



COMMUNICATION FINANCIÈRE

SITUATION 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 donnés	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 par signature en souffrance/Cautions		
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

	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 GÉNÉRALES 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 CRÉANCES 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 CRÉANCES 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 IMPÔTS	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		
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 (+/-)	-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		
+ Autres produits d'exploitation non bancaire		79 066,80
- Autres charges d'exploitation non bancaire		48 680,72
- 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 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	Dotation 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	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 incorporelles hors exploitation									
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			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	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-

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 CREDIT-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 MOBILIER EN LOCATION SIMPLE									
- BIENS IMMOBILIER 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

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	-63 359 876,78
Charges d'exploitation non bancaire 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	
Emission d'actions		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés		
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	122 322 687,54	
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

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

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						219 985 685,49
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-



COMMUNICATION FINANCIÈRE

SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2022

Crédit

TABEAU 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	427 060 869,39	111 361 635,06	110 433 450,99		427 989 053,46
Créances sur la clientèle					
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	2 899 105,43	1 401 329,09	2 899 105,43		1 401 329,09
Provisions pour risques généraux					
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	100 000,00	34 560,95	960,03		133 600,92
Provisions pour autres risques et charges réglementées					
TOTAL	430 059 974,82	112 797 525,10	113 333 516,45		429 523 983,47

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
RAS à 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	4 696 459,46	5 127 867,32
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-

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILE

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc				Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2022	Total 31/12/2021
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc				
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		177 417 308,61			177 417 308,61	13 814 678,91	
VALEURS DONNEES EN PENSION							
- au jour le jour							
- à terme							
EMPRUNTS DE TRESORERIE							
- au jour le jour							
- à terme							
EMPRUNTS FINANCIERS		1 288 452 381,93			1 288 452 381,93	1 467 261 905,31	
AUTRES DETTES							
INTERETS SUR LES COMPTES ORDINAIRES		1 302 941,07			1 302 941,07	267 341,98	
INTERETS SUR LES EMPRUNTS DE TRESORERIE		3 774 495,71			3 774 495,71	4 320 836,75	
TOTAL		1 470 947 127,32			1 470 947 127,32	1 485 664 762,95	

DEPOTS DE LA CLIENTELE

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2022	Total 31/12/2021
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS				20 000,01	20 000,01	
COMPTES D'EPARGNE						
DEPOTS A TERME						
AUTRES COMPTES CREDITEURS				58 707 052,08	58 707 052,08	
INTERETS COURUS A PAYER						
TOTAL				58 727 052,09	58 727 052,09	

ETAT B12: TITRE DE CREANCES EMIS - 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

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

TAT 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-

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE AU 31-12-2022

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	

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		
sur autres prestations de service	13 411 659	13 647 086
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-



COMMUNICATION FINANCIÈRE

SITUATION 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		
Autres CHARGES réparties sur plusieurs exercices	1 893 081,16	1 695 984,24
Dons, libéralités et lots		
Diverses autres charges générales d'exploitation	269 350,68	381 154,72
- Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	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 des immobilisations 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

ETAT B31: VENTILATION DES RESULTATS PAR METIER OU POLE D'ACTIVITE ET ZONE GEOGRAPHIQUE - NEANT-

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

Date de clôture (1)	31 DECEMBRE 2022
Date d'établissement des états de synthèse (2)	24/03/2023
Date du conseil d'administration qui a arrêté les comptes	du 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 (1)	Taux	Durée (2)	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	45 000 000		
MAD	16 000 000	1	5,00%	Indeterminée		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		5,25%	10ans		53 000 000	53 000 000	53 000 000		
TOTAL	181 000 000					181 000 000,00	181 000 000,00	181 000 000,00		

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

NATURE	Solde Débit EXERCICE	Opération Cptables de l'exercice	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

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Montant du capital	221 916 300			
Montant du capital social souscrit et non appelé	: NEANT			
Valeur nominale de titres 100,00 dh	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

	Exercice N	Exercice N-1	Exercice n-2
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

mazars

Mazars Audit et Conseil
101, Boulevard Abdelmoumen
Casablanca

pwc

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

AXA CREDIT S.A.

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2022

Nous avons procédé à un examen limité des états de synthèse de 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) relatifs à l'exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022. Ces états de synthèse qui font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 377.335 dont un bénéfice net de KMAD 4.080, relèvent de la responsabilité des organes de gestion de la société.

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 les états de synthèse ne comportent 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 les états de synthèse, ci-joint, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de AXA CREDIT S.A. arrêtés au 31 décembre 2022, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 29 mars 2023

Les Commissaires aux comptes

Mazars Audit et Conseil

Abdou Souleye Diop
Associé

PwC Maroc

Mohamed Rqibate
Associé