



COMMUNICATION FINANCIÈRE

SITUATION AU 30 JUIN 2023

Crédit

BILAN ACTIF

ACTIF	30/06/2023	31/12/2022
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	20 201 726,74	17 994 077,02
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	190 230,43	1 096 614,62
. A vue	190 230,43	462 640,43
. A terme		633 974,19
Créances sur la clientèle	1 949 398 960,42	1 954 795 128,23
. Crédits de trésorerie et à la consommation	1 864 787 852,48	1 791 615 678,50
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	7 349 972,06	7 999 297,08
. Autres crédits	77 261 135,88	155 180 152,65
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	19 264 396,11	13 611 899,52
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	210 606,90	225 970,75
Immobilisations incorporelles	5 396 906,01	2 960 354,66
Immobilisations corporelles	37 988 259,21	36 676 393,46
Total de l'Actif	2 032 651 085,82	2 027 360 438,26

HORS BILAN

LIBELLE	30/06/2023	31/12/2022
ENGAGEMENTS DONNES	2 557 390,85	1 914 009,86
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	2 557 390,85	1 914 009,86
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	255 169 591,51	270 918 106,10
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	255 169 591,51	270 918 106,10
Valeurs et suretés reçues en garantie		
-Hypothèques	41 231 600,09	39 575 622,96
-Autres valeurs et suretés	213 937 991,42	231 342 483,14
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

en DH

	30/06/2023	30/06/2022
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	90 669 401,16	91 998 997,57
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	67 000 933,98	67 024 378,10
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
Produits sur titres de propriété	45 283,79	
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	23 502 617,39	24 891 326,23
Commissions sur prestations de service	120 566,00	83 293,24
Autres produits bancaires		
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	35 577 237,79	32 569 928,41
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	27 509 900,70	28 079 956,06
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	32 197,32	
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	8 035 139,77	4 489 972,35
Autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	55 092 163,37	59 429 069,16
Produits d'exploitation non bancaire	190 000,00	
Charges d'exploitation non bancaire		
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	32 348 318,10	33 333 644,58
Charges de personnel	15 993 318,09	15 560 636,02
Impôts et taxes	483 317,55	480 806,99
Charges externes	12 572 330,43	14 192 764,76
Autres charges générales d'exploitation	1 303 759,41	985 953,37
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	1 995 592,62	2 113 483,44
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	77 987 492,48	95 079 203,96
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	58 551 212,16	69 002 770,56
Pertes sur créances irrécouvrables	18 069 569,93	25 541 683,34
Autres dotations aux provisions	1 366 710,39	534 750,06
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	57 050 990,11	71 697 324,66
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	55 017 770,88	68 050 017,03
Récupérations sur créances amorties	626 130,00	748 202,20
Autres reprises de provisions	1 407 089,23	2 899 105,43
RESULTAT COURANT	1 997 342,90	2 713 545,27
Produits non courants	60 860,97	10 078,10
Charges non courantes	17 231,44	119 407,48
RESULTAT AVANT IMPOTS	2 040 972,43	2 604 215,89
Impôts sur les résultats	457 732,00	463 787,00
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	1 583 240,43	2 140 428,89
TOTAL PRODUITS	147 971 252,24	163 706 400,33
TOTAL CHARGES	146 388 011,81	161 565 971,43
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	1 583 240,43	2 140 428,89

BILAN PASSIF

PASSIF	30/06/2023	31/12/2022
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 446 153 143,22	1 470 947 127,32
. A vue	32 114 509,80	178 720 249,68
. A terme	1 414 038 633,42	1 292 226 877,64
Dépôts de la clientèle	36 810 595,24	58 727 052,09
. Comptes à vue créditeurs	414 791,68	20 000,01
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	36 395 803,56	58 707 052,08
Titres de créance émis		
. Titres de créance négociables		
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis		
Autres passifs	164 543 692,12	118 816 715,22
Provisions pour risques et charges	1 494 551,17	1 534 930,01
Provisions réglementées		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées	189 334 354,23	184 603 104,21
Intérêts Dettes subordonnées		
Ecarts 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 (+/-)	- 247 258 760,59	- 251 338 646,05
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
Résultat net de l'exercice (+/-)	1 583 240,43	4 079 885,46
Total du Passif	2 032 651 085,82	2 027 360 438,26

ETAT DES SOLDES DE GESTION

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

	30/06/2023	30/06/2022
+ Intérêts et produits assimilés	67 000 933,98	67 024 378,10
- Intérêts et charges assimilées	27 509 900,70	28 079 956,06
MARGE D'INTERET	39 491 033,28	38 944 422,04
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	45 283,79	
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	32 197,32	
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	13 086,47	
+ Commissions perçues	23 502 617,39	24 891 326,23
- Commissions servies		
Marge sur commissions	23 502 617,39	24 891 326,23
± 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	120 566,00	83 293,24
- Diverses autres charges bancaires	8 035 139,77	4 489 972,35
PRODUIT NET BANCAIRE	55 092 163,37	59 429 069,16
± Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	190 000,00	
- Autres charges d'exploitation non bancaire		
- Charges générales d'exploitation	32 348 318,10	33 333 644,58
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	22 933 845,27	26 095 424,58
± Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	20 976 881,21	25 746 234,67
± Autres dotations nettes des reprises aux provisions	- 40 378,84	- 2 364 355,36
RESULTAT COURANT	1 997 342,90	2 713 545,27
RESULTAT NON COURANT	43 629,53	- 109 329,38
- Impôts sur les résultats	457 732,00	463 787,00
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	1 583 240,43	2 140 428,89

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

	30/06/2023	30/06/2022
± RESULTAT NET DE L'EXERCICE	1 583 240,43	2 140 428,89
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	1 995 592,62	2 113 483,44
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	1 366 710,39	534 750,06
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes		
- Reprises de provisions	1 407 089,23	2 899 105,43
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	190 000,00	
+ Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		
- Plus-values de cession sur immobilisations financières		
+ Moins-values de cession sur immobilisations financières		
- Reprises de subventions d'investissement reçues		
± CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	3 348 454,21	1 889 556,97
- Bénéfices distribués		
± AUTOFINANCEMENT	3 348 454,21	1 889 556,97



COMMUNICATION FINANCIÈRE

SITUATION AU 30 JUIN 2023

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	Dotation au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	Montant des amortissements et/ou provisions au fin de l'exercice	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	55 085 237,56	2 977 047,72		58 062 285,28	52 124 882,90	540 496,37		52 665 379,27	5 396 906,01
- droit au bail									
- immobilisations en recherche et développement									
- autres immobilisations incorporelles d'exploitation	55 085 237,56	2 977 047,72		58 062 285,28	52 124 882,90	540 496,37		52 665 379,27	5 396 906,01
- immobilisations incorporelles hors exploitation									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	88 588 860,08	2 766 962,00	723 682,83	90 632 139,25	51 912 466,62	1 455 096,25	723 682,83	52 643 880,04	37 988 259,21
- Immeubles d'exploitation	56 442 216,00			56 442 216,00	22 012 037,42	681 238,16		22 693 275,58	33 748 940,42
. 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	22 012 037,42	681 238,16		22 693 275,58	16 607 277,42
. Immeubles d'exploitation, logements de fonction									
- Mobilier et matériel d'exploitation	15 682 145,00	2 730 162,00	723 682,83	17 688 624,17	14 276 692,88	511 473,36	723 682,83	14 064 483,41	3 624 140,76
. Mobilier de bureau d'exploitation	2 108 254,75	58 000,00		2 166 254,75	1 754 516,18	88 443,50		1 842 959,68	323 295,07
. Matériel de bureau d'exploitation									
. Matériel informatique	12 134 578,73	2 672 162,00		14 806 740,73	11 090 967,70	420 714,86		11 511 682,56	3 295 058,17
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	1 439 311,52		723 682,83	715 628,69	1 431 209,00	2 315,00	723 682,83	709 841,17	5 787,52
. Autres matériels d'exploitation									
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	16 464 499,08	36 800,00		16 501 299,08	15 623 736,32	262 384,73		15 886 121,05	615 178,03
- Immobilisations corporelles hors exploitation									
. Terrains hors exploitation									
. Mobiliers et matériel hors exploitation									
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation									
TOTAL	143 674 097,64	5 744 009,72	723 682,83	148 694 424,53	104 037 349,52	1 995 592,62	723 682,83	105 309 259,31	43 385 165,22

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	30/06/2023	31/12/2022
Produits d'exploitation bancaire perçus	90 669 401,16	184 470 430,03
Récupérations sur créances amorties	626 130,00	864 543,83
Produits d'exploitation non bancaire perçus	250 860,97	27 684,06
Charges d'exploitation bancaire versées	- 35 577 237,79	- 67 304 245,31
Charges d'exploitation non bancaire versées	- 17 231,44	- 286 878,07
Charges générales d'exploitation versées	- 30 352 725,48	- 59 228 346,34
Impôts sur les résultats versés	- 457 732,00	- 741 451,00
Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	25 141 465,42	57 801 737,20
Variation de :		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	906 384,19	129 205,57
Créances sur la clientèle	- 16 206 843,40	- 180 175 610,60
Titres de transaction et de placement		
Autres actifs	- 5 652 496,59	- 17 202,80
Immobilisations données en crédit-bail et en location	15 363,85	- 225 970,75
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	- 24 793 984,10	- 14 717 635,63
Dépôts de la clientèle	- 21 916 456,85	- 17 907 435,03
Titres de créance émis		
Autres passifs	45 726 976,90	28 157 755,17
Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	- 21 921 056,00	- 184 756 894,07
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I+II)	3 220 409,42	- 126 955 156,87
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Acquisition d'immobilisations financières		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	- 5 744 009,72	- 2 346 407,81
Intérêts perçus		
Dividendes perçus		
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	- 5 744 009,72	- 2 346 407,81
Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
Emission de dettes subordonnées	4 731 250,02	122 322 687,54
Emission d'actions		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés		
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	4 731 250,02	122 322 687,54
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V)	2 207 649,72	- 6 978 877,14
TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	17 994 077,02	24 972 954,16
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	20 201 726,74	17 994 077,02

CREANCE SUR LA CLIENTELE

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2023	Total 31/12/2022
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREDITS DE TRESORERIE						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
CREDITS A LA CONSOMMATION			1 864 478 580,42	1 864 478 580,42	1 791 005 066,35	
CREDITS A L'EQUIPEMENT						
CREDITS IMMOBILIER			7 349 972,06	7 349 972,06	7 999 297,08	
AUTRES CREDITS			26 640 301,49	26 640 301,49	96 607 686,81	
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR			309 272,06	309 272,06	610 612,15	
CREANCES EN SOUFFRANCE (Nettes de provisions)			50 620 834,39	50 620 834,39	58 572 465,84	
TOTAL			1 949 398 960,42	1 949 398 960,42	1 954 795 128,23	

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 31/12/2022	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2023
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :	427 989 053,46	58 551 212,16	55 017 770,88		431 522 494,74
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	427 989 053,46	58 551 212,16	55 017 770,88		431 522 494,74
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés					
Immobilisations en crédit-bail et en location					
Autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	1 534 930,01	1 366 710,39	1 407 089,23		1 494 551,17
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change	1 401 329,09	1 366 710,39	1 401 329,09		1 366 710,39
Provisions pour risques généraux					
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges	133 600,92		5 760,14		127 840,78
Provisions réglementées					
TOTAL	429 523 983,47	59 917 922,55	56 424 860,11		433 017 045,91

ETAT DES PRINCIPES ET METHODES D'EVALUATION

A.1.1 Présentation des états de synthèse
 Les états de synthèse de l'exercice clos le 30 JUIN 2023 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 30 JUIN 2023.
 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-

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 31/12/2022	Montant 30/06/2023	Montant 31/12/2022	Montant 30/06/2023
MAD	45 000 000	1	5,25%	10ans		45 000 000	45 000 000	45 000 000		
MAD	16 000 000	1	5,00%	Indéterminée		16 000 000	16 000 000	16 000 000		
MAD	67 000 000	1	5,25%	10ans		67 000 000	67 000 000	67 000 000		
MAD	53 000 000	1	5,25%	10ans		53 000 000	53 000 000	53 000 000		
TOTAL	181 000 000,00					181 000 000,00	181 000 000,00	181 000 000,00		

ATTESTATION

7, Bd Othman Sleyaoui
Casablanca
Maroc

Siège social
Avenue Attina, Mahaj Ryad Center,
5ème étage, Batiment 7 et 8, Hay Riad
Rabat-Morocco

AXA CREDIT S.A.

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2023

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société AXA CREDIT S.A. comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et une sélection d'états de l'Etat des Informations Complémentaires (ETIC) ci-joints, relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2023. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 383.649.104,07 MAD dont un bénéfice net de 1.583.240,43 MAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société AXA CREDIT S.A.

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 AXA CREDIT S.A. arrêtés au 30 juin 2023, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc.

Casablanca, le 25 septembre 2023

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du réseau Grant Thornton
7 Bd. Othman Sleyaoui, Casablanca
Tél : 05 22 96 70 00 Fax : 05 22 29 96 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

KPMG
KPMG AUDIT SAS
Siège Social : Avenue Attina,
Mahaj Ryad Center, 5ème étage,
Batiment 7 et 8 Hay Riad - Rabat
RC : 159285 - ICE : 00303199500002

Redouane Mohamed RHALIB
Associé