

COMMUNICATION FINANCIÈRE



Société Anonyme au Capital de 221.916.300 de Dirhams
Siège Social : 120-122, Bd Hassan II- CASABLANCA
RC Casablanca 22 829 / IF : 108 48 66

Crédit

AVIS DE CONVOCATION DES ACTIONNAIRES A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 27 juin 2023 A 10 HEURES

Les actionnaires de la Société « AXA CREDIT » sont convoqués à l'Assemblée Générale Ordinaire annuelle, qui se tiendra le 27 juin 2023 à 10 heures, au siège de la société, à l'effet de délibérer et statuer sur l'ordre du jour suivant :

1. Approbation et ratification de la convocation ;
2. Lecture et examen du rapport de gestion du conseil d'Administration au titre de l'exercice clos au 31/12/2022 ;
3. Lecture et examen du rapport des commissaires aux comptes au titre de l'exercice clos au 31/12/2022 ;
4. Examen et approbation des comptes de l'exercice clos au 31/12/2022 ;
5. Examen et affectation du résultat de l'exercice clos au 31/12/2022 ;
6. Examen du rapport spécial des CAC sur les conventions visées aux articles 56 à 59 de la loi 17-95 et approbation, le cas échéant, desdites conventions ;
7. Examen du rapport annuel de contrôle interne ;
8. Quitus aux administrateurs et au président du conseil d'Administration ;
9. Ratification de la nomination de M. Thomas HUDE ;
10. Rémunération des administrateurs ;
11. Mandats des commissaires aux comptes ;
12. Questions diverses ;
13. Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités légales.

Toute demande d'inscription de projets de résolutions à l'ordre du jour doit être adressée au siège social de la société par lettre recommandée avec accusé de réception dans le délai de dix jours à compter de la publication de l'avis de convocation.

Un actionnaire ne peut se faire représenter que par son conjoint, un ascendant, descendant ou par un autre actionnaire justifiant d'un mandat.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

PROJET DE RESOLUTIONS SOUMIS A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DES ACTIONNAIRES

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve et ratifie la convocation qui lui a été faite dans toutes ces modalités et la considère valable dans tous ses effets.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport des Commissaires aux Comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2022, approuve tels qu'ils ont été présentés, les comptes de cet exercice se soldant par un résultat net de 4.079.885,46 Dirhams.

TROISIEME RESOLUTION

Après en avoir délibéré, l'Assemblée Générale décide à l'unanimité d'affecter le résultat de 4.079.885,46 Dirhams au compte de report à nouveau.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions relevant de l'article 56 de la loi n° 17-95, approuve les conclusions dudit rapport et les conventions qui y sont mentionnées.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport annuel de contrôle interne, approuve les conclusions de ce rapport.

SIXIEME RESOLUTION

En conséquence de l'approbation des comptes clos au 31 décembre 2022, l'Assemblée Générale donne aux Administrateurs et au Président du Conseil d'Administration, quitus de l'exécution de leurs mandats pour l'exercice écoulé.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale prend acte de la démission de M. Nicolas BARSKY de son mandat d'Administrateur et ratifie la cooptation de M. Thomas HUDE, de nationalité française, né le 02 novembre 1983, demeurant à 27, Rue 10Lts Bagatelle, polo Casablanca, et titulaire du passeport n° 21DK89515, et ce sur la durée restante du mandat de son prédécesseur, devant prendre fin à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à approuver les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2027.

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide, conformément aux dispositions de l'article 19.1 des statuts, d'allouer aux administrateurs à titre de jetons de présence la somme de Soixante Quinze Mille (75.000 Dirhams) brute pour chacun des administrateurs non AXA, dont le montant est porté aux charges d'exploitation de la Société.

NEUVIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide, la nomination, en qualité de Commissaires aux Comptes au titre des exercices 2023, 2024 et 2025 :

- Le Cabinet KPMG FRL AUDIT SERVICES, sis à Rabat, Avenue Attine, Mahaj Ryad Center, 5ème étage, Bâtiment 7 et 8, Hay Riad, représenté par Mohammed Redouane GHALIB, en qualité d'Associé ;
- Le Cabinet Fidaroc Grant Thornton, sis à Casablanca, 7 Boulevard Driss Slaoui, Lotissement El Manar, représenté par M. Faïçal MEKOUAR, en qualité d'Associé.

DIXIEME RESOLUTION

Tous pouvoirs sont conférés au porteur d'une copie ou d'un extrait certifié conforme du procès-verbal de la présente Assemblée pour effectuer les formalités prévues par la loi.



COMMUNICATION FINANCIÈRE

SITUATION AU AU 31 DÉCEMBRE 2022

Crédit

BILAN ACTIF

ACTIF	31/12/2022	31/12/2021
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	17.994.077,02	24.972.954,16
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	1.096.614,62	1.225.820,19
. A vue	462.640,43	1.075.457,66
. A terme	633.974,19	150.362,53
Créances sur la clientèle	1.954.795.128,23	1.825.954.633,87
. Crédits de trésorerie et à la consommation	1.791.615.678,50	1.670.998.563,16
. Crédits à l'équipement		3.388.647,04
. Crédits immobiliers	7.999.297,08	10.281.037,41
. Autres crédits	155.180.152,65	141.286.386,26
Créances acquises par affacturage		
Titres de transaction et de placement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété		
Autres actifs	13.611.899,52	13.594.696,72
Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
Titres de participation et emplois assimilés		
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail et en location	225.970,75	
Immobilisations incorporelles	2.960.354,66	2.611.926,25
Immobilisations corporelles	36.676.393,46	38.529.324,98
Total de l'Actif	2.027.360.438,26	1.906.889.356,17

HORS BILAN

HORS BILAN	31/12/2022	31/12/2021
ENGAGEMENTS DONNES	1.914.009,86	4.639.113,86
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	1.914.009,86	4.639.113,86
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Titres achetés à réméré		
Autres titres à livrer		
ENGAGEMENTS RECUS	270.918.106,10	251.653.267,61
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus de la clientèle	270.918.106,10	251.653.267,61
Valeurs et suretés reçues en garantie		
-Hypothèques	39.575.622,96	36.070.030,68
-Autres valeurs et suretés	231.342.483,14	215.583.236,93
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir		

COMPTE DE PRODUIT ET CHARGES

	31/12/2022	31/12/2021
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	184.470.430,03	170.337.322,30
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	136.042.652,92	133.262.062,93
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
Produits sur titres de propriété		
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	6.613,93	
Commissions sur prestations de service	48.148.586,17	36.863.323,38
Autres produits bancaires	272.577,01	211.935,99
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	67.304.245,31	63.359.876,78
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit		
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	56.936.758,88	57.577.251,60
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis		
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	5.181,80	
Autres charges bancaires	10.362.304,63	5.782.625,18
PRODUIT NET BANCAIRE	117.166.184,72	106.977.445,52
Produits d'exploitation non bancaire		79.066,80
Charges d'exploitation non bancaire		48.680,72
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	63.079.257,26	60.144.436,06
Charges de personnel	30.672.919,65	28.446.510,02
Impôts et taxes	957.671,98	594.678,87
Charges externes	25.435.322,87	24.116.547,67
Autres charges générales d'exploitation	2.162.431,84	2.077.138,96
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	3.850.910,92	4.909.560,54
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	163.204.457,27	165.787.086,32
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	111.361.635,06	118.248.912,52
Pertes sur créances irrécouvrables	50.406.932,17	44.639.068,37
Autres dotations aux provisions	1.435.890,04	2.899.105,43
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	114.198.060,28	123.152.500,49
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	110.433.450,99	114.534.345,54
Récupérations sur créances amorties	864.543,83	3.018.154,95
Autres reprises de provisions	2.900.065,46	5.600.000,00
RESULTAT COURANT	5.080.530,47	4.228.809,71
Produits non courants	27.684,06	591.925,46
Charges non courantes	286.878,07	598.688,12
RESULTAT AVANT IMPOTS	4.821.336,46	4.222.047,05
Impôts sur les résultats	741.451,00	870.132,00
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4.079.885,46	3.351.915,05
TOTAL PRODUITS	298.696.174,37	294.160.815,05
TOTAL CHARGES	294.616.288,91	290.808.900,00
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4.079.885,46	3.351.915,05

BILAN PASSIF

PASSIF	31/12/2022	31/12/2021
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1.470.947.127,32	1.485.664.762,95
. A vue	178.720.249,68	14.082.020,89
. A terme	1.292.226.877,64	1.471.582.742,06
Dépôts de la clientèle	58.727.052,09	76.634.487,12
. Comptes à vue créditeurs	20.000,01	
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	58.707.052,08	76.634.487,12
Titres de créance émis		
. Titres de créance négociables		
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis		
Autres passifs	118.816.715,22	90.658.960,05
Provisions pour risques et charges	1.534.930,01	2.999.105,43
Provisions réglementées		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées	184.603.104,21	62.280.416,67
Intérêts Dettes subordonnées		
Ecart de réévaluation		
Réserves et primes liées au capital	218.073.970,00	218.073.970,00
Capital	221.916.300,00	221.916.300,00
Actionnaires. Capital non versé (-)		
Report à nouveau (+/-)	-251.338.646,05	-254.690.561,10
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
Résultat net de l'exercice (+/-)	4.079.885,46	3.351.915,05
Total du Passif	2.027.360.438,26	1.906.889.356,17

ETAT DES SOLDES DE GESTION

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	31/12/2022	31/12/2021
+ Intérêts et produits assimilés	136.042.652,92	133.262.062,93
- Intérêts et charges assimilées	56.936.758,88	57.577.251,60
MARGE D'INTERET	79.105.894,04	75.684.811,33
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	6.613,93	
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-5.181,80	
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	1.432,13	
+ Commissions perçues	48.148.586,17	36.863.323,38
- Commissions servies		
Marge sur commissions	48.148.586,17	36.863.323,38
+ Résultat des opérations sur titres de transaction		
+ Résultat des opérations sur titres de placement		
+ Résultat des opérations de change		
+ Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché		
+ Divers autres produits bancaires	272.577,01	211.935,99
- Diverses autres charges bancaires	10.362.304,63	5.782.625,18
PRODUIT NET BANCAIRE	117.166.184,72	106.977.445,52
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières		79.066,80
+ Autres produits d'exploitation non bancaire		48.680,72
- Autres charges d'exploitation non bancaire		
- Charges générales d'exploitation	63.079.257,26	60.144.436,06
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	54.086.927,46	46.863.395,54
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	50.470.572,41	45.335.480,40
+ Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-1.464.175,42	-2.700.894,57
RESULTAT COURANT	5.080.530,47	4.228.809,71
RESULTAT NON COURANT	-259.194,01	-6.762,66
- Impôts sur les résultats	741.451,00	870.132,00
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4.079.885,46	3.351.915,05

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

	31/12/2022	31/12/2021
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4.079.885,46	3.351.915,05
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	3.850.910,92	4.909.560,54
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	1.401.329,09	2.899.105,43
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes		
- Reprises de provisions	2.899.105,43	5.600.000,00
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		79.066,80
+ Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		48.680,72
- Plus-values de cession sur immobilisations financières		
+ Moins-values de cession sur immobilisations financières		
- Reprises de subventions d'investissement reçues		
+ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	6.433.020,04	5.530.194,94
- Bénéfices distribués		
+ AUTOFINANCEMENT	6.433.020,04	5.530.194,94



COMMUNICATION FINANCIÈRE

SITUATION AU AU 31 DÉCEMBRE 2022

Crédit

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant Des acquisitions au cours de l'exercice	Montant Des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements et/ou provisions			Montant net à la fin de l'exercice	
					Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	53.471.916,48	1.613.321,08		55.085.237,56	50.859.990,23	1.264.892,67		52.124.882,90	2.960.354,66
- droit au bail									
- immobilisations en recherche et développement									
- autres immobilisations incorporelles d'exploitation									
- immobilisations incorporelles hors exploitation	53.471.916,48	1.613.321,08		55.085.237,56	50.859.990,23	1.264.892,67		52.124.882,90	2.960.354,66
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	87.855.773,35	733.086,73		88.588.860,08	49.326.448,37	2.586.018,25		51.912.466,62	36.676.393,46
- Immeubles d'exploitation	56.442.216,00	733.086,73		56.442.216,00	20.649.561,10	1.362.476,32		22.012.037,42	34.430.178,58
. Terrain d'exploitation	17.141.663,00			17.141.663,00					17.141.663,00
. Immeubles d'exploitation. Bureaux	39.300.553,00			39.300.553,00	20.649.561,10	1.362.476,32		22.012.037,42	17.288.515,58
. Immeubles d'exploitation. logements de fonction									
- Mobilier et matériel d'exploitation	15.081.168,27	600.976,73		15.682.145,00	13.660.248,34	616.444,54		14.276.692,88	1.405.452,12
. Mobilier de bureau d'exploitation	1.925.758,02	182.496,73		2.108.254,75	1.640.932,07	113.584,11		1.754.516,18	353.738,57
. Matériel de bureau d'exploitation									
. Matériel informatique	11.716.098,73	418.480,00		12.134.578,73	10.592.737,27	498.230,43		11.090.967,70	1.043.611,03
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	1.439.311,52			1.439.311,52	1.426.579,00	4.630,00		1.431.209,00	8.102,52
. Autres matériels d'exploitation									
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	16.332.389,08	132.110,00		16.464.499,08	15.016.638,93	607.097,39		15.623.736,32	840.762,76
- Immobilisations corporelles hors exploitation									
. Terrains hors exploitation									
. Mobiliers et matériel hors exploitation									
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation									
TOTAL	141.327.689,83	2.346.407,81		143.674.097,64	100.186.438,60	3.850.910,91		104.037.349,52	39.636.748,12

ETAT B9bis: TABLEAU DE PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS DES IMMOBILISATIONS- NEANT-

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	31/12/2022	31/12/2021
Produits d'exploitation bancaire perçus	184.470.430,03	170.337.322,30
Récupérations sur créances amorties	864.543,83	3.018.154,95
Produits d'exploitation non bancaire perçus	27.684,06	670.992,26
Charges d'exploitation bancaire versées	-67.304.245,31	-63.359.875,78
Charges générales d'exploitation versées	-286.878,07	-647.368,84
Charges générales d'exploitation versées	-59.228.346,34	-55.234.875,52
Impôts sur les résultats versés	-741.451,00	-870.132,00
Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	57.801.737,20	53.914.216,37
Variation de :		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	129.205,57	-30.822,54
Créances sur la clientèle	-180.175.610,60	-177.334.230,55
Titres de transaction et de placement		
Autres actifs	-17.202,80	-3.887.471,32
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-225.970,75	
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-14.717.635,63	111.291.462,29
Dépôts de la clientèle	-17.907.435,03	39.255.983,01
Titres de créance émis		
Autres passifs	28.157.755,17	-19.997.154,09
Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-184.756.894,07	-50.702.233,20
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I+II)	-126.955.156,87	3.211.983,17
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		1.376.814,74
Acquisition d'immobilisations financières		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-2.346.407,81	-1.173.201,98
Intérêts perçus		
Dividendes perçus		
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-2.346.407,81	203.612,76
Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
Emission de dettes subordonnées	122.322.687,54	0,00
Emission d'actions		0,00
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés		
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	122.322.687,54	0,00
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V)	-6.978.877,14	3.415.595,93
TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	24.972.954,16	21.557.358,23
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	17.994.077,02	24.972.954,16

CREANCE SUR LA CLIENTELE

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2022	Total 31/12/2021
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREDITS DE TRESORERIE						219.985.685,49
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
CREDITS A LA CONSOMMATION				1.791.005.066,35	1.791.005.066,35	1.450.417.419,93
CREDITS A L'EQUIPEMENT						3.388.647,04
CREDITS IMMOBILIER				7.999.297,08	7.999.297,08	10.281.037,41
AUTRES CREDITS				96.607.686,81	96.607.686,81	86.969.563,34
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR				610.612,15	610.612,15	595.457,74
CREANCES EN SOUFFRANCE (Nettes de provisions)				58.572.465,84	58.572.465,84	54.316.822,92
TOTAL				1.954.795.128,23	1.954.795.128,23	1.825.954.633,87

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

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

TABLEAU DES PROVISIONS

PROVISIONS	En cours 31/12/2021	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2022
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :	427.060.869,39	111.361.635,06	110.433.450,99		427.989.053,46
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	427.060.869,39	111.361.635,06	110.433.450,99		427.989.053,46
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés					
Immobilisations en crédit-bail et en location					
Autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	2.999.105,43	1.435.890,04	2.900.065,46		1.534.930,01
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux	2.899.105,43	1.401.329,09	2.899.105,43		1.401.329,09
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges	100.000,00	34.560,95	960,03		133.600,92
Provisions réglementées					
TOTAL	430.059.974,82	112.797.525,10	113.333.516,45		429.523.983,47

Etat B15: Subvention, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie -NEANT

ETAT DES PRINCIPES ET METHODES D'EVALUATION

A.1.1 Présentation des états de synthèse

Les états de synthèse de l'exercice clos le 31 Décembre 2022 ont été établis conformément aux dispositions du plan comptable des établissements de crédit.

A.1.2 Immobilisations Corporelles

Les immobilisations sont comptabilisées à leur valeur d'acquisition diminuée des amortissements cumulés. Les amortissements sont calculés à des taux déterminés en fonction de la durée de vie estimée pour chaque catégorie d'immobilisations selon le mode linéaire pour les acquisitions réalisées jusqu'au 31 décembre 2022.

Les constructions sont amorties sur une durée de 25 ans.

Le matériel de transport, matériel de bureau, le matériel informatique et les agencements et installations sont amortis sur des durées comprises entre 4 et 10 ans.

A.1.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières et titres de participation sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition.

A.1.4 Créances sur la clientèle et provision pour dépréciation

Présentation générale

Les créances sur la clientèle sont présentées pour le montant en principal de la créance (agios à échoir exclus)

Déclassement

Les créances sur la clientèle sont déclassées, selon leur degré de risque, en créances pré-douteuses, douteuses et compromises et ce, conformément aux dispositions de la circulaire n°19/G/2002 de Bank Al Maghrib.

Dès leur déclassement en créances en souffrance, les intérêts correspondant aux échéances impayées sont enregistrés en agios réservés.

Base de provision

La base de provision est constituée des échéances impayées hors TVA et du capital restant dû, déduction faite des agios réservés et des quotités de garanties admises par la réglementation.

Provisionnement

Les créances en souffrance sont provisionnées à hauteur de:

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

ETAT A2: ETAT DES DEROGATIONS - NEANT-

ETAT A3: ETAT DES CHANGEMENTS DES METHODES - NEANT-

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDITS ET ASSIMILES

CREANCES	Bank AL-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédits et assimilés au Maroc	Etablissements de crédits à l'étranger	Total 31/12/2022	Total 31/12/2021
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS		462.640,43			462.640,43	1.075.457,66
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES		633.974,19			633.974,19	150.362,53
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL		1.096.614,62			1.096.614,62	1.225.820,19



COMMUNICATION FINANCIÈRE

SITUATION AU AU 31 DÉCEMBRE 2022

Crédit

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE

Nature	Montant Brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des Cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant Brut à la fin de l'exercice	Amortissements		Provisions		Montant Net à la fin de l'exercice
					Dotation au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotation au titre de l'exercice	Cumul des provisions	
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDITS-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPERATION D'ACHAT									
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
CREDIT-BAIL MOBILIER									
- Crédit-bail mobilier en cours		223 215,83		223 215,83	5 181,80	5 181,80			218 034,03
- Crédit-bail mobilier loué									
- 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		7 936,72		7 936,72					7 936,72
LOYERS RESTRUCTURES									
LOYERS IMPAYES									
CREANCES EN SOUFFRANCE									
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE									
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE									
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE									
LOYERS COURUS A RECEVOIR									
LOYERS RESTRUCTURES									
LOYERS IMPAYES									
LOYERS EN SOUFFRANCE									
TOTAL		231 152,55		231 152,55	5 181,80	5 181,80			225 970,75

DETAIL DES AUTRES ACTIF

ACTIF	31/12/2022	31/12/2021
DEBITEURS DIVERS	8.915.440,06	8.466.829,40
TVA à récupérer	2.169.680,36	2.429.774,94
Acompte IS	870.136,00	792.988,50
RASà imputer/IS		41.445,83
IS à restituer		
Sommes diverses dues par le personnel	655.516,04	731.111,16
Divers autres débiteurs	5.220.107,66	4.471.508,97
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS	4.696.459,46	5.127.867,32
COMPTES DE REGULARISATION		
Frais Acquisition Immobilisation		
Charges à répartir sur plusieurs exercices	3.894.918,86	3.619.922,82
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	572.234,02	1.063.377,95
Autres comptes de régularisation	229.306,58	444.566,55
TOTAL	13.611.899,52	13.594.696,72

ETAT B6: TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES - NEANT-

ETAT B7: CREANCES SUBORDONNEES -NEANT-

CAPITAUX PROPRES

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2021	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2022
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale	6.000.000,00			6.000.000,00
Autres réserves	94.500.000,00			94.500.000,00
Primes d'émission, de fusion et d'apport	117.573.970,00			117.573.970,00
Capital	221.916.300,00			221.916.300,00
Capital appelé				
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	-254.690.561,10	3.351.915,05		-251.338.646,05
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	3.351.915,05	-3.351.915,05		4.079.885,46
Total	188.651.623,95			192.731.509,41

ETAT B19: ENGAGEMENT SUR TITRE - NEANT-

ETAT B20: OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES -NEANT-

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

	D<= 1 mois	1 mois< D<=3 mois	3 mois < D<=1 an	1 an < D<=5 ans	D>5 ans	TOTAL
ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	1.096.614,62					1.096.614,62
Créances sur la clientèle	20.278.265,57	7.178.149,59	210.565.578,98	460.756.362,12	1.315.515.712,27	2.014.294.068,53
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit - bail et assimilé						
TOTAL	21.374.880,19	7.178.149,59	210.565.578,98	460.756.362,12	1.315.515.712,27	2.015.390.683,15
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	265.828.079,72	36.666.666,66	303.333.333,33	471.666.666,66	393.452.380,95	1.470.947.127,32
Dettes envers la clientèle						
Titres de créance émis					181.000.000,00	181.000.000,00
Emprunts subordonnés						
TOTAL	265.828.079,72	36.666.666,66	303.333.333,33	471.666.666,66	574.452.380,95	1.651.947.127,32

ETAT B23: CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE - NEANT-

ETAT B24: VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIE ETRANGERE-NEANT-

MARGE D'INTERET

	31/12/2022	31/12/2021
INTERETS PERCUS	136.042.652,92	133.262.062,93
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés		
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	136.042.652,92	133.262.062,93
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
INTERETS SERVIS	56.936.758,88	57.577.251,60
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	56.936.758,88	57.577.251,60
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis		
MARGE D'INTERETS	79.105.894,04	75.684.811,33

ETAT B26: PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETES - NEANT -

ETAT DES COMMISSIONS

NATURE	31/12/2022	31/12/2021
COMMISSIONS PERCUES :	48.148.586	36.863.323
sur opérations avec les établissements de crédit		
sur opérations avec la clientèle	34.736.928	23.216.237
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	13.411.659	13.647.086
sur autres prestations de service		
COMMISSIONS VERSEES :		
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 sur moyens de paiement		
sur activités de conseil et d'assistance		
sur ventes de produits d'assurances		
sur autres prestations de service		
MARGE SUR COMMISSIONS	48.148.586	36.863.323

ETAT B28: RESULTAT DES OPERATIONS DU MARCHE - NEANT-

DETAIL DES AUTRES PASSIFS

	31/12/2022	31/12/2021
Sommes dues à l'État	3.279.948,08	2.726.450,03
Sommes dues aux organismes de prévoyance	980.289,61	1.160.085,32
Sommes diverses dues au personnel	6.046.005,28	6.003.883,44
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	10.000.000,00	
Dividendes à payer		
Versements reçus sur augmentation de capital		
Comptes courants d'associés créditeurs	10.000.000,00	
Autres sommes dues aux actionnaires et associés		
Fournisseurs de biens et services	10.834.742,70	9.808.935,23
Divers autres créditeurs	74.599.284,53	58.255.158,63
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	74.599.284,53	58.255.158,63
Comptes de liaison entre siège succursales et agences au Maroc		
Charges à payer et produits constatés d'avance	6.004.755,50	5.285.422,54
Charges à payer	6.004.755,50	5.285.422,54
Produits constatés d'avance		
Autres comptes de régularisation	7.071.689,52	7.419.024,86
TOTAL	118.816.715,22	90.658.960,05



COMMUNICATION FINANCIÈRE

SITUATION AU AU 31 DÉCEMBRE 2022

Crédit

ETAT DES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

	31/12/2022	31/12/2021
- Charges de personnel	30.672.919,65	28.446.510,02
Salaires et appointements	25.004.267,82	23.205.526,00
Charges d'assurances sociales	3.753.387,41	3.433.516,63
Charges de retraite	1.400.520,50	1.250.944,48
Charges de formation	68.492,47	191.624,87
Autres Charges de personnel	446.251,45	364.898,04
- Impôts et taxes	957.671,98	594.678,87
Impôt et taxes	957.671,98	594.678,87
- Charges externes	25.435.322,87	24.116.547,67
Loyers de crédit-bail et de location	3.131.670,64	2.855.935,79
Frais d'entretien et de réparation	5.864.457,32	6.703.508,74
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	4.090.280,03	4.374.687,26
Transports et déplacements	1.976.871,81	1.379.814,06
Publicité, publications et relations publiques	3.809.713,21	2.747.553,62
Autres Charges externes	6.562.329,86	6.055.048,20
- Autres charges générales d'exploitation	2.162.431,84	2.077.138,96
Frais préliminaires		
Frais d'acquisitions des immobilisations	1.893.081,16	1.695.984,24
Autres CHARGES réparties sur plusieurs exercices		
Dons, libéralités et lots		
Diverses autres charges générales d'exploitation	269.350,68	381.154,72
- Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations	3.850.910,92	4.909.560,54
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	1.264.892,67	1.929.103,38
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	2.586.018,25	2.980.457,16
Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations incorporelles		
Dotations aux provisions pour dépréciations corporelles		
TOTAL	63.079.257,26	60.144.436,06

ETAT DES AUTRES PRODUITS ET CHARGES

NATURE	31/12/2022	31/12/2021
Autres produits bancaires	272.577,01	211.935,99
Autres charges bancaires	10.362.304,63	5.782.625,18

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

Date de clôture (1) 31 DECEMBRE 2022

Date d'établissement des états de synthèse (2) 20/03/2023

Date du conseil d'administration qui a arrêté les comptes 27/03/2023

(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice

(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse.

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

Dates	Indications des événements
	: Favorables NEANT
	: Favorables NEANT

DETTES SUBORDONNEES

Monnaie de l'emprunt	Montant en monnaie de l'emprunt	Cours	Taux	Durée	Condition de remboursement anticipé, subordination et convertibilité	Montant de l'emprunt en monnaie nationale	dont entreprises liées		dont autres apparentés	
							Montant 31/12/2021	Montant 31/12/2022	Montant 31/12/2021	Montant 31/12/2022
MAD	45.000.000	1	5,25%	10ans		45.000.000	45.000.000			
MAD	16.000.000	1	5,00%	Indéterminée		16.000.000	16.000.000			
MAD	67.000.000	1	5,25%	10ans		67.000.000	67.000.000			
MAD	53.000.000	1	5,25%	10ans		53.000.000	53.000.000			
TOTAL	181.000.000					181.000.000,00	181.000.000,00			

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

NATURE	Solde Début EXERCICE 1	Opération Cptables de l'exercice 2	Déclarations T.V.A de l'exercice 3	Solde Fin Exercice (1 + 2 - 3 = 4)
A. T.V.A facturées	1.471.114,36	18.590.889,18	17.986.182,53	2.075.821,01
B. T.V.A récupérable	2.429.774,94	10.054.808,68	10.314.903,26	2.169.680,36
• sur charges	2.321.476,39	9.761.952,39	10.060.227,62	2.023.201,16
• sur immobilisations	108.298,55	292.856,29	254.675,64	146.479,20
C. T.V.A. Dûe ou crédit de T.V.A = (A - B)	-958.660,58	8.536.080,50	7.671.279,27	-93.859,35

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE

Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés	Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées			
Autres titres			
Hypothèques	39 575 622,96	Créances sur la clientèle	29 918 340,23
Autres valeurs et sûretés réelles	231 342 483,14		223 361 473,83
TOTAL	270 918 106,10		253 279 814,06

Valeurs et sûretés données en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature reçus	Montants des dettes ou des engagements par signature reçus couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées			
Autres titres			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL			

NEANT

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Montant du capital	221 916 300			
Montant du capital social souscrit et non appelé : NEANT				
Valeur nominal de titres	100,00 dh			
Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Part du capital détenue %
		Exercice précédent	Exercice actuelle	
AXA ASSURANCE MAROC	122, Avenue HASSAN II - CASABLANCA	2.213.859	2.213.859	99,76%
AXA HOLDING	122, Avenue HASSAN II - CASABLANCA	4.300	4.300	0,19%
M. Nicolas BARSKY	122, Avenue HASSAN II - CASABLANCA	10	10	0,00%
M. François KLITTING	47, Rue Henri Barbusse 75005 Paris	10	10	0,00%
Divers actionnaires		984	984	0,04%
Total		2.219.163	2.219.163	100%

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

	2022	2021	2020
CAPITAUX PROPRES	193.731.509,41	188.651.623,95	185.299.708,90
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	117.166.184,72	106.977.445,52	98.995.484,10
2- Résultat avant impôts	5.821.336,46	4.222.047,05	1.810.400,03
3- Impôts sur les résultats	741.451,00	870.132,00	792.988,00
4- Bénéfices distribués			
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	5.079.885,46	3.351.915,05	1.017.412,03
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale			
Bénéfice distribué par action ou part sociale			
PERSONNEL			
Montants de rémunérations brutes de l'exercice	25.291.703,31	22.744.581,03	21.952.930,94
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	188	204	199

EFFECTIFS

EFFECTIFS	31/12/2022	31/12/2021
Effectifs rémunérés	186	204
Effectifs utilisés	186	204
Effectifs équivalent plein temps		
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	40	41
Employés (équivalent plein temps)	146	163
dont effectifs employés à l'étranger		
TOTAL	186	204

ETAT C7: TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS - NEANT-

ETAT C8: RESEAU - NEANT-

ETAT C9: COMPTE DE LA CLIENTELE - NEANT-

ATTESTATION

Maître de l'audit et conseil
100, Boulevard Abdoumoumou
Casablanca - Maroc

Loi 27 Février 2008 - Charte Audit
Morocco Reg. Hassan Casablanca

Aux Actionnaires de
AXA CREDIT MAROC
122, Avenue Hassan II
Casablanca - Maroc

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

Audit des états de synthèse

Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 30 juin 2022, nous avons effectué l'audit des états de synthèse consolidés d'AXA Crédit, comprenant le bilan au 31 décembre 2022, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC). Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 377 825 dont un bénéfice net de KMAD 4 080.

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

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent au vu de nos travaux sont décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui nous régissent, indépendamment de la nature de nos relations avec la société et de nos autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous certifions que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

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

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

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

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

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

Nous certifions que nous avons obtenu les éléments de synthèse pris dans leur ensemble sans exception d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

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

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

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

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

Vérifications et Informations supplémentaires

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

Casablanca, le 18 mai 2023

Les Commissaires aux comptes

Mazars Audit et Conseil
100, Boulevard Abdoumoumou
Casablanca - Maroc

Abdoul Raouf Diop
Associé

PwC Maroc
100, Boulevard Abdoumoumou
Casablanca - Maroc

Mohamed Elghateb
Associé