

GROUPE AL BARID BANK

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS
CONSOLIDES**

EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2023

Aux Actionnaires de
AL BARID BANK S.A
Casablanca

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES
EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2023**

Audit des états financiers consolidés

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés d'AL BARID BANK et sa filiale (Groupe Al Barid Bank), qui comprennent l'état consolidé de la situation financière au 31 décembre 2023, ainsi que l'état consolidé du résultat global, l'état consolidé des variations des capitaux propres et le tableau consolidé des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris un résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers consolidés font ressortir un montant de capitaux propres consolidés de KMAD 3 021 387 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 294 829.

Nous certifions que les états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière consolidée du groupe Al Barid Bank au 31 décembre 2023, ainsi que de sa performance financière consolidée et de ses flux de trésorerie consolidés pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes Internationales d'Information Financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers consolidés au Maroc et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers consolidés pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Risque identifié	Notre réponse
<p><i>Evaluation des dépréciations et provisions sur les crédits à la clientèle</i></p> <p>Les prêts et créances à la clientèle sont porteurs d'un risque de crédit qui expose le Groupe Al Barid Bank à une perte potentielle si les clients s'avèrent incapables de faire face à leurs engagements financiers. Le Groupe Al Barid Bank constitue des provisions pour dépréciations destinées à couvrir ce risque.</p> <p>Ces dépréciations sont déterminées selon les dispositions de la norme IFRS 9 Instruments financiers et le principe des pertes de crédit attendues.</p> <p>L'évaluation des pertes de crédit attendues pour les portefeuilles de prêts à la clientèle requiert l'exercice du jugement notamment pour :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Déterminer les critères de classement des encours en Bucket 1, Bucket 2 ou Bucket 3 ; - Estimer le montant des pertes attendues en fonction des différentes catégories ; - Etablir des projections macro-économiques qui sont intégrées à la fois dans les critères de dégradation et dans la mesure des pertes attendues. <p>Les informations concernant notamment la reconnaissance et les modalités d'estimation des pertes de crédit attendues sont principalement détaillées dans la note relative à l'application de l'IFRS 9 au niveau de l'annexe aux comptes consolidés.</p> <p>Au 31 décembre 2023, le montant total des encours de prêts à la clientèle exposés au risque de crédit s'élève à 9 147 006 KMAD (Encours brut) ; le montant total des dépréciations s'élève à 441 668 KMAD. En ce qui concerne les engagements hors bilan à la clientèle pour 202 134 KMAD, les dépréciations pour pertes attendues s'élèvent à 556 KMAD.</p> <p>Nous avons considéré que l'appréciation du risque de crédit et l'évaluation des dépréciations constituaient un point clé de l'audit, ces éléments faisant appel au jugement et aux estimations de la direction.</p>	<p>Nous avons pris connaissance du dispositif de contrôle interne du Groupe Al Barid Bank et testé les contrôles clés relatifs à l'appréciation du risque de crédit et à l'évaluation des pertes attendues.</p> <p>Nous avons concentré nos travaux sur les encours et/ou portefeuilles de prêts à la clientèle les plus significatifs.</p> <p>Sur les aspects de dépréciation, nos travaux d'audit ont notamment consisté à :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Etudier la conformité à la norme IFRS 9 Instruments financiers des principes mis en œuvre par le groupe ; - Prendre connaissance du dispositif de gouvernance et des contrôles clés mis en place au niveau du groupe ; - Analyser les principaux paramètres et hypothèses retenus par le Groupe pour classer les encours par Bucket et évaluer les dépréciations afférentes ; - Tester le calcul des pertes attendues sur une sélection de portefeuilles d'encours en Bucket 1, Bucket 2 et Bucket 3.

Valorisation des instruments financiers à la juste valeur conformément à la norme IFRS9

Dans le cadre de ses activités de marché, le groupe Al Barid Bank détient des instruments financiers évalués et comptabilisés à la juste valeur par le biais du compte de résultat ou des capitaux propres. La juste valeur des instruments financiers est déterminée, conformément à la note y afférente au niveau de l'annexe aux comptes consolidés.

Nous avons considéré la détermination de la juste valeur des instruments financiers comme un point clé d'audit au 31 décembre 2023, en raison :

- de l'importance du jugement requis pour la détermination de la juste valeur de ces instruments financiers;
- du risque d'incidence significative sur les résultats du groupe, au regard de l'importance du poste au niveau des états financiers consolidés.

Au 31 décembre 2023, la valeur des actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par résultat s'élève à KMAD 7 132 620 et à la juste valeur par capitaux propres à KMAD 15 820 507.

Notre approche d'audit s'appuie sur la revue du dispositif dédié à l'identification, au suivi et à l'évaluation à la juste valeur des actifs comptabilisés en tant qu'actifs évalués à la juste valeur par résultat ou par capitaux propres.

De ce fait, nous avons examiné et testé, sur base d'échantillons, la conception et l'efficacité opérationnelle des principaux contrôles clés portant notamment sur :

- L'identification et le classement des instruments financiers en actifs évalués à la juste valeur ;
- Le choix des approches d'évaluation de la juste valeur de ces instruments financiers ;
- La détermination des paramètres de marché ou d'évaluation (flux contractuels attendus le cas échéant, taux d'actualisation...),
- La réalisation de tests de détail pour la détermination de la juste valeur.

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

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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

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

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

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

- nous obtenons des éléments probants suffisants et appropriés concernant l'information financière des entités et activités du groupe pour exprimer une opinion sur les états financiers consolidés. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit du groupe. Nous assumons l'entière responsabilité de l'opinion d'audit.

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

Casablanca, le 6 mai 2024

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON


FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
250, Des... Casablanca
Tél: 21 29 58 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

COOPERS AUDIT MAROC S.A


COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social 83 Avenue Hassan II
Casablanca
Tél: 0522 42 11 90 - Fax: 0522 27 47 34

Abdellah LAGHCHAOU
Associé

BILAN IFRS**ACTIF IFRS**

En milliers de DH

31/12/2023 31/12/2022

	31/12/2023	31/12/2022
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor Public, Services des chèques postaux	Note 1	2.980.006
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	Note 2	9.500.805
Actifs financiers détenus à des fins de transaction		6.519.306
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat		2.981.500
Instruments dérivés de couverture		
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	Note 3	19.411.762
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables		19.411.762
Titres au coût amorti	Note 4	9.302.093
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés, au coût amorti	Note 5	35.479.516
Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti	Note 6	9.408.627
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux		
Placements des activités d'assurance		
Actifs d'impôts exigibles	Note 7	344.861
Actifs d'impôts différés	Note 7	504.435
Comptes de régularisation et autres actifs	Note 8	2.042.264
Actifs non courants destinés à être cédés		
Participation dans les entreprises mises en équivalence		
Immobilies de placement	12.514	12.514
Immobilisations corporelles	Note 9	1.349.991
Immobilisations incorporelles	Note 9	577.304
Ecart d'acquisition		
TOTAL ACTIF	93.854.133	90.914.177

FIDAROC GRANT THORNTON
 POUR IDENTIFICATION

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
 COOPERS AUDIT

BILAN IFRS**PASSIF IFRS**

En milliers de DH

31/12/2023 31/12/2022

Banques centrales, Trésor Public, Services des chèques postaux		
Passifs financiers à la juste valeur par résultat		
Passifs financiers détenus à des fins de transaction		
Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option		
Instruments dérivés de couverture		
Titres de créances émis		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	Note 5	15.878.451
Dettes envers la clientèle	Note 6	68.484.188
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux		
Passifs d'impôts courants	Note 7	200.366
Passifs d'impôts différés	Note 7	759.909
Comptes de régularisation et autres passifs	Note 8	2.788.711
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés		
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance		
Provisions pour risques et charges	Note 10	366.216
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées	Note 11	2.352.293
Capitaux propres		
Capital et réserves liées		
Réserves consolidées		
Part du Groupe		
Part des minoritaires		
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres		
Résultat de l'exercice		
Part du Groupe		
Part des minoritaires		
TOTAL PASSIF		

93.854.133 90.914.177

FIDAROC GRAN THURONIA
POUR IDENTIFICATIONINITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

COMPTE DE RESULTAT IFRS

	31/12/2023	31/12/2022
	En milliers de DH	
Intérêts, rémunérations et produits assimilés	2.278.910	1.813.597
Intérêts, rémunérations et charges assimilés	1.287.985	873.102
Marge d'intérêts	988.925	1.140.495
Commissions perçues	894.597	841.858
Commissions servies	124.607	83.433
Marge sur commissions	769.990	758.426
Gains ou pertes nets résultant des ouvertures de position nettes		
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	662.910	(163.807)
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction	519.204	76.857
Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat	143.707	(230.464)
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	(32.700)	240.999
Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables	(32.700)	240.999
Produits des autres activités	75.505	72.080
Charges des autres activités	118.774	117.167
Produit net Bancaire	2.345.856	1.941.027
Charges générales d'exploitation	1.462.486	1.422.114
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations	227.276	231.636
Résultat brut d'exploitation	656.084	287.277
Coût du risque	(158.103)	40.173
Résultat d'exploitation	497.981	327.451
Quote-part dans le résultat net des entreprises associées et des coentreprises mises en équivalence		
Gains ou pertes nets sur autres actifs	431	529
Variations de valeurs des écarts d'acquisition		
Résultat avant impôts	498.412	327.979
Impôts sur les bénéfices	203.583	171.984
Résultat net	294.829	155.995
Résultat hors groupe		
Résultat net part du groupe	294.829	155.995

FIDAROC GRANT THOMSON
POUR IDENTIFICATION

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

TABEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 31 Décembre 2023

En millions de DH

	Capital	Réserves liées au capital	Actions propres	Réserves et résultats consolidés	Gains ou pertes latents ou différés	Capitaux propres part Groupe	Intérêts minoritaires	Total
Capitaux propres clôture au 31 décembre 2022	976.772	82.650		1.659.048	-132.329	2.586.238		2.586.238
Autres mouvements								
Capitaux propres au 1er janvier 2023 corrigés	976.772	82.650		1.659.048	-132.329	2.586.238		2.586.238
Opérations sur capital	110.000	469		-159.950				-49.481
Paiements fondés sur des actions								
Opérations sur actions propres								
Détachés								
Autres								
Résultat de l'exercice				294.820		294.820		294.820
Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions								
Instruments financiers : variation de juste valeur et transferts en résultat					147.502	147.502		147.502
Ecart de conversion : variation et transferts en résultat								
Gains ou pertes latents ou différés					147.502	147.502		147.502
Variation de périmètre								
Capitaux propres clôture au 31 Décembre 2023	1.086.772	83.156		1.837.198	14.252	3.021.387		3.021.387

FIDRAGE GRANT TRONQUON
POUR IDENTIFICATION

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS' AUDIT

TABEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	En milliers de DH	
	31/12/2023	31/12/2022
Résultat avant impôts	498.412	327.979
+/- Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	73.005	78.057
+/- Dotations nettes pour dépréciation des écarts d'acquisition et des autres immobilisations		
+/- Dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers		(3.790)
+/- Dotations nettes aux provisions	158.103	(48.126)
+/- Quote-part de résultat lié aux sociétés mises en équivalence		
+/- Perte nette (gain net) des activités d'investissement	(431)	(529)
+/- Perte nette (gain net) des activités de financement		
+/- Autres mouvements	(128.432)	(14.438)
Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et des autres ajustements	104.248	11.184
+/- Flux liés aux opérations avec les établissements de crédit et assimilés	1.874.534	3.082.075
+/- Flux liés aux opérations avec la clientèle	(400.221)	5.915.982
+/- Flux liés aux opérations effectuant des actifs ou passifs financiers	6.217.416	(8.212.683)
+/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers	674.521	(521.702)
- Impôts versés	(203.593)	(171.753)
Diminution (augmentation) nette des actifs et des passifs provenant des activités opérationnelles	8.152.667	2.091.917
Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle	8,765,324	2,431,081
+/- Flux liés aux actifs financiers et aux participations	(5.811.446)	(6.590.728)
+/- Flux liés aux immeubles de placement		
+/- Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles	7.002	62.306
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(5,904,444)	(6,528,422)
+/- Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires	42.339	(95.097)
+/- Autres flux provenant des activités de financement	1,047,835	702,006
Flux nets de trésorerie lié aux opérations de financement	1,090,174	606,909
Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie		
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	3,951,054	(3,490,432)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	(1,199,851)	2,290,581
Caisse, Banques centrales, CCP (actif & passif)	2,950,006	2,048,111
Comptes (actif et passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit	(4,179,857)	244,470
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	2,751,203	(1,199,851)
Caisse, Banques centrales, CCP (actif & passif)	3,253,304	2,980,006
Comptes (actif et passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit	(902,101)	(4,179,857)
Variation de la trésorerie nette	3,951,054	(3,490,432)

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Note 1 - VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES, TRESOR PUBLIC, SERVICE DES CHEQUES POSTAUX

	En milliers de DH	
	31/12/2023	31/12/2022
Valeurs en caisse	2.446.682	2.128.652
Banques centrales	806.622	851.355
Trésor public		
Service des chèques postaux		
Banque centrale, trésor public, service des chèques postaux	806.622	851.355
Valeurs en caisse, banques centrales, trésor public, service des chèques postaux	3.253.304	2.980.006

FIDAROC GRANT TRASNICH
POUR IDENTIFICATION

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Nota 2 - ACTIFS A LA JUSTE VALEUR PAR RESULTAT

En milliers de DH

	31/12/2023	31/12/2022	Total	Total
	Portefeuille de transactions	Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat	Portefeuille de transactions	Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat
ACTIFS FINANCIERS				
Actions et autres titres à revenu variable	3.514.833	3.617.787	7.132.620	2.981.500

REPARTITION SELON LE NIVEAU DE JUSTE VALEUR

En milliers de DH

	31/12/2023			31/12/2022		
	Prix de marché	Modèle avec paramètres observables	Modèle avec paramètres non observables	Prix de marché	Modèle avec paramètres observables	Modèle avec paramètres non observables
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	3.514.833			6.519.306		
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat	3.617.787			2.981.500		
Total	7.132.620			9.500.806		

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Note 3 - ACTIFS FINANCIERS A LA JUSTE VALEUR PAR CAPITAUX PROPRES

	31/12/2023				31/12/2022			
	Juste valeur	Gains ou pertes latentes	Provisions		Juste valeur	Gains ou pertes latentes	Provisions	
Bons du Trésor et valeurs assimilées	11.893.013	(38.860)			15.336.087	(183.851)		
Obligations	2.376.038	87.140	(21.012)		2.530.032	(40.418)	(24.203)	
Titres de créances négociables	1.751.398	(3.237)	(7.410)		1.545.574	(8.954)	(6.723)	
Actions et autres titres à revenu variable								
Titres de participation non consolidés	58				68			
Total	15.820.507	26.243	(28.422)		19.411.762	(232.732)	(30.926)	

En milliers de DH

REPARTITION SELON LE NIVEAU DE JUSTE VALEUR

	31/12/2023			31/12/2022		
	Prix de marché	Modèle avec paramètres observables	Modèle avec paramètres non observables	Prix de marché	Modèle avec paramètres observables	Modèle avec paramètres non observables
ACTIFS FINANCIERS	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables		15.820.507	58		19.411.703	58
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables						

En milliers de DH

FINANCE GRANT IDENTIFICATION
POUR IDENTIFICATION

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS - AUDIT

VENTILATION DES DEPRECIATIONS PAR BUCKETS

	En milliers de DH		
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
Bons du Trésor et valeurs assimilées			
Obligations	21.012		69.430 (*)
Titres de créances négociables	7.410		
Actions et autres titres à revenu variable			
Titres de participation non consolidés			
Dépréciations au 31 Décembre 2023	28.422		69.430
Dépréciations au 31 Décembre 2022	30.926		69.430

(*) Provision durable IAS 39 classée en Bucket 3

EXPOSITION PAR BUCKETS

	En milliers de DH		
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	15.643.109		69.430
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables			
Exposition au 31 Décembre 2023	15.643.109		69.430
Exposition au 31 Décembre 2022	19.424.155		69.430

FIGURE GRANT TRUSTEES
POUR IDENTIFICATION

Note 3 - Bilan

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Note 4 - TITRES AU COUT AMORTI

	En milliers de DH	
	31/12/2023	31/12/2022
Titres de créance négociables	13.083.947	8.235.997
Bons du Trésor et autres effets mobilisables auprès des Banques Centrales	13.083.947	8.235.997
Autres titres de créance négociables		
Obligations	2.129.591	1.066.096
Obligations d'Etat	2.129.591	1.066.096
Autres obligations		
Total	15.213.539	9.302.093

FIDANCE GRANT TRACKING
POUR IDENTIFICATION

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

VENTILATION DES DEPRECIATIONS PAR BUCKETS

	En milliers de DH		
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
Bons du Trésor et autres effets mobilisables auprès des Banques Centrales			
Autres titres de créance négociables			
Obligations d'Etat	15.791		
Autres obligations			
Dépréciations au 31 Décembre 2023	15.791		
Dépréciations au 31 Décembre 2022	6.177		

EXPOSITION PAR BUCKETS

	En milliers de DH		
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
Titres au coût amorti	15.213.539		
Exposition au 31 Décembre 2023	15.213.539		
Exposition au 31 Décembre 2022	9.302.093		

FIDUCIARY GRANT INCORPORATED
 POUR IDENTIFICATION

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
 COOPERS AUDIT

Note 5 - PRETS ET CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

	En milliers de DH	
	31/12/2023	31/12/2022
Comptes à vue	374.441	422.796
Prêts	35.797.791	34.906.671
Opérations de pension		160.049
Total des prêts consentis et créances sur les établissements de crédit avant dépréciation	36.172.232	35.479.516
Dépréciation des prêts et créances émis sur les établissements de crédit		
Total des prêts consentis et créances sur les établissements de crédit nets de dépréciation	36.172.232	35.479.516

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

	En milliers de DH	
	31/12/2023	31/12/2022
Comptes à vue	476.475	436.504
Emprunts	400.067	2.750.213
Opérations de pension	15.001.908	13.802.241
Total des dettes envers les établissements de crédit	15.878.451	16.988.958

FIGARO GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Note 6 - PRETS ET CREANCES SUR LA CLIENTELE

	31/12/2023	31/12/2022
Comptes ordinaires débiteurs	66.790	54.265
Prêts consentis à la clientèle	9.325.260	8.417.023
Opérations de pension	2.394.695	1.288.798
Opérations de location-financement		
Total des prêts consentis et créances sur la clientèle (avant dépréciation)	11.786.745	9.760.086
Dépréciation des prêts et créances sur la clientèle	(442.224)	(351.458)
Total des prêts consentis et créances sur la clientèle nets de dépréciation	11.344.521	9.408.627

DETTES ENVERS LA CLIENTELE

	31/12/2023	31/12/2022
Comptes ordinaires créditeurs	31.999.033	31.143.032
Comptes à terme	76.743	59.806
Comptes d'épargne	35.251.885	34.635.132
Bons de caisse	3.892	3.937
Opérations de pension		830.311
Autres comptes créditeurs	1.152.633,49	176.289
Total des dettes envers la clientèle	68.484,188	66.948.516

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

VENTILATION DES DEPRECIATIONS PAR BUCKETS

	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
Bilan	45.193	132.366	264.109
Hors Bilan	556		
Dépréciations au 31 Décembre 2023	45.749	132.366	264.109
Dépréciations au 31 Décembre 2022	41.108	114.342	196.009

EXPOSITION PAR BUCKETS

	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
Bilan	8.071.011	509.142	566.854
Hors Bilan	202.134		
Expositions au 31 Décembre 2023	8.273.145	509.142	566.854
Expositions au 31 Décembre 2022	7.655.130	434.878	419.328

FIDAROC GRANT TRUST
FOUR IDENTIFICATION

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Note 7 - IMPOTS COURANTS ET DIFFERES

	31/12/2023	31/12/2022
Impôts courants	677.550	344.861
Impôts différés	735.178	504.435
Actifs d'impôts courants et différés	1.412.728	849.295
Impôts courants	200.356	26.505
Impôts différés	759.909	412.285
Passifs d'impôts courants et différés	960.276	438.790

En milliers de DH

FIDAROC GRANT TRAVAIL
POUR IDENTIFICATION

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Note 8 - COMPTES DE REGULARISATION, ACTIFS ET PASSIFS DIVERS

	En milliers de DH	
	31/12/2023	31/12/2022
Dépôts de garantie versés et cautionnements constitués	323	597
Comptes de règlements relatifs aux opérations sur titres	1	285.256
Comptes d'encaissement		
Part des réassureurs dans les provisions techniques		
Produits à recevoir et charges comptabilisées d'avance	139.204	123.254
Autres débiteurs et actifs divers	1.559.820	1.633.157
Total des comptes de régularisation et actifs divers	1.699.349	2.042.264
Dépôts de garantie reçus		
Comptes de règlements relatifs aux opérations sur titres		
Comptes d'encaissement		
Charges à payer et produits constatés d'avance	314.434	265.973
Autres créditeurs et passifs divers	2.474.277	2.036.647
Total des comptes de régularisation et passifs divers	2.788.711	2.302.619

FIDUCIARY GRANT TRICENTUM
 FOUR IDENTIFICATION

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
 COOPERS AUDIT

Note 9 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

En milliers de DH

	31/12/2023		31/12/2022			
	Valeur brute comptable	Cumul des amortissements et pertes de valeur	Valeur nette comptable	Valeur brute comptable	Cumul des amortissements et pertes de valeur	Valeur nette comptable
Terrains et constructions	12.304	(3.236)	9.068	12.304	(3.040)	9.264
Equipement, mobilier, installations	479.478	(388.945)	90.533	476.228	(386.515)	109.711
Biens mobiliers donnés en location						
Autres immobilisations	1.854.243	(736.028)	1.118.216	1.809.537	(578.521)	1.231.016
Total Immobilisations corporelles	2.346.026	(1.128.209)	1.217.817	2.297.068	(947.076)	1.349.991
Logiciels informatiques acquis	184.500	(131.158)	33.341	148.502	(112.960)	35.642
Logiciels informatiques produits par l'entreprise						
Autres immobilisations incorporelles	541.881		541.881	541.661		541.661
dont fonds de commerce acquis	536.000		536.000	536.000		536.000
Total Immobilisations incorporelles	706.181	(131.158)	575.003	690.163	(112.880)	577.304

FINANCIAL GRANT IDENTIFICATION
POUR IDENTIFICATION

Note 9 - Bilan

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Note 10 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

En milliers de DH

	31/12/2022	Dotations	Reprises	31/12/2023
Provisions pour litige	8.554	966	5.091	4.429
Provisions pour risques fiscaux				
Provisions pour restructurations				
Autres provisions pour risques et charges	334.028	67.474	39.715	361.787
Provisions pour risques et charges	342.582	68.440	44.806	366.216

FINANCIAL GRANT RECEIVED FOR IDENTIFICATION

Note 10 - Bilan

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Note 11 - DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE ET DETTES SUBORDONNÉES

	En milliers de DH	
	31/12/2023	31/12/2022
Autres dettes représentées par un titre		
Titres de créances négociables		
Emprunts obligataires		
Emprunts subordonnés	2.352.293	1.304.459
à durée déterminée	602.780	602.460
à durée indéterminée	1.749.513	701.999
Titres subordonnés		
à durée déterminée		
à durée indéterminée		
Fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Total	2.352.293	1.304.459

FIDAROC GRANT THORNTON
PUBLIC IDENTIFICATION

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS & LYONS

Note 12 - ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT

	31/12/2023	31/12/2022
Engagements de financement donnés	202,134	200,561
Etablissements de crédit		
Clientèle	95,451	110,255
Autres engagements en faveur de la clientèle	106,682	90,306
Engagements de financement reçus		
Etablissements de crédit		
Clientèle		

En milliers de DH

ENGAGEMENTS DE GARANTIE

	31/12/2023	31/12/2022
Engagements de garantie donnés	1,425,431	1,258,211
Etablissements de crédit	1,425,431	1,258,211
Clientèle		
Cautions administratives et fiscales		
Autres cautions		
Engagements de garantie reçus	9,445,845	6,799,585
Etablissements de crédit	449,968	45,198
Clientèle	8,995,877	6,754,387

FINANCE GRANT RECEIVED
 POUR IDENTIFICATION Note 12 - Bilan

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
 COOPERS AUST

Note 13 - PARTIES LIEES

	En milliers de DH	
	Entreprises consolidées par mise en équivalence	Entreprises consolidées par intégration globale
Actif		
Prêts, avances et titres		64.910
Comptes ordinaires		64.910
Prêts		
Titres		
Opérations de location financement		
Actifs divers	29.262	
Total	94.171	
Passif		
Dépôts		
Comptes ordinaires		
Autres emprunts		
Dettes représentées par un titre		
Passifs divers	27.223	
Total	27.223	
Engagements de financement et de garantie		
Engagements donnés		
Engagements reçus		

ELEMENTS DE RESULTAT RELATIFS AUX OPERATIONS REALISEES AVEC LES PARTIES LIEES

	Entreprises consolidées par mise en équivalence	Entreprises consolidées par intégration globale
Intérêts et produits assimilés		
Intérêts et charges assimilés		
Commissions (produits)		
Commissions (charges)	62.444	
Prestations de services fournies	6.565	
Prestations de services reçues		
Loyers reçus		7.189
Autres		

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COMPENS AUPT

Note 1 - MARGE D'INTERETS

En milliers de DH

	31/12/2023		31/12/2022		
	Produits	Charges	Produits	Charges	Net
Opérations avec la clientèle	486.662	(727.519)	443.365	(350.680)	92.685
Comptes et prêts / emprunts	478.446	(654.003)	438.944	(296.567)	142.377
Opérations de pensions	6.237	(73.517)	4.421	(54.113)	(49.692)
Opérations de location-financement					
Opérations interbancaires	853.033	(560.456)	655.057	(322.422)	342.635
Comptes et prêts / emprunts	852.378	(559.573)	654.872	(468.011)	616.861
Opérations de pensions	655	(908.793)	185	(274.411)	(274.226)
Emprunts émis par le Groupe					
Instruments de couverture de résultats futurs					
Instruments de couverture des portefeuilles couverts en taux					
Portefeuille de transaction					
Titres à revenu fixe					
Opérations de pensions					
Prêts / emprunts					
Dettes représentées par un titre					
Actifs à la juste valeur par capitaux propres	389.370		524.087		524.087
Actifs au coût amorti	437.824		181.086		181.086
Total des produits et charges d'intérêt ou assimilés	2.276.910	(1.287.565)	1.813.597	(973.102)	1.140.495

FIDUCIARY GRANT TRUST
POUR IDENTIFICATION

INITIALED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Note 2 - COMMISSIONS NETTES

En milliers de DH

	31/12/2023		31/12/2022	
	Produits	Charges	Produits	Charges
	Net		Net	
Commissions nettes sur opérations	359.589	(79.356)	311.373	(50.216)
Avec les établissements de crédit				
Avec la clientèle	357.602	(357.602)	308.154	(308.154)
Sur filiales	2.387	(13.313)	3.225	(11.523)
De change		(66.043)		(38.693)
Sur autres instruments financiers				
Prestations de services bancaires et financiers	634.608	(46.252)	630.480	(33.216)
Produits nets sur moyens de paiement	295.229		295.660	
Assurance			43.905	
Autres	230.379	(45.252)	190.715	(38.216)
Produits nets de commissions	894.597	(124.607)	841.358	(83.433)

FIDUCIARY GRANT IDENTIFICATION
POUR IDENTIFICATION

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Note 3 - GAINS NETS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS EVALUES EN VALEUR DE MARCHÉ PAR RESULTAT

En millions de DH

	31/12/2023		31/12/2022			
	Portefeuille de transaction	Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option	Total	Portefeuille de transaction	Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option	Total
Titres à revenu fixe et variable	519.204	143.707	662.910	76.657	(230.464)	(153.807)
Instruments financiers dérivés						
Opérations de pension						
Prêts						
Emprunts						
Réévaluation des portefeuilles couverts en taux						
Réévaluation des positions de change						
Total	519.204	143.707	662.910	76.657	(230.464)	(153.807)

FIDANG GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Note 4 - GAINS NETS SUR ACTIFS A LA JUSTE VALEUR PAR CAPITAUX PROPRES

	31/12/2023	31/12/2022
	En milliers de DH	
Titres à revenu fixe	(32.700)	240.999
Plus ou moins-values de cession sur Bons du Trésor et valeurs assimilées	(22.641)	227.156
Plus ou moins values de cession sur autres titres de créance	(10.059)	13.843

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

FIDAROC GRANT PROGRAM
FOR IDENTIFICATION

Note 5 - PRODUITS ET CHARGES DES AUTRES ACTIVITES

	31/12/2023		31/12/2022		En milliers de Dht
	Produits	Charges	Produits	Charges	
Produits nets de l'activité d'assurance					Net
Produits nets des immeubles de placement					Net
Produits nets des immobilisations en location simple					
Autres produits et charges	75.506	118.774	72.080	117.167	(45.086)
Total net des produits et charges des autres activités	75.506	118.774	72.080	117.167	(45.086)

FINANC GRANT TRADING
POUR IDENTIFICATION

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Note 6 - CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

	En milliers de DH	
	31/12/2023	31/12/2022
Charges de personnel	831.236	819.847
Impôts et taxes	78.861	76.323
Charges externes	493.450	493.824
Autres charges générales d'exploitation	58.949	32.119
Total	1.462.496	1.422.114

FINANCE GRANT FACILITIES
FOR IDENTIFICATION

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Note 7 - COUT DU RISQUE DE LA PERIODE

	31/12/2023	31/12/2022
		En milliers de DH
Dotations nettes des reprises	(141.776)	59.923
Dépréciation du risque de crédit des prêts et créances	(90.766)	32.935
Dépréciation du risque de crédit des titres	(32.139)	(747)
Risques et charges	(18.871)	27.736
Dotations nettes des reprises		
Engagements de financement		
Engagements de garantie		
Autres	(16.328)	(19.750)
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables provisionnées		
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables non provisionnées	(16.328)	(19.750)
Récupérations sur prêts et créances amorties		
Coût du risque	(158.103)	40.173

FINANCE GRANT TRUSTEES
POUR IDENTIFICATION

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Note 8 - GAINS ET PERTES SUR LES AUTRES ACTIFS

	31/12/2023	En milliers de DH 31/12/2022
Immobilisations corporelles et incorporelles d'exploitation		
Plus-values de cession	431	529
Moins-values de cession		
Gains ou pertes sur autres actifs	431	529

FIDAROC GRANT TRUSTEES
FOR IDENTIFICATION

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

Note 9 - IMPOTS SUR LES BENEFICES

CHARGE NETTE DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

	31/12/2023	31/12/2022
Charge d'impôts courants	191.185	16.762
Charge nette d'impôt différés de l'exercice	12.295	155.222
Charge nette de l'impôt sur les bénéfices	203.480	171.984

En milliers de DH

TAUX EFFECTIF D'IMPOT

	31/12/2023	31/12/2022
Résultat avant impôt	498.412	327.979
Charges d'impôt sur les bénéfices	203.583	171.984
Taux d'impôt effectif moyen	40,85%	52,44%

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

FINDING GRANT PROJECTIONS
POUR IDENTIFICATION

Note 9 - immeubles de placement

	En milliers de DH				
	Valeur brute au 31/12/2022	Acquisitions	Cessions	Reclassifications et variation de périmètre	Juste valeur au 31/12/2023
Valeur brute	12.514	-	-	12.514	13.160
Amortissement et dépréciations	-	-	-	-	-
Net	12.514	-	-	12.514	13.160

INITIALLED FOR IDENTIFICATION PURPOSES
COOPERS AUDIT

FIDUCIARY GRANT TRUSTEES
FOR IDENTIFICATION