

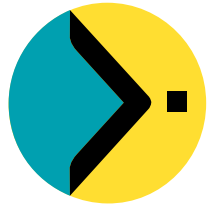
RÉSULTATS FINANCIERS

AU 31/12/2022



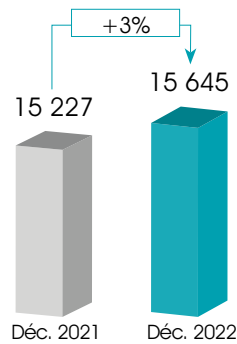
INDICATEURS TRIMESTRIELS AU 31 DÉCEMBRE 2022

وفاسلاف
Wafasalaf
ديمامعك



À l'issue du quatrième trimestre de l'exercice 2022, l'encours brut a été porté à 15 645 MMAD, soit une évolution de 3 % enregistré grâce à l'effet de la dynamique commerciale soutenue afin d'accompagner la demande des ménages et des entreprises.

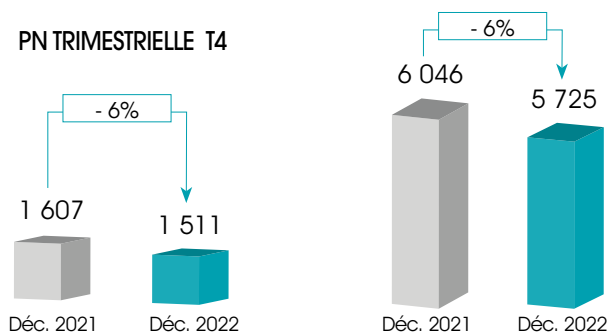
Cette performance confirme la pertinence du positionnement de WAFASALAF et la solidité de son modèle économique.



ENCOURS PORTÉ BRUT (MMAD)

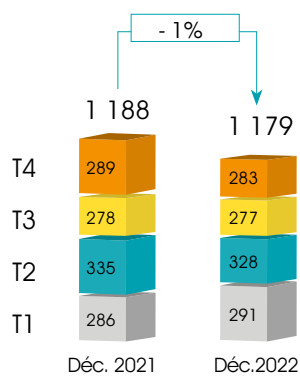
L'encours brut a atteint 15 645 millions de dirhams à fin décembre 2022, soit une évolution de 3% par rapport à la même période en 2021, réalisé grâce au développement commercial porté principalement par les prêts personnels.

PN TRIMESTRIELLE T4



PRODUCTION NETTE (MMAD)

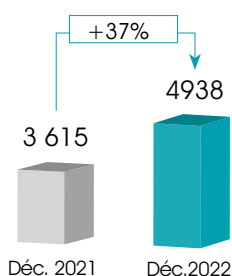
Au terme du 4^e trimestre 2022, WAFASALAF a réussi de maintenir sa part de marché en dépit d'une production nette affichant un recul de 6% sur le trimestre, comparativement à la même période en 2021.



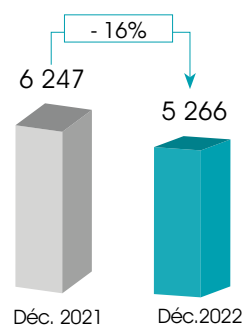
PRODUIT NET BANCAIRE (MMAD)

Le produit net bancaire ressort à 1 179 millions de dirhams en quasi-stagnation comparativement à fin décembre 2021.

DETTES



TITRES DE CRÉANCES ÉMIS



DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET TITRES DE CRÉANCES ÉMIS (MMAD)

Les dettes ont connu une évolution de 37% à fin décembre 2022 en s'établissant à 4 938 millions de dirhams.

Les titres de créances émis ont enregistré une baisse de 16%, enregistrant 5 266 millions de dirhams à fin décembre 2022.



Conformité aux normes comptables

Les états financiers consolidés en normes IFRS de Wafasalaf, ont été établis à compter du 31 décembre 2021 avec un bilan d'ouverture au 1^{er} janvier 2020 conformément aux prescriptions énoncées par la norme IFRS 1 « Première application des normes d'information financière internationales », et par les autres normes du référentiel IFRS, en tenant compte de la version et des interprétations des normes telles qu'elles ont été adoptées par l'International Accounting Standards Board (IASB).

Base de présentation

En l'absence de modèle standard préconisé par le référentiel IFRS, le format des états de synthèse utilisé est conforme au modèle des états de synthèse proposé au chapitre IV du Plan Comptable des Établissements de Crédit (PCEC).

Principes et méthodes de consolidation

Les comptes consolidés regroupent les états financiers de Wafasalaf et sa filiale. La filiale désigne la filiale Thémis Courtage pour laquelle Wafasalaf, exerce directement ou indirectement, le pouvoir de diriger les activités pertinentes afin de pouvoir tirer des avantages de ces activités (« contrôle »). La nature du contrôle (contrôle exclusif, contrôle conjoint et influence notable) exercé par la société mère détermine son périmètre de consolidation. Les différentes méthodes de consolidation pouvant être adoptées par la société mère se présentent comme suit :

- une intégration globale lorsque la société mère exerce un contrôle exclusif sur sa filiale et lorsqu'elle est en mesure de diriger les politiques financières et opérationnelles de cette filiale afin de bénéficier de ses activités;
- une mise en équivalence dès lors que la société mère exerce une influence notable. L'influence notable est le pouvoir de participer aux décisions de politique financière et opérationnelle d'une entité, sans en détenir le contrôle;
- au 31 décembre 2022, le périmètre de consolidation du Groupe Wafasalaf inclut les entités ci-après :

| | Dénomination sociale | 31/12/2021 | | 31/12/2022 | | Méthode de Consolidation |
|-------------|----------------------|------------|----------|------------|----------|--------------------------|
| | | Intérêts | Contrôle | Intérêts | Contrôle | |
| Entité mère | WAFASALAF | 100% | | 100% | 100% | Entité consolidante |
| Filiales | THEMIS COURTAGE | 100% | | 100% | 100% | Intégration globale |

1 • Règles et méthodes d'évaluation

1.1 Immobilisations corporelles

La norme

Les immobilisations corporelles sont des actifs corporels qui sont détenus soit pour être utilisés dans la production ou la fourniture de biens ou de services ; soit pour être loués à des tiers, soit à des fins administratives.

Pour l'évaluation d'une immobilisation corporelle, deux modèles à choisir : Modèle du coût ou modèle de la réévaluation.

- **Modèle du coût :** La valeur correspond au coût diminué du cumul des amortissements et des pertes de valeur (éventuelles).
- **Modèle de la réévaluation :** La méthode de la réévaluation est une méthode qui est préconisée lorsque la juste valeur des immobilisations corporelles peut être déterminée de manière fiable. La juste valeur d'une immobilisation dans ce cas, correspond au montant réévalué diminué du cumul des amortissements et des pertes de valeur (éventuelles).

L'approche par composant : Le coût total d'une immobilisation doit être réparti entre ses différents éléments constitutifs ; chaque élément doit être comptabilisé séparément lorsque les composants ont des durées d'utilisation différentes ou procurent des avantages selon un rythme différent.

Immeubles et constructions d'exploitation :

| Intitulé composantes | % de décomposition | Durée d'amortissement par composante |
|------------------------------------|--------------------|--------------------------------------|
| Gros oeuvre/Charpente | 45% | 50 |
| Étanchéité | 18% | 20 |
| Agencement | 10% | 15 |
| Installations techniques | 12% | 20 |
| Menuiserie intérieure & extérieure | 15% | 15 |

La base amortissable d'un actif : Le montant amortissable d'une immobilisation corporelle doit être réparti de façon systématique sur sa durée d'utilité. La base amortissable d'un actif est déterminée après déduction de sa valeur résiduelle.

Options retenues par WAFASALAF

Wafasalaf a retenu la méthode du coût pour évaluer l'ensemble de ses immobilisations corporelles.

1.2 Immobilisations incorporelles

La norme

Une immobilisation incorporelle est un actif non monétaire identifiable sans substance physique :

- il est identifiable, séparable ;
- l'actif est contrôlé par l'entité ;
- l'actif génère des avantages économiques futurs.

Les immobilisations incorporelles sont inscrites au coût d'acquisition initial diminué du cumul des amortissements et des éventuelles pertes de valeur.

Après sa comptabilisation initiale, une immobilisation incorporelle peut être évaluée selon :

- le modèle du coût ;
- le modèle de la réévaluation (en cas de l'existence d'un marché actif).

Le montant amortissable d'une immobilisation incorporelle doit être réparti de façon systématique sur sa durée d'utilité. La base amortissable d'un actif est déterminée après déduction de sa valeur résiduelle.

Immobilisation incorporelle avec durée d'utilité indéterminée :

- non amortie ;
- soumise à un test de dépréciation annuelle sous IAS 36.

Immobilisation incorporelle avec durée d'utilité déterminée :

- amortie sur sa durée d'utilité ;
- soumise à un test de dépréciation sous IAS 36 si indice de perte de valeur.

Les éléments comptabilisés en immobilisations incorporelles portent essentiellement sur les logiciels acquis. Les logiciels acquis sont comptabilisés à leur coût d'acquisition diminué des amortissements ou des dépréciations constatées depuis leur date d'acquisition.

Options retenues par WAFASALAF

WAFASALAF a retenu la méthode du coût pour évaluer l'ensemble de ses immobilisations incorporelles.

1.3 IFRS 16 Contrats de location

La norme

La norme IFRS 16 - Contrats de location, publiée le 13 janvier 2016, remplace la norme IAS 17 et ses interprétations liées.

La date d'application de la norme IFRS 16 est effective pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2019. Application anticipée autorisée pour s'aligner avec la date d'application de la norme IFRS 15.

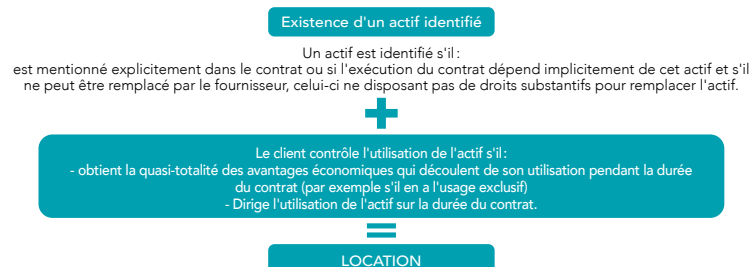
Il y a lieu de distinguer entre :

- un contrat de location-financement qui est un contrat qui transfère au preneur la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété d'un actif ;
- un contrat de location simple qui est tout contrat de location autre qu'un contrat de location-financement.

La distinction des contrats de location simple et des contrats de location financement est supprimée.

Désormais, la norme prévoit pour l'ensemble des contrats de location le même traitement comptable. Le bien loué est enregistré à l'actif comme un droit d'utilisation et en contrepartie au passif une dette de location qui représente l'engagement financier.

Selon IFRS 16, il y a un contrat de location lorsque le bailleur ne garde plus un droit de substitution substantiel d'une part et d'autre part, le preneur acquiert le droit de contrôler l'utilisation de l'actif pendant une période donnée en échange d'une contrepartie.



Options retenues par WAFASALAF

Modalités de transition : Le groupe WAFASALAF a choisi d'appliquer la méthode rétrospective modifiée, option approche rétrospective cumulée qui prévoit d'évaluer le droit d'utilisation et la dette locative à la somme des loyers restants à verser depuis le 1^{er} janvier 2020 jusqu'à la fin de la durée du contrat.

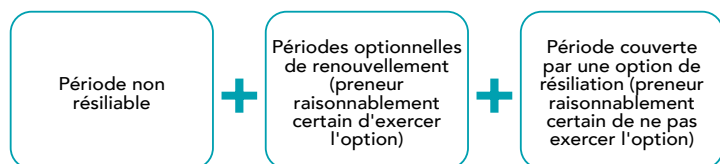


Exemptions: La norme IFRS 16 a prévu des exemptions pour les contrats de faible valeur et les contrats de courte durée comme suit :

- durée de contrat inférieure ou égale à 12 mois, à condition que ledit contrat ne prévoit une option d'achat du bien loué à la fin du contrat de location ;
- les locations d'actifs de faible valeur à l'état neuf (le chiffre cité est de 5 000 USD).

Durée: La durée du contrat de location est la période pendant laquelle le locataire a le droit d'utiliser l'actif. Elle se compose des éléments suivants :

Durée du contrat de location



Les durées de location retenues par catégorie de biens loués par WAFASALAF se présentent comme suit :

| Catégorie actifs | Catégorie actifs |
|-----------------------|------------------|
| Siège & Agences | 9 |
| Mobilier de bureau | Durée contrat |
| Matériel de transport | Durée contrat |

Loyers: Le passif de location est la valeur actualisée au taux implicite du contrat ou, à défaut, au taux d'endettement marginal du locataire, des éléments suivants :



Suite à l'adoption par WAFASALAF de la méthode rétrospective modifiée, option approche rétrospective cumulée. Le droit d'utilisation au 1^{er} janvier 2020 a été évalué à la valeur de la dette locative.

Taux d'actualisation: Afin d'actualiser les paiements servant au calcul de la dette locative sous IFRS 16, la norme prévoit deux types de taux d'actualisation :

- taux implicite du contrat ;
- taux emprunt marginal d'endettement du preneur.

1.4 Actifs et passifs financiers - classement et évaluation :

La norme IFRS 9 Instruments financiers, publiée le 24 juillet 2014, remplace la norme IAS 39. Cette norme est applicable aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2018.

La norme inclut de nouvelles dispositions en matière de comptabilisation et d'évaluation des actifs et passifs financiers, de dépréciation et de modèle général de comptabilité de couverture.

Rappel du contexte :

La norme IFRS 9 introduit :

- un nouveau modèle de classification et d'évaluation des instruments financiers ;
- un nouveau modèle de dépréciation, prospectif, fondé sur les « pertes attendues » ;
- une comptabilité de couverture simplifiée et alignée sur la gestion des risques des entités ;
- la norme IFRS 9 ne prévoit pas de changement de classification des passifs financiers par comparaison à IAS 39.

Classification :

Selon la norme IFRS 9, il existe 3 catégories de classification pour les instruments financiers.

Il est à noter que l'analyse du modèle de gestion et les critères SPPI est primordiale dans le choix de la classification des instruments financiers.

- Coût amorti.
- Juste valeur par le biais du compte de résultat (JVR).
- Juste valeur par le biais d'autres éléments du résultat global (JVOCI).

Instruments de dette :

La norme distingue trois modèles économiques selon l'objectif de détention des actifs financiers :

- **HTC – Held to collect:** détention uniquement pour encaisser des flux de trésorerie contractuels ;
- **HTC&S – Held to collect & sale:** détention pour encaisser des flux de trésorerie contractuels et vendre les actifs financiers ;
- **autres/HFS – Held for sale:** détention dans le cadre d'aucun des deux modèles économiques précédents.

Instruments de capitaux propres :

Deux catégories sont prévues par la norme pour les investissements dans des instruments de capitaux propres :

- actifs financiers à la juste valeur par résultat (JVR) ;
- actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres non recyclables (JVOCINR).

À noter, que pour les actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres non recyclables, seuls les dividendes seront comptabilisés en résultat.

Évaluation :

Actifs au coût amorti

Les actifs financiers évalués au coût amorti sont évalués à leur juste valeur comptabilisée initialement, y compris les coûts de transaction directement imputables à l'opération ainsi que les commissions liées à la mise en place des crédits :

- diminué des remboursements en principal ;
- majoré ou diminué des cumuls d'amortissement avec la méthode du taux d'intérêt effectif ;
- diminué des dépréciations et des pertes d'irrecouvrabilité.

Actifs à la juste valeur par résultat

Les actifs financiers à la juste valeur par résultat sont évalués à leur juste valeur. Les variations de la juste valeur sont comptabilisées en résultat. Cette catégorie ne fait pas objet de dépréciation.

Actifs à la juste valeur par capitaux propres

Les actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres sont évalués à leur juste valeur. Les variations de la juste valeur sont comptabilisées directement en capitaux propres recyclables.

1.5 Actifs et passifs financiers - Dépréciation

La phase 2 de la norme IFRS 9 propose un nouveau modèle de dépréciation qui se base sur l'estimation des « Pertes attendues », en intégrant des données prospectives afin d'apprécier les probabilités de défaut.

Elle concerne les instruments financiers tels que les placements de trésorerie, les prêts et les engagements hors bilan donnés à la clientèle ainsi que les titres et les instruments financiers à la JV par capitaux propres recyclables (JV OCI).

La nouvelle norme adopte une approche à 3 stages (Buckets) : L'affectation des actifs aux buckets est basée sur l'existence d'une dégradation significative du risque de crédit depuis l'origination.

Bucket 1: actifs financiers sans détérioration significative du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale.

Bucket 2: actifs financiers présentant une détérioration significative du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale.

Bucket 3: actifs financiers présentant une détérioration significative du risque de crédit et faisant face à des pertes encourues.

• Mesure de perte de crédit attendue

Le nouveau modèle de dépréciation IFRS 9 se base sur le principe de l'ECL « Expected Credit Loss ». Il s'agit des pertes de crédit attendues sur les créances que l'entreprise s'attend à ne pas recouvrer, pondérées par la probabilité de survenance de ces pertes sur toute la durée de vie de l'instrument.

L'évaluation de l'ECL se base sur :

- les circonstances en date d'arrêt (Point In Time) ;
- le Forward Looking : prévisions macroéconomiques ;
- les probabilités des scénarios réalisables.

Ces pertes de crédit attendues sont calculées de manière individualisée pour chaque exposition.

Le calcul de l'ECL se base sur 3 paramètres principaux :

- **la Probabilité de Défaut (Probability of Default):** représente la probabilité qu'un emprunteur soit en défaut pour honorer ses engagements sur les 12 prochains mois ou à maturité ;
- **la LGD (Loss Given Default):** représente la perte attendue en cas de défaut.

La LGD est calculée à partir des courbes de récupération des créances contentieuses et calibrée pour les créances non contentieuses par un historique de passage en contentieux tenant compte du taux de retour en sain.

Il s'agit du pourcentage moyen de perte sur l'exposition au moment du défaut, quelle que soit la date de survenance du défaut courant la durée du contrat.

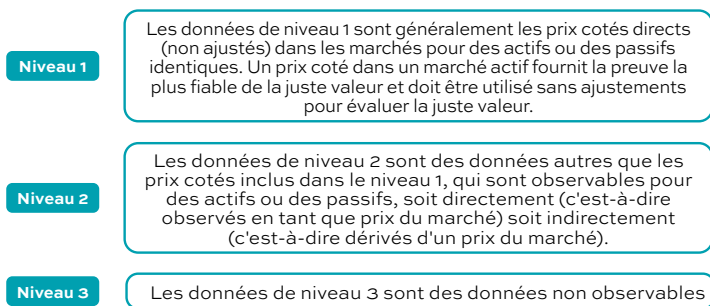
- **L'EAD (Exposure At Default):** représente le montant de l'exposition en cas de défaut en prenant en considération les remboursements par anticipation soit sur les 12 prochains mois, soit à maturité résiduelle.



1.6 La juste valeur

La norme IFRS 13 définit la juste valeur comme un prix de sortie à la fois pour les actifs et les passifs : il s'agit du prix de vente d'un actif ou le prix payé pour transférer un passif dans le cadre d'une transaction ordonnée entre les acteurs du marché à la date d'évaluation.

IFRS 13 hiérarchise les données d'entrée des techniques d'évaluation utilisées pour évaluer la juste valeur en trois niveaux, sur la base de l'observabilité des intrants sur le marché :



1.7 Actifs et passifs éventuels

Actif éventuel

Un actif éventuel est un actif potentiel résultant d'événements passés et dont l'existence ne sera confirmée que par la survenance (ou non) d'un ou plusieurs événements futurs incertains qui ne sont pas totalement sous le contrôle de l'entreprise.

Une entité ne doit pas comptabiliser un actif éventuel puisque cela peut conduire à la comptabilisation de produits qui peuvent n'être jamais réalisés.

Toutefois, lorsque la réalisation des produits est quasiment certaine, l'actif correspondant n'est pas un actif éventuel, et dans ce cas il est approprié de le comptabiliser.

Les actifs éventuels ne sont pas comptabilisés par le Groupe WAFASALAF mais font l'objet d'une communication de cette éventualité d'entrée d'avantages économiques, lorsque leur montant est significatif.

Passif éventuel

Un passif est une obligation actuelle de l'entreprise résultant d'événements passés et dont l'extinction devrait se traduire pour l'entreprise par une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques.

Une provision pour risques et charges est un passif dont l'échéance ou le montant sont incertains.

Un passif éventuel est soit :

- une obligation potentielle résultant d'événements passés et dont l'existence ne sera confirmée que par la survenance (ou non) d'un ou plusieurs événements futurs incertains qui ne sont pas totalement sous le contrôle de l'entité ;

ou

- une obligation actuelle résultant d'événements passés mais qui n'est pas comptabilisée car il n'est pas probable qu'une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques soit nécessaire pour éteindre l'obligation ;

ou

- le montant de l'obligation ne peut être évalué avec une fiabilité suffisante. Les passifs éventuels ne sont pas comptabilisés (sauf dans le cadre d'un regroupement d'entreprise conformément à la norme IFRS 3) mais font l'objet d'une communication en notes annexes lorsque leur montant est significatif.

1-8 Impôts exigibles et impôts différés

Un actif d'impôt différé doit être comptabilisé pour toutes les différences temporelles déductibles dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice futur imposable sera disponible, sur lequel ces différences pourront être imputées.

Un passif d'impôt différé doit être comptabilisé pour toutes les différences temporelles imposables.

Les actifs et passifs d'impôts différés doivent être évalués aux taux d'impôts (et les réglementations fiscales) relatifs à l'exercice au cours duquel l'actif sera réalisé ou le passif sera réglé.

Les actifs et passifs d'impôts différés doivent être évalués sur la base des taux d'impôts (et les réglementations fiscales) qui ont été adoptés à la clôture.

L'évaluation des actifs et passifs d'impôts différés doit refléter les conséquences fiscales qui résulteraient de la façon dont l'entité s'attend, à la date de clôture, à recouvrer ou à régler la valeur comptable de ses actifs et passifs.

La norme a interdit l'actualisation des impôts différés.

1-9 IFRIC 23

La norme

Le 7 juin 2017, l'IFRS IC (Interpretation Committee) a publié l'interprétation IFRIC 23 relative au traitement des positions fiscales incertaines en matière d'impôts sur le résultat, applicable de manière obligatoire aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2019.

L'interprétation prévoit deux méthodes de transitions :

- méthode totalement rétrospective, qui prévoit le retraitement des états financiers comparatifs présentés ;
- méthode partiellement rétrospective en comptabilisant l'effet cumulatif de la première application dans les capitaux propres du bilan d'ouverture.

Cette interprétation clarifie les modalités de comptabilisation et d'évaluation de l'impôt sur les bénéfices lorsqu'une incertitude existe sur le traitement fiscal à appliquer.

1-10 Avantages au personnel

La norme IAS 19 a pour but de prescrire le traitement comptable relatif à tous les avantages accordés au personnel (Sauf ceux auxquels s'appliquent autres normes).

Les avantages du personnel comprennent :

- **les avantages à court terme** : comme les salaires et cotisations sociales, les congés annuels payés et les congés de maladie payés, l'intéressement et les primes, et les avantages en nature (Logement, voiture...) dont bénéficient le personnel en activité ;
- **les avantages postérieurs à l'emploi** : comme les indemnités de retraite, les indemnités de fin de carrière, l'assistance médicale postérieure à l'emploi et les autres prestations de retraite ;
- **les avantages à long terme** : comme les primes d'ancienneté, les absences de longues durées rémunérées, les indemnités de fin de carrière, les autres primes et les rémunérations différées ;
- **les indemnités de fin de contrat** : notamment les indemnités de licenciement et les indemnités des départs volontaires du personnel.



PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

| DÉNOMINATION SOCIALE | 31/12/2022 | | 31/12/2021 | | Méthode de consolidation |
|----------------------|------------|------------|------------|------------|--------------------------|
| | % Intérêt | % Contrôle | % Intérêt | % Contrôle | |
| THEMIS COURTAGES | 100% | 100% | 100% | 100% | Intégration globale |

COMPTES CONSOLIDÉS AU 31/12/2022

BILAN CONSOLIDÉ

en milliers de DH

| ACTIF | Notes | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|--------|-------------------|-------------------|
| Valeurs en caisse, Banques Centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 5.1.1 | 47 350 | 45 959 |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat | 5.1.2 | 151 | 151 |
| Actifs financiers détenus à des fins de transaction | | 0 | |
| Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat | | 0 | |
| Instruments dérivés de couverture | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres | 5.1.3 | | |
| Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables | | | |
| Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables | | 0 | |
| Titres au coût amorti | 5.1.4 | 26 301 | 38 801 |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés, au coût amorti | 5.1.5 | 431 300 | 416 536 |
| Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti | 5.1.6 | 15 701 962 | 15 074 693 |
| Écart de réévaluation actif des portefeuilles couverts en taux | | 0 | |
| Placements des activités d'assurance | | 0 | |
| Actifs d'impôt exigible | | 0 | |
| Actifs d'impôt différé | | 263 134 | 260 786 |
| Comptes de régularisation et autres actifs | 5.1.7 | 512 055 | 577 776 |
| Actifs non courants destinés à être cédés | | 0 | |
| Participations dans des entreprises mises en équivalence | | 0 | |
| Immeubles de placement | | 3 334 | 3 287 |
| Immobilisations corporelles | 5.1.8 | 179 613 | 201 370 |
| Immobilisations incorporelles | 5.1.9 | 228 110 | 218 790 |
| Écarts d'acquisition | 5.1.10 | | |
| TOTAL ACTIF | | 17 393 309 | 16 838 147 |

BILAN CONSOLIDÉ

en milliers de DH

| PASSIF | Notes | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | | | |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat | 5.2.1 | | |
| Passifs financiers détenus à des fins de transaction | | | |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | | | |
| Instruments dérivés de couverture | | | |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 5.2.2 | 4 938 268 | 3 615 104 |
| Dettes envers la clientèle | 5.2.3 | 3 269 655 | 3 069 252 |
| Titres de créance émis | 5.2.4 | 5 266 355 | 6 247 451 |
| Écart de réévaluation passif des portefeuilles couverts en taux | | | |
| Passifs d'impôt exigible | | 22 459 | 52 180 |
| Passifs d'impôt différé | | 271 628 | 187 080 |
| Comptes de régularisation et autres passifs | 5.2.5 | 1 276 947 | 1 390 168 |
| Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés | | | |
| Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance | | | |
| Provisions | 5.2.6 | 71 423 | 77 343 |
| Subventions et fonds assimilés | | | |
| Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie | | 506 242 | 506 042 |
| Capitaux propres | | | |
| Capitaux propres part du groupe | | | |
| Capital et réserves liées | | 113 180 | 113 180 |
| Réserves consolidées | | 1 283 995 | 1 249 432 |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | | -4 848 | -3 013 |
| Résultat de l'exercice | | 378 005 | 333 926 |
| Intérêts minoritaires | | | |
| TOTAL PASSIF | | 17 393 309 | 16 838 147 |

COMPTES DES PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉS

en milliers de DH

| ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ | Notes | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|-------|------------------|------------------|
| + Intérêts et produits assimilés | 6.1 | 1 263 783 | 1 256 959 |
| - Intérêts et charges assimilés | 6.1 | (406 027) | (396 408) |
| MARGE D'INTÉRÊT | | 857 756 | 860 551 |
| + Commissions (produits) | 6.2 | 26 117 | 27 960 |
| - Commissions (charges) | 6.2 | (31 883) | (24 726) |
| MARGE SUR COMMISSIONS | | -5 765 | 3 235 |
| +/- Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat | 6.3 | 572 | 932 |
| +/- Gains ou pertes nets des instruments mesurés à la juste valeur par capitaux propres | 6.4 | 0 | 0 |
| + Produits des autres activités | 6.5 | 330 579 | 292 867 |
| - Charges des autres activités | 6.5 | - | - |
| PRODUIT NET BANCAIRE | | 1 183 141 | 1 157 584 |
| - Charges générales d'exploitation | 6.6 | (356 722) | (362 933) |
| - Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles | 6.7 | (52 195) | (47 997) |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | | 774 224 | 746 655 |
| Coût du risque | 6.8 | (144 674) | (212 126) |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | | 629 550 | 534 528 |
| +/- Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence | | | |
| +/- Gains ou pertes nets sur autres actifs | | -1 091 | 26 456 |
| +/- Variations des écarts d'acquisition | | | 0 |
| RÉSULTAT AVANT IMPÔT | | 628 459 | 560 984 |
| - Impôt sur les résultats | 6.9 | -250 454 | -227 058 |
| +/- Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession | | | |
| RÉSULTAT NET | | 378 005 | 333 926 |
| Intérêts minoritaires | | | |
| RÉSULTAT NET - PART DU GROUPE | | 378 005 | 333 926 |
| Résultat de base par action (en dirhams) | 6.10 | 334 | 295 |
| Résultat dilué par action (en dirhams) | 6.10 | 334 | 295 |

RÉSULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES

en milliers de DH

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|----------------|----------------|
| RÉSULTAT NET | 378 005 | 333 926 |
| Écarts de conversion | | |
| Réévaluation des actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres | | |
| Réévaluation des instruments dérivés de couverture | | |
| Réévaluation des immobilisations | | |
| Écarts actuariels sur les régimes à prestations définies | -4 848 | -3 013 |
| Quote-part des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur entreprises mises en équivalence | | |
| Impôts liés | | |
| TOTAL DES GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES | -4 848 | -3 013 |
| RÉSULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS EN CAPITAUX PROPRES | 373 157 | 330 913 |
| Dont Part du Groupe | 373 157 | 330 913 |
| Dont Part des minoritaires | | |

VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX

| | 31/12/2022 | | 31/12/2021 | |
|---|---------------|----------|---------------|----------|
| | Actif | Passif | Actif | Passif |
| Caisse | 710 | - | 43 589 | - |
| Banques Centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 46 640 | - | 2 370 | - |
| Total | 47 350 | - | 45 959 | - |

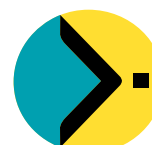


TABLEAU DE PASSAGE DES CAPITAUX PROPRES

en milliers de DH

| | Capital | Réserves liées au capital | Actions propres | Réserves et résultats consolidés | «Gains ou pertes comptabilisés en capitaux propres recyclables» | «Gains ou pertes comptabilisés en capitaux propres non recyclables» | Capitaux propres part du groupe | Intérêts minoritaires | Total |
|--|----------------|---------------------------|-----------------|----------------------------------|---|---|---------------------------------|-----------------------|------------------|
| Capitaux propres d'ouverture 1^{er} Janvier 2022 | 113 180 | - | - | 1 583 357 | - | -3 013 | 1 693 524 | | 1 693 524 |
| Opérations sur capital | | | | | | | - | | - |
| Paievements fondés sur des actions | | | | | | | - | | - |
| Opérations sur actions propres | | | | | | | - | | - |
| Dividendes | | | | -300 005 | | | -300 005 | | -300 005 |
| Résultat de l'exercice au 30 juin 2022 | | | | 378 005 | | | 378 005 | | 378 005 |
| "Immobilisations corporelles et incorporelles: Réévaluations et cessions (D)" | | | | | | | - | | - |
| "Instruments financiers: variations de juste valeur et transferts en résultat (E)" | | | | | | | - | | - |
| "Écarts actuariels sur les régimes à prestations définies (F)" | | | | 679 | | -1 836 | -1 156 | | -1 156 |
| "Écarts de conversion: variations et transferts en résultat (G)" | | | | | | | - | | - |
| "Gains ou pertes latents ou différés (D) + (E) + (F)" | - | - | - | 679 | - | -1 836 | -1 156 | | -1 156 |
| Variation de périmètre | | | | | | | - | | - |
| Autres variations | | | | -36 | | | -36 | | -36 |
| Capitaux propres de clôture 31 décembre 2022 | 113 180 | - | - | 1 662 000 | - | -4 848 | 1 770 332 | | 1 770 332 |

ACTIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT

| INSTRUMENTS FINANCIERS ET HIÉRARCHIE DES ACTIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT | 31/12/2022 | | | | 31/12/2021 | | | |
|---|------------|------------|----------|------------|------------|------------|----------|------------|
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Actifs financiers détenus à des fins de transaction | - | 151 | | 151 | - | 151 | | 151 |
| Bons du Trésor | | | | | | | | |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | | | | | | | | |
| Actions et autres titres à revenu variable | | | | | | | | |
| Titres de participation non consolidés | | 151 | | | | 151 | | |
| Instruments dérivés | | | | | | | | |
| Autres actifs financiers détenus à la juste valeur par résultat | | | | | | | | |
| Total | - | 151 | | 151 | - | 151 | | 151 |

ACTIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR CAPITAUX PROPRES

| CATÉGORIES D'INSTRUMENTS FINANCIERS ET HIÉRARCHIE DES ACTIFS FINANCIERS À LA JVOCI* | 31/12/2022 | | | | 31/12/2021 | | | |
|--|------------|----------|----------|----------|------------|----------|----------|----------|
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Instruments de dette comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bons du Trésor | | | | - | | | | - |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | | | | - | | | | - |
| Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables | | | | - | | | | - |
| Total | - | - | - | - | - | - | - | - |

*JVOCI: Juste valeur par capitaux propres

TITRES AU COÛT AMORTI

| ENCOURS ET DÉPRÉCIATIONS PAR BUCKET DES TITRES AU COÛT AMORTI SOUS IFRS 9 | 31/12/2022 | | | | 31/12/2021 | | | |
|---|---------------|----------|----------|---------------|---------------|----------|----------|---------------|
| | Bucket 1 | Bucket 2 | Bucket 3 | Total | Bucket 1 | Bucket 2 | Bucket 3 | Total |
| Encours brut | 26 301 | | | 26 301 | 38 801 | | | 38 801 |
| Dépréciations | | | | - | | | | - |
| Net | 26 301 | - | - | 26 301 | 38 801 | - | - | 38 801 |



PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS, AU COÛT AMORTI

en milliers de DH

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|----------------|----------------|
| À vue | 431 300 | 416 536 |
| Comptes ordinaires | 431 300 | 416 536 |
| Prêts et comptes au jour le jour | | |
| Valeurs reçues en pension au jour le jour | | |
| À terme | - | - |
| Prêts et comptes à terme | | |
| Prêts subordonnés et participants | | |
| Valeurs reçues en pension à terme | | |
| Créances rattachées | | |
| Total brut | 431 300 | 416 536 |
| Dépréciation | | |
| Total net | 431 300 | 416 536 |

PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU COÛT AMORTI

en milliers de DH

| | Secteur public | Secteur privé | | | Total | |
|--|----------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | Entreprises financières | Entreprises non financières | Autre clientèle | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Crédits de trésorerie | | | | | | |
| - Comptes à vue débiteurs | | | | | | |
| - Créances commerciales | | | | | | |
| - Crédits à l'exportation | | | | | | |
| Crédits à la consommation | | | | 9 144 786 | 9 144 786 | 8 931 350 |
| Crédits à l'équipement | | | | | | |
| Crédits immobiliers | | | | 583 | 583 | 943 |
| Intérêts courus à recevoir | | | | 28 060 | 28 060 | 34 760 |
| Agios réservés | | | | -270 181 | -270 181 | -275 392 |
| Valeurs reçues en pension | | | | | | |
| Créances acquises par affacturage | | | | | | |
| Autres créances | | | | 8 971 545 | 8 971 545 | 8 553 919 |
| Encours bruts | | | | 17 874 794 | 17 874 794 | 17 245 581 |
| Dépréciations | | | | 2 172 831 | 2 172 831 | 2 170 888 |
| Encours nets | | | | 15 701 962 | 15 701 962 | 15 074 693 |

COMPTES DE RÉGULARISATION ET AUTRES ACTIFS

en milliers de DH

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|----------------|----------------|
| Dépôts de garantie versés et cautionnements constitués | | |
| Créances fiscales | 135 183 | 141 849 |
| Produits à recevoir et charges comptabilisées d'avance | 74 723 | 91 693 |
| Débiteurs divers | 103 416 | 181 879 |
| Comptes de liaison | | |
| Comptes de régularisation | 159 637 | 147 544 |
| Opérations diverses en instance | 38 669 | 14 340 |
| Valeurs et emplois divers | 427 | 471 |
| Total | 512 055 | 577 776 |

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

en milliers de DH

| | Valeur nette au 31/12/2022 | Acquisitions | Cession ou retrait | Dotations exercice | Valeur nette au 31/12/2021 |
|---------------------|----------------------------|---------------|--------------------|--------------------|----------------------------|
| Valeur brute | 519 283 | 26 940 | | | 492 343 |
| Amortissement | 291 173 | | | -17 620 | 273 553 |
| Valeur nette | 228 110 | 26 940 | - | -17 620 | 218 790 |

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

en milliers de DH

| VALEUR BRUTE | Valeur nette au 31/12/2022 | Acquisitions | Mises hors services et sorties | Valeur nette au 31/12/2021 |
|--|----------------------------|---------------|--------------------------------|----------------------------|
| Terrains et constructions | 25 144 | | | 25 144 |
| Matériels, outillages et matériels de transport | 1 387 | 16 | | 1 371 |
| Mobiliers, matériels de bureau et aménagements divers | 318 348 | 6 190 | | 312 158 |
| Autres immobilisations corporelles | 1 825 | | | 1 825 |
| Amortissements pour dépréciation des immobilisations corporelles | 282 964 | | | 272 133 |
| Immobilisations en-cours | | | | |
| Crédit-bail mobilier | (0) | | | |
| Amortissements pour dépréciation | | | | |
| Immobilisation en Ijara w iqtina | | | | |
| Amortissements pour dépréciation | | | | |
| Droits d'utilisation (IFRS 16) | 115 873 | 6 163 | (5 264) | 133 005 |
| Total | 179 613 | 12 369 | -5 264 | 201 370 |

ENCOURS ET DÉPRÉCIATIONS PAR BUCKET DES PRÊTS ET CRÉANCES AU COÛT AMORTI SOUS IFRS 9

en milliers de DH

| | 31/12/2022 | | | | 31/12/2021 | | | |
|---------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| | Bucket 1 | Bucket 2 | Bucket 3 | Total | Bucket 1 | Bucket 2 | Bucket 3 | Total |
| Encours brut | 14 131 036 | 1 252 215 | 2 491 543 | 17 874 794 | 13 444 259 | 1 412 388 | 2 388 933 | 17 245 581 |
| Dépréciations | 128 164 | 214 147 | 1 830 520 | 2 172 831 | 163 031 | 228 385 | 1 779 472 | 2 170 888 |
| Net | 14 002 872 | 1 038 067 | 661 023 | 15 701 962 | 13 281 228 | 1 184 003 | 609 462 | 15 074 693 |

ÉCARTS D'ACQUISITION

en milliers de DH

| | 31/12/2021 | Augmentation (acquisition) | Diminution (cession) | Perte de valeur de la période | Autres mouvements | 31/12/2022 |
|----------------------------|------------|----------------------------|----------------------|-------------------------------|-------------------|------------|
| Valeur brute | - | - | - | - | - | - |
| Cumul des pertes de valeur | - | - | - | - | - | - |
| Valeur nette | - | - | - | - | - | - |

PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT

| PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT SOUS IFRS 9 | 31/12/2022 | | | | 31/12/2021 | | | |
|---|------------|----------|----------|----------|------------|----------|----------|----------|
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Portefeuille de transaction | | | | - | | | | - |
| Instruments en valeur de marché sur option | | | | - | | | | - |
| Total | - | - | - | - | - | - | - | - |

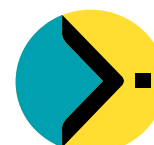
DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS en milliers de DH

| | Établissements de crédit et assimilés au Maroc | | | Établissements de crédit à l'étranger | Total | |
|---|---|------------------|---|---------------------------------------|------------------|------------------|
| | Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux | Banques au Maroc | Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc | | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Comptes ordinaires créditeurs données en pension | | 100 562 | | | 100 562 | 81 611 |
| - au jour le jour | | | | | | |
| - à terme | | | | | | |
| Emprunts de trésorerie | | 250 000 | | | 250 000 | |
| - au jour le jour | | | | | | |
| - à terme | | 250 000 | | | 250 000 | |
| Emprunts financiers | | 4 550 000 | | | 4 550 000 | 3 500 000 |
| Intérêts courus à payer | | 37 706 | | | 37 706 | 33 493 |
| Autres dettes | | | | | | |
| Total | - | 4 938 268 | - | - | 4 938 268 | 3 615 104 |

DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE

en milliers de DH

| | Secteur public | Secteur privé | | | Total | |
|----------------------------|----------------|-------------------------|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | Entreprises financières | Entreprises non financières | Autre clientèle | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Comptes à vue créditeurs | | | | | | |
| Comptes d'épargne | | | | | | |
| Dépôts à terme | | | | 3 269 655 | 3 269 655 | 3 069 252 |
| Valeurs données en pension | | | | | | |
| Autres comptes créditeurs | | | | | | |
| Intérêts courus à payer | | | | | | |
| Total | - | - | - | 3 269 655 | 3 269 655 | 3 069 252 |



TITRES DE CRÉANCES ÉMIS

en milliers de DH

| | 31/12/2022 | Augmentation | Diminution | 31/12/2021 |
|---|------------------|--------------|-----------------|------------------|
| Bons de caisse | | | | |
| Titres du marché interbancaire | | | | |
| Titres de créances négociables | | | | |
| Emprunts obligataires | | | | |
| Autres dettes représentées par un titre | | | | |
| Bons de sociétés de financement émis | 5 190 000 | | -975 000 | 6 165 000 |
| Intérêts courus à payer | 76 355 | | -6 096 | 82 451 |
| Total | 5 266 355 | - | -981 096 | 6 247 451 |

COMPTES DE RÉGULARISATION ET AUTRES PASSIFS

en milliers de DH

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Opérations diverses sur titres | | |
| Sommes dues à l'État | 201 755 | 235 831 |
| Fournisseurs avances et acomptes | | |
| Charges à payer | 520 413 | 537 654 |
| Dividendes à payer | 1 361 | 1 024 |
| Créditeurs divers | 442 610 | 484 870 |
| Autres passifs | | |
| Comptes de régularisation | 110 808 | 130 790 |
| Total | 1 276 947 | 1 390 168 |

PROVISIONS

en milliers de DH

| | 31/12/2022 | Augmentation | Diminution | 31/12/2021 |
|--|---------------|--------------|---------------|---------------|
| Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires | 18 894 | 3 291 | | 15 603 |
| Provisions pour autres risques et charges | 52 528 | | -9 212 | 61 740 |
| Total | 71 422 | 3 291 | -9 212 | 77 343 |

MARGE D'INTÉRÊTS

en milliers de DH

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|------------------|------------------|
| Sur opérations avec les établissements de crédits | 143 | 98 |
| Sur opérations avec la clientèle | 1 028 788 | 1 102 332 |
| Intérêts courus et échus sur titres | | |
| Intérêts courus et échus sur instruments de couverture | | |
| Sur opérations de crédit-bail | 190 417 | 144 111 |
| Autres intérêts et produits assimilés | 44 435 | 10 418 |
| Produits d'intérêt | 1 263 783 | 1 256 959 |
| Sur opérations avec les établissements de crédits | 130 971 | 139 529 |
| Sur opérations avec la clientèle | 99 319 | 81 864 |
| Sur dettes représentées par titres | 175 737 | 175 016 |
| Sur dettes subordonnées | | |
| Intérêts courus et échus sur instruments de couverture | | |
| Sur opérations de crédit-bail | | |
| Autres intérêts et charges assimilés | | |
| Charges d'intérêt | 406 027 | 396 408 |
| Marge d'intérêts | 857 756 | 860 551 |

COMMISSIONS

en milliers de DH

| | 31/12/2022 | | | 31/12/2021 | | |
|---|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|--------------|
| | Produits | Charges | Net | Produits | Charges | Net |
| Commissions nettes sur opérations | 26 117 | 31 883 | (5 765) | 27 960 | 24 726 | 3 235 |
| Sur opérations avec les établissements de crédit | | | | | | |
| Sur opérations avec la clientèle | 26 117 | 5 792 | 20 326 | 27 960 | 14 756 | 13 204 |
| Autres | | 26 091 | (26 091) | | 9 970 | (9 970) |
| Prestation de services bancaires et financiers | | | - | | | - |
| sur opération de paiement | | | - | | | - |
| sur opération de change | | | - | | | - |
| Autres | | | - | | | - |
| Produits nets des commissions | 26 117 | 31 883 | (5 765) | 27 960 | 24 726 | 3 235 |

RÉSULTAT SUR INSTRUMENTS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT

en milliers de DH

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|---------------|---------------|
| Dividendes reçus | | |
| Plus ou moins values réalisées sur cession actifs/passifs à la juste valeur par le résultat | 572 | 932 |
| Plus ou moins values latentes sur actifs/passifs à la juste valeur par le résultat | | |
| Solde des relations de couverture des instruments dérivés ne répondant plus aux conditions de la comptabilité de couverture | | |
| Variation de juste valeur des instruments dérivés | | |
| Inefficacité de couverture à la juste valeur | | |
| Inefficacité de couverture de flux de trésorerie | | |
| Gains ou pertes sur instruments financiers à la juste valeur par résultat | 572,03 | 932,03 |

RÉSULTAT SUR ACTIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR CAPITAUX PROPRES

en milliers de DH

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|-------------|-------------|
| Dividendes reçus | | |
| Plus ou moins values sur cession sur actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres | | |
| Gains ou pertes nets | 0,00 | 0,00 |

RÉSULTAT DES AUTRES ACTIVITÉS

en milliers de DH

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|----------------|----------------|
| Produits de la promotion immobilière | | |
| Produits sur opérations de location simple | | |
| Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location avec option d'achat | | |
| Variations de juste valeur des immeubles de placement | | |
| Participation aux résultats des assurés bénéficiaires de contrat d'assurance | | |
| Autres produits nets de l'activité d'assurance | 87 099 | 78 198 |
| Variation des provisions techniques des contrats d'assurance | | |
| Autres produits (charges) nets | 243 479 | 214 668 |
| Produits et charges nets des autres activités | 330 579 | 292 866 |

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION

en milliers de DH

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|----------------|----------------|
| Charges de personnel | 225 721 | 220 740 |
| Impôts et taxes | 9 670 | 9 670 |
| Services extérieurs et autres charges | 121 332 | 132 523 |
| Charges générales d'exploitation | 356 722 | 362 933 |

CHARGES DU PERSONNEL

en milliers de DH

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Salaires et appointements | 113 998 | 105 962 |
| Primes et indemnités | 57 610 | 53 586 |
| Charges de retraite | 11 994 | 10 943 |
| Charges d'assurances sociales | 31 667 | 29 737 |
| Charges de formation | 1 069 | 1 117 |
| Autres charges de personnel | 9 382 | 19 394 |
| Total | 225 721 | 220 740 |

AMORTISSEMENTS ET DÉPRÉCIATIONS DES IMMOBILISATIONS

en milliers de DH

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|------------------|------------------|
| Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles | 17 627 | 13 662 |
| Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles | 34 568 | 34 335 |
| Dotations nettes aux provisions pour dépréciation | | |
| Total | 52 194,79 | 47 997,12 |

COÛT DU RISQUE

en milliers de DH

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Dotations aux provisions | 363 279 | 541 694 |
| Provisions pour dépréciation des prêts et créances | 363 279 | 399 598 |
| Provisions pour dépréciation des titres | | |
| Provisions pour risques | - | 142 097 |
| Reprise de provisions | 361 337 | 458 247 |
| Provisions pour dépréciation des prêts et créances | 361 336 | 348 232 |
| Provisions pour dépréciation des titres | | |
| Provisions pour risques | 1 | 110 016 |
| Variation des provisions | 1 943 | 83 447 |
| Pertes sur prêts et créances irrécouvrables | 161 432 | 153 120 |
| Récupérations sur prêts et créances amorties | 18 700 | 24 441 |
| Autres pertes | | |
| Coût du risque | 144 674,23 | 212 126,21 |

CHARGES D'IMPÔTS

en milliers de DH

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Charge d'impôts courants | 167 553 | 123 507 |
| Charge d'impôts différés | 82 901 | 103 551 |
| Charge d'impôts de la période | 250 454 | 227 058 |



RÉSULTAT DE BASE ET RÉSULTAT DILLUÉ PAR ACTION en milliers de DH

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Résultat net part du Groupe | 378 005 | 333 926 |
| Nombre d'actions ordinaires émises | 1131 795 | 1131 795 |
| Résultat par action en dirhams | 334 | 295 |

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE en milliers de DH

| FLUX DE TRÉSORERIE | 31/12/2021 | 31/12/2022 |
|---|-----------------|-----------------|
| 1. Résultat avant impôts (A) | 553 819 | 628 459 |
| 2. +/- Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles | 47 997 | 52 195 |
| 3. +/- Dotations nettes pour dépréciation des actifs des écarts d'acquisition et des autres immobilisations | | |
| 4. +/- Dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers | | |
| 5. +/- Dotations nettes aux provisions | 42 213 | (5 921) |
| 6. +/- Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence | | |
| 7. +/- Perte nette/gain net des activités d'investissement | | |
| 8. +/- Produits/charges des activités de financement | (932) | (572) |
| 9. +/- Autres mouvements | (95 732) | (549 817) |
| 10. = Total (2) à (9) des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôt et des autres ajustements (B) | -6 454 | -504 115 |
| 11. +/- Flux liés aux opérations avec les établissements de crédits et assimilés | (1 018 554) | 1 308 400 |
| 12. +/- Flux liés aux opérations avec la clientèle | (368 652) | (426 867) |
| 13. +/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers | 786 260 | (982 359) |
| 14. +/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers | 484 155 | 4 979 |
| 15. - Impôts versés | (123 506) | (148 782) |
| 16. = Diminution/(augmentation) nette des actifs et passifs provenant des activités opérationnelles (Total des éléments 11 à 15) (C) | -240 298 | -244 629 |
| 17. FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ OPÉRATIONNELLE (Total des éléments A, B et C) (D) | 307 067 | -120 286 |
| 18. +/- Flux liés aux actifs financiers et aux participations | (26 301) | 12 500 |
| 19. +/- Flux liés aux immeubles de placements | | |
| 20. +/- Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles | (52 137) | (39 805) |
| 21. FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT (Total des éléments 18 à 20) (E) | -78 438 | -27 305 |
| 22. +/- Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires | (200 000) | 148 782 |
| 23. +/- Autres flux nets de trésorerie provenant des activités de financement | (285) | 200 |
| 24. FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT (Total des éléments 22 et 23) (F) | -200 285 | 148 983 |
| 25. Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalents de trésorerie | | |
| 26. AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE LA TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE (Total des éléments D, E et F) | 28 344 | 1 392 |

COMPOSITION DE LA TRÉSORERIE

| | 31/12/2021 | 31/12/2022 |
|---|---------------|---------------|
| 27. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À L'OUVERTURE | 17 615 | 45 959 |
| 28. Caisse, banque centrales, CCP (actif & passif) | 17 615 | 45 959 |
| 29. Comptes (actif et passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit | | |
| 30. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA CLÔTURE | 45 959 | 47 351 |
| 31. Caisse, banque centrales, CCP (actif & passif) | 45 959 | 47 351 |
| 32. Comptes (actif et passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit | | |
| 33. VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE | 28 344 | 1 392 |

VARIATION DES IMPÔTS DIFFÉRÉS AU COURS DE LA PÉRIODE en milliers de DH

| | 31/12/2021 | "Montants reconnus en résultat" | "Montants reconnus en capitaux propres" | 31/12/2022 |
|---------------------------------------|---------------|---------------------------------|---|---------------|
| Impôts différés actifs | 260 786 | 1 647 | 701 | 263 134 |
| Impôts différés passifs | 187 080 | 84 548 | | 271 628 |
| Impôts différés actifs/passifs | 73 705 | -82 901 | 701 | -8 494 |

PREUVE D'IMPÔTS en milliers de DH

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|----------------|----------------|
| Résultat net de l'ensemble consolidé | 378 005 | 333 926 |
| Impôts exigibles (IS) | 167 553 | 123 507 |
| Impôts différés | 82 901 | 103 551 |
| Total charge fiscale consolidée IFRS | 250 454 | 227 058 |
| Résultat de l'ensemble consolidé avant impôts | 628 459 | 560 984 |
| Taux effectif d'impôt (Total charge fiscale retraitée/résultat comptable IFRS retraité avant impôts) | -39,85% | -40,47% |
| Montant de différences de taux mère/filiale | | |
| Impôt sur différences temporelles | | |
| Effet des autres éléments | | |
| Charge fiscale recalculée | | |
| Taux d'impôt légal au Maroc | 37% | 37% |



EY
Building a better working world
37, Bd Abdelatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc



Fidaroc Grant Thornton
7, Boulevard Othman Slaoui
20160 Casablanca

GROUPE WAFASALAF

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE CONSOLIDÉE

PÉRIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2022

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de WAFASALAF et sa filiale (Groupe WAFASALAF) comprenant le bilan, le compte de résultat, l'état du résultat global, le tableau des flux de trésorerie, l'état de variation des capitaux propres et une sélection de notes explicatives relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 1.770.332, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 378.005.

Cette situation provisoire a été arrêtée par le Directoire en date du 27 février 2023 dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous avons effectué notre examen limité 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 provisoire des états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus 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 les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe WAFASALAF arrêtés au 31 décembre 2022, conformément aux Normes Internationales d'Information Financière (IFRS).

Casablanca, le 28 février 2023

Les Commissaires aux Comptes



ERNST & YOUNG
37, Boulevard Abdelatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé



FIDAROC GRANT THORNTON
FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du Réseau Grant Thornton
7 Bd. Othman Slaoui - Casablanca
Tél : 05 22 54 43 00 - Fax : 05 22 29 56 70
Faïçal MEKOUAR
Associé



DISPOSITIF DE LA GESTION GLOBALE DES RISQUES

La démarche de WAFASALAF pour la gestion des risques est conforme à la réglementation en vigueur et aux normes professionnelles. La politique de la gestion des risques de WAFASALAF est assurée principalement par la Direction Contrôle du Risque et de la conformité.

La gestion des risques a pour objectif de couvrir et contrôler les différents risques inhérents aux activités de WAFASALAF.

Les principaux risques sont identifiés en trois familles :

1. risque de crédit et de contrepartie ;
2. risque financier (risque de taux et de liquidité) ;
3. risque opérationnel et plan de continuité d'activité.

1 • Risque de crédit et de contrepartie

1.1 Risque de crédit

Ce risque correspond au risque qu'une contrepartie ne soit pas en mesure d'honorer ses engagements à l'égard de l'établissement.

Pour faire face à ce risque, la société adopte les mesures suivantes :

- déploiement de grilles de scores d'octroi par produit adaptées à chaque profil de risque. Ces grilles font l'objet de back testings périodiques. Les grilles sont renouvelées à leur échéance ou suite à la constatation de la baisse d'efficacité.
- apprécier la qualité des engagements (en fonction des comportements historiques des clients) ;
- donner motif à l'étude ou au rejet du dossier à partir d'informations sur le client ;
- sécuriser les opérations de traitement des dossiers grâce au logiciel de gestion des crédits ;
- suivre en permanence l'évolution du risque à travers un certain nombre d'indicateurs concernant les dossiers présentant des impayés.

Moyens pour la gestion du risque de crédit

Règle d'acceptation

WAFASALAF dispose d'une batterie de règles d'acceptation propre à chaque type de clientèle et produit.

Système décisionnel

WAFASALAF dispose d'un système décisionnel analytique intègre consolidant toute leur expertise en matière d'appréciation de risque qui intègre quatre composantes décisionnelles à savoir :

- grille de score par produit ;
- interprétation de ratios de solvabilité et score crédit bureau ;
- historique de paiement ;
- règle d'acceptation.

Gouvernance

Plusieurs instances de gouvernance sont instaurées pour piloter le risque crédit ainsi que pour définir des nouvelles stratégies des risques.

Dispositif de surveillance des risques

La maîtrise des risques se base sur la gestion préventive qui consiste à anticiper les situations de dégradation des risques et à y apporter les ajustements appropriés, dans ce cadre le pôle crédit est amené à :

- veiller sur l'application de la politique de crédit en examinant les dossiers enregistrant des incidents ;
- détecter les lacunes d'appréciation afin de tirer des conclusions et mettre en place le plan adéquat ;
- suivre en détail la qualité de l'acceptation effectuée par l'ensemble des intervenants.

2 • Risque financier

2.1 Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est lié aux activités d'intermédiation bancaire de par la transformation des ressources à court terme en emplois à moyen et long terme. Ainsi, toute évolution défavorable des taux d'intérêt peut détériorer la rentabilité d'un établissement de crédit, voire, constituer une menace substantielle pour ses fonds propres lorsque son amplitude dépasse certaines limites.

Le dispositif mis en place au niveau de WAFASALAF pour gérer le risque de taux consiste à :

- évaluer l'impact d'une évolution défavorable des taux d'intérêt sur sa situation financière ;
- analyser la structure de refinancement de la société et le risque éventuel de taux d'intérêt ;
- envisager des scénarios de crise, notamment des variations extrêmes des taux d'intérêt et des positions sensibles au taux, et mesurer leur impact sur le résultat et les fonds propres ;
- suivre et analyser le ratio de surface (couverture des emplois par les emprunts).

Le suivi de ce risque est assuré trimestriellement par le comité ALM.

2.2 Risque de liquidité « Gestion Actif/Passif »

Le risque de liquidité est défini comme étant le risque pour l'établissement de ne pas pouvoir s'acquitter, dans des conditions normales, de ses engagements à leurs échéances. Deux sources majeurs peuvent générer un risque de liquidité :

- l'incapacité d'un établissement à se procurer les fonds nécessaires pour faire face à des obligations inattendues survenues à court terme ;
- le financement d'actifs à moyen et long terme par des passifs à court terme.

Le dispositif mis en place au niveau de WAFASALAF pour gérer le risque de liquidité consiste à :

- suivre les besoins de refinancement établis sur la base de la projection des encours et de production ;
- suivre la situation mensuelle de refinancements et de flux de trésorerie ;
- analyser les gaps de liquidité par maturité ;
- s'assurer périodiquement du respect des ratios réglementaires de liquidité.

Le risque de liquidité est suivi trimestriellement par le comité ALM en collaboration avec les experts AWB/CACF.

3 • Risque opérationnel et plan de continuité d'activité

3.1 Risque opérationnel

Il correspond au risque de pertes résultant de carences ou de défauts attribuables à des procédures, du personnel, des systèmes internes ou à des événements extérieurs.

Cette définition inclut le risque juridique, mais exclut les risques stratégiques et de réputation.

Les sources majeures des risques opérationnels peuvent être liées aux :

- fraudes internes et externes ;
- pratiques inappropriées en matière d'emploi et de sécurité sur les lieux de travail ;
- pratiques inappropriées concernant les clients, les produits et l'activité commerciale ;
- dommages causés aux biens physiques ;
- interruptions d'activités et pannes de systèmes et aux exécutions des opérations ;
- processus.

Les mesures pour faire face aux risques opérationnels

La société a mis en place une structure de contrôle permettant de :

- identifier les risques opérationnels impactant les activités de l'établissement ;
- piloter le dispositif de collecte des incidents ;
- impacter la cartographie des risques ;
- renforcer ou mettre en place des contrôles visant à mieux couvrir les zones de risque nouvellement identifiées.

Les risques opérationnels sont évalués trimestriellement et présentés au niveau du comité d'audit et des risques, Ils donnent lieu à des plans de remédiation et de maîtrise des risques.

3.2 Plan de continuité d'activité PCA

Afin d'améliorer sa sécurité informatique, WAFASALAF a mis en place deux projets structurants depuis quelques années : un plan de continuité de l'activité et un plan de secours informatique. Ces deux plans sont testés régulièrement et suivis par des plans d'action.

WAFASALAF a également élaboré une charte de sécurité visant à sensibiliser et former son personnel aux règles de sécurité et a mis en place un dispositif de contrôle permanent des accès et des habilitations systèmes qui porte sur la vérification de la pertinence des droits octroyés, ainsi que la formalisation des politiques de sécurité de gestion des accès et des mots de passe.

WAFASALAF diligente régulièrement des missions d'audit externe par des cabinets experts sur les risques liés à la sécurité de son système d'information.

3.3 Dispositif d'Appétence et Stratégie Risques

WAFASALAF a mis en place un dispositif d'appétence et stratégie risque basé sur des limites. Ce dispositif est revu annuellement et validé par le comité d'audit et des risques. Il repose sur les risques liés au volet financier (solvabilité, rentabilité,...), risque de crédit (coût du risque,...), risque SSI, risque opérationnel, risque de non-conformité (protection client,...).

Il est piloté mensuellement sur le respect des limites fixées à chaque métier. Tout dépassement de limite remonte aux lignes risques actionnaires avec un plan d'action établi par le métier à l'origine du dépassement.

3.4 Risque de non conformité

Le risque de non-conformité est le risque encouru suite au non-respect des lois, des réglementations, des codes de bonne conduite et des normes de bonnes pratiques applicables.

WAFASALAF poursuit régulièrement son adaptation à l'évolution du cadre légal et réglementaire des métiers de financement (mesures fiscales de la loi de Finances, mesures de Bank Al-Maghrib, etc.).



COMPTES SOCIAUX AU 31/12/2022

BILAN AU 31/12/2022

en milliers de DH

| ACTIF | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 1 503 | 3 483 |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 451 590 | 430 885 |
| . À vue | 431 300 | 416 536 |
| . À terme | 20 291 | 14 349 |
| Créances sur la clientèle | 9 420 764 | 9 387 552 |
| . Crédits de trésorerie et à la consommation | 9 172 846 | 8 966 110 |
| . Crédits à l'équipement | | |
| . Crédits immobiliers | 583 | 943 |
| . Autres crédits | 247 334 | 420 499 |
| Créances acquises par affacturage | | |
| Titres de transaction et de placement | - | - |
| . Bons du Trésor et assimilés | | |
| . Autres titres de créance | | |
| . Titres de propriété | | |
| Autres actifs | 334 568 | 407 280 |
| Titres d'investissement | 26 301 | 38 801 |
| . Bons du Trésor et assimilés | | |
| . Autres titres de créance | 26 301 | 38 801 |
| Titres de participation, participations dans les entreprises liées et emplois assimilés | 451 | 451 |
| Créances subordonnées | | |
| Immobilisations données en crédit-bail et en location | 6 501 708 | 6 107 317 |
| Immobilisations incorporelles | 228 110 | 218 790 |
| Immobilisations corporelles | 40 266 | 43 190 |
| Total de l'Actif | 17 005 261 | 16 637 748 |

BILAN AU 31/12/2022

en milliers de DH

| PASSIF | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | | |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 4 938 268 | 3 615 104 |
| . À vue | 101 330 | 82 064 |
| . À terme | 4 836 938 | 3 533 040 |
| Dépôts de la clientèle | 3 269 655 | 3 069 252 |
| . Comptes à vue créditeurs | | |
| . Comptes d'épargne | | |
| . Dépôts à terme | | |
| . Autres comptes créditeurs | 3 269 655 | 3 069 252 |
| Titres de créance émis | 5 266 355 | 6 247 451 |
| . Titres de créance négociables | 5 266 355 | 6 247 451 |
| . Emprunts obligataires | | |
| . Autres titres émis | | |
| Autres passifs | 1 171 251 | 1 287 411 |
| Provisions pour risques et charges | 75 664 | 167 571 |
| Provisions réglementées | | |
| Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie | | |
| Dettes subordonnées | 506 242 | 506 042 |
| Écart de réévaluation | | |
| Primes liées au capital et réserves | 1 327 612 | 1 117 612 |
| Capital souscrit | 113 180 | 113 180 |
| moins capital non versé | | |
| Report à nouveau (+/-) | 4 119 | 212 833 |
| Résultat net en instance d'affectation (+/-) | | |
| Résultat net de l'exercice (+/-) | 332 914 | 301 291 |
| Total du Passif | 17 005 261 | 16 637 748 |

LES ENGAGEMENTS HORS BILAN AU 31/12/2022

en milliers de DH

| HORS BILAN | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|------------------|------------------|
| Engagements donnés | 309 792 | 307 730 |
| Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés | | |
| Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle | 309 792 | 307 730 |
| 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 reçus | 1 648 000 | 2 698 000 |
| Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés | 1 648 000 | 2 698 000 |
| Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés | | |
| Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers | | |
| Titres vendus à réméré | | |
| Autres titres à recevoir | | |

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DU 01/01/2022 AU 31/12/2022

en milliers de DH

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|------------------|------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | 2 978 400 | 2 946 333 |
| Intérêts et produits assimilés des opérations avec les établissements de crédits | 143 | 98 |
| Intérêts et produits assimilés des opérations avec la clientèle | 848 719 | 928 318 |
| Intérêts et produits assimilés des titres de créance | 44 435 | 10 418 |
| Produits des titres de propriété | 49 933 | 46 423 |
| Produits des immobilisations en crédit-bail et en location | 1 663 880 | 1 568 719 |
| Commissions sur prestations de service | 370 717 | 391 425 |
| Autres produits bancaires | 572 | 932 |
| CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | 1 799 310 | 1 758 590 |
| Intérêts et charges assimilés des opérations avec les établissements de crédits | 130 971 | 139 529 |
| Intérêts et charges assimilés des opérations avec la clientèle | | |
| Intérêts et charges assimilés des titres de créance émis | 175 737 | 175 016 |
| Charges des immobilisations en crédit-bail et en location | 1 473 463 | 1 424 608 |
| Autres charges bancaires | 19 138 | 19 438 |
| PRODUITS NET BANCAIRE | 1 179 090 | 1 187 743 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE | 23 725 | 25 683 |
| CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE | | |
| CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION | 554 473 | 519 036 |
| Charges de personnel | 229 340 | 207 576 |
| Impôts et taxes | 9 628 | 9 631 |
| Charges externes | 288 648 | 274 788 |
| Autres charges d'exploitation | 59 | |
| Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 26 797 | 27 040 |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCUPÉRABLES | 680 472 | 921 837 |
| Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 521 778 | 625 016 |
| Pertes sur créances irrécupérables | 131 660 | 154 725 |
| Autres dotations aux provisions | 27 035 | 142 097 |
| REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES | 498 978 | 610 382 |
| Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 361 336 | 348 232 |
| Récupérations sur créances amorties | 18 700 | 24 441 |
| Autres reprises de provisions | 118 942 | 237 710 |
| RÉSULTAT COURANT | 466 849 | 382 935 |
| PRODUITS NON COURANTS | 4 836 | 26 455 |
| CHARGES NON COURANTS | 16 085 | 7 873 |
| RÉSULTAT NON COURANT | -11 249 | 18 582 |
| RÉSULTAT AVANT IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS | 455 600 | 401 518 |
| IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS | 122 686 | 100 226 |
| RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE | 332 914 | 301 291 |

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/2022 AU 31/12/2022

I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS

en milliers de DH

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|------------------|------------------|
| + Intérêts et produits assimilés | 893 297 | 938 834 |
| - Intérêts et charges assimilés | 306 708 | 314 544 |
| Marge sur intérêts | 586 589 | 624 290 |
| + Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location | 1 663 880 | 1 568 719 |
| - Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location | 1 473 463 | 1 424 608 |
| Résultat des opérations de crédit-bail et de location | 190 417 | 144 111 |
| + Commissions perçues | 370 717 | 391 425 |
| - Commissions servies | 19 138 | 19 438 |
| Marge sur commissions de prestations de service | 351 579 | 371 987 |
| + Résultat des opérations sur titres de transaction | 572 | 932 |
| + Résultat des opérations sur titres de placement | | |
| + Résultat des opérations de change | | |
| + Résultat des opérations sur produits dérivés | | |
| Résultat des opérations de marché | 572 | 932 |
| + Divers autres produits bancaires | 49 933 | 46 423 |
| - Diverses autres charges bancaires | | |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 1 179 090 | 1 187 743 |
| + Résultat des opérations sur immobilisations financières | | |
| + Autres produits d'exploitation non bancaire | 23 725 | 25 683 |
| - Autres charges d'exploitation non bancaire | - | - |
| - Charges générales d'exploitation | 554 473 | 519 036 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 648 343 | 694 390 |
| + Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature | 273 401 | 407 068 |
| + Autres dotations nettes de reprises aux provisions | -91 907 | -95 613 |
| RÉSULTAT COURANT | 466 849 | 382 935 |
| RÉSULTAT NON COURANT | -11 249 | 18 582 |
| - Impôts sur les résultats | 122 686 | 100 226 |
| RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE | 332 914 | 301 291 |

II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT

en milliers de DH

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|----------------|----------------|
| + RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE | 332 914 | 301 291 |
| + Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 26 797 | 27 040 |
| + Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières | | |
| + Dotations aux provisions pour risques généraux | 23 136 | 105 832 |
| + Dotations aux provisions réglementées | | |
| + Dotations non courantes | | |
| - Reprises de provisions | 105 832 | 233 525 |
| - Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles | | |
| + Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles | | |
| - Plus-values de cession des immobilisations financières | | |
| + Moins-values de cession des immobilisations financières | | |
| - Reprises de subventions d'investissement reçues | | |
| + CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT | 277 015 | 200 638 |
| - Bénéfices distribués | 300 005 | 199 999 |
| + AUTOFINANCEMENT | -22 990 | 638 |

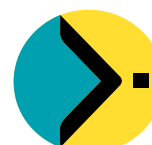


TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 31/12/2022 en milliers de DH

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|-----------------|-----------------|
| FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION | | |
| Produits sur opérations bancaires perçus | 2 928 467 | 2 899 910 |
| Récupérations sur créances amorties | 18 700 | 24 441 |
| Produits divers d'exploitation perçus | 389 897 | 400 370 |
| Charges sur opérations bancaires versées | -1 799 310 | -1 758 590 |
| Charges diverses d'exploitation payées | -669 522 | -787 613 |
| Charges générales d'exploitation payées | -554 473 | -519 036 |
| Impôts sur les résultats payés | -122 686 | -100 226 |
| FLUX de trésorerie net provenant du compte de produits et charges | 191 074 | 159 255 |
| Variation des actifs d'exploitation | | |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés (hors liquidités) | -20 705 | 91 540 |
| Créances sur la clientèle | -33 212 | 424 628 |
| Titres de transaction et de placement (hors liquidités) | | |
| Autres actifs | 72 712 | 58 962 |
| Immobilisations données en crédit-bail et en location | -394 391 | -276 318 |
| Variation des passifs d'exploitation | | |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 1 323 164 | -110 024 |
| Dépôts de la clientèle | 200 402 | -270 905 |
| Titres de créance émis | -981 096 | 757 900 |
| Autres passifs | -116 160 | 362 685 |
| SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION | 50 715 | 38 468 |
| FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION | 241 788 | 197 724 |
| FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT | 12 500 | -26 301 |
| Produit des cessions d'immobilisations financières | | |
| Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles | | |
| Acquisition d'immobilisations financières | | |
| Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles | -6 397 | -15 841 |
| Intérêts reçus | | |
| Dividendes reçus | 49 933 | 46 423 |
| FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT | 56 037 | 4 281 |
| FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT | | |
| Subventions, fonds publics reçus | | |
| Fonds spéciaux de garantie reçus | | |
| ÉMISSION D'EMPRUNTS ET DE TITRES SUBORDONNÉS | 200 | -285 |
| ÉMISSION D'ACTIONS | | |
| Remboursement des capitaux propres et assimilés | | |
| Intérêts versés | | |
| Dividendes versés | -300 005 | -199 999 |
| FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT | -299 805 | -200 284 |
| VARIATION NETTE DES LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS | -1 979 | 1 721 |
| LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE | 3 483 | 1 762 |
| LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE | 1 503 | 3 483 |

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU 31/12/2022 en milliers de DH

| CRÉANCES | Secteur public | Secteur privé | | | Total 31/12/2022 | Total 31/12/2021 |
|--|----------------|-------------------------|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | Entreprises financières | Entreprises non financières | Autre clientèle | | |
| - Crédits de trésorerie | | | | | | |
| - Comptes à vue débiteurs | | | | | | |
| - Créances commerciales sur le Maroc | | | | | | |
| - Crédits à l'exportation | | | | | | |
| - Autres crédits de trésorerie | | | | | | |
| CRÉDITS À LA CONSOMMATION | | | | | | |
| CRÉDITS À L'ÉQUIPEMENT | | | | | | |
| CRÉDITS IMMOBILIERS | | | | 583 | 583 | 943 |
| AUTRES CRÉDITS | | | | 3 | 3 | 3 |
| CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE | | | | | | |
| INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR | | | | 28 060 | 28 060 | 34 760 |
| CRÉANCES EN SOUFFRANCE(*) | | | | 251 309 | 251 309 | 420 496 |
| - Créances pré-douteuses | | | | 186 861 | 186 861 | 251 434 |
| - Créances douteuses | | | | 59 287 | 59 287 | 93 686 |
| - Créances compromises | | | | 5 162 | 5 162 | 75 376 |
| TOTAL | | | | 9 424 742 | 9 424 742 | 9 387 552 |

Commentaires : (*) Nettes des provisions & des agios réservés

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS AU 31/12/2022 en milliers de DH

| Dénomination de la société émettrice | Secteur d'activité | Capital social | Participation au capital % en | Prix d'acquisition global | Valeur comptable nette | Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice | | | Produits inscrits au CPC de l'exercice |
|--------------------------------------|-----------------------|----------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------|--|-----------------|--------------|--|
| | | | | | | Date de clôture de l'exercice | Situation nette | Résultat net | |
| WAFSA COMMUNICATION | COMMUNICATION | 3 000 | 5,00% | 150 | 150 | | | | |
| WAFSA SYSTEME DATA | FACILITE MANAGEMENT | 1 500 | 0,07% | 1 | 1 | | | | |
| THEMIS COURTAGE | COURTAGE EN ASSURANCE | 300 | 100,00% | 300 | 300 | 31/12/2022 | 56 377 | 54 309 | 87 099 |
| | | | | 451 | 451 | | 56 377 | 54 309 | 87 099 |

IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE AU 31/12/2022 en milliers de DH

| NATURE | Montant brut au début de l'exercice | Montant des acquisitions au cours de l'exercice | Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice | Montant brut à la fin de l'exercice | Amortissements | | Provisions | | | Montant net à la fin de l'exercice |
|--|-------------------------------------|---|---|-------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------------------|------------------------|----------------------|------------------------------------|
| | | | | | Dotations au titre de l'exercice | Cumul des amortissements | Dotations au titre de l'exercice | Reprises de provisions | Cumul des provisions | |
| IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT | 9 263 806 | 2 802 830 | 2 087 404 | 9 979 232 | 14 086 02 | 32 093 85 | 82 672 | 43 842 | 268 139 | 65 017 08 |
| CRÉDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | | | | | | | |
| CRÉDIT-BAIL MOBILIER | 9 119 518 | 2 771 243 | 2 087 404 | 9 803 357 | 14 086 02 | 32 093 85 | 52 399 | 30 421 | 153 641 | 64 403 31 |
| Crédit-bail mobilier en cours | | | | | | | | | | 812 |
| Crédit-bail mobilier loué | 8 602 190 | 2 695 491 | 2 087 404 | 9 210 277 | 13 781 56 | 27 699 46 | | | | 6 440 331 |
| Crédit-bail mobilier non loué après résiliation | 517 327 | 75 753 | | 593 080 | 30 445 | 439 439 | 52 399 | 30 421 | 153 641 | |
| CRÉDIT-BAIL IMMOBILIER | | | | | | | | | | |
| Crédit-bail immobilier en cours | | | | | | | | | | |
| Crédit-bail immobilier loué | | | | | | | | | | |
| Crédit-bail immobilier non loué après résiliation | | | | | | | | | | |
| LOYERS COURUS À RECEVOIR | | | | | | | | | | |
| LOYERS RESTRUCTURÉS | | | | | | | | | | |
| LOYERS IMPAYÉS | 6 918 | 3 182 | | 10 100 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10 100 |
| LOYERS EN SOUFFRANCE | 137 371 | 28 405 | | 165 776 | | | 30 273 | 13 421 | 114 498 | 51 277 |
| IMMOBILISATIONS DONNÉES EN LOCATION SIMPLE | | | | | | | | | | |
| BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE | | | | | | | | | | |
| BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE | | | | | | | | | | |
| LOYERS COURUS À RECEVOIR | | | | | | | | | | |
| LOYERS RESTRUCTURÉS | | | | | | | | | | |
| LOYERS IMPAYÉS | | | | | | | | | | |
| LOYERS EN SOUFFRANCE | | | | | | | | | | |
| TOTAL | 9 263 806 | 2 802 830 | 2 087 404 | 9 979 232 | 14 086 02 | 32 093 85 | 82 672 | 43 842 | 268 139 | 65 017 08 |

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 31/12/2022 en milliers de DH

| DETTES | Établissements de crédit et assimilés au Maroc | | | Établissements 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 CRÉDITEURS | | 101 330 | | | 101 330 | 82 064 |
| DONNÉES EN PENSION | | | | | | |
| - au jour le jour | | | | | | |
| - à terme | | | | | | |
| EMPRUNTS DE TRÉSORERIE | | 250 000 | | | 250 000 | 0 |
| - au jour le jour | | | | | | |
| - à terme | | 250 000 | | | 250 000 | 0 |
| EMPRUNTS FINANCIERS | | 4 549 232 | | | 4 549 232 | 3 499 547 |
| AUTRES DETTES | | | | | | |
| INTÉRÊTS COURUS À PAYER | | 37 706 | | | 37 706 | 33 493 |
| TOTAL | | 4 938 268 | | | 4 938 268 | 3 615 104 |

PROVISIONS AU 31/12/2022 en milliers de DH

| PROVISIONS | Encours 31/12/2021 | Dotations | Reprises | Autres variations | Encours 31/12/2022 |
|---|--------------------|----------------|----------------|-------------------|--------------------|
| PROVISIONS, DÉDUITES DE L'ACTIF, SUR: | 1 884 960 | 521 778 | 361 336 | - | 2 045 402 |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | | | | | |
| Créances sur la clientèle | 1 832 080 | 491 505 | 347 914 | 2 989 | 1 978 660 |
| Titres de participation | | | | | |
| Titres de participation et emplois assimilés | | | | | |
| Immobilisations en crédit-bail et en location | 52 879 | 30 273 | 13 421 | -2 989 | 66 742 |
| Autres actifs | | | | | |
| PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF | 167 571 | 27 035 | 118 942 | | 75 664 |
| Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature | | | | | |
| Provisions pour risques de change | | | | | |
| Provisions pour risques généraux | 105 832 | 23 136 | 105 832 | | 23 136 |
| Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires | | | | | |
| Provisions pour autres risques et charges | 61 739 | 3 899 | 13 110 | | 52 528 |
| Provisions réglementées | | | | | |
| TOTAL GÉNÉRAL | 2 052 531 | 548 812 | 480 277 | | 2 121 066 |

* Une dotation de provision de 106 MMAD sur les dossiers ayant fait l'objet de reports. Cette provision a été constituée selon une approche par segments : Loueurs, Commerçants, employés et sociétés.
* Et une reprise de provision lié aux reports de 234 MMAD constatée en 2020.

ÉTAT DES DÉROGATIONS AU 31/12/2022

| INDICATIONS DES DÉROGATIONS | JUSTIFICATIONS DES DÉROGATIONS | INFLUENCE DES DÉROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS |
|--|--------------------------------|---|
| I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux | | |
| II. Dérogations aux méthodes d'évaluation | | |
| III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de Synthèse | | |

NÉANT



DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS AU 31/12/2022

en milliers de DH

| RUBRIQUE | 31/12/2022 | 31/12/2021 | COMMENTAIRE |
|---|----------------|----------------|-------------|
| Instruments optionnels | | | |
| Opérations diverses sur titres (débiteur) | | | |
| Sommes réglées à récupérer auprès des émetteurs | | | |
| Autres comptes de règlement relatif aux opérations sur titres | | | |
| Débiteurs divers | 233 600 | 301 969 | |
| - Sommes dues par l'État | 111 903 | 141 849 | |
| - Sommes dues par les organismes de prévoyance | | | |
| - Sommes diverses dues par le personnel | 1 331 | 1 265 | |
| - Comptes clients de prestations non bancaire | | | |
| - Divers autres débiteurs | 120 366 | 158 855 | |
| et emplois divers | 427 | 471 | |
| - et emplois divers | 427 | 471 | |
| Comptes d'ajustement de hors bilan (débiteur) | | | |
| Comptes d'écart sur devises et titres (débiteur) | | | |
| Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées | | | |
| Pertes à étaler sur opérations de couvertures dénouées | | | |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices | 6 319 | 7 215 | |
| "Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (débiteur)" | | | |
| Produits à recevoir et charges constatées d'avance | 64 734 | 77 345 | |
| - Produits à recevoir | 62 598 | 74 830 | |
| - Charges constatées d'avance | 2 136 | 2 515 | |
| Comptes transitoires ou d'attente débiteurs | 29 488 | 20 279 | |
| Créances en souffrance sur opérations diverses | | | |
| Provisions pour créances en souffrance sur opérations diverses | | | |
| TOTAL | 334 568 | 407 280 | |

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DURÉE RÉSIDUELLE AU 31/12/2022

en milliers de DH

| | D ≤ 1 mois | 1 mois < D ≤ 3 mois | 3 mois < D ≤ 1 an | 1 an < D ≤ 5 ans | D > 5 ans | TOTAL |
|---|------------------|---------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| ACTIF | 1 223 162 | 970 142 | 2 972 060 | 10 015 300 | 1 330 842 | 16 511 506 |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 451 590 | | | | | 451 590 |
| Créances sur la clientèle | 763 731 | 424 439 | 1 695 230 | 5 214 596 | 1 322 768 | 9 420 764 |
| Titres de créance | | | | | | |
| Créances subordonnées | | | | | | |
| Crédit-bail et assimilé(*) | 7 841 | 545 703 | 1 276 830 | 4 800 704 | 8 075 | 6 639 152 |
| TOTAL | 1 223 162 | 970 142 | 2 972 060 | 10 015 300 | 1 330 842 | 16 511 506 |
| PASSIF | 617 307 | 703 307 | 2 310 849 | 10 347 555 | 1 502 | 13 980 520 |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 357 524 | 369 004 | 661 740 | 3 550 000 | | 4 938 268 |
| Dettes envers la clientèle | 253 717 | 104 362 | 402 518 | 2 507 555 | 1 502 | 3 269 655 |
| Titres de créance émis | 6 066 | 229 941 | 1 240 348 | 3 790 000 | | 5 266 355 |
| Emprunts subordonnés | | | 6 242 | 500 000 | | 506 242 |
| TOTAL | 617 307 | 703 307 | 2 310 849 | 10 347 555 | 1 502 | 13 980 520 |

 Commentaires :
 * Encours financier

DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE AU 31/12/2022

en milliers de DH

| DÉPÔTS | Secteur public | Secteur privé | | | Total 31/12/2022 | Total 31/12/2021 |
|---------------------------|----------------|-------------------------|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | Entreprises financières | Entreprises non financières | Autre clientèle | | |
| COMPTES À VUE CRÉDITEURS | | | | | | |
| COMPTES D'ÉPARGNE | | | | | | |
| DÉPÔTS À TERME | | | | | | |
| AUTRES COMPTES CRÉDITEURS | | | | 3 269 655 | 3 269 655 | 3 069 252 |
| INTÉRÊTS COURUS À PAYER | | | | | | |
| TOTAL | | | | 3 269 655 | 3 269 655 | 3 069 252 |

Commentaires :

CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2022

en milliers de DH

| CAPITAUX PROPRES | Encours 31/12/2021 | Affectation du résultat | Autres variations | Encours 31/12/2022 |
|--|--------------------|-------------------------|-------------------|--------------------|
| Écarts de réévaluation | | | | |
| Réserves et primes liées au capital | 1 117 612 | 210 000 | | 1 327 612 |
| Réserve légale | 11 318 | | | 11 318 |
| Autres réserves (*) | 1 069 152 | 210 000 | | 1 279 152 |
| Primes d'émission, de fusion et d'apport | 37 143 | | | 37 143 |
| Capital | 113 180 | | | 113 180 |
| Capital appelé | 113 180 | | | 113 180 |
| Capital non appelé | | | | |
| Certificats d'investissement | | | | |
| Fonds de dotations | | | | |
| Actionnaires. Capital non versé | | | | |
| Report à nouveau (+/-) | 212 833 | -208 714 | | 4 119 |
| Résultats nets en instance d'affectation (+/-) | | | | |
| Résultat net de l'exercice (+/-) | 301 291 | -301 291 | 332 914 | 332 914 |
| TOTAL GÉNÉRAL | 1 744 916 | -300 005 | 332 914 | 1 777 825 |
| Dividendes distribués | | 300 005 | | |

AFFECTATION DES RÉSULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE AU 31/12/2022

en milliers de DH

| | Montants | | Montants |
|---|----------------|-------------------------------------|----------------|
| A- Origine des résultats affectés | | B- Affectation des résultats | |
| Décision de l'AGO du 31 mai 2021 et l'AGE du 17 décembre 2021 | | Réserve réglementées | |
| Report à nouveau | 212 833 | Dividendes | 300 005 |
| Résultats nets en instance d'affectation | | Réserve extraordinaire | 210 000 |
| Résultat net de l'exercice | 301 291 | Report à nouveau | 4 119 |
| Prélèvements sur les bénéfices | | | |
| Autres prélèvements | | | |
| TOTAL A | 514 124 | TOTAL B | 514 124 |

RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES AU 31/12/2022

en milliers de DH

| | Exercice 2022 | Exercice 2021 | Exercice 2020 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS (y compris résultat net de l'ex.) | 1 777 825 | 1 744 916 | 1 643 624 |
| OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE | | | |
| 1- Produit net bancaire | 1 179 090 | 1 187 743 | 1 118 299 |
| 2- Résultat avant impôts | 455 600 | 401 518 | -85 546 |
| 3- Impôts sur les résultats | 122 686 | 100 226 | 48 046 |
| 4- Bénéfices distribués | 300 005 | - | - |
| 5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instances d'affectation) | 1 286 | -133 592 | 337 255 |
| RÉSULTAT PAR TITRE (en dirhams) | | | |
| Résultat net par action ou part sociale | 294 | 266 | -118 |
| Bénéfice distribué par action ou part sociale | 265 | - | - |
| PERSONNEL | | | |
| Montants des rémunérations brutes de l'exercice | 229 340 | 207 576 | 212 256 |
| Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice | 902 | 902 | 851 |

DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS AU 31/12/2022

en milliers de DH

| RUBRIQUE | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|------------------|------------------|
| Instruments optionnels vendus | | |
| Comptes de règlement d'opérations sur titres | | |
| Dettes sur titres | | |
| Versement à effectuer sur titres non libérés | | |
| Provisions pour service financier aux émetteurs | | |
| Sommes réglées par la clientèle à reverser aux émetteurs | | |
| Créditeurs divers | 524 624 | 611 882 |
| - Sommes dues à l'État | 224 133 | 264 659 |
| - Sommes dues aux organismes de prévoyance | 12 753 | 13 802 |
| - Sommes diverses dues aux actionnaires et associés. | 1 064 | 794 |
| - Sommes dues au personnel | 2 248 | 2 721 |
| - Fournisseurs de biens et service | 173 424 | 187 700 |
| - Divers autres Créditeurs | 111 002 | 142 206 |
| Comptes d'ajustement de hors bilan | | |
| Comptes d'écart sur devises et titres | | |
| Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées | | |
| Gains à étaler sur opérations de couvertures dénouées | | |
| Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (crédeur) | | |
| Comptes de régularisation | 646 627 | 675 530 |
| TOTAL | 1 171 251 | 1 287 411 |

DETTES SUBORDONNÉES AU 31/12/2022

en milliers de DH

| Monnaie de l'emprunt | Montant en monnaie de l'emprunt | Cours (1) | Taux | Durée (2) | Condition de remboursement anticipé, subordination et convertibilité (3) | Montant de l'emprunt en monnaie nationale (ou contre-valeur en DH) | dont entreprises liées | | dont autres apparentés | |
|----------------------|---------------------------------|-----------|-------|-----------|--|--|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| | | | | | | | Montant N (en contre-valeur DH) | Montant N-1 (en contre-valeur DH) | Montant N (en contre-valeur DH) | Montant N-1 (en contre-valeur DH) |
| MAD | 167 000 | | 3,95% | 7 ans | RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE | 167 000 | | | | |
| MAD | 83 000 | | 2,35% | 7 ans | RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE | 83 000 | | | | |
| MAD | 167 000 | | 3,45% | 7 ans | RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE | 167 000 | | | | |
| MAD | 83 000 | | 2,36% | 7 ans | RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE | 83 000 | | | | |
| TOTAL | 500 000 | | | | | 500 000 | | | | |

 (1) cours BAM au 31/12/N
 (2) éventuellement indéterminée
 (3) se référer au contrat de dettes subordonnées

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 31/12/2022

en milliers de DH

| CRÉANCES | Bank Al Maghrib, Trésor public et Services des chèques postaux | Banques au Maroc | Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc | Établissements de crédit à l'étranger | Total 31/12/2022 | Total 31/12/2021 |
|------------------------------|--|------------------|---|---------------------------------------|------------------|------------------|
| COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS | 800 | 431 300 | | | 432 100 | 418 906 |
| REÇUES EN PENSION | | | | | | |
| - au jour le jour | | | | | | |
| - à terme | | | | | | |
| PRÊTS DE TRÉSORERIE | | | | | | |
| - à terme | | | | | | |
| - au jour le jour | | | | | | |
| PRÊTS FINANCIERS | | | | | | |
| AUTRES CRÉANCES | | 20 291 | | | 20 291 | 14 349 |
| INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR | | | | | | |
| CRÉANCES EN SOUFFRANCE | | | | | | |
| TOTAL | 800 | 451 590 | | | 452 391 | 433 255 |



PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSION OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS AU 31/12/2022

en milliers de DH

| DATE DE CESSION OU RETRAIT | COMPTE PRINCIPAL | MONTANT BRUT | AMORTISSEMENTS CUMULÉS | VALEUR NETTE AMORTISSEMENT | PRODUIT DE CESSION | PLUS VALUES | MOINS VALUES |
|----------------------------|-------------------------------|------------------|------------------------|----------------------------|--------------------|--------------|---------------|
| janv-22 | MATERIEL DE TRANSPORT LEASING | 136 949 | 71 994 | 64 955 | 64 256 | 616 | 1 315 |
| févr-22 | MATERIEL DE TRANSPORT LEASING | 187 026 | 103 205 | 83 820 | 83 428 | 936 | 1 328 |
| mars-22 | MATERIEL DE TRANSPORT LEASING | 158 356 | 89 236 | 69 119 | 68 486 | 649 | 1 282 |
| avr-22 | MATERIEL DE TRANSPORT LEASING | 133 680 | 73 309 | 60 370 | 59 932 | 602 | 1 040 |
| mai-22 | MATERIEL DE TRANSPORT LEASING | 161 489 | 89 321 | 72 167 | 71 707 | 776 | 1 237 |
| juin-22 | MATERIEL DE TRANSPORT LEASING | 161 027 | 87 863 | 73 164 | 72 755 | 915 | 1 324 |
| juil-22 | MATERIEL DE TRANSPORT LEASING | 135 065 | 78 067 | 56 998 | 56 897 | 643 | 744 |
| août-22 | MATERIEL DE TRANSPORT LEASING | 146 718 | 84 173 | 62 545 | 62 169 | 552 | 928 |
| sept-22 | MATERIEL DE TRANSPORT LEASING | 155 449 | 85 304 | 70 145 | 70 061 | 1 162 | 1 247 |
| oct-22 | MATERIEL DE TRANSPORT LEASING | 151 614 | 83 443 | 68 171 | 68 056 | 1 089 | 1 205 |
| nov-22 | MATERIEL DE TRANSPORT LEASING | 142 707 | 80 931 | 61 776 | 61 529 | 1 022 | 1 268 |
| déc-22 | MATERIEL DE TRANSPORT LEASING | 341 662 | 209 330 | 132 332 | 132 172 | 934 | 1 094 |
| | | 2 011 741 | 1 136 176 | 875 562 | 871 449 | 9 896 | 14 012 |

MARGE D'INTÉRÊT AU 31/12/2022

en milliers de DH

| MARGE D'INTÉRÊT | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|-----------------|-----------------|
| + Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit (a) | 143 | 98 |
| - Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit (b) | 130 971 | 139 529 |
| =Marge d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit (1) | -130 828 | -139 430 |
| + Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle (a) | 848 719 | 928 318 |
| - Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle (b) | | |
| =Marge d'intérêts sur opérations avec la clientèle (2) | 848 719 | 928 318 |
| + Intérêts et produits assimilés sur titres de créance (a) | 44 435 | 10 418 |
| - Intérêts et charges assimilées sur titres de créance (b) | 175 737 | 175 016 |
| =Marge d'intérêts sur titres de créance (3) | -131 302 | -164 598 |
| MARGE D'INTÉRÊT = (1)+(2)+(3) | 586 589 | 624 290 |
| + Produits sur opérations de crédit-bail et de location (a) | 1 663 880 | 1 568 719 |
| - Charges sur opérations de crédit-bail et de location (b) | 1 473 463 | 1 424 608 |
| =Marge sur opérations de crédit-bail et de location (4) | 190 417 | 144 111 |
| MARGE TOTALE D'INTÉRÊT = (1)+(2)+(3)+(4) | 777 006 | 768 401 |

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION AU 31/12/2022

| RUBRIQUE | 31/12/2022 | 31/12/2021 | COMMENTAIRE |
|---|----------------|----------------|-------------|
| Charges de personnel | 229 340 | 207 576 | |
| Salaires et appointements | 113 117 | 105 124 | |
| Primes et Gratifications | 57 373 | 53 245 | |
| Autres rémunérations du personnel | | | |
| Charges d'assurances sociales | 31 245 | 29 447 | |
| Charges de retraite | 11 899 | 10 943 | |
| Charges de formation | 1 069 | 1 117 | |
| Autres charges de personnel | 14 638 | 7 700 | |
| Impôts et taxes | 9 628 | 9 631 | |
| Taxe urbaine et taxe d'édilité | 1 155 | 1 155 | |
| Patente | 8 122 | 8 120 | |
| Taxes locales | 317 | 317 | |
| Droits d'enregistrement | 14 | 35 | |
| Timbres fiscaux et formules timbrées | 20 | 4 | |
| Taxes sur les véhicules | | | |
| Autres impôts et taxes, droits assimilés | | | |
| Charges externe | 201 723 | 196 303 | |
| Loyers de crédit-bail | | | |
| Loyers de location simple | 29 004 | 27 291 | |
| Frais d'entretien et de réparation | 36 651 | 36 724 | |
| Rémunération du personnel intérimaire | 8 507 | 7 115 | |
| Rémunérations d'intermédiaires et honoraires | 125 945 | 123 480 | |
| Primes d'assurance | 208 | 208 | |
| Frais d'actes et de contentieux | | | |
| Frais électricité, eau, chauffage et combustible | 1 409 | 1 485 | |
| Autres charges extérieurs | 86 925 | 78 485 | |
| Transport et déplacement | 8 429 | 11 044 | |
| Mission et réception | 1 154 | 245 | |
| Publicité, publication et relations publiques | 31 622 | 24 153 | |
| Frais postaux & de télécommunication | 21 099 | 18 949 | |
| Frais de recherche et de documentation | 11 122 | 10 479 | |
| Frais de conseil et d'assemblée | 620 | 620 | |
| Dons et cotisations | 828 | 3 703 | |
| Fournitures de bureau et imprimés | 1 710 | 1 359 | |
| Autres charges externes | 10 341 | 7 933 | |
| Autres charges d'exploitation | 59 | - | |
| Frais préliminaires | | | |
| Frais d'acquisition d'immobilisation | | | |
| Autres charges à répartir sur plusieurs exercices | | | |
| Pénalités et délits | | | |
| Rappels d'impôts autres qu'impôts sur les résultats | | | |
| Dons libéralités et lots | | | |
| Subventions d'investissement et d'exploitation accordées | | | |
| Charges générales d'exploitation des exercices antérieurs | 59 | | |
| Diverses autres charges générales d'exploitation | | | |
| Dotations aux amortissement et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles | 26 797 | 27 040 | |
| Immobilisations incorporelles d'exploitation | 17 620 | 13 653 | |
| Immobilisations incorporelles hors exploitation | | | |
| Immobilisations corporelles d'exploitation | 9 177 | 13 387 | |
| Immobilisations corporelles hors exploitation | | | |
| Prov.p/immobilisations incorporelles d'exploitation | | | |
| Prov.p/immobilisations incorporelles hors exploitation | | | |
| Prov.p/dépréciation immobilisations incorporelles d'exploitation | | | |
| Prov.p/dépréciation immobilisations incorporelles hors exploitation | | | |
| Commentaires: | | | |

COMMISSIONS REÇUES ET VERSÉES AU 31/12/2022

en milliers de DH

| RUBRIQUE | COMMISSIONS 31/12/2022 | | COMMISSIONS 31/12/2021 | | COMMENTAIRE |
|---|------------------------|----------------|------------------------|----------------|-------------|
| | E. CRÉDIT | CLIENTÈLE | E. CRÉDIT | CLIENTÈLE | |
| COMMISSIONS REÇUES | 212 161 | 158 556 | 209 669 | 181 755 | |
| Commissions sur fonctionnement de compte | | | | | |
| Commissions sur moyens de paiement | | | | | |
| Commissions sur opérations de titres | | | | | |
| Commissions sur titres en gestion/en dépôt | | | | | |
| Commissions sur prestations de service sur crédit | | 157 702 | | 180 517 | |
| Produits sur activités de conseil et d'assistance | | | | | |
| Autres produits sur prestations de service | 212 161 | 854 | 209 669 | 1 238 | |
| Commissions sur moyens de paiement | | | | | |
| Commissions de placement sur le marché primaire | | | | | |
| Commissions de garantie sur le marché primaire | | | | | |
| Commissions sur produits dérivés | | | | | |
| Commissions sur opérations de change virement | | | | | |
| Commissions sur opérations de change billet | | | | | |
| COMMISSIONS VERSÉES | 19 094 | | 19 438 | | |
| Charges sur moyens de paiement | 16 788 | | 16 884 | | |
| Commissions sur achat et vente de titres | | | | | |
| Commissions sur droits de garde de titres | 2 306 | | 2 554 | | |
| Commissions et courtages sur opérations de marché | | | | | |
| Commissions sur engagements sur titres | | | | | |
| Commissions sur produits dérivés | | | | | |
| Commissions sur opérations de change virement | | | | | |
| Commissions sur opérations de change billets | | | | | |

RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ AU 31/12/2022

en milliers de DH

| RUBRIQUE | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|------------|------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | | |
| PRODUITS SUR ENGAGEMENT SUR TITRES | | |
| COMMISSIONS DE PLACEMENT SUR LE MARCHÉ PRIMAIRE | | |
| COMMISSIONS DE GARANTIE SUR LE MARCHÉ PRIMAIRE | | |
| GAINS SUR ENGAGEMENTS SUR TITRES | | |
| CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | | |
| AUTRES CHARGES SUR PRESTATIONS DE SERVICE | | |
| COMMISSIONS SUR ACHATS ET VENTES DE TITRES | | |
| COMMISSIONS SUR DROITS DE GARDE DE TITRES | | |
| COMMISSIONS ET COURTAGES SUR OPÉRATIONS DE MARCHÉ | | |
| AUTRES CHARGES SUR OPÉRATIONS SUR TITRES | | |
| PRODUIT NET BANCAIRE | | |

NEANT



AUTRES PRODUITS ET CHARGES AU 31/12/2022

en milliers de DH

| RUBRIQUE | 31/12/2022 | 31/12/2021 | COMMENTAIRE |
|--|----------------|----------------|-------------|
| Autres produits bancaires | 44 435 | 10 418 | |
| Divers autres produits bancaires | 44 435 | 10 418 | |
| Quote-part sur opérations bancaires faite en commun | | | |
| Produits des exercices antérieurs | | | |
| Divers autres produits bancaires | 44 435 | 10 418 | |
| Reprise de provisions pour dépréciation des titres de placement | | | |
| Autres charges bancaires | 19 094 | 19 438 | |
| Charges sur titres de propriété | | | |
| Frais d'émission des emprunts | | | |
| Autres charges sur opérations sur titres | 2 306 | 2 554 | |
| Autres charges sur prestations de services | | | |
| Autres charges bancaires | 16 788 | 16 884 | |
| Quote-part sur opérations d'exploitation bancaires | | | |
| Cotisation au fonds de garantie des déposants | | | |
| Produits rétrocédés | | | |
| Charges des exercices antérieurs | | | |
| Divers autres charges bancaires | 16 788 | 16 884 | |
| Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement | | | |
| Produits d'exploitation non bancaires | 23 725 | 25 683 | |
| Produits sur et emplois assimilés | | | |
| Plus-values de cession sur immobilisations financières | | | |
| Plus-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles | | | |
| Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même | | | |
| Produits accessoires | 23 725 | 25 683 | |
| Subventions reçues | | | |
| Autres produits d'exploitation non bancaires | | | |
| Charges d'exploitation non bancaires | | | |
| Charges sur et emplois assimilés | | | |
| Moins-values de cession sur immobilisations financières | | | |
| Moins-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles | | | |
| Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 521 778 | 625 016 | |
| Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur établissements de crédit et assimilés | | | |
| Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur clientèle | 521 778 | 625 016 | |
| Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur titres de placement | | | |
| Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur immobilisées | | | |
| Dotations aux provisions pour autres créances en souffrances | | | |
| Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature | | | |
| Pertes sur créances irrécouvrables | 131 660 | 154 725 | |
| Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions | 131 660 | 154 725 | |
| Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions | | | |
| Autres dotations aux provisions | 27 035 | 142 097 | |
| Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations financières | | | |
| Dotations aux provisions pour dépréciations des autres risques et charges | 3 899 | 36 265 | |
| Dotations aux provisions réglementées | | | |
| Dotations aux autres provisions | 23 136 | 105 832 | |
| Reprises de provisions pour créances en souffrance | 361 336 | 348 232 | |
| Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les établissements de crédit et assimilés | | | |
| Reprises de provisions pour créances en souffrance sur la clientèle | 361 336 | 348 232 | |
| Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les titres de placement | | | |
| Reprises de provisions pour créances en souffrance sur immobilisées | | | |
| Reprises de provisions pour autres créances en souffrance | | | |
| Reprises de provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature | | | |
| Récupération sur créances amorties | 18 700 | 24 441 | |
| Autres reprises de provisions | 118 942 | 237 710 | |
| Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations financières | | | |
| Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles | | | |
| Reprises de provisions pour autres risques et charges | 13 110 | 4 184 | |
| Reprises de provisions réglementées | | | |
| Reprises de provisions | 105 832 | 233 525 | |
| Produits non courants | 4 836 | 26 455 | |
| Reprises non courantes des amortissements | | | |
| Reprises non courantes des provisions | | | |
| Autres produits non courants | 4 836 | 26 455 | |
| Charges non courantes | | | |
| Dotations non courantes aux amortissements | | | |
| Dotations non courantes aux provisions | | | |
| Autres charges non courantes | 16 085 | 7 873 | |
| Commentaires: | | | |

DÉTERMINATION DU RÉSULTAT COURANT APRÈS IMPÔTS AU 31/12/2022

en milliers de DH

| I. DETERMINATION DU RÉSULTAT | MONTANT |
|--|----------------|
| . Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -) | 466 849 |
| . Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+) | 28 773 |
| . Déductions fiscales sur opérations courantes (-) | 168 875 |
| . Résultat courant théoriquement imposable (=) | 326 747 |
| . Impôt théorique sur résultat courant (-) | 120 896 |
| . Résultat courant après impôts (=) | 345 952 |

| II. INDICATIONS DU RÉGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYÉS PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LÉGALES SPÉCIFIQUES |
|--|
| NÉANT |

DÉTAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE AU 31/12/2022

en milliers de DH

| NATURE | Solde au début de l'exercice 1 | Opérations comptables de l'exercice 2 | Déclarations TVA de l'exercice 3 | Solde fin d'exercice (1+2-3=4) |
|--|--------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| A. TVA collectée | 170 154 | 643 494 | 662 886 | 150 763 |
| B. TVA à récupérer | 131 820 | 615 418 | 641 427 | 105 810 |
| . Sur charges | 16 963 | 71 734 | 70 380 | 18 317 |
| . Sur immobilisations | 114 857 | 543 684 | 571 047 | 87 493 |
| C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B) | 38 334 | 28 076 | 21 458 | 44 952 |

RÉPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 31/12/2022

| Montant du capital en actions | | 1132 | | |
|---|---|--------------------------|-----------------|----------------|
| Valeur nominale des titres | | 100 DH | | |
| Nom des principaux actionnaires ou associés | Adresse | Nombre de titres détenus | | Montant |
| | | Exercice précédent | Exercice actuel | |
| ATTI JARIWAFI BANK | 2 Bd MOULAY YOUSSEF Casa | 576 | 576 | 57 619 |
| Crédit Agricole Consommation Finance (CACF) | 91038, rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France | 555 | 555 | 55 458 |
| M. Ahmed Ismail DOUIRI | 10, lot Dawliz avenue de Nice Casablanca | 0,01 | 0,01 | 1 |
| M. Rachid KETTANI | 2 Bd MOULAY YOUSSEF Casa | 0,01 | 0,01 | 1 |
| M. Mohamed EI KETTANI | 2 Bd MOULAY YOUSSEF Casa | 0,01 | 0,01 | 1 |
| M. Omar BOUNJOU | Rue 8, villa n° 22 Bagatel Polo CASA | 0,01 | 0,00 | 0 |
| M. Hassan BERTAL | 2 Bd MOULAY YOUSSEF Casa | 0,00 | 0,01 | 1 |
| M. Stéphane PRIAMI | 91038, rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France | 0,001 | 0,001 | 0,1 |
| M. Gilbert RANOUX | 91038, rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France | 0,001 | 0,001 | 0,1 |
| M. Rija RAJOELIARIVONY | 91038, rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France | 0,000 | 0,001 | 0,1 |
| Mme Cécile GUIMARD | 91038, rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France | 0,001 | 0,000 | 0,0 |
| Divers petits porteurs | Diverses adresses | 0,987 | 0,987 | 98,7 |
| Mme Cécile GUIMARD | 91038, rue du bois sauvage, Evry Cedex, Paris, France | 0,000 | 0,001 | 0,1 |
| Divers petits porteurs | Diverses adresses | 0,987 | 0,987 | 98,7 |
| Total | | 1132 | 1132 | 113 180 |

DATATION ET ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS AU 31/12/2022

| Dates | Indications des événements |
|---|----------------------------|
| I. DATATION | |
| . Date de clôture (1) 30/06/2022 | |
| . Date d'établissement des états de synthèse (2) 15/07/2022 | |
| (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. ÉVÉNEMENTS NÉS POSTÉRIEUREMENT À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES À CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1 ^{ÈRE} COMMUNICATION EXTERNE DES ÉTATS DE SYNTHÈSE | |
| | NÉANT |

EFFECTIFS AU 31/12/2022

| EFFECTIFS | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|------------|------------|
| Effectifs rémunérés | 902 | 902 |
| Effectifs utilisés | 902 | 902 |
| Effectifs équivalent plein temps | | |
| Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps) | | |
| Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps) | | |
| Cadres (équivalent plein temps) | 392 | 392 |
| Employés (équivalent plein temps) | 510 | 510 |
| dont effectifs employés à l'étranger | | |

TITRES ET AUTRES ACTIFS GÉRÉS OU EN DÉPÔTS AU 31/12/2022

en milliers de DH

| TITRES | Nombre de comptes | | Montants en milliers de DH | |
|--|-------------------|------------|----------------------------|------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Titres dont l'établissement est dépositaire | | | | |
| Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion | | | | |
| Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire | | | | |
| Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion | | | | |
| Autres actifs dont l'établissement est dépositaire | | | | |
| Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion | | | | |

RÉSEAU AU 31/12/2022

en milliers de DH

| RÉSEAU | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|------------|------------|
| Guichets permanents (AGENCES & BUREAUX) | 44 | 44 |
| Guichets périodiques | | |
| Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque | | |
| Succursales et agences à l'étranger | | |
| Bureaux de représentation à l'étranger | | |

COMPTES DE LA CLIENTÈLE AU 31/12/2022

| COMPTES | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|------------|------------|
| Comptes courants | | |
| Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger | | |
| Autres comptes chèques | | |
| Comptes d'affacturage | | |
| Comptes d'épargne | | |
| Comptes à terme | | |
| Bons de caisse | | |
| Autres comptes de dépôts | 3 269 655 | 3 069 252 |



TITRES DE CRÉANCES ÉMIS AU 31/12/2022

en milliers de DH

| NATURE DES TITRES | MONTANT | TAUX | DURÉE EN MOIS | CONDITIONS DE REMBOURSEMENT | dont autres apparentés | |
|---------------------------------|------------------|-------|---------------|--|------------------------|------|
| | | | | | 2022 | 2021 |
| BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT | 200 000 | 3,30% | 60 | REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE | | |
| BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT | 200 000 | 3,28% | 60 | REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE | | |
| BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT | 350 000 | 3,28% | 60 | REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE | | |
| BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT | 200 000 | 3,15% | 60 | REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE | | |
| BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT | 100 000 | 3,13% | 60 | REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE | | |
| BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT | 300 000 | 3,02% | 60 | REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE | | |
| BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT | 200 000 | 3,04% | 60 | REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE | | |
| BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT | 150 000 | 2,88% | 60 | REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE | | |
| BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT | 300 000 | 2,92% | 60 | REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE | | |
| BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT | 400 000 | 3,08% | 60 | REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE | | |
| BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT | 100 000 | 3,05% | 60 | REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE | | |
| BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT | 100 000 | 2,54% | 60 | REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE | | |
| BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT | 150 000 | 2,59% | 60 | REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE | | |
| BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT | 190 000 | 2,55% | 60 | REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE | | |
| BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT | 100 000 | 1,98% | 24 | REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE | | |
| BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT | 200 000 | 2,41% | 60 | REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE | | |
| BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT | 200 000 | 2,45% | 60 | REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE | | |
| BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT | 200 000 | 2,49% | 60 | REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE | | |
| BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT | 300 000 | 2,10% | 24 | REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE | | |
| BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT | 250 000 | 2,07% | 24 | REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE | | |
| BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT | 100 000 | 2,16% | 24 | REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE | | |
| BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT | 150 000 | 2,15% | 24 | REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE | | |
| BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT | 250 000 | 2,18% | 24 | REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE | | |
| BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT | 200 000 | 2,45% | 24 | REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE | | |
| BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT | 300 000 | 2,86% | 24 | REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE | | |
| EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNÉ | 167 000 | 3,95% | 84 | REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE | | |
| EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNÉ | 83 000 | 2,97% | 84 | REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE | | |
| EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNÉ | 167 000 | 3,45% | 84 | REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE | | |
| EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNÉ | 83 000 | 2,36% | 84 | REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE | | |
| TOTAL | 5 690 000 | | | | | |

PRINCIPALES MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES AU 31/12/2022

| INDICATION DES MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES PAR L'ÉTABLISSEMENT | |
|---|---|
| I- ACTIF IMMOBILISÉ - A - ÉVALUATION À L'ENTRÉE | |
| NATURE | DESCRIPTION |
| 1- Immobilisations données en crédit-bail 2- Immobilisations en non 3- Immobilisations incorporelles 4- Immobilisations corporelles 5- Immobilisations financières | La valeur d'entrée est constituée par le coût de revient de l'immobilisation. La valeur d'entrée est constituée par le coût de revient de l'immobilisation. La valeur d'entrée est constituée par le coût de revient de l'immobilisation. Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Sont portées dans ce poste de bilan, les sommes payées pour l'acquisition des titres de participation, ainsi que pour les dépôts et cautionnements. |
| I- ACTIF IMMOBILISÉ - B - CORRECTIONS DE | |
| NATURE | DESCRIPTION |
| 1- Méthodes d'amortissements 2- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation 3- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Actif | Les méthodes d'amortissement pratiquées sont les méthodes prévues par les règles fiscales en vigueur pour chaque catégorie d'immobilisation Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence. Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture. |
| II- ACTIF CIRCULANT (Hors trésorerie) - A - ÉVALUATION À L'ENTRÉE | |
| NATURE | DESCRIPTION |
| 1- Stocks 2- Créances 3- Titres et de placement | La méthode d'évaluation du Stock à la fin d'exercice est la méthode du premier entré, premier sorti (FIFO). Les créances sont inscrites en comptabilité pour leur montant nominal. Les créances clients font l'objet, le cas échéant, d'une provision calculée sur la base du risque de non recouvrement en application de la circulaire n°19/03/2002 de BANK AL MAGHRIB (*). Les titres et de placement sont estimés à la date de clôture au cours de la valeur à la date de fin d'exercice. |
| II- ACTIF CIRCULANT (Hors trésorerie) - B - CORRECTIONS DE | |
| NATURE | DESCRIPTION |
| 1- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation 2- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Actif | Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence. Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture. |
| III- FINANCEMENT PERMANENT | |
| NATURE | DESCRIPTION |
| 1- Méthodes de réévaluation 2- Méthodes d'évaluation des provisions réglementées 3- Dettes de financement permanent 4- Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges 5- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Passif | Les capitaux propres et dettes de financement sont inscrites à leur valeur nominale. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence. Les dettes de financement sont inscrites en comptabilité pour leur montant nominal. Une provision pour risques et charges est constituée pour faire face à la charge future ou au risque créés au cours de l'exercice. Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture. |
| IV- PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie) | |
| NATURE | DESCRIPTION |
| 1- Dettes du passif circulant 2- Méthodes d'évaluation des autres provisions pour risques et charges 3- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Passif | Les dettes du passif circulant sont inscrites pour leur montant nominal. Une provision pour risques et charges est constituée pour faire face à la charge future ou au risque créés au cours de l'exercice. Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture. |
| V- TRÉSORERIE | |
| NATURE | DESCRIPTION |
| 1- Trésorerie - Actif 2- Trésorerie - Passif 3- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation | La trésorerie est comptabilisée à la date de son engagement. La société utilise le rapprochement bancaire pour rapprocher ses soldes comptables aux soldes bancaires. La trésorerie est comptabilisée à la date de son engagement. La société utilise le rapprochement bancaire pour rapprocher ses soldes comptables aux soldes bancaires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence. |

VALEURS ET SÛRETÉS REÇUES ET DONNÉES EN GARANTIE AU 31/12/2022

en milliers de DH

| VALEURS ET SÛRETÉS REÇUES EN GARANTIE | Valeur comptable nette | Rubrique 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 assimilées Autres titres Hypothèques Autres et sûretés réelles | | NÉANT | |
| TOTAL | | | |
| VALEURS ET SÛRETÉS DONNÉES EN GARANTIE | Valeur comptable nette | Rubrique 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 assimilées Autres titres Hypothèques Autres valeurs et sûretés réelles | | NÉANT | |
| TOTAL | | | |

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES AU 31/12/2022 en milliers de DH

| IMMOBILISATIONS | Montant brut au début de l'exercice | Montant des acquisitions au cours de l'exercice | Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice | Montant brut à la fin de l'exercice | Amortissements et/ou provisions | | | Montant net à la fin de l'exercice | |
|--|-------------------------------------|---|---|-------------------------------------|--|----------------------------------|--|------------------------------------|----------------|
| | | | | | 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 | 492 343 | 26 940 | - | 519 283 | 273 553 | 17 620 | - | 291 148 | 228 110 |
| Droit au bail | 144 395 | | | 144 395 | | | | | 144 370 |
| Immobilisations en recherche et développement | 9 735 | 626 | | 10 361 | | | | | 10 361 |
| Autres immobilisations incorporelles d'exploitation | 338 213 | 26 314 | | 364 527 | 273 553 | 17 620 | | 291 148 | 73 379 |
| Immobilisations incorporelles hors exploitation | | | | | | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 343 785 | 6 253 | - | 350 038 | 300 595 | 9 177 | - | 309 772 | 40 266 |
| IMMEUBLES D'EXPLOITATION | 25 144 | - | - | 25 144 | 19 709 | 647 | - | 20 357 | 4 788 |
| Terrain d'exploitation | 1 043 | | | 1 043 | | | | | 1 043 |
| Immeubles d'exploitation. Bureaux | 24 101 | | | 24 101 | 19 709 | 647 | | 20 357 | 3 745 |
| Immeubles d'exploitation. Logements de fonction | | | | | | | | | |
| MOBILIER ET MATÉRIEL D'EXPLOITATION | 155 750 | 3 829 | - | 159 580 | 140 551 | 5 199 | - | 145 750 | 13 830 |
| Mobilier de bureau d'exploitation | 32 265 | 1 500 | | 33 766 | 27 363 | 869 | | 28 232 | 5 533 |
| Matériel de bureau d'exploitation | 7 239 | 111 | | 7 350 | 7 223 | 103 | | 7 326 | 24 |
| Matériel Informatique & télécom | 115 155 | 2 202 | | 117 358 | 104 886 | 4 219 | | 109 105 | 8 253 |
| Matériel roulant rattaché à l'exploitation | 1 090 | 16 | | 1 106 | 1 079 | 8 | | 1 087 | 19 |
| Autres matériels d'exploitation | | | | | | | | | |
| AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 159 604 | 2 377 | - | 161 980 | 140 335 | 3 330 | - | 143 665 | 18 315 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION | 3 287 | 47 | - | 3 334 | - | - | - | - | 3 334 |
| Terrains hors exploitation | | | | | | | | | |
| Immeubles hors exploitation | 1 817 | | | 1 817 | | | | | 1 817 |
| Mobilier et matériel hors exploitation | 916 | | | 916 | | | | | 916 |
| Autres immobilisations corporelles hors exploitation | 554 | 47 | | 601 | | | | | 601 |
| TOTAL | 836 128 | 33 193 | - | 869 321 | 574 148 | 26 797 | - | 600 920 | 268 376 |

WAFASALAF

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2022

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la société WAFASALAF comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état de solde de gestion, le tableau des flux de trésorerie et une sélection des états des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 2.284.068 dont un bénéfice net de KMAD 332.914, relève de la responsabilité des organes de gouvernance de l'émetteur.

Cette situation provisoire a été arrêtée par le Directoire en date du 27 février 2023 dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limitée. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire 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 provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de WAFASALAF arrêtés au 31 décembre 2022, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 février 2023

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

FIDAROC GRANT THORNTON
FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du Collège des Commissaires aux Comptes
7 Bd. Oued Sidi El Ghazal
Casablanca
Tél : 05 22 54 21 90 - Fax : 05 22 29 66 70
Faïçal MEKOUAR
Associé

