | 265 000          |                              |                              |                          |
|  | 29-nov-21                | 29-mai-25          | 3 ans et 6 mois | 2,30% |                     | 265 000          |                              |                              |                          |
|  | 31-mars-22               | 01-avr-24          | 2 ans et 1 mois | 2,10% |                     | 90 000           |                              |                              |                          |
|  | 31-mai-22                | 29-nov-24          | 2 ans et 6 mois | 2,51% |                     | 100 000          |                              |                              |                          |
|  | 31-mai-22                | 29-août-25         | 3 ans et 3 mois | 2,70% |                     | 185 000          |                              |                              |                          |
|  | 30-juin-22               | 01-juil-24         | 2 ans et 1 mois | 2,49% |                     | 390 000          |                              |                              |                          |
|  | 01-août-22               | 31-juil-25         | 3 ans           | 2,84% |                     | 170 000          |                              |                              |                          |
|  | 01-mars-23               | 28-févr-25         | 2 ans           | 4,29% |                     | 100 000          |                              |                              |                          |
|  |                          |                    |                 |       |                     |                  |                              |                              |                          |
| <b>EMPRUNT OBLIGATAIRE</b>             |                          |                    |                 |       |                     | <b>375 000</b>   |                              |                              |                          |
|  | 27-nov-19                | 27-nov-23          | 4 ans           | 2,72% |                     | 375 000          |                              |                              |                          |
| <b>INTERETS COURUS A PAYER</b>         |                          |                    |                 |       |                     | <b>53 995</b>    |                              |                              |                          |
| <b>TOTAL</b>                           |                          |                    |                 |       |                     | <b>3 258 695</b> |                              |                              |                          |

## ETAT B13 : DETAIL DES AUTRES PASSIFS

En milliers de DH

| Passif   | 30/06/2023     | 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>384 168</b> | <b>339 549</b> |
| <b>Sommes dues à l'Etat</b>  | <b>113 240</b> | <b>164 453</b> |
| <b>Sommes dues aux organismes de prévoyance</b>                        | <b>6 011</b>   | <b>5 100</b>   |
| <b>Sommes diverses dues au personnel</b>                               | <b>9 059</b>   | <b>9 650</b>   |
| <b>Sommes diverses dues aux actionnaires et associés</b>               | <b>91 935</b>  | <b>72</b>      |
| Dividendes à payer   | 91 935         | 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>82 999</b>  | <b>68 926</b>  |
| <b>Divers autres créditeurs</b>  | <b>80 925</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   | 80 925         | 91 348         |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                                       | <b>158 427</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>                          |                |                |
| Ecart de conversion sur devises non cotées                             |                |                |
| Ecart de conversion sur devises avec garantie de change                |                |                |
| Ecart sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise        |                |                |
| Ecart 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>158 427</b> | <b>159 794</b> |
| Charges à payer  | 70 962         | 76 022         |
| Produits constatés d'avance  | 87 465         | 83 772         |
| <b>Autres comptes de régularisation</b>                                |                |                |
| <b>Total-Passif</b>  | <b>542 595</b> | <b>499 342</b> |

## ETAT B29 : CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

En milliers de DH

| CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION                      | 30/06/2023     | 30/06/2022     |
|---|----------------|----------------|
| <b>CHARGES DE PERSONNEL</b>                           | <b>50 296</b>  | <b>45 613</b>  |
| Salaires et appointements                             | 41 072         | 36 715         |
| Charges d'assurances sociales                         | 1 677          | 1 743          |
| Charges CNSS  | 4 787          | 4 262          |
| Charges de retraite                                   | 3 289          | 2 791          |
| Charges de formation                                  | -529           | 102            |
| Autres charges de personnel                           | 0              | 0              |
| <b>IMPOTS ET TAXES</b>                                | <b>2 306</b>   | <b>2 510</b>   |
| Taxe urbaine et taxe d'édilité                        | 390            | 537            |
| Patente   | 1 309          | 1 348          |
| Taxes municipales                                     | 374            | 340            |
| Droits d'enregistrement                               | 218            | 238            |
| Timbres fiscaux                                       | 14             | 13             |
| Autres impôts   | 1              | 34             |
| <b>CHARGES EXTERNES</b>                               | <b>85 094</b>  | <b>87 454</b>  |
| Fournitures de bureau et imprimés                     | 195            | 154            |
| Achats non stockés de fournitures                     | 1 361          | 1 299          |
| Redevances de crédit-bail                             | 0              | 0              |
| Locations et charges locatives                        | 1 819          | 2 238          |
| Entretiens et réparations                             | 2 554          | 5 000          |
| Assurances  | 577            | 360            |
| Frais postaux et de télécommunications                | 2 411          | 1 941          |
| Rémunérations du personnel intérimaire et détaché     | 7 092          | 7 737          |
| Rémunérations des intermédiaires et honoraires        | 40 837         | 40 683         |
| Publicité et publication                              | 9 533          | 11 581         |
| Documentations générales                              | 467            | 0              |
| Transports et déplacements                            | 950            | 756            |
| Missions et réceptions                                | 315            | 368            |
| Frais d'actes et de contentieux                       | 4 375          | 2 620          |
| Cotisations   | 711            | 95             |
| Frais de conseil et d'assemblée                       | 600            | 1 210          |
| Frais de gestion groupe                               | 3 493          | 2 790          |
| Autres charges externes                               | 7 804          | 8 621          |
| <b>AUTRES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>        | <b>0</b>       | <b>190</b>     |
| Dons  | 0              | 150            |
| Diverses autres charges générales d'exploitation      | 0              | 40             |
| <b>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS AT AUX PROVISIONS</b> | <b>7 264</b>   | <b>7 257</b>   |
| Immobilisations incorporelles                         | 4 412          | 4 203          |
| Immobilisations corporelles                           | 2 852          | 3 054          |
| <b>TOTAL</b>  | <b>144 960</b> | <b>143 024</b> |

## ETAT B32 : PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL AU 30/06/2023

En milliers de DH

| INTITULES  | Montant        | Montant        |
|--|----------------|----------------|
| <b>I. RESULTAT NET COMPTABLE</b>                           | 66 935         |                |
| - Bénéfice net   | 66 935         |                |
| - Perte nette  |                |                |
| <b>II. REINTEGRATION FISCALES</b>                          |                |                |
| <b>1- Courantes</b>  | <b>27 087</b>  |                |
| - Provisions pour risques et charges                       | 1 383          |                |
| - Provisions pour indemnité de départ à la retraite        | 2 000          |                |
| - Provisions pour créances impayées non déductibles        | 18 847         |                |
| - Provisions frais d'actes & de contentieux                | 0              |                |
| - Contribution sociale                                     | 4 363          |                |
| - Pénalités & amendes                                      | 0              |                |
| - Location voiture de service                              | 300            |                |
| - Dons, amendes et cotisations non déductibles             | 195            |                |
| - Diverses charges à réintégrer                            | 0              |                |
| <b>2- Non courantes</b>                                    | <b>24 358</b>  |                |
| - IS   | 24 358         |                |
| <b>III. DEDUCTIONS FISCALES</b>                            |                |                |
| <b>1- Courantes</b>  |                | <b>53 856</b>  |
| - Dividendes   |                | 19 200         |
| - Reprises provisions pour créances impayées               |                | 26 297         |
| - Reprises provisions pour risques et charges              |                | 1 974          |
| - Reprises prov. pour indemnité de départ à la retraite    |                | 4 385          |
| - Rerise COVID   |                | 2 000          |
| <b>2- Non Courantes</b>                                    |                | <b>0</b>       |
| - Reprise sur provision pour Investissement                |                | 0              |
| <b>TOTAL</b>   | <b>118 381</b> | <b>53 856</b>  |
| <b>IV. RESULTAT BRUT FISCAL</b>                            |                | <b>Montant</b> |
| Bénéfice brut si T1>T2 (A)                                 |                | 64 525         |
| 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>                             |                | <b>64 525</b>  |
| Bénéfice Net fiscal (A - C)                                |                |                |
| ou Déficit Net fiscal (B)                                  |                |                |
| <b>VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES</b>  |                | <b>Montant</b> |
| <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 C3 : RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES AU 30/06/2023

En milliers de DH

| NATURE DES INDICATIONS   | Exercice<br>2020 | Exercice<br>2021 | Exercice<br>2022 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| <b>• CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES</b>   | <b>1 445 506</b> | <b>1 470 022</b> | <b>1 445 093</b> |
| <b>• OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</b>                                 |                  |                  |                  |
| 1) Produit net bancaire  | 570 969          | 581 559          | 292 616          |
| 2) Résultat avant impôts   | 95 667           | 155 901          | 91 293           |
| 3) Impôts sur les résultats  | 60 604           | 64 575           | 24 358           |
| 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)                                  | 21               | 55               | 40               |
| - Bénéfices distribués par action ou part sociale                              | 65               | 40               | 55               |
| <b>• PERSONNEL</b>   |                  |                  |                  |
| - Montant des rémunérations brutes de l'exercice                               | 72 633           | 70 211           | 41 072           |
| - Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice                      | 290              | 301              | 295              |

(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*

|  |                                     |
|--|-------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Date de clôture (1)</li> <li>• Date d'établissement des états de synthèse (2)</li> </ul> <p>(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice</p> <p>(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'établissement des états de synthèse</p> | <p>30-juin-23</p> <p>14-sept-23</p> |
|--|-------------------------------------|

### 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   |
|-------|--|
|       | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Favorables <span style="float: right;">NEANT</span></li> <li>• Défavorables <span style="float: right;">NEANT</span></li> </ul> |

## ETAT C6 : EFFECTIFS

*(En nombre)*

| EFFECTIFS  | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|--|------------|------------|
| Effectifs rémunérés  | 295        | 307        |
| 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)                                    | 136        | 134        |
| Employés (équivalent plein temps)                                  | 159        | 173        |
| dont effectifs employés à l'étranger                               |            |            |

## ETAT B27 : COMMISSIONS

*En milliers de DH*

| COMMISSIONS   | 30/06/2023    | 31/12/2022    |
|---|---------------|---------------|
| <b>COMMISSIONS PERCUES :</b>                                    | <b>35 679</b> | <b>33 376</b> |
| sur opérations avec les établissements de crédit                |               |               |
| sur opérations avec la clientèle                                | 35 679        | 33 376        |
| 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>35 679</b> | <b>33 376</b> |

## ETAT B30 : AUTRES PRODUITS ET CHARGES

En milliers de DH

| AUTRES PRODUITS ET CHARGES  | 30/06/2023     | 30/06/2022     |
|---|----------------|----------------|
| <b>AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES</b>                           | <b>9 263</b>   | <b>6 123</b>   |
| Autres produits bancaires   | 10 146         | 7 658          |
| Autres charges bancaires  | 883            | 1 535          |
| <b>PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRES</b>               | <b>55</b>      | <b>159</b>     |
| Produits d'exploitation non bancaires                                 | 55             | 159            |
| Charges d'exploitation non bancaires                                  | 0              | 0              |
| <b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES</b> | <b>185 455</b> | <b>187 090</b> |
| Dotations aux provisions  | 149 277        | 170 074        |
| Pertes sur créances irrécouvrables                                    | 33 005         | 4 858          |
| Dotations aux provisions pour autres risques et charges               | 3 173          | 12 158         |
| Dotations aux provisions réglementées                                 | 0              | 0              |
| <b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>  | <b>133 392</b> | <b>109 182</b> |
| Reprises de provisions  | 120 918        | 98 615         |
| Recuperations sur créances amorties                                   | 6 324          | 4 939          |
| Reprises de prov. pour dépréciation des immob. incorp. & corporelles  | 0              | 0              |
| Reprises de provisions pour autres risques et charges                 | 6 149          | 5 628          |
| Reprises de provisions réglementées                                   | 0              | 0              |
| <b>PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS</b>                               | <b>-4 355</b>  | <b>-4 047</b>  |
| Produits non courants   | 2 008          | 2 048          |
| Charges non courantes   | 6 363          | 6 095          |

## ETAT B33 : DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

En milliers de DH

| I - DETERMINATION DU RESULTAT   | 30/06/2023    | 30/06/2022    |
|---|---------------|---------------|
| • Résultat courant d'après le compte de produits et charges   | 95 648        | 86 522        |
| • Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)  | 27 087        | 125 792       |
| • Déductions fiscales sur opérations courantes (-)  | 53 856        | 145 078       |
| • Résultat courant théoriquement imposable (=)  | 68 880        | 67 236        |
| • Impôts théorique sur résultat courant (-)   | 25 486        | 24 877        |
| • Résultat courant après impôts (=)   | <b>70 163</b> | <b>61 645</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 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=4) |
|---|------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
|   | 1                            | 2                                   | 3                                |                                |
| A. T.V.A Collectée                      | 0                            | 166 661                             | 166 661                          | 0                              |
| B. T.V.A Récupérable                    | 15 853                       | 171 755                             | 153 169                          | 34 439                         |
| - sur charges                           | 9 032                        | 17 320                              | 14 103                           | 12 249                         |
| - sur immobilisations                   | 6 821                        | 154 435                             | 139 066                          | 22 190                         |
| C. T.V.A due ou crédit de T.V.A = (A-B) | -15 853                      | -5 094                              | 13 492                           | -34 439                        |
|   |                              |                                     |                                  |                                |

## EVOLUTION DES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE PAR SEMESTRE AU 30/06/2023 (HORS TVA) EN KDH

| 1er SEMESTRE 2023 | 2EME SEMESTRE 2022 | 1er SEMESTRE 2022 | 2EME SEMESTRE 2021 |
|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| 933 791           | 929 755            | 983 272           | 994 251            |

## ETAT DES CREANCES EN SOUFFRANCE ET DES PROVISIONS CORRESPONDANTES

*En milliers de DH*

| DESIGNATIONS           | AU 30 JUIN 2023  |                              | AU 31 DECEMBRE 2022 |                              | AU 31 DECEMBRE 2021 |                              |
|------------------------|------------------|------------------------------|---------------------|------------------------------|---------------------|------------------------------|
|                        | Créances         | Provisions et aglos réservés | Créances            | Provisions et aglos réservés | Créances            | Provisions et aglos réservés |
| Créances pré-douteuses | 165 282          | -33 710                      | 177 836             | -35 226                      | 226 565             | -47 310                      |
| Créances douteuses     | 96 451           | -48 325                      | 91 406              | -45 793                      | 90 704              | -45 811                      |
| Créances compromises   | 1 714 579        | -1 442 548                   | 1 714 900           | -1 405 139                   | 1 672 205           | -1 363 107                   |
| <b>TOTAUX</b>          | <b>1 976 312</b> | <b>-1 524 583</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>451 730</b>   |                              | <b>497 983</b>      |                              | <b>533 247</b>      |                              |

## ETAT C1 : REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

montant du capital : 167 025 000

Montant du capital social souscrit et non appelé

Valeur nominale des titres

100 dhs

En milliers de DH

| Nom des principaux actionnaires ou associés | Adresse | NOMBRE DE TITRES DETENUS |                  | PART DU CAPITAL DETENU % |
|---|---------|--------------------------|------------------|--------------------------|
|   |         | Exercice précédent       | Exercice actuel  |                          |
| SGMA  |         | 897 241                  | 897 241          | 53,72                    |
| RCAR  |         | 171 743                  | 171 743          | 10,28                    |
| CIMR  |         | 100 605                  | 100 605          | 6,02                     |
| SCR   |         | 77 525                   | 77 525           | 5,18                     |
| INVESTIMA                                   |         | 51 812                   | 51 812           | 3,10                     |
| PATRIMOINE GESTION ET PLACEMENT             |         | 23 995                   | 23 995           | 1,44                     |
| SANLAM                                      |         | 6 397                    | 6 397            | 0,38                     |
| LA MAROCAINE VIE LMV                        |         | 4 158                    | 4 158            | 0,25                     |
| FINTA                                       |         | 3 000                    | 3 000            | 0,18                     |
| AUTRES ACTIONNAIRES                         |         | 333 774                  | 333 774          | 19,45                    |
| <b>TOTAUX</b>                               |         | <b>1 670 250</b>         | <b>1 670 250</b> | <b>100</b>               |

## ETAT C2 : ETAT D'AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE AU 30/06/2023

En milliers de DH

|   | MONTANT        |                                     | MONTANT        |
|---|----------------|-------------------------------------|----------------|
| <b>A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTES</b><br>(Décision du AGO du 30/05/2023) |                | <b>B. AFFECTATION DES RESULTATS</b> |                |
| • Report à nouveau  | 406 101        | • Réserve légale                    |                |
| • Résultats nets en instance d'affectation                                    | 91 325         | • Autres réserves                   |                |
| • Résultat net de l'exercice  |                | • Tantièmes                         | 91 864         |
| • Prélèvements sur les réserves   |                | • Dividendes                        |                |
| • Autres prélèvements   |                | • Autres affectations               | 405 562        |
|   |                | • Report à nouveau                  |                |
| <b>Total A</b>  | <b>497 426</b> | <b>Total B</b>                      | <b>497 426</b> |

## ETAT C8 : RESEAU

(En nombre)

| RESEAU  | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|---|------------|------------|
| Guichets permanents   | 21         | 24         |
| Guichets périodiques  |            |            |
| Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque |            |            |
| Succursales et agences à l'étranger                                     |            |            |
| Bureaux de représentation à l'étranger                                  |            |            |

## ETATS PORTANT LA NOTION NEANT AU 30/06/2023

|   |
|---|
| B 3 : VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT |
| B 4 : VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT |
| 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 PRODIOTS 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.

- Les reprises de provisions pour créances en souffrance sont constatées lorsque celles-ci deviennent sans objet.

### **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.

## EQDOM S.A.

### ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX PERIODE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 30 JUIN 2023

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société **EQDOM S.A.** comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie ainsi qu'une sélection d'états de l'Etat des Informations Complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2023. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant **1.445.093 KMAD**, dont un bénéfice net de **66.935 KMAD**, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

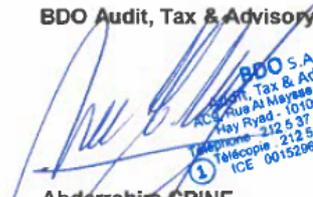
Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société **EQDOM S.A.** arrêtés au 30 juin 2023, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 25 septembre 2023

#### Les Commissaires aux Comptes

BDO Audit, Tax & Advisory

  
BDO S.A.  
Audit, Tax & Advisory  
Rue At Meyssa, Secteur 15  
Hay Ryad - 10100 - Rabat  
Téléphone : 212 5 37 63 37 11  
Télécopie : 212 5 37 63 37 11  
ICE 001529604000091

Abderrahim GRINE  
Associé

FIDAROC GRANT THORNTON

  
FIDAROC GRANT THORNTON  
Membre Réseau Grant Thornton  
International  
7 Bd. Driss Staoui - Casablanca  
Tél : 05 22 54 86 00 - Fax : 05 22 28 66 70

Faïçal MEKOUAR  
Associé

**COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES ET RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

## BILAN ACTIF

En milliers de DH

| ACTIF   | 30/06/2023       | 31/12/2022       |
|---|------------------|------------------|
| 1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 294              | 2 784            |
|   | 294              | 2 784            |
| 2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés                           | 167 987          | 106 698          |
| . A vue   | 167 987          | 106 698          |
| . A terme   |                  |                  |
| 3. Créances sur la clientèle  | 5 613 270        | 5 629 627        |
| . Crédits de trésorerie et à la consommation  | 5 265 539        | 5 242 911        |
| . Crédits à l'équipement  |                  |                  |
| . Crédits immobiliers   |                  |                  |
| . Autres crédits  | 347 731          | 386 716          |
| 4. Opérations de crédit-bail et de location   | 1 488 931        | 1 355 561        |
| 5. Créances acquises par affacturage  |                  |                  |
| 6. Titres de transaction et de placement  | 19 572           | 10 227           |
| . Bons du Trésor et valeurs assimilées  |                  |                  |
| . Autres titres de créance  | 19 572           | 10 227           |
| . Titres de propriété   |                  |                  |
| 7. Autres actifs  | 210 784          | 222 009          |
| 8. Titres d'investissement  | 0                | 0                |
| . Bons du Trésor et valeurs assimilées  |                  |                  |
| . Autres titres de créance  | 0                | 0                |
| 9. Titres de participation et emplois assimilés                                     | 0                | 0                |
| 10. Titres mis en équivalence   | 0                | 0                |
| . Entreprises à caractère financier   |                  |                  |
| . Autres entreprises  |                  |                  |
| 11. Créances subordonnées   | 0                | 0                |
| 12. Immobilisations incorporelles   | 57 712           | 56 436           |
| 13. Immobilisations corporelles   | 43 225           | 45 019           |
| 14. Ecart d'acquisition   |                  |                  |
| <b>Total de l'Actif</b>   | <b>7 601 775</b> | <b>7 428 361</b> |

## BILAN PASSIF

En milliers de DH

| PASSIF   | 30/06/2023       | 31/12/2022       |
|--|------------------|------------------|
| 1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux   | 69 520           | 66 545           |
| 2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés   | 2 226 053        | 1 160 366        |
| . A vue  | 372 040          | 216 565          |
| . A terme  | 1 854 013        | 943 801          |
| 3. Dépôts de la clientèle  | 432              | 0                |
| . Comptes à vue créditeurs   |                  |                  |
| . Comptes d'épargne  |                  |                  |
| . Dépôts à terme   |                  |                  |
| . Autres comptes créditeurs  | 432              | 0                |
| 4. Titres de créance émis  | 3 258 695        | 4 150 722        |
| . Titres de créance négociables émis   | 3 258 695        | 4 150 722        |
| . Emprunts obligataires émis   |                  |                  |
| . Autres titres de créance émis  |                  |                  |
| 5. Autres passifs  | 486 495          | 448 938          |
| 6. Ecart d'acquisition   |                  |                  |
| 7. Provisions pour risques et charges  | 108 564          | 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        |
| . Part du groupe   | 1 145 423        | 1 148 971        |
| . Part des intérêts minoritaires   | 18               | 18               |
| 15. Résultat net de l'exercice (+/-)   | 56 225           | 88 911           |
| . Part du groupe   | 55 969           | 88 316           |
| . Part des intérêts minoritaires   | 256              | 595              |
| <b>Total du Passif</b>   | <b>7 601 775</b> | <b>7 428 361</b> |

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDE

En milliers de DH

|   | 30/06/2023     | 30/06/2022     |
|---|----------------|----------------|
| <b>I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>  | <b>928 006</b> | <b>976 620</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                                  | 256 329        | 282 210        |
| 3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance   | 0              | 0              |
| 4. Produits sur titres de propriété   | 0              | 0              |
| 5. Produits sur opérations de crédit-bail et de location  | 625 835        | 653 348        |
| 6. Commissions sur prestations de service   | 35 679         | 33 376         |
| 7. Autres produits bancaires  | 10 163         | 7 686          |
| <b>II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>  | <b>641 186</b> | <b>675 990</b> |
| 8. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit                  | 25 114         | 4 183          |
| 9. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle                                  | 0              | 0              |
| 10. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis                                       | 48 312         | 67 226         |
| 11. Charges sur opérations de crédit-bail et de location  | 566 866        | 603 033        |
| 12. Autres charges bancaires  | 894            | 1 548          |
| <b>III. PRODUIT NET BANCAIRE</b>  | <b>286 820</b> | <b>300 630</b> |
| 13. Produits d'exploitation non bancaire  | 55             | 159            |
| 14. Charges d'exploitation non bancaire   | 0              | 0              |
| <b>IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION</b>   | <b>145 033</b> | <b>143 110</b> |
| 15. Charges de personnel  | 50 296         | 45 613         |
| 16. Impôts et taxes   | 2 308          | 2 513          |
| 17. Charges externes  | 85 165         | 87 537         |
| 18. Autres charges générales d'exploitation   | 0              | 190            |
| 19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 7 264          | 7 257          |
| 20. Dotations aux amortissements sur écarts d'acquisition   | 0              | 0              |
| 21. Reprises sur écarts d'acquisition   | 0              | 0              |
| <b>V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES</b>                            | <b>185 455</b> | <b>187 090</b> |
| 22. Dot. aux prov pour créances et engagements par signature en souffrance                          | 149 277        | 170 074        |
| 23. Pertes sur créances irrécouvrables  | 33 005         | 4 858          |
| 24. Autres dotations aux provisions   | 3 173          | 12 158         |
| <b>VI. REPRIS DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES</b>                              | <b>133 391</b> | <b>109 182</b> |
| 25. Rep. de prov pour créances et engagements par signature en souffrance                           | 120 918        | 98 615         |
| 26. Récupérations sur créances amorties   | 6 324          | 4 939          |
| 27. Autres reprises de provisions   | 6 149          | 5 628          |
| <b>VII. RESULTAT COURANT</b>  | <b>89 778</b>  | <b>79 771</b>  |
| 28. Produits non courants   | 2 008          | 2 048          |
| 29. Charges non courantes   | 7 430          | 6 095          |
| <b>VIII. RESULTAT AVANT IMPÔTS</b>  | <b>84 356</b>  | <b>75 724</b>  |
| 30. Impôts sur les résultats  | 28 131         | 29 381         |
| <b>IX. RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGRES</b>  | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| <b>X. QUOTE-PART DANS LES RESULTATS DES ENTREPRISES MISES EN EQUIVALENCE</b>                        |                |                |
| 31. Entreprises à caractère financier   |                |                |
| 32. Autres entreprises  |                |                |
| <b>XI. RESULTAT NET DU GROUPE</b>   | <b>56 225</b>  | <b>46 343</b>  |
| 33. Part du groupe  | 55 969         | 46 058         |
| 34. Part des intérêts minoritaires  | 256            | 285            |

## ETAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDE

| I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS   |  |  | 30/06/2023        | 30/06/2022        |
|---|--|--|-------------------|-------------------|
| 1. (+) Intérêts et produits assimilés   |  |  | 256 329           | 282 210           |
| 2. (-) Intérêts et charges assimilées   |  |  | 73 426            | 71 409            |
| <b>MARGE D'INTERET</b>  |  |  | <b>182 903</b>    | <b>210 801</b>    |
| 3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location   |  |  | 625 835           | 653 348           |
| 4. (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location  |  |  | 566 866           | 603 033           |
| <b>Résultat des opérations de crédit-bail et de location</b>  |  |  | <b>58 969</b>     | <b>50 315</b>     |
| 5. (+) Commissions perçues  |  |  | 35 679            | 33 376            |
| 6. (-) Commissions servies  |  |  | 0                 | 0                 |
| <b>Marque sur commissions</b>   |  |  | <b>35 679</b>     | <b>33 376</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  |  |  | 10 163            | 7 686             |
| 12. (-) Diverses autres charges bancaires   |  |  | 894               | 1 548             |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>   |  |  | <b>286 820</b>    | <b>300 630</b>    |
| 13. (+/-) Résultat des opérations sur immobilisations financières   |  |  | 0                 | 0                 |
| 14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire   |  |  | 55                | 159               |
| 15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire  |  |  | 0                 | 0                 |
| 16. (-) Charges générales d'exploitation  |  |  | 145 033           | 143 110           |
| <b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>   |  |  | <b>141 842</b>    | <b>157 679</b>    |
| 17. (+/-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance |  |  | -55 040           | -71 378           |
| 18. (+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions  |  |  | 2 976             | -6 530            |
| 19. (+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions  |  |  |                   |                   |
| <b>RESULTAT COURANT</b>   |  |  | <b>89 778</b>     | <b>79 771</b>     |
| <b>RESULTAT NON COURANT</b>   |  |  | <b>-5 422</b>     | <b>-4 047</b>     |
| 19. (-) Impôts sur les résultats  |  |  | 28 131            | 29 381            |
| <b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>   |  |  | <b>56 225</b>     | <b>46 343</b>     |
| <b>II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>   |  |  | <b>30/06/2023</b> | <b>30/06/2022</b> |
| <b>(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>   |  |  | <b>56 225</b>     | <b>46 343</b>     |
| 20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles         |  |  | 7 264             | 7 257             |
| 21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières                              |  |  |                   |                   |
| 22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux  |  |  | 3 173             | 12 158            |
| 23. (+) Dotations aux provisions réglementées   |  |  |                   |                   |
| 24. (+) Dotations non courantes   |  |  |                   |                   |
| 25. (-) Reprises de provisions  |  |  | 6 149             | 5 628             |
| 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>60 513</b>     | <b>60 130</b>     |
| 31. (-) Bénéfices distribués  |  |  | 91 864            | 66 810            |
| <b>(+/-) AUTOFINANCEMENT</b>  |  |  | <b>-31 351</b>    | <b>-6 680</b>     |

## HORS BILAN CONSOLIDE

En milliers de DH

| HORS BILAN   | 30/06/2023     | 31/12/2022     |
|--|----------------|----------------|
| <b>ENGAGEMENTS DONNES</b>  | <b>16 397</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                         | 16 397         | 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>663 777</b> | <b>652 387</b> |
| 7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés            | 663 777        | 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>49 500</b>  | <b>51 210</b>  |
| 12. Hypothèques  | 49 500         | 51 210         |

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

En milliers de DH

|  | 30/06/2023      | 31/12/2022        |
|--|-----------------|-------------------|
| (+) Produits d'exploitation bancaire perçus                                      | 928 006         | 1 921 343         |
| (+) Récupérations sur créances amorties  | 6 324           | 13 652            |
| (+) Produits d'exploitation non bancaire perçus                                  | 55              | 354               |
| (-) Charges d'exploitation bancaire versées                                      | 74 320          | 147 108           |
| (-) Charges d'exploitation non bancaire versées                                  | 0               | 0                 |
| (-) Charges générales d'exploitation versées                                     | 137 769         | 264 527           |
| (-) Impôts sur les résultats versés  | 36 748          | 105 127           |
| <b>I Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>      | <b>685 548</b>  | <b>1 418 587</b>  |
| <b>Variation de :</b>  |                 |                   |
| (+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés                       | -61 289         | 11 335            |
| (+) Créances sur la clientèle  | 16 357          | 487 751           |
| (+) Titres de transaction et de placement  | 0               | 0                 |
| (+) Autres actifs  | -7 975          | -118 534          |
| (+) Immobilisations données en crédit-bail et en location                        | -133 370        | 21 387            |
| (+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés                      | 1 065 687       | 886 692           |
| (+) Dépôts de la clientèle   | 0               | 0                 |
| (+) Titres de créance émis   | -892 027        | -1 409 554        |
| (+) Autres passifs   | -573 153        | -1 202 822        |
| <b>II Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>              | <b>-585 770</b> | <b>-1 323 745</b> |
| <b>III FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I+II)</b> | <b>99 778</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                   | 7 914           | 15 881            |
| (+) Intérêts perçus  |                 |                   |
| (+) Dividendes perçus  | 0               | 0                 |
| <b>IV FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>       | <b>-7 914</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  |                 |                   |
| (-) 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>0</b>        | <b>12 151</b>     |
| <b>VII TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>                                | <b>-63 761</b>  | <b>-75 912</b>    |
| <b>VIII TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE (VI+VII)</b>                       | <b>-63 761</b>  | <b>-63 761</b>    |

## IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES CONSOLIDE

En milliers de DH

| Immobilisations  | Montant brut au début de l'exercice | Montant des acquisitions au cours de l'exercice | Montant des cessions ou retrais 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>6 855</b>                                    | <b>1 167</b>   | <b>184 443</b>                      | <b>122 319</b>                         | <b>4 412</b>                     | <b>0</b>                              | <b>126 731</b>                     |
| - Fonds de commerce                                    | 0                                   | 0   | 0  | 0                                   | 0                                      | 0                                | 0                                     | 0                                  |
| - Immobilisations en recherche et développement        | 150 357                             | 1 167   | 0  | 151 524                             | 122 067                                | 4 386                            | 0                                     | 126 453                            |
| - Autres immobilisations incorporelles d'exploitation  | 28 397                              | 5 688   | 1 167  | 32 918                              | 252                                    | 26                               | 0                                     | 277                                |
| - Immobilisations incorporelles hors exploitation      | 0                                   | 0   | 0  | 0                                   | 0                                      | 0                                | 0                                     | 0                                  |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                     | <b>210 605</b>                      | <b>1 058</b>                                    | <b>0</b>   | <b>211 664</b>                      | <b>165 586</b>                         | <b>2 852</b>                     | <b>0</b>                              | <b>168 438</b>                     |
| <b>IMMEUBLES D'EXPLOITATION</b>                        | <b>165 574</b>                      | <b>322</b>                                      | <b>0</b>   | <b>165 897</b>                      | <b>124 138</b>                         | <b>2 169</b>                     | <b>0</b>                              | <b>126 307</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                                 | 1 494                            | 0                                     | 62 885                             |
| . Immeubles d'exploitation. Agencements                | 68 575                              | 322   | 0  | 68 897                              | 62 747                                 | 675                              | 0                                     | 63 422                             |
| <b>MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION</b>             | <b>42 306</b>                       | <b>736</b>                                      | <b>0</b>   | <b>43 042</b>                       | <b>39 061</b>                          | <b>666</b>                       | <b>0</b>                              | <b>39 728</b>                      |
| . Mobilier de bureau d'exploitation                    | 18 709                              | 86  | 0  | 18 795                              | 16 958                                 | 154                              | 0                                     | 17 112                             |
| . Matériel de bureau d'exploitation                    | 0                                   | 0   | 0  | 0                                   | 0                                      | 0                                | 0                                     | 0                                  |
| . Matériel Informatique                                | 23 548                              | 650   | 0  | 24 198                              | 22 055                                 | 512                              | 0                                     | 22 567                             |
| . 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>2 725</b>                        | <b>0</b>  | <b>0</b>   | <b>2 725</b>                        | <b>2 387</b>                           | <b>17</b>                        | <b>0</b>                              | <b>2 404</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 | 1 220                               | 0   | 0  | 1 220                               | 1 187                                  | 17                               | 0                                     | 1 204                              |
| <b>TOTAL</b>   | <b>389 360</b>                      | <b>7 914</b>                                    | <b>1 167</b>   | <b>396 106</b>                      | <b>287 905</b>                         | <b>7 264</b>                     | <b>0</b>                              | <b>295 169</b>                     |

## CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES CONSOLIDE

En milliers de DH

| CREANCES                     | ETS DE CREDIT ET ASSIMILES AU MAROC                            |                  |  | Etablissements de Crédit à l'Étranger | TOTAL AU 30/06/2023 | TOTAL AU 31/12/2022 |
|------------------------------|--|------------------|--|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                              | Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Services des Chèques Postaux | Banques au Maroc | Autres Etablissements de crédit au Maroc |                                       |                     |                     |
| COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS | 294  | 167 987          |  |                                       | 168 281             | 169 482             |
| VALEURS RECUES EN PENSION    |  |                  |  |                                       |                     |                     |
| - au jour le jour            |  |                  |  |                                       |                     |                     |
| - à terme                    |  |                  |  |                                       |                     |                     |
| PRETS DE TRESORERIE          | 0  | 0                |  |                                       | 0                   | 0                   |
| - au jour le jour            |  |                  |  |                                       |                     |                     |
| - à vue                      | 0  | 0                |  |                                       | 0                   | 0                   |
| PRETS FINANCIERS             |  |                  |  |                                       |                     |                     |
| AUTRES CREANCES              |  |                  |  |                                       |                     |                     |
| INTERETS COURUS A RECEVOIR   |  |                  |  |                                       |                     |                     |
| CREANCES EN SOUFFRANCE       |  |                  |  |                                       |                     |                     |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>294</b>   | <b>167 987</b>   |  |                                       | <b>168 281</b>      | <b>169 482</b>      |

## DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES CONSOLIDE

En milliers de DH

| DETTES                       | ETS DE CREDIT ET ASSIMILES AU MAROC                            |                  |  | Etablissements de Crédit à l'Étranger | TOTAL AU 30-Juin-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 |                                       |                       |                      |
| COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS | 60 520   | 371 773          |  |                                       | 441 293               | 282 675              |
| VALEURS RECUES EN PENSION    |  |                  |  |                                       |                       |                      |
| - au jour le jour            |  |                  |  |                                       |                       |                      |
| - à terme                    |  |                  |  |                                       |                       |                      |
| EMPRUNTS DE TRESORERIE       |  | 1 830 000        |  |                                       | 1 830 000             | 940 000              |
| - au jour le jour            |  |                  |  |                                       |                       |                      |
| - à terme                    |  | 1 830 000        |  |                                       | 1 830 000             | 940 000              |
| EMPRUNTS FINANCIERS          |  | 0                |  |                                       | 0                     | 0                    |
| AUTRES DETTES                |  |                  |  |                                       |                       |                      |
| INTERETS COURUS A PAYER      |  | 24 280           |  |                                       | 24 280                | 4 236                |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>60 520</b>  | <b>2 226 053</b> |  |                                       | <b>500 424</b>        | <b>349 761</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 LUSTE & Cie ASSURANCES | 127 Bd ZERKOUN 7ème étage - CASABLANCA | 300 000        | 97,00%        | 97,00%       | 19 229                             | IG                       |
|                                |  |                |               |              |                                    |                          |
|                                |  |                |               |              |                                    |                          |

## TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 30/06/2023

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) |
|---|-------------|-------------------------------|---------------------|-----------------------------------|---|-----------------------------------|---------------------------|-----------|
| Capitaux propres clôture au 31 décembre 2021                                  | 167 025     | 83 325                        | -                   | 1 215 781                         | -                                       | 1 466 131                         | 613                       | 1 466 744 |
| Impact des changements de méthodes comptables                                 | -           | -                             | -                   | -                                 | -                                       | -                                 | -                         | -         |
| Capitaux propres clôture au 31 décembre 2021 corrigés                         | 167 025     | 83 325                        | -                   | 1 215 781                         | -                                       | 1 466 131                         | 613                       | 1 466 744 |
| Autres variations   | -           | -                             | -                   | -                                 | -                                       | -                                 | -                         | -         |
| Paiements fondés sur des actions  | -           | -                             | -                   | -                                 | -                                       | -                                 | -                         | -         |
| Opérations sur actions propres  | -           | -                             | -                   | -                                 | -                                       | -                                 | -                         | -         |
| Dividendes  | -           | -                             | -                   | -66 810                           | -                                       | -66 810                           | -688                      | -67 498   |
| Résultat de l'exercice  | -           | -                             | -                   | 88 316                            | -                                       | 88 316                            | 595                       | 88 911    |
| Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions      | -           | -                             | -                   | -                                 | -                                       | -                                 | -                         | -         |
| Instruments financiers : variations de juste valeur et transferts en résultat | -           | -                             | -                   | -                                 | -                                       | -                                 | -                         | -         |
| Ecart de conversion : variations et transferts en résultat                    | -           | -                             | -                   | -                                 | -                                       | -                                 | -                         | -         |
| Gains ou pertes latents ou différés   | -           | -                             | -                   | -                                 | -                                       | -                                 | -                         | -         |
| Variations de périmètre   | -           | -                             | -                   | -                                 | -                                       | -                                 | -                         | -         |
| Capitaux propres clôture au 31 décembre 2022                                  | 167 025     | 83 325                        | -                   | 1 237 287                         | -                                       | 1 487 637                         | 520                       | 1 488 157 |
| Changements de méthodes comptables  | -           | -                             | -                   | -                                 | -                                       | -                                 | -                         | -         |
| Capitaux propres clôture au 31 décembre 2022 corrigés                         | 167 025     | 83 325                        | -                   | 1 237 287                         | -                                       | 1 487 637                         | 613                       | 1 488 250 |
| Autres variations   | -           | -                             | -                   | -                                 | -                                       | -                                 | -                         | -         |
| Paiements fondés sur des actions  | -           | -                             | -                   | -                                 | -                                       | -                                 | -                         | -         |
| Opérations sur actions propres  | -           | -                             | -                   | -                                 | -                                       | -                                 | -                         | -         |
| Dividendes  | -           | -                             | -                   | -91 864                           | -                                       | -91 864                           | -595                      | -92 459   |
| Résultat de l'exercice  | -           | -                             | -                   | 55 969                            | -                                       | 55 969                            | 256                       | 56 225    |
| Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions      | -           | -                             | -                   | -                                 | -                                       | -                                 | -                         | -         |
| Instruments financiers : variations de juste valeur et transferts en résultat | -           | -                             | -                   | -                                 | -                                       | -                                 | -                         | -         |
| Ecart de conversion : variations et transferts en résultat                    | -           | -                             | -                   | -                                 | -                                       | -                                 | -                         | -         |
| Gains ou pertes latents ou différés   | -           | -                             | -                   | -                                 | -                                       | -                                 | -                         | -         |
| Variations de périmètre   | -           | -                             | -                   | -                                 | -                                       | -                                 | -                         | -         |
| Capitaux propres clôture au 30 juin 2023                                      | 167 025     | 83 325                        | -                   | 1 201 392                         | -                                       | 1 451 742                         | 274                       | 1 452 016 |

## DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS CONSOLIDE

### I. DOTATION

|   |            |
|---|------------|
| • Date de clôture (1)   | 30/06/2023 |
| • Date d'établissement des états de synthèse (2)  | 14/09/2023 |
| (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'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 SYNTHESE

| DATES          | INDICATIONS DES EVENEMENTS |
|----------------|----------------------------|
| • Favorables   | NEANT                      |
| • Défavorables | NEANT                      |

## 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.

### 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.

### 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.

#### 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.

#### 3) Créances sur la clientèle :

Ce poste enregistre les créances sur la clientèle EQDOM 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 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.

- Les reprises de provisions pour créances en souffrance sont constatées lorsque celles-ci deviennent sans objet

#### 4) Autres actifs :

Le poste autre actif enregistre :

- 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.

#### 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.

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.

#### 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.

#### 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 :

- dettes à vue
- dettes à terme

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

#### 8) 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.

### 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 |
|---------------------|---------|
| Entreprises entrées |         |
| -                   | NEANT   |
| -                   |         |
| -                   |         |
| Entreprises sorties |         |
| -                   |         |
| -                   |         |
| -                   |         |

## GROUPE EQDOM

### ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDES PERIODE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 30 JUIN 2023

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire d'**EQDOM** et sa filiale (Groupe EQDOM) comprenant le bilan, le compte de résultat, l'état des soldes de gestion consolidé, le tableau des flux de trésorerie, l'état de variation des capitaux propres et une sélection d'états de l'Etat des Informations Complémentaires (ETIC) au terme du semestre couvrant la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2023. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant **1.452.016 KMAD**, dont un bénéfice net consolidé de **56 225 KMAD**.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire consolidée, ci-jointe, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe EQDOM arrêtés au 30 juin 2023, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 25 septembre 2023

#### Les Commissaires aux Comptes

**BDO Audit, Tax & Advisory**

  
BDO S.A.  
Audit, Tax & Advisory  
C.A.C.P. - Secteur 15  
Hay Hassani - 10100 - Rabat  
Téléphone : 212 5 37 83 37 02 (à 09)  
Téléphone : 212 5 37 83 37 11  
Téléfax : 001529804000091

**Abderrahim GRINE**  
Associé

**FIDAROC GRANT THORNTON**

  
FIDAROC GRANT THORNTON  
Membre Réseau Grant Thornton  
International  
7 Bd. Driss Staoui - Casablanca  
Tél : 05 22 54 48 00 - Fax : 05 22 29 88 70

**Faïçal MEKOUAR**  
Associé