



# RAPPORT DE GESTION

---

**Exercice 2022**

# Table des matières

---

<b>RAPPORT DE GESTION 2022 .....</b>	<b>.....</b>
<b>ENVIRONNEMENT ECONOMIQUE ET FINANCIER.....</b>	<b>3</b>
1. Conjuncture économique internationale et nationale .....	3
2. Marché de travail .....	3
3. Demande intérieure .....	3
4. Marché automobile.....	4
<b>ENVIRONNEMENT SECTORIEL .....</b>	<b>5</b>
1. Évolution de la production des sociétés de crédit à la consommation .....	5
2. Évolution des encours des sociétés de financement .....	7
<b>PRESENTATION DE SALAFIN .....</b>	<b>9</b>
1. Actionnariat au 31/12/2022.....	9
2. Gouvernance .....	10
3. SALAFIN en Bourse .....	11
<b>ACTIVITE ET RESULTATS.....</b>	<b>12</b>
1. Activité Commerciale .....	12
2. Résultats financiers .....	12
3. Faits marquants de l'exercice.....	15
<b>COMMUNICATION FINANCIERE.....</b>	<b>15</b>
<b>ETATS DE SYNTHESE .....</b>	<b>16</b>

# ENVIRONNEMENT ECONOMIQUE ET FINANCIER

## 1. Conjoncture économique internationale et nationale

Dans son rapport de la politique monétaire publié en février 2023, Bank Al Maghrib indique que l'économie mondiale continue d'être impactée par les effets de la guerre en Ukraine, notamment à travers la persistance de l'inflation à des niveaux élevés et le durcissement des politiques monétaires pour la contenir. Les données des comptes nationaux relatives au 4<sup>ème</sup> trimestre 2022 font ressortir une croissance de +1% en glissement annuel aux Etats-Unis, après un taux de +1,9% au trimestre précédent. Dans la zone euro le rythme d'accroissement du PIB a décéléré de +2,3% à +1,9%, reflétant notamment des ralentissements de +1,4% à +1,1% en Allemagne, de +4,8% à +2,7% en Espagne, de +1% à +0,5% en France et de +2,7% à +1,7% en Italie.

Dans les autres principales économies avancées, la croissance a poursuivi son ralentissement s'établissant à +0,4% au Royaume-Uni après +1,9% enregistré un trimestre auparavant, alors qu'elle s'est accélérée de +1,4% à +1,7% au Japon, entre le 2<sup>ème</sup> et le 3<sup>ème</sup> trimestre.

Au niveau national, les données des comptes nationaux relatives au 3<sup>ème</sup> trimestre indiquent un ralentissement sensible de la croissance, qui est revenue à +1,6% après +8,7% le même trimestre un an auparavant, résultat d'une décélération de +7,4% à +3,6% du rythme de progression de la valeur ajoutée non agricole et d'une contraction de -15,1%, après une amélioration de +16,6%, de celle agricole.

Au 4<sup>ème</sup> trimestre, l'atonie de l'activité se serait maintenue en lien avec environnement extérieur défavorable et des conditions climatiques difficiles.

## 2. Marché de travail

Selon la revue mensuelle de la conjoncture économique, monétaire et financière de Bank Al Maghrib publiée en février 2023, la contreperformance de l'activité économique s'est reflétée sur la situation du marché du travail qui a accusé une perte de 24 000 emplois en 2022 contre une création de 230 000 postes en 2021.

Par secteur, le volume d'emploi a diminué de 215 000 postes dans l'agriculture, de 1 000 postes dans le BTP et s'est accru, en revanche, de 164 000 emplois dans les services et de 28 000 dans l'industrie y compris l'artisanat. Tenant compte d'une sortie nette de 89 000 demandeurs d'emplois, le taux d'activité a reculé de 45,3% à 44,3%, et le taux de chômage a baissé de 12,3% à 11,8% au niveau national et de 16,9% à 15,8% en milieu urbain. Pour les jeunes de 15 à 24 ans en particulier, le taux de chômage a augmenté de +0,9 point à 32,7% globalement et a connu une stagnation dans les villes.

## 3. Demande intérieure

Sur le plan de la demande intérieure, les composantes de celle intérieure ont connu, au troisième trimestre de 2022, un ralentissement de leur rythme d'accroissement. Ce dernier est revenu de +6,4% au même trimestre de 2021 à +2,4%, pour la consommation des ménages, de +5,7% à +4,1% pour celle des administrations publiques et de +13% à +8,4% pour l'investissement. En revanche, le rythme de croissance des composantes extérieures s'est accéléré, passant de +19,5% à +23,2% pour les exportations et de +15,1% à +25,8% pour les importations.

S'agissant des crédits aux ménages, ils ont enregistré une hausse de +3,5%, reflétant des augmentations +2,7% des prêts à l'habitat et de +4% de ceux à la consommation.

#### 4. Marché automobile

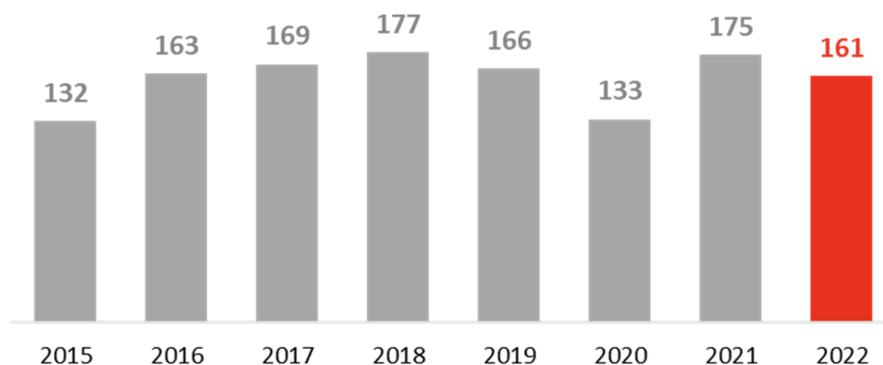
Selon les chiffres publiés par l'Association des Importateurs de Véhicules Automobiles au Maroc (AIVAM), 161 410 véhicules neufs ont été écoulés à fin 2022 contre 175 360 unités en 2021, soit une baisse de -8%

Cette contraction trouve son origine dans, en premier, la pénurie des semi-conducteurs, qui a eu pour conséquence une grande perturbation de l'approvisionnement des distributeurs, conduisant à la réduction de leurs stocks. Les conséquences de la guerre en Ukraine, les tensions inflationnistes et la hausse du prix des carburants ont aussi constitué autant de facteurs défavorables. Enfin, la morosité de la conjoncture économique nationale a logiquement produit un net ralentissement de la demande, perceptible surtout durant la seconde moitié de l'année.

Principal compartiment du marché automobile, représentant près de 89% du volume total, la catégorie des voitures de tourisme (ou véhicules particuliers, VP) a vu ses ventes baisser de -7%, à 143 186 unités.

La catégorie des véhicules utilitaires légers (VUL) quant à elle a connu une baisse encore plus sévère, s'établissant à -14% par rapport à l'année 2021, à un volume de 18 224 unités. En effet, les incertitudes sur le contexte économique, aggravées par la sécheresse qui a sévi durant l'année écoulée, ont dissuadé la clientèle professionnelle à investir.

#### Evolution des ventes automobiles 2015-2022 (en milliers d'unité)



Source : aivam

## ENVIRONNEMENT SECTORIEL

### 1. Évolution de la production des sociétés de crédit à la consommation

Selon les statistiques de l'Association des Professionnels des Sociétés de Financement à fin décembre 2022, la production globale du secteur du crédit à la consommation a enregistré une hausse de +0,6% à 20,6 milliards de dirhams par rapport à 2021.

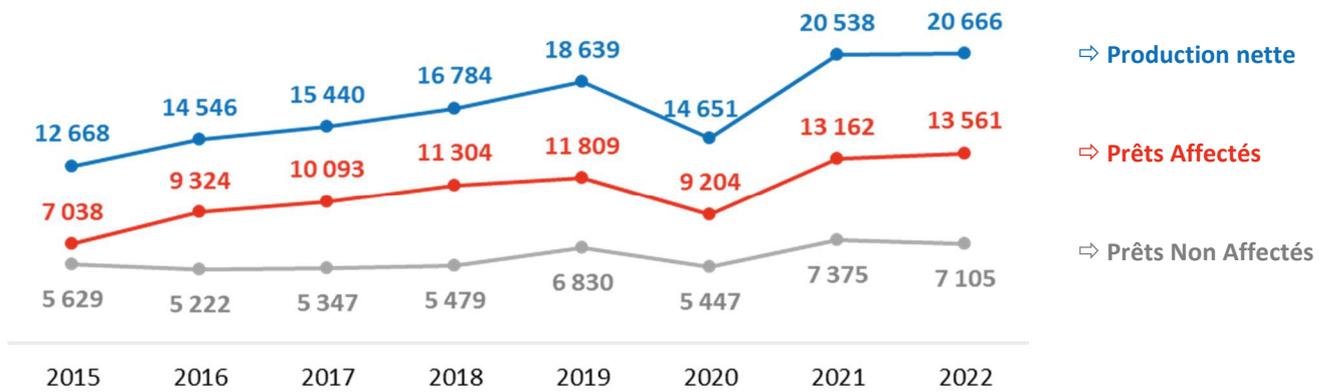
En 2022, les prêts affectés s'affichent à 13,561 milliards de dirhams contre 13,162 milliards de dirhams en 2021, en hausse de +3,0% et représentent une part de 65,6% dans la production totale. La production nette des véhicules est en hausse de +2,7% à 12,9 milliards de dirhams, impactée par la baisse de la production de la Location avec Option d'Achat de -7,6% et de hausse du crédit classique de +14,3% et qui atteignent respectivement 6,2 et 6,8 milliards dirhams à fin 2022.

Les prêts non affectés ont quant à eux reculé de -3,7% à fin 2022 pour atteindre 7,1 milliards de dirhams. Cette baisse s'explique essentiellement par la contre-performance des produits CMR et opérations bancaires qui concèdent -9,9% et -4,1% respectivement. Les conventions privées ont, quant à elles, reculé de -4,1% à 499 millions de dirhams.

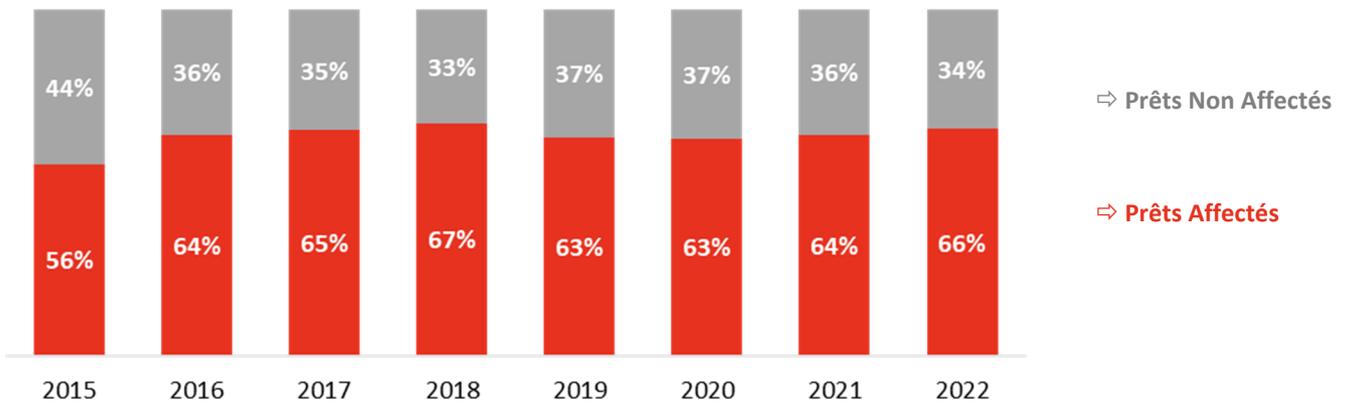
#### Evolution de la production nette des sociétés de crédit à la consommation (en KDH)

Production nette	2021	2022	Var 22/21
<b>Prêts Affectés</b>	<b>13 162 459</b>	<b>13 561 343</b>	<b>3,0%</b>
<b>Véhicules</b>	<b>12 646 950</b>	<b>12 993 439</b>	<b>2,7%</b>
Crédit classique	5 961 586	6 814 471	14,3%
LOA	6 685 364	6 178 968	-7,6%
Prix du véhicule HT	10 309 116	9 364 367	-9,2%
Premier Loyer Majoré (PLM) HT	1 098 261	803 304	-26,9%
Dépôt de garantie	2 525 491	2 382 095	-5,7%
MOURABAHA			
<b>Equipement domestique</b>	<b>509 509</b>	<b>567 904</b>	<b>11,5%</b>
<b>Autres (préciser)</b>	<b>6 000</b>		<b>-100,0%</b>
<b>Prêts Non Affectés</b>	<b>7 375 080</b>	<b>7 104 889</b>	<b>-3,7%</b>
<b>Prêts personnels</b>	<b>7 326 033</b>	<b>7 066 755</b>	<b>-3,5%</b>
CNT	3 079 913	3 052 271	-0,9%
CMR	985 903	887 847	-9,9%
Conventions privées	520 669	499 323	-4,1%
OP Bancaire	2 739 547	2 627 314	-4,1%
<b>Revolving</b>	<b>49 047</b>	<b>38 134</b>	<b>-22,3%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>20 537 539</b>	<b>20 666 232</b>	<b>0,6%</b>

**Évolution de la production nette par segment 2015-2022 (en KDH)**



**Évolution de la répartition de la production 2015-2022**



## 2. Évolution des encours des sociétés de financement

Remarque préliminaire : la majorité des sociétés incluent les dépôts de garantie et les loyers perçus d'avance de la LOA et LOA+ dans leur encours. L'encours financier de ces sociétés est donc nettement plus faible.

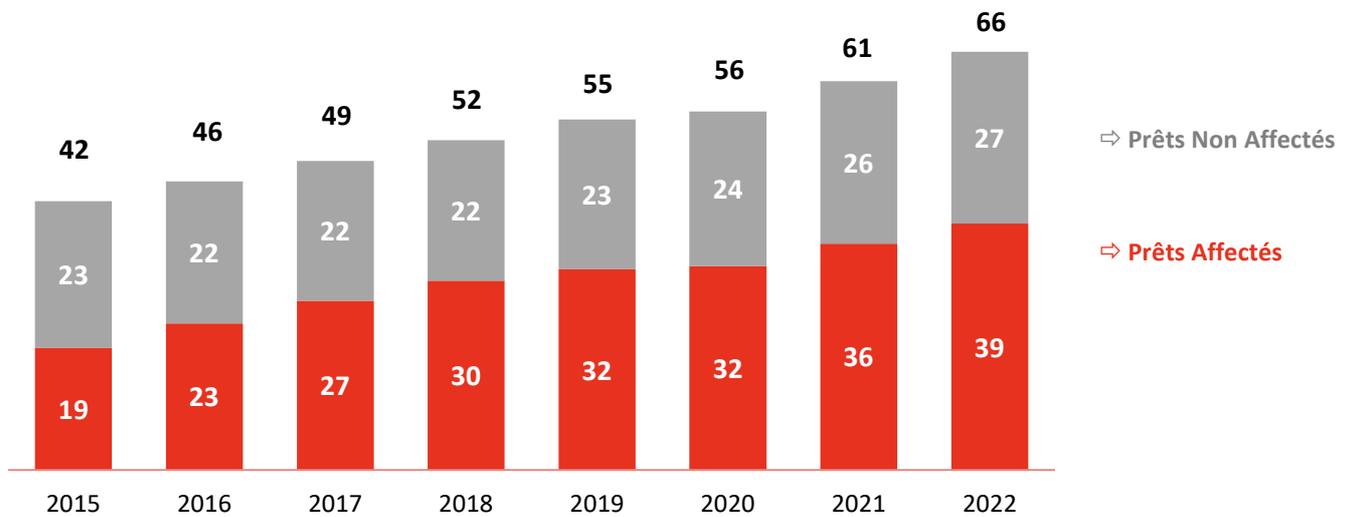
Encours bruts	2021	2022	Var 22/21
<b>Prêts Affectés</b>	<b>35 703 178</b>	<b>38 847 827</b>	<b>8,8%</b>
<b>Véhicules</b>	<b>35 306 346</b>	<b>38 403 300</b>	<b>8,8%</b>
Crédit classique	14 345 767	15 779 422	10,0%
LOA	20 959 983	22 623 365	7,9%
MOURABAHA	596	514	-13,8%
<b>Equipement domestique</b>	<b>388 318</b>	<b>444 527</b>	<b>14,5%</b>
<b>Autres (préciser)</b>	<b>8 513</b>	<b>0</b>	<b>-100,0%</b>
<b>Prêts Non Affectés</b>	<b>25 621 500</b>	<b>27 104 997</b>	<b>5,8%</b>
<b>Prêts personnels</b>	<b>25 321 709</b>	<b>26 863 145</b>	<b>6,1%</b>
CNT	13 405 143	13 925 051	3,9%
CMR	2 212 755	2 561 396	15,8%
Conventions	2 630 437	2 582 532	-1,8%
OP Bancaire	7 073 373	7 794 166	10,2%
<b>Revolving</b>	<b>299 791</b>	<b>241 852</b>	<b>-19,3%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>61 324 678</b>	<b>65 952 824</b>	<b>7,5%</b>

À fin décembre 2022, l'encours brut global des sociétés de crédit à la consommation aux particuliers s'établit, selon l'APSF, à 65,9 milliards de dirhams, en hausse de +7,5% par rapport à fin décembre 2021. Les prêts affectés et les prêts non affectés augmentent respectivement de +8,8% et +5,8% pour atteindre 38,8 et 27,1 milliards de dirhams.

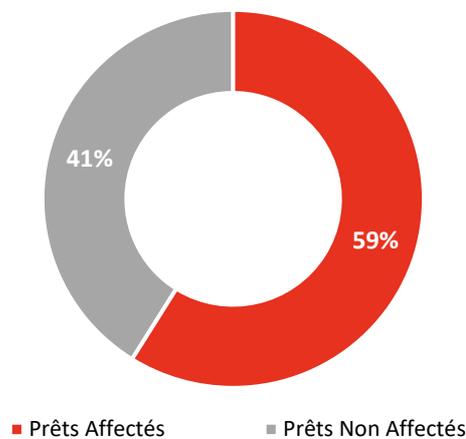
Les encours bruts des véhicules sont en hausse de +8,8% pour atteindre 38,4 milliards de dirhams, tirés par les crédits Locations avec Option d'Achats et les Auto Classiques qui augmentent respectivement de +7,9% et +10,0% par rapport à 2021 et sont à respectivement 22,6 et 15,8 milliards de dirhams.

Les encours des prêts personnels augmentent de +5,8% et arrivent à 27,1 milliards de dirhams, tirés par une hausse de +15,8% des prêts CMR destinés aux retraités du secteur public et par la hausse des opérations bancaires de +10,2%. Les prêts destinés aux fonctionnaires (CNT) ont affiché une progression de +3,9% à 13,9 milliards de dirhams.

**Évolution de l'encours brut du secteur des sociétés de crédit à la consommation 2015-2020 (en milliards de DH)**



**Répartition de l'encours brut des sociétés de financement à décembre 2022**



Le poids de l'encours de la famille de produit Prêts Affectés dans l'encours global représente 59% au moment où l'encours des Prêts Non Affectés représente 41%.

## PRESENTATION DE SALAFIN

### 25 ans d'expertise dans le crédit à la consommation

Filiale du Groupe Bank of Africa BMCE Group, SALAFIN s'impose aujourd'hui comme un acteur de référence du crédit à la consommation au Maroc et en Afrique. En tant que spécialiste de cette activité, SALAFIN accompagne les ménages dans leurs projets, leurs besoins d'équipement et de financement et met son savoir-faire et son écosystème au service de ses partenaires et de ses clients particuliers ou professionnels.

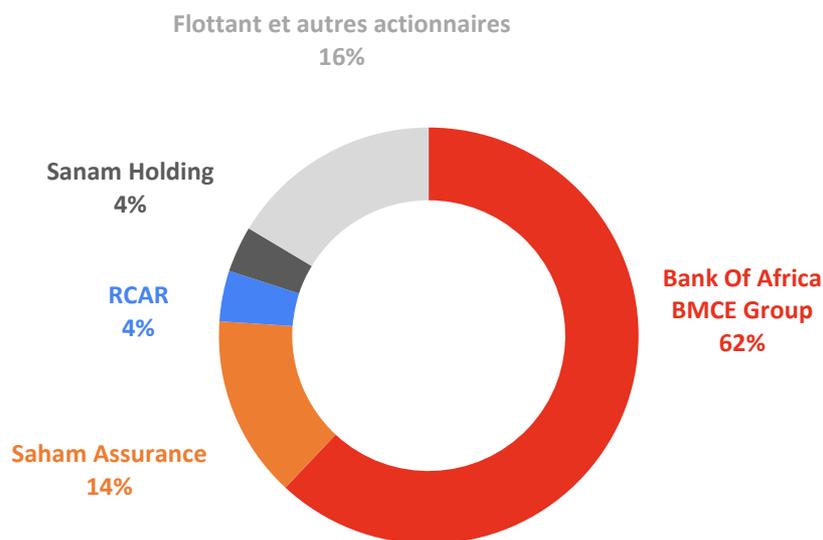
#### « Comptez sur nous »

Une signature porteuse des valeurs de SALAFIN.

L'engagement et le service client ont toujours été au cœur de la stratégie de SALAFIN, pour accompagner ses clients et partenaires et atteindre leur pleine satisfaction.

### 1. Actionnariat au 31/12/2022

L'actionnariat de SALAFIN au 31 décembre 2022 se présente comme suit :



## 2. Gouvernance

SALAFIN est une Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance.

La composition du **Directoire** est restée inchangée suite au renouvellement des mandats de l'ensemble de ses membres pour une durée de six exercices par le Conseil de Surveillance du 12 avril 2021. Sa composition est comme suit :

- **M. Aziz CHERKAOUI** : Président du Directoire ;
- **M. Mohamed ERRAOUI** : Membre du Directoire - Directeur Général Adjoint en charge du Pôle Financier et Administratif ;
- **M. Mohamed SBIHI** : Membre du Directoire - Directeur Général Adjoint en charge du Pôle Support et Opérations ;
- **M. Mehdi MRANI** : Membre du Directoire - Directeur Pôle Transformation, Projets et Organisation.

Au cours de l'exercice 2022, le **conseil de surveillance** a acté la démission de 3 membres, il s'agit de :

- M. Brahim BENJELLOUN-TOUMI, président du Conseil de Surveillance
- M. Omar TAZI, membre du Conseil de Surveillance
- Mme Kawtar JOHRATI, membre du Conseil de Surveillance

Le conseil a par ailleurs approuvé la nomination de nouveaux membres :

- M. Khalid NASR, en qualité de président du Conseil de Surveillance
- M. Abdessamad TALBI, en qualité de membre du Conseil de Surveillance

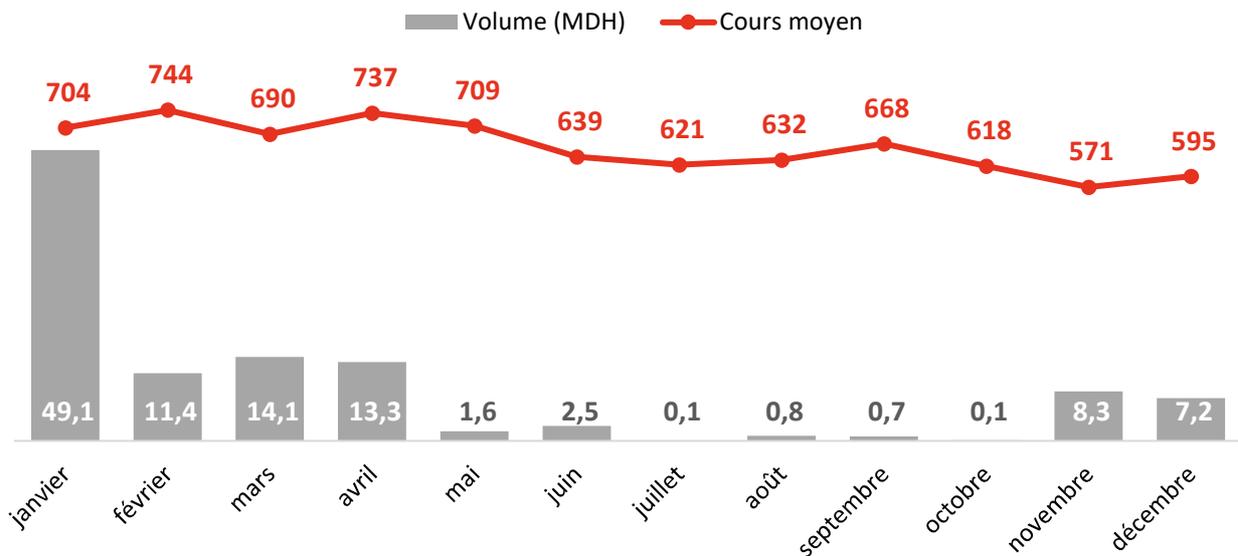
Ainsi, la composition du Conseil de Surveillance au 31/12/2022 est comme suit :

- **M. Khalid NASR** : Président du Conseil de Surveillance
- **M. Amine BOUABID** : Vice-président du Conseil de Surveillance
- **M. Driss BENJELLOUN** : Membre du Conseil de Surveillance
- **M. Abdessamad TALBI** : Membre de Conseil de Surveillance
- **M. François MIQUEU** : Membre Indépendant du Conseil de Surveillance
- **Madame Salma TAZI** : Membre du Conseil de Surveillance
- **M. Samir BAALI** : Membre du Conseil de Surveillance
- **Mme Safae FIKRI** : Membre Indépendant du Conseil de Surveillance

### 3. SALAFIN en Bourse

En 2022, 159 662 titres SALAFIN ont été échangés sur le marché de la bourse de Casablanca, représentant une baisse de -53% par rapport à 2021. Le volume en DH quant à lui a atteint 109 MDH en baisse de -49% comparé à l'année 2021.

#### Liquidité du titre SALAFIN en 2022

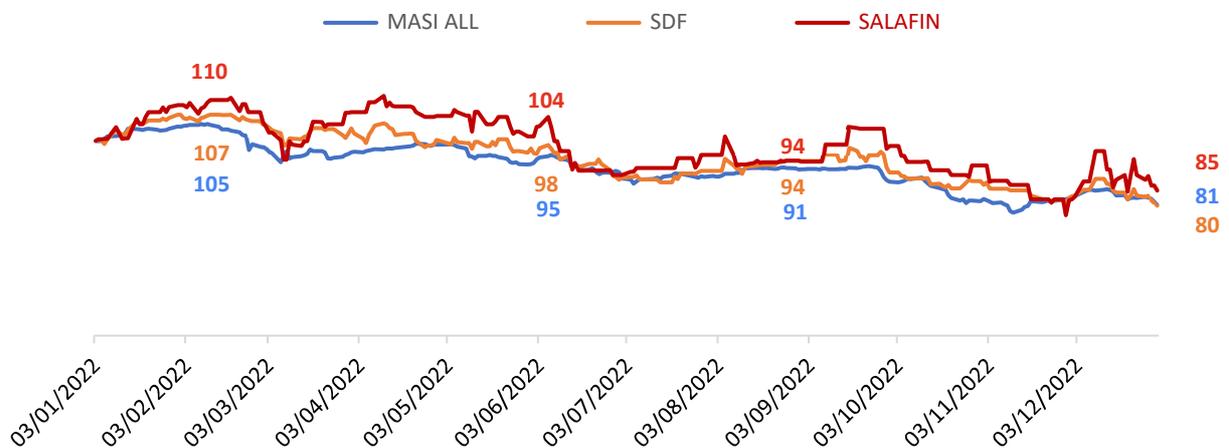


Sur toute la période 2022, SALAFIN a vu son cours boursier baisser de -15% par rapport à l'exercice précédent. Le cours du titre a clôturé l'exercice 202 à 570 DH (vs 671 DH le 03/01/2022).

L'indice des sociétés de financement affiche une performance négative de -20% par rapport à 2021. Il en est de même pour le MASI qui enregistre une baisse de -19%.

#### Performance de SALAFIN vs MASI et Indice des Sociétés de Financement en 2022

Base 100 = 03/01/2022



# ACTIVITE ET RESULTATS

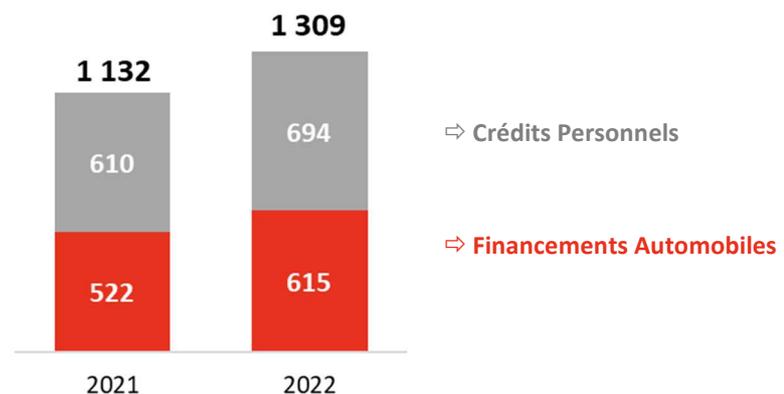
## 1. Activité Commerciale

L'année 2022 a été marquée par un climat économique complexe caractérisé par de nombreuses incertitudes, des tensions inflationnistes ainsi que la forte hausse des taux directeurs durant les quatre derniers mois de l'année.

En dépit de cette conjoncture macroéconomique défavorable, SALAFIN a réussi à réaliser en 2022 une production nette totale de 1 309 MDH, en hausse de +15,6% par rapport à 2021.

Cette bonne dynamique commerciale est portée par la croissance du segment des crédits personnels qui enregistre 694 MDH, soit une hausse de +13,8%, ainsi que par la bonne performance du segment des crédits automobiles qui affiche une augmentation de +17,6% pour s'établir à 615 MDH.

### Evolution de la production (en MDH)



## 2. Résultats financiers

Au titre de l'exercice 2022, le Produit Net Bancaire affiche un solde de 399 MDH, en hausse de +2,6% par rapport à 2021. Dans le détail, la marge d'intérêt et les résultats de l'activité Location avec Option d'Achat (LOA) sont restés quasi stables, totalisant respectivement 189 MDH (-1,0%) et 71 MDH (+0,5%). La marge sur commissions s'est améliorée, quant à elle, de +9,7% à plus de 131 MDH. Ces évolutions ont été réalisées malgré un léger repli de -1,3% des encours moyens de la période qui présentent un solde de 3 278 MDH.

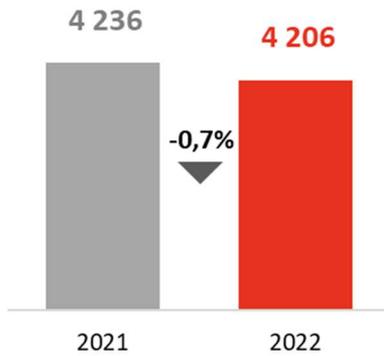
Les charges générales d'exploitation ont atteint 153 MDH, en hausse de +3,4% par rapport à 2021.

Les dotations nettes aux provisions s'élèvent à 101 MDH, en légère hausse de +1,2% par rapport à l'année dernière.

L'impôt sur les résultats au titre de l'exercice 2022 s'établit à 54 MDH contre 52 MDH en 2021.

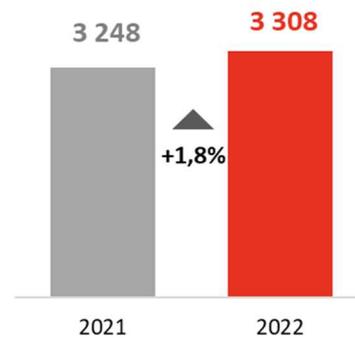
L'amélioration du PNB et la maîtrise des coûts ont permis à la société de dégager un résultat bénéficiaire net 2022 de 86 MDH, en croissance de +1,2% comparée à 2021.

**Total Bilan**



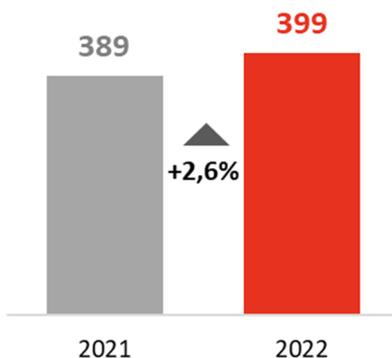
Le total bilan s'établit à 4 206 MDH, en légère baisse de -0,7% par rapport à l'exercice 2021.

**Encours financiers fin de période**



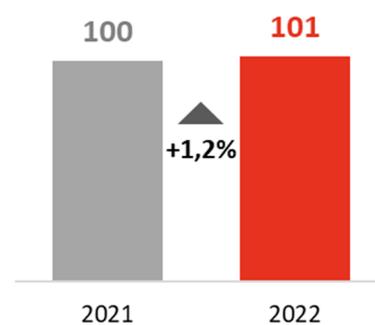
Les encours financiers fin de période enregistrent un solde de 3 308 MDH, en croissance de +1,8% par rapport à 2021.

**Produit net bancaire**

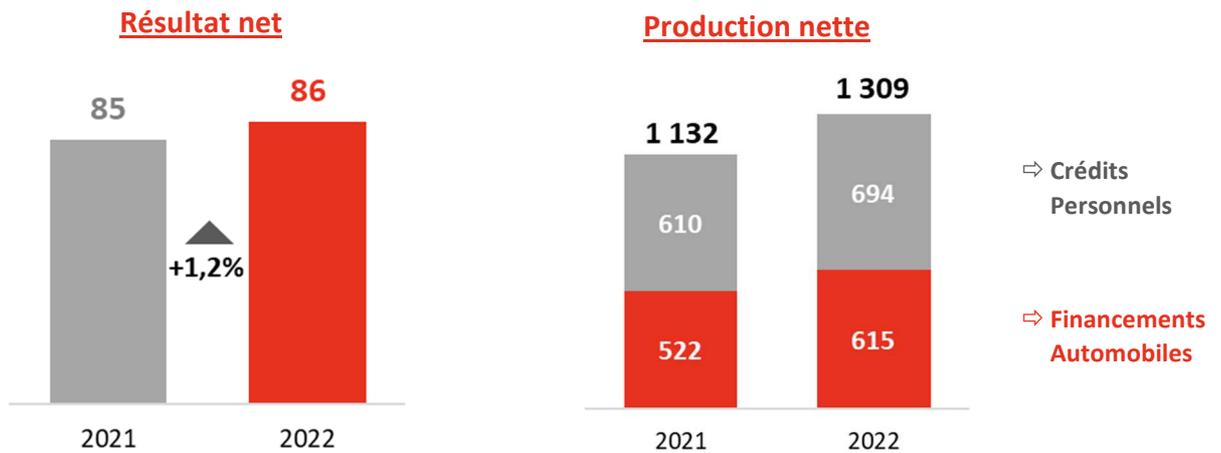


Le Produit Net Bancaire a enregistré une hausse de +2,6% par rapport à 2021, affichant un solde de 399 MDH.

**Dotations nettes aux provisions**



Les DAP enregistrent un solde de 101 MDH, en hausse de +1,2% par rapport à 2021.



Le Résultat Net ressort à 86 MDH en hausse de +1,2%.

La production nette progresse de +15,6% à 1 309 MDH en 2022.

### 3. Projet D'affectation du Résultat

- Le Directoire propose à l'Assemblée Générale Ordinaire :
  - D'approuver le projet d'affectation du résultat 2022 et de distribution de dividendes, en mettant en distribution la somme totale de **84 351 213 DH, soit un dividende total par action de 27 Dirhams.**
- **Le ratio de solvabilité 2022 post distribution s'établit à 15,6%**, un niveau supérieur au minimum réglementaire de 12%, et le **ROE 2022 présente un ratio de 14,9%**.

Récapitulatif de l'affectation des résultats - exercice clos 2022	Montants en DH
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>85 750 400</b>
Réserve Légale	0
Réserves facultatives	1 399 187
Prélèvement sur la prime de fusion	0
Solde après déduction de réserve légale	84 351 213
<b>Solde distribuable</b>	<b>84 351 213</b>
Dividendes ordinaires	42 175 607
Dividendes exceptionnels	42 175 607
Nombre d'actions	3 124 119
<b>Dividende total par action</b>	<b>27</b>
Dividende ordinaire par action	13,5
Dividende exceptionnel par action	13,5

## 4. Faits marquants de l'exercice

### Projets liés aux risques

Dans le cadre de l'amélioration continue de son système décisionnel, le Pôle Risques de Crédit a mis en œuvre un ensemble de travaux ayant pour objectif de mettre sous contrôle le risque généré par la production de SALAFIN.

- Refonte totale du dispositif d'octroi de la famille des crédits automobile (FA)
- Déploiement en 2022 d'un nouveau dispositif d'octroi pour la famille des crédits automobile
- Stabilisation du dispositif d'octroi de la famille des crédits personnels avec prélèvement bancaire
- La mise en place d'un dispositif d'octroi spécifique pour les produits affectés
- La conception d'un modèle de détection de la fraude
- L'industrialisation des actions de pré attribution

### Présidence du Conseil de Surveillance

L'Assemblée générale de SALAFIN, prévue le 9 mai 2023, va ratifier la nomination de Monsieur Khalid NASR en qualité de membre et président du Conseil de surveillance.

M. Khalid NASR est depuis novembre 2021 Directeur Général Exécutif en charge du Corporate et de l'Investment Banking, de l'International (hors Afrique).

Il est actuellement administrateur de BOA Capital, administrateur de MAGHREBAIL et administrateur de BOA United-Kingdom.

## COMMUNICATION FINANCIERE

---

Durant l'exercice 2022, SALAFIN a publié les communiqués et les rapports suivants :

- ⇒ Communiqué financier trimestriel décembre 2021 / Date de publication : 28 février 2022
- ⇒ Etats de synthèse 2021 / Date de publication : 31 mars 2022
- ⇒ Communiqué financier annuel 2021 / Date de publication : 31 mars 2022
- ⇒ Rapport général des Commissaires Aux Comptes relatif à l'exercice 2021 : Date de publication : 31 mars 2022
- ⇒ Formulaire de vote par correspondance de l'Assemblée Générale Ordinaire du 27 mai 2022 / Date de publication : 28 avril 2022
- ⇒ Avis de convocation à l'Assemblée Générale Ordinaire du 27 mai 2022 / Date de publication : 28 avril 2022
- ⇒ Communiqué de la mise à disposition du rapport financier annuel 2021 / Date de publication : 28 avril 2022
- ⇒ Rapport financier annuel 2021 / Date de publication : 30 avril 2022

- ⇒ Rapport du Conseil de Surveillance à l'Assemblée Générale Ordinaire 2021 / Date de publication 26 mai 2022
- ⇒ Communiqué financier trimestriel Mars 2021 / Date de publication : 31 mai 2022
- ⇒ Communiqué post Assemblée Générale Ordinaire du 27 mai 2022 / Date de publication : 09 juin 2022
- ⇒ Résultats des votes de l'Assemblée Générale Ordinaire du 27 mai 2021 / Date de publication : 09 juin 2021
- ⇒ Communiqué financier trimestriel juin 2022 / Date de publication : 31 août 2022
- ⇒ Communiqué de presse de la mise à jour annuelle du dossier d'information relatif au programme d'émission de BSF / Date de publication : 29 septembre 2022
- ⇒ Document de référence 2022 / Date de publication : 29 septembre 2022
- ⇒ Etats de synthèse S1-2022 / Date de publication : 30 septembre 2022
- ⇒ Communiqué financier semestriel S1-2022 / Date de publication : 30 septembre 2022
- ⇒ Rapport financier semestriel S1-2022 / Date de publication : 30 septembre 2022
- ⇒ Communiqué de presse de la mise à disposition du document de référence exercice 2021 / Date de publication : 04 octobre 2022
- ⇒ Communiqué financier trimestriel septembre 2022 / Date de publication : 30 novembre 2022
- ⇒ Communiqué financier trimestriel décembre 2022 / Date de publication : 28 février 2023
- ⇒ Rapport général des Commissaires Aux Comptes relatif à l'exercice 2022 / Date de publication : 31 mars 2023
- ⇒ Communiqué financier annuel-2022 / Date de publication : 31 mars 2023
- ⇒ Etats de synthèses exercice 2022 / Date de publication : 31 mars 2023
- ⇒ Formulaire de vote par correspondance de l'Assemblée Générale Ordinaire du 09 mai 2022 / Date de publication : 04 avril 2022
- ⇒ Avis de convocation à l'Assemblée Générale Ordinaire du 9 mai 2023 / Date de publication : 04 avril 2023

## ETATS DE SYNTHESE

### Bilan Actif au 31/12/2022

ACTIF	en milliers de DH	
	31/12/2022	31/12/2021
<b>Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>	<b>80</b>	<b>69</b>
<b>Créances sur les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
. A vue	0	0
. A terme	0	0
<b>Créances sur la clientèle</b>	<b>2 399 674</b>	<b>2 414 770</b>
. Crédits de trésorerie et à la consommation	2 197 340	2 190 813
. Crédits à l'équipement	0	0

. Crédits immobiliers	0	0
. Autres crédits	202 334	223 957
<b>Créances acquises par affacturage</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Titres de transaction et de placement</b>	<b>861</b>	<b>861</b>
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	0	0
. Autres titres de créance	0	0
. Titres de propriété	861	861
<b>Autres actifs</b>	<b>196 555</b>	<b>197 385</b>
<b>Titres d'investissement</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	0	0
. Autres titres de créance	0	0
<b>Titres de participation et emplois assimilés</b>	<b>401</b>	<b>401</b>
<b>Créances subordonnées</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Immobilisations données en crédit-bail et en location</b>	<b>1 272 436</b>	<b>1 282 528</b>
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>253 684</b>	<b>253 878</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>82 177</b>	<b>86 100</b>
<b>Total de l'Actif</b>	<b>4 205 867</b>	<b>4 235 992</b>

### Bilan Passif au 31/12/2022

PASSIF	en milliers de DH	
	31/12/2022	31/12/2021
<b>Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Dettes envers les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>414 102</b>	<b>164 092</b>
. A vue	113 592	164 092
. A terme	300 510	0
<b>Dépôts de la clientèle</b>	<b>227 922</b>	<b>363 677</b>
. Comptes à vue créditeurs	0	0
. Comptes d'épargne	0	0
. Dépôts à terme	0	0
. Autres comptes créditeurs	227 922	363 677

<b>Titres de créance émis</b>	<b>1 744 207</b>	<b>1 913 601</b>
. Titres de créance négociables	1 744 207	1 913 601
. Emprunts obligataires	0	0
. Autres titres de créance émis	0	0
<b>Autres passifs</b>	<b>904 415</b>	<b>803 342</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>36 437</b>	<b>36 437</b>
<b>Provisions réglementées</b>	<b>22 242</b>	<b>21 598</b>
<b>Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Dettes subordonnées</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ecarts de réévaluation</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Réserves et primes liées au capital</b>	<b>458 380</b>	<b>536 106</b>
<b>Capital</b>	<b>312 412</b>	<b>312 412</b>
<b>Actionnaires. Capital non versé (-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Report à nouveau (+/-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Résultats nets en instance d'affectation (+/-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Résultat net de l'exercice (+/-)</b>	<b>85 750</b>	<b>84 728</b>
<b>Total du Passif</b>	<b>4 205 867</b>	<b>4 235 992</b>

### Compte de Produits et de Charges

	en milliers de DH	
	31/12/2022	31/12/2021
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>877 491</b>	<b>888 355</b>
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	0	0
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	257 624	265 773
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	0	0
Produits sur titres de propriété	2 589	2 406
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	470 020	483 275
Commissions sur prestations de service	141 310	130 923
Autres produits bancaires	5 948	5 978
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>478 199</b>	<b>499 228</b>
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	12 067	11 206
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	0	0
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	56 444	63 554

Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	399 500	413 100
Autres charges bancaires	10 187	11 368
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>399 292</b>	<b>389 127</b>
Produits d'exploitation non bancaire	3 403	3 710
Charges d'exploitation non bancaire	0	0
<b>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>153 403</b>	<b>148 356</b>
Charges de personnel	70 571	70 110
Impôts et taxes	798	1 147
Charges externes	68 892	64 548
Autres charges générales d'exploitation	589	514
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	12 552	12 038
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES</b>	<b>117 095</b>	<b>128 686</b>
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	115 269	121 200
Pertes sur créances irrécouvrables	0	5
Autres dotations aux provisions	1 825	7 480
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	<b>15 131</b>	<b>21 561</b>
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	8 742	13 825
Récupérations sur créances amorties	5 207	7 310
Autres reprises de provisions	1 182	426
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>147 329</b>	<b>137 356</b>
Produits non courants	1 708	162
Charges non courantes	9 466	566
<b>RESULTAT AVANT IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>139 571</b>	<b>136 953</b>
Impôts sur les résultats	53 821	52 225
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>85 750</b>	<b>84 728</b>

### Etat des Soldes de Gestion (Tableau de formation des résultats)

	en milliers de DH	
	31/12/2022	31/12/2021
+ Intérêts et produits assimilés	257 624	265 773
- Intérêts et charges assimilées	68 511	74 760
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>189 113</b>	<b>191 013</b>
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	470 020	483 275
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	399 500	413 100
<b>Résultat des opérations de crédit-bail et de location</b>	<b>70 519</b>	<b>70 175</b>
+ Commissions perçues	141 310	130 923
- Commissions servies	10 049	11 230
<b>Marge sur commissions</b>	<b>131 261</b>	<b>119 694</b>
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	0	0
+ Résultat des opérations sur titres de placement	2 589	2 406
+ Résultat des opérations de change	0	40
+ Résultat des opérations sur produits dérivés	0	0
<b>Résultat des opérations de marché</b>	<b>2 589</b>	<b>2 446</b>

+ Divers autres produits bancaires	5 948	5 938
- Diverses autres charges bancaires	138	138
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>399 292</b>	<b>389 127</b>
± Résultat des opérations sur immobilisations financières	0	0
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	3 403	3 710
- Autres charges d'exploitation non bancaire	0	0
- Charges générales d'exploitation	153 403	148 356
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>249 293</b>	<b>244 480</b>
± Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-101 321	-100 070
± Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-644	-7 054
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>147 329</b>	<b>137 356</b>
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>-7 757</b>	<b>-403</b>
- Impôts sur les résultats	53 821	52 225
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>85 750</b>	<b>84 728</b>

### Etat des Soldes de Gestion (Capacité d'autofinancement)

	en milliers de DH	
	31/12/2022	31/12/2021
<b>± RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>85 750</b>	<b>84 728</b>
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	12 552	12 038
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	0	0
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	0	5 000
+ Dotations aux provisions réglementées	1 825	2 480
+ Dotations non courantes	0	0
- Reprises de provisions	1 182	426
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	0	0
+ Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	0	0
- Plus-values de cession sur immobilisations financières	0	0

+ Moins-values de cession sur immobilisations financières	0	0
- Reprises de subventions d'investissement reçues	0	0
<b>+ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>98 946</b>	<b>103 820</b>
- Bénéfices distribués	162 454	162 294
<b>+ AUTOFINANCEMENT</b>	<b>-63 508</b>	<b>-58 475</b>

## Hors Bilan

	<b>en milliers de DH</b>	
	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>38 733</b>	<b>40 545</b>
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	38 733	40 545
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		
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>1 260 014</b>	<b>1 265 985</b>
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 260 014	1 265 985
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir		

## Créances sur la clientèle

en milliers de DH

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2022	Total 31/12/2021
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
<b>CREDITS DE TRESORERIE</b>						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
<b>CREDITS A LA CONSOMMATION</b>				<b>2 197 340</b>	<b>2 197 340</b>	<b>2 190 813</b>
<b>CREDITS A L'EQUIPEMENT</b>						
<b>CREDITS IMMOBILIERS</b>						
<b>AUTRES CREDITS</b>						
<b>CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE</b>						
<b>INTERETS COURUS A RECEVOIR</b>						
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE</b>				<b>202 334</b>	<b>202 334</b>	<b>223 957</b>
- Créances pré-douteuses				63 637	63 637	72 908
- Créances douteuses				5 131	5 131	17 031
- Créances compromises				133 566	133 566	134 017
<b>TOTAL</b>				<b>2 399 674</b>	<b>2 399 674</b>	<b>2 414 770</b>

## Immobilisations données en crédit-bail, en location avec option d'achat et en location simple

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements		Dotations au titre de l'exercice	Provisions Reprises de provisions	Cumul des provisions	Montant net à la fin de l'exercice
					Dotations au titre de l'exercice	Cumul des amortissements				
<b>IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT</b>	<b>10 494 538</b>	<b>593 545</b>	<b>215 435</b>	<b>10 872 648</b>	<b>399 488</b>	<b>9 384 862</b>	<b>13 533</b>		<b>215 351</b>	<b>1 272 436</b>
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CREDIT-BAIL MOBILIER	9 905 695	560 241	215 435	10 250 501	399 488	9 384 862				865 640
- Crédit-bail mobilier en cours										
- Crédit-bail mobilier loué	9 905 695	560 241	215 435	10 250 501	399 488	9 384 862				865 640
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation										
CREDIT-BAIL IMMOBILIER										
- Crédit-bail immobilier en cours										
- Crédit-bail immobilier loué										
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation										
LOYERS COURUS A RECEVOIR	42 168	443		42 611						42 611
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES	224 393	9 226		233 619						233 619
CREANCES EN SOUFFRANCE	322 282	23 635		345 916			13 533		215 351	130 566
<b>IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE</b>										
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
<b>Total</b>	<b>10 494 538</b>	<b>593 545</b>	<b>215 435</b>	<b>10 872 648</b>	<b>399 488</b>	<b>9 384 862</b>	<b>13 533</b>		<b>215 351</b>	<b>1 272 436</b>

## Dettes envers les établissements de crédit et assimilés

en milliers de DH

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2022	Total 31/12/2021
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
<b>COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS</b>		113 592			113 592	164 092
<b>VALEURS DONNEES EN PENSION</b>						
- au jour le jour						
- à terme						
<b>EMPRUNTS DE TRESORERIE</b>						
- au jour le jour						
- à terme						
<b>EMPRUNTS FINANCIERS</b>		300 510			300 510	
<b>AUTRES DETTES</b>						
<b>INTERETS COURUS A PAYER</b>						
<b>TOTAL</b>		414 102			414 102	164 092

## Opérations de change à terme et engagements sur produits dérivés

	Opérations de couverture		Autres opérations	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
<b>Opérations de change à terme</b>				
Devises à recevoir				
Devises à livrer				
Dirhams à recevoir				
Dirhams à livrer				
Dont swaps financiers de devises				
<b>Engagements sur produits dérivés</b>				
Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt				
Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt				
Engagements sur marchés réglementés de cours de change				
Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change				
Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments				
Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments				

**NEANT**

## Ventilation des emplois et des ressources suivant la durée résiduelle

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
<b>ACTIF</b>						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés						
Créances sur la clientèle	374	6 338	86 418	1 517 338	789 206	2 399 674
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé	0	4 737	58 981	1 128 627	80 091	1 272 436
<b>TOTAL</b>	<b>374</b>	<b>11 075</b>	<b>145 399</b>	<b>2 645 965</b>	<b>869 297</b>	<b>3 672 109</b>
<b>PASSIF</b>						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	113 592			300 510		414 102
Dettes envers la clientèle (*)	35	602	8 208	144 117	74 959	227 922
Titres de créance émis	61 207		247 000	1 436 000		1 744 207
Emprunts subordonnés						
<b>TOTAL</b>	<b>174 835</b>	<b>602</b>	<b>255 208</b>	<b>1 880 627</b>	<b>74 959</b>	<b>2 386 231</b>

## Provisions

PROVISIONS	en milliers de DH				
	Encours 31/12/2021	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2022
<b>PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :</b>	<b>888 101</b>	<b>115 269</b>	<b>8 742</b>		<b>994 629</b>
créances sur les établissements de crédit et assimilés					
créances sur la clientèle	686 154	101 736	8 613		779 278
titres de placement					
titres de participation et emplois assimilés					
immobilisations en crédit-bail et en location	201 947	13 533	129		215 351
autres actifs					
<b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</b>	<b>58 035</b>	<b>1 825</b>	<b>1 182</b>		<b>58 679</b>
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par Signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux					
Provisions pour pensions de retraite et obligations Similaires					
Provisions pour autres risques et charges	36 437				36 437
Provisions réglementées	21 598	1 825	1 182		22 242
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>946 137</b>	<b>117 094</b>	<b>9 923</b>		<b>1 053 308</b>

## Tableau des Flux de Trésorerie

	en millier de DH	
	31/12/2022	31/12/2021
Produits d'exploitation bancaire perçus	877 491	888 355
Récupérations sur créances amorties	5 207	7 310
Produits d'exploitation non bancaire perçus	3 403	3 710
Charges d'exploitation bancaire versées	78 698	86 128
Charges d'exploitation non bancaire versées		
Charges générales d'exploitation versées	140 851	136 318
Impôts sur les résultats versés	53 821	52 225
<b>Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b>612 731</b>	<b>624 704</b>
<b>Variation de :</b>		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
Créances sur la clientèle	15 096	86 182
Titres de transaction et de placement		
Autres actifs	830	24 285
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-506 282	-314 221
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	300 510	
Dépôts de la clientèle	-135 755	-180 283
Titres de créance émis	-169 393	46 625
Autres passifs	101 074	77 583
<b>Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>-393 920</b>	<b>-259 828</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>	<b>218 811</b>	<b>364 875</b>
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Acquisition d'immobilisations financières		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	8 434	6 660
Intérêts perçus		
Dividendes perçus	-2 589	-2 406
<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-5 845</b>	<b>-4 254</b>
Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
Emission de dettes subordonnées		
Emission d'actions		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés	162 454	162 294
<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>-162 454</b>	<b>-162 294</b>
<b>VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE</b>	<b>50 512</b>	<b>198 328</b>
<b>TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>-164 024</b>	<b>-362 351</b>
<b>TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>-113 512</b>	<b>-164 024</b>

## Titres de participation et emplois assimilés

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	
<b>Participations dans les entreprises liées</b>									
<b>Autres titres de participation</b>		<b>400</b>		<b>401</b>	<b>401</b>			<b>2 878</b>	
Divers Ste. de Crédit à la consommation	Crédit à la consommation	0	NS	1	1	31/12/2022			
ORUS Services SA	Informatique	300	100%	300	300	31/12/2022	5 428	2 878	15 143
ORUS ASSURANCE SA	Assurance	100	100%	100	100	31/12/2022			
<b>TOTAL</b>				<b>401</b>	<b>401</b>			<b>2 878</b>	

### Commentaires:

(\*) Situation Provisoire au 31/12/2022

## Valeurs et sûretés reçues et données en garantie

en milliers de DH

Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés	Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées			
Autres titres			
Hypothèques	305 766	Créances sur la clientèle (Bilan)	98 902
Autres valeurs et sûretés réelles			
<b>TOTAL</b>	<b>305 766</b>		<b>98 902</b>

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

**NEANT**

## Etat des dérogations

INDICATIONS DES DEROGATIONS

JUSTIFICATIONS DES  
DEROGATIONS

INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE  
PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET  
LES RESULTATS

I. Dérogations aux principes  
comptables fondamentaux

**NEANT**

II. Dérogations aux méthodes  
d'évaluation

**NEANT**

III. Dérogations aux règles  
d'établissement et de  
présentation des états de  
synthèse

**NEANT**

## Principales méthodes d'évaluation appliquées

### INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT

Les méthodes d'évaluation appliquées par SALAFIN sont celles requises par le nouveau plan comptable des établissements de crédit (PCEC)

### Etat des changements de méthodes

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation	<b>NEANT</b>	
II. Changements affectant les règles de présentation	<b>NEANT</b>	

## Valeur des titres de transaction et de placement et des titres d'investissement

en milliers de DH

	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de rembour sement	Plus- values latentes	Moins- values latente s	Provisions
<b>TITRES DE TRANSACTION</b>						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	0	0				0
OBLIGATIONS	0	0				
AUTRES TITRES DE CREANCE	0	0				0
TITRES DE PROPRIETE	3	3				0
<b>TITRES DE PLACEMENT</b>						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	0	0				0
OBLIGATIONS	0	0				
AUTRES TITRES DE CREANCE	0	0				0
TITRES DE PROPRIETE	1 995	858				1 137
<b>TITRES D'INVESTISSEMENT</b>						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						

### Le détail des autres actifs

Eléments	en milliers de DH	
	31/12/2022	31/12/2021
<b>DEBITEURS DIVERS</b>	<b>119 716</b>	<b>121 578</b>
Etat débiteur	34 307	30 015
Débiteurs Divers	85 409	91 564
<b>Compte de régul Actif</b>	<b>76 839</b>	<b>75 806</b>
<b>Total</b>	<b>196 555</b>	<b>197 385</b>

### Le détail des autres passifs

Eléments	en milliers de DH	
	31/12/2022	31/12/2021
<b>Créditeurs Divers</b>	<b>534 231</b>	<b>490 237</b>
Etat créditeurs	254 678	228 955
Autres créditeurs	279 553	261 282
<b>Compte de régul Passif</b>	<b>370 185</b>	<b>313 105</b>
<b>Autres Passif</b>	<b>904 415</b>	<b>803 342</b>

### Le tableau de concentration des risques sur un même bénéficiaire

NOMBRE DE BENEFICIAIRES	TOTAL ENGAGEMENT
<b>NEANT</b>	

## Le tableau des engagements sur titres

RUBRIQUE	MONTANT	COMMENTAIRE
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>		
Titres achetés à réméré		
<b>Titres à livrer</b>		
- Marché primaire		
- Marché gris		
- Marchés réglementés		
- Marché gré à gré		
- Autres		
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>		
Titres vendus à réméré		
<b>Titres à recevoir</b>		
- Marché primaire		
- Marché gris		
- Marchés réglementés		
- Marché gré à gré		
- Autres		

**NEANT**

## Comptes de la clientèle

	(en nombre)	
COMPTE DE LA CLIENTELE	31/12/2022	31/12/2021
Comptes courants		
Comptes chèques, hors MRE		
Comptes MRE		
Comptes d'affacturage		
Comptes d'épargne		
Comptes à terme		
Bons de caisse		

**NEANT**

## La ventilation du total de l'actif, du passif et de l'hors bilan en monnaie étrangère

DESIGNATION	(en milliers MAD)
DESIGNATION	MONTANT
<b>ACTIF :</b>	
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	
Créances sur la clientèle	
Autres actifs	
Titres de participation et emplois assimilés	
Créances subordonnées	
<b>TOTAL ACTIF</b>	
<b>PASSIF:</b>	
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	
Dépôts de la clientèle	
Autres passifs	
<b>TOTAL PASSIF</b>	
<b>HORS-BILAN:</b>	
ENGAGEMENTS DONNES	
ENGAGEMENTS RECUS	

NEANT

## Réseau

RESEAU	(en nombre)	
	31/12/2022	31/12/2021
Guichets permanents	23	23
Guichets périodiques		
Guichets automatiques de banque		
Succursales et agences à l'étranger		
Bureaux de représentation à l'étranger		

## Passage du résultat net comptable au résultat net fiscal

en milliers de DH

INTITULES	MONTANTS	MONTANTS
<b>I - RESULTAT NET COMPTABLE</b>		
. Bénéfice net	85 750	
. Perte nette		
<b>II - REINTEGRATIONS FISCALES</b>		
1- Courantes	8 480	
* Fraction non déductible des redevances de CB	0	
* Provision pour Risque & charges	0	
* Autres éléments non déductibles CSS	7 057	
* Autres éléments non déductibles Plus Value de Fusion	1 422	
2- Non courantes	53 821	
* Impôt sur les sociétés	53 821	
* Rappel d'impôt	0	
-		
-		
<b>III - DEDUCTIONS FISCALES</b>		
<b>2 589</b>		
1- Courantes		0
* Reprise de la provision pour investissements		0
* Reprise de la provision pour risques généraux		0
* Provisions pour investissements		0
* Encaissements et reprises sur provisions redressées lors du		0
contrôle fiscal		0
2- Non courantes		2 589
* Produit des titres de participations		2 589
	<b>TOTAL</b>	<b>148 051</b>
<b>IV - RESULTAT BRUT FISCAL</b>		
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		145 462
. Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		.....
<b>V - REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)</b>		
. Exercice n-4	.....	
. Exercice n-3	.....	
. Exercice n-2	.....	
. Exercice n-1	0	
<b>VI - RESULTAT NET FISCAL</b>		
. Bénéfice net fiscal (A - C)		145 462
	OU	
. Déficit net fiscal (B)		.....
<b>VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES</b>		
.....		
<b>VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER</b>		
.....		
. Exercice n-4	.....	
. Exercice n-3	.....	
. Exercice n-2	.....	
. Exercice n-1	.....	

(1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A)

## Répartition du capital social

Montant du capital:	312 411 900,00			
Montant du capital social souscrit et non appelé :				
Valeur nominale des titres :	1 00,00 Dhs			
Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Part du capital détenue %
		Exercice précédent	Exercice actuel	
<b>BMCE BANK</b>	140, avenues hassan II. Casa,	1 935 692	1 935 692	61,96%
<b>SAHAM Assurance</b>	216, Boulevard Zerktouni, Casa	442 061	442 061	14,15%
<b>Autres</b>		746 366	746 366	23,89%

## Affectation des résultats intervenue au cours de l'exercice

		en milliers de DH	
		Montants	Montants
<b>A- Origine des résultats affectés</b>	84 728	<b>B- Affectation des résultats</b>	86 518
Décision de l'AGO du 24/05/2019		Réserve légale	1 790
Report à nouveau		Dividendes	162 454
Résultats nets en instance d'affectation		Autres affectations	-77 726
Résultat net de l'exercice	84 728		
Prélèvement sur les bénéfices			
Autres prélèvements	0		
<b>TOTAL A</b>	<b>84 728</b>	<b>TOTAL B</b>	<b>86 518</b>

## Résultats et autres éléments des trois derniers exercices

	en milliers de DH		
	2022	2021	2020
<b>CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES</b>	<b>856 541</b>	<b>933 245</b>	<b>1 010 812</b>
<b>OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</b>			
1- Produit net bancaire	399 292	389 127	366 714
2- Résultat avant impôts	139 571	136 953	-14 057
3- Impôts sur les résultats	53 821	52 225	2 310
4- Bénéfices distribués	162 454	162 294	129 583
5- Résultats non distribués ( mis en réserve ou en instance d'affectation)	85 750	84 728	-16 367
<b>RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)</b>			
Résultat net par action ou part sociale	27	27	-5
Bénéfice distribué par action ou part sociale	52	52	41
<b>PERSONNEL</b>			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	57 038	53 700	51 606
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	338	330	345

## Effectifs

	(en nombre)	
<b>EFFECTIFS</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Effectifs rémunérés	338	330
Effectifs utilisés	338	330
Effectifs équivalents plein temps	338	330
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)	221	213
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)	117	117
Cadres (équivalent plein temps)	338	330
Employés (équivalent plein temps)	0	0
dont effectifs employés à l'étranger	0	0

## Datation et événements postérieurs

### I. DATATION

. Date de clôture (1)

**31/12/2022**

. Date d'établissement des états de synthèse (2)

**08/03/2023**

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

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

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

Dates	Indications des événements
. Favorables	- Enregistrement des règlements subséquents et encaissements sur créances en souffrances
. Défavorables	- Baisse continue du TEG - Retours d'impayés et détérioration de la situation des créances en souffrances en terme de nombre d'impayés et de classification des créances et leurs provisions.

**Titres et autres actifs gérés ou en dépôts**

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				

**NEANT**

**Le Directoire**

Fait à Casablanca, le 27 avril 2023

**M. Aziz CHERKAOUI**  
Président du Directoire

**M. Mohammed ERRAIOUI**  
Membre du Directoire