MAGHREBAIL

CONVOCATION DES ACTIONNAIRES A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

Les Actionnaires de MAGHREBAIL, Société Anonyme, au capital de 138.418.200,00 dirhams, registre de commerce numéro 31.611, sont invités à assister à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se réunira le :

Mercredi 29 Mai 2024, A 11 heures
Au siège social de MAGHREBAIL,
45, Boulevard Moulay Youssef – Casablanca
En présentiel

En vue de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1- Présentation des Rapports du Conseil d'Administration et des Commissaires aux comptes ;
2- Examen des Comptes de l'exercice 2 023 ;
Affectation des résultats ;
3- Quitus aux Administrateurs pour leur gestion durant l'exercice 2023 ;
4- Rémunération des Administrateurs et membres des comités spécialisés ;
5- Questions diverses.

Pour participer à cette Assemblée, les actionnaires devront avoir été inscrits sur les registres de la société, ou justifier de l'immobilisation de leurs titres dans les caisses des établissements agréés, cinq jours au moins avant la réunion.

Les actionnaires désirant participer à cette Assemblée en visioconférence, sont appelés à adresser une demande de participation par courriel, cinq jour au moins avant la réunion à l'adresse suivante : ago@maghrebail.ma .

Les actionnaires désirant effectuer un vote par correspondance doivent adresser le formulaire de vote par correspondance à l'adresse ago@maghrebail.ma deux jours au moins avant la date de la réunion.

Le formulaire de vote par correspondance est disponible sur le site internet de la société : www.maghrebail.ma

Les actionnaires réunissant les conditions exigées par la loi 17-95 relative aux sociétés anonymes peuvent demander, au plus tard dans les dix jours qui suivent la publication de cet avis, l'inscription de projets de résolutions à l'ordre du jour de l'Assemblée.

Pour le Conseil d'Administration
Le Président

PROJET DE RESOLUTIONS

1ère Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture des Rapports du Conseil d'Administration et des Commissaires aux Comptes, et examiné les comptes sociaux du cinquante et unième exercice de la société, approuve l'ensemble de ces documents dans leur intégralité et sans réserve.

2ème Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire constate que le bénéfice net de l'exercice 2023 s'établit à 127 807 973,35 dirhams auquel s'ajoute le report à nouveau de 405 573 938,12 dirhams.

Elle décide donc de les affecter selon la répartition suivante :

Dividendes (50 dh)	69.209.100,00

Le solde de 464 172 811,48 dirhams étant reporté à nouveau.

Le dividende de 50 dirhams par action, arrêté selon les règles statutaires et les propositions du conseil, sera mis en paiement à partir du 15 juillet 2024.

3ème Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier et définitif aux Administrateurs en fonction au 31 décembre 2023 pour leur gestion au titre de l'exercice 2023.

4ème Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture des rapports des commissaires aux comptes Fidaroc Grant Thornton et HDID & ASSOCIES, au titre de l'exercice 2023, sur les conventions libres et réglementées, les approuvent dans leurs intégralités et sans réserves.

5ème Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe, au titre de l'exercice 2023, à **1.280.000,00** dirhams l'enveloppe allouée à la rémunération des Administrateurs et membres des comités spécialisés.

6ème Résolution

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait des présentes pour effectuer les formalités prévues par la loi.

MAGHREBAIL

COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2023

ACTIF (en milliers de dirhams)

ACTIF	31/12/2023	31/12/2022
1.Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chéques postaux	**41**	**41**
2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	**159**	**179**
. A vue	159	179
. A terme		
3.Créances sur la clientèle	**15.437**	**16.739**
. Crédits à la consommation	503	272
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	1.938	2.106
. Autres crédits	12.996	14.361
4.Créances acquises par affacturage		
5.Titres de transaction et de placement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété		
6.Autres actifs	**132.982**	**175.581**
7.Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
8.Titres de participation et emplois assimilés	**17.534**	**17.534**
9.Créances subordonnées		
10.Immobilisations données en crédit-bail et en location	**12.807.069**	**12.330.306**
11.Immobilisations incorporelles	**2.870**	**2.933**
12.Immobilisations corporelles	**10.049**	**20.589**
Total de l'Actif	**12.986.140**	**12.563.901**

PASSIF (en milliers de dirhams)

PASSIF	31/12/2023	31/12/2022
1.Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	**8.779.739**	**8.272.561**
. A vue	1.769.651	903.521
. A terme	7.010.088	7.369.040
3.Dépôts de la clientèle	**110.847**	**135.927**
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	110.847	135.927
4.Titres de créance émis	**2.361.134**	**2.491.097**
. Titres de créance négociables	2.361.134	2.491.097
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis		
5.Autres passifs	**455.947**	**424.004**
6.Provisions pour risques et charges	**191.515**	**211.952**
7.Provisions réglementées		
8.Subvent°, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
9.Dettes subordonnées		
10.Ecarts de réévaluation		
11.Réserves et primes liées au capital	**415.158**	**415.158**
12.Capital	**138.418**	**138.418**
13.Actionnaires.Capital non versé (-)		
14.Report à nouveau (+/-)	**405.574**	**355.831**
15.Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
16.Résultat net de l'exercice (+/-)	**127.808**	**118.952**
Total du Passif	**12.986.140**	**12.563.901**

HORS BILAN (en milliers de dirhams)

HORS BILAN	31/12/2023	31/12/2022
ENGAGEMENTS DONNES	**789.780**	**723.821**
1.Engag. de financement donnés en faveur d'étab. de crédit et assimilés	7.717	6.707
2.Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	782.063	717.114
3.Engag. de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
4.Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
5.Titres achetés à réméré		
6.Autres titres à livrer		
ENGAGEMENTS RECUS	**1.295.255**	**1.347.155**
7.Engag. de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
8.Engag. de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	1.295.255	1.347.155
9.Engag.de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
10.Titres vendus à réméré		
11.Autres titres à recevoir		

ETAT DES SOLDES DE GESTION (en milliers de dirhams)

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	31/12/2023	31/12/2022
1.+ Intérêts et produits assimilés	1.354	5.396
2.- Intérêts et charges assimilées	359.146	329.346
MARGE D'INTERET	**-357.791**	**-323.950**
3.+ Produits sur immobilisations en crédit-bail	3.997.917	3.974.742
4.- Charges sur immobilisations en crédit-bail (*)	3.308.126	3.208.446
Résultat des opérations de crédit-bail	**689.791**	**766.296**
5.+ Commissions perçues	1.297	810
6. - Commissions servies	2.466	3.433
Marge sur commissions	**-1.169**	**-2.622**
7.± Résultat des opérations sur titres de transaction		
8.± Résultat des opérations sur titres de placement		
9. ± Résultat des opérations de change		
10. ± Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché		
11.+ Divers autres produits bancaires	1.374	1.096
12. - Diverses autres charges bancaires	81	85
PRODUIT NET	**332.124**	**440.734**
13. ± Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14. + Autres produits d'exploitation	3.497	3.130
15. - Autres charges d'exploitation	477	710
16. - Charges générales d'exploitation	87.489	86.312
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	**247.655**	**356.842**
17. ± Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-52.492	-86.007
18. ± Autres dotations nettes de reprises aux provisions	32.909	-59.656
RESULTAT COURANT	**228.073**	**211.178**
RESULTAT NON COURANT	**-12.739**	**-10.176**
19. - Impôts sur les résultats	87.526	82.050
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	**127.808**	**118.952**

(*) Ce poste correspond aux amortissements des immobilisations données en crédit-bail

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	31/12/2023	31/12/2022
± RESULTAT NET DE L'EXERCICE	**127.808**	**118.952**
20.+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles (*)	1.386	2.147
21.+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immob. financières		
22.+ Dotations aux provisions pour risques généraux		
23.+ Dotations aux provisions réglementées		
24.+ Dotations non courantes		
25. - Reprises de provisions	41.969	32.767
26. - Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	40	3
27. + Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
28. - Plus-values de cession des immobilisations financières		
29. + Moins-values de cession des immobilisations financières		
30. - Reprises de subventions d'investissement reçues		
± CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	**87.185**	**88.329**
31.- Bénéfices distribués	69.209	69.209
± AUTOFINANCEMENT	**17.976**	**19.119**

(*) Ce poste correspond aux amortissements des immobilisations à usage société

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (en milliers de dirhams)

	31/12/2023	31/12/2022
I.PRODUITS D'EXPLOITATION	**4.001.942**	**3.982.044**
1.Intérêts et produits assimilés sur opérat° avec les établissements de crédit		
2.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	1.354	5.396
3.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
4.Produits sur titres de propriété	1.374	1.096
5.Produits sur immobilisations en crédit-bail	3.997.917	3.974.742
6.Commissions sur prestations de service	1.297	810
7.Autres produits		
II.CHARGES D'EXPLOITATION	**3.669.818**	**3.541.309**
8.Intérêts et charges assimilées sur opérat° avec les établissements de crédit	299.711	246.290
9.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
10.Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	59.434	83.056
11.Charges sur immobilisations en crédit-bail	3.308.126	3.208.446
12.Autres charges bancaires	2.547	3.518
III.PRODUIT NET	**332.124**	**440.734**
13.Produits d'exploitation non bancaire	3.497	3.130
14.Charges d'exploitation non bancaire	477	710
IV.CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	**87.489**	**86.312**
15.Charges de personnel	39.999	38.025
16.Impôts et taxes	2.464	2.745
17.Charges externes	39.274	41.618
18.Autres charges générales d'exploitation	4.365	1.778
19.Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et	1.386	2.147
V.DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	**201.340**	**265.725**
20.Dotations aux provisions pour créances en souffrance	179.808	173.302
21.Pertes sur créances irrécouvrables		
22.Autres dotations aux provisions	21.532	92.424
VI.REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	**181.758**	**120.062**
23.Reprises de provisions pour créances en souffrance	127.317	87.294
24.Récupérations sur créances amorties		
25.Autres reprises de provisions	54.441	32.767
VII.RESULTAT COURANT	**228.073**	**211.178**
26.Produits non courants	14.703	406
27. Charges non courantes	27.442	10.582
VIII.RESULTAT AVANT IMPOTS SUR LES RESULTATS	**215.334**	**201.002**
28.Impôts sur les résultats	87.526	82.050
IX.RESULTAT NET DE L'EXERCICE	**127.808**	**118.952**
TOTAL PRODUITS	**4.201.900**	**4.105.642**
TOTAL CHARGES	**4.074.092**	**3.986.689**
RESULTAT NET	**127.808**	**118.952**

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (en milliers de dhams)

Code ligne		31/12/2023	31/12/2022
P041	1. (+) Produits d'exploitation bancaire perçus	4.147.714	4.211.489
P043	2. (+) Récupérations sur créances amorties		
P045	3. (+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	3.457	3.127
C041	4. (-) Charges d'exploitation bancaire versées	415.651	379.600
C043	5. (-) Charges d'exploitation non bancaire versées	477	710
C045	6. (-) Charges générales d'exploitation versées	113.544	94.747
C047	7. (-) Impôts sur les résultats versés	87.526	82.050
T027	**I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges**	**3.533.973**	**3.657.508**
	Variation de :		
A001	8. (+-) Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
B001	9. (+-) Créances sur la clientèle	1.302	3.940
D001	10. (+-) Titres de transaction et de placement		
E001	11. (+-) Autres actifs	45.745	-17.978
F001	12. (+-) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-3.896.262	-4.157.773
	Dont variation des créances en souffrance	-124.981	-150.887
G001	13. (+-) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	144.968	980.643
J001	14. (+-) Dépôts de garantie / opérations de crédit-bail	-25.080	33.131
	15. (+-) Titres de créance émis	-129.963	-525.924
K001	16. (+-) Autres passifs	31.943	57.724
T028	**II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation**	**-3.827.349**	**-3.626.237**
T029	**III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION**	**-293.376**	**31.271**
P051	17. (+) Produit des cessions d'immobilisations financières		
P053	18. (+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	40	3
C051	19. (-) Acquisition d'immobilisations financières		
C053	20. (-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	1.059	895
P055	21. (+) Intérêts perçus		
P057	22. (+) Dividendes perçus	1.374	1.096
T030	**IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT**	**355**	**204**
M001	23. (+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
M005	24. (+) Emission de dettes subordonnées		
M007	25. (+) Emission d'actions		
M009	26. (-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
C055	27. (-) Intérêts versés		
C057	28. (-) Dividendes versés	69.209	69.209
T0312	**V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT**	**-69.209**	**-69.209**
T032	**VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE**	**-362.230**	**-37.734**
T033	**VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE**	**-896.006**	**-858.272**
T034	**VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE**	**-1.258.236**	**-896.006**

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES (en milliers de dhams)

CREANCES	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2023	Total 31/12/2022
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	41	159			**200**	**219**
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	**41**	**159**			**200**	**219**

CREANCES SUR LA CLIENTELE (en milliers de dhams)

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2023	Total 31/12/2022
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREDITS DE TRESORERIE						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
CREDITS A LA CONSOMMATION (AU PERSONNEL)				503	**503**	**272**
CREDITS A L'EQUIPEMENT						
CREDITS IMMOBILIERS (AU PERSONNEL)				1.938	**1.938**	**2.106**
AUTRES CREDITS		2.737	2.908	7.351	**12.996**	**14.361**
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
- Créances pré-douteuses						
- Créances douteuses						
- Créances compromises						
TOTAL		**2.737**	**2.908**	**9.792**	**15.437**	**16.739**

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total 31/12/2023	Total 31/12/2022
			financiers	non financiers		
TITRES COTES						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE						
TITRES NON COTES						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE						
TOTAL						

NEANT

VALEUR DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT

TITRES	Valeur comptable Brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
TITRES DE TRANSACTION						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE						
TITRES DE PLACEMENT						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE						
TITRES D'INVESTISSEMENT						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						

NEANT

DETAIL DES AUTRES ACTIFS (en milliers de dhams)

Code ligne	Actif	31/12/2023	31/12/2022
E100	**INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES**		
E110	Instruments optionnels de taux d'intérêts achetés		
E120	Instruments optionnels de cours de change achetés		
E130	Instruments optionnels sur actions et indices boursiers achetés		
E140	Autres instruments optionnels achetés		
E300	**DEBITEURS DIVERS**	**103.916**	**108.053**
E310	**Sommes dues par l'Etat**	**99.950**	**100.322**
E320	**Sommes dues par les organismes de prévoyance**		
E340	**Sommes diverses dues par le personnel**	**90**	**58**
E360	**Comptes clients de prestations non bancaires**		
E390	**Divers autres débiteurs**	**3.876**	**7.672**
E391	Dépôts de garantie versés sur opérations de marché		
E392	Dépôts et cautionnements constitués	132	132
E393	Sommes diverses dues par les actionnaires et associés		
E394	Divers autres débiteurs	3.744	7.540
E400	**VALEURS ET EMPLOIS DIVERS**	**8.500**	**61.908**
E410	Avoirs en or et métaux précieux		
E420	Stocks de fournitures de bureau et imprimés		
E430	Immobilisations acquises par voie de dation en paiement, de vente à réméré et d'adjudication	8.500	**61.908**
E440	Immobilisations détenues dans le cadre de la promotion immobilière		
E450	Timbres		
E460	Autres valeurs et emplois divers		
E500	**COMPTES DE REGULARISATION**	**20.566**	**5.620**
E510	**Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan**		
E511	Contrepartie du résultat de change de hors bilan		
E512	Contrepartie du résultat sur produits dérivés de hors bilan		
E513	Contrepartie du résultat sur titres de hors bilan		
E520	**Comptes d'écarts sur devises et titres**		
E521	Ecarts de conversion sur devises non cotées		
E522	Ecarts de conversion sur devises avec garantie de change		
E523	Ecarts sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise		
E524	Ecarts de conversion sur autres devises		
E530	**Résultats sur produits dérivés de couverture**	**3**	**38**
E531	Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées	3	38
E532	Pertes à étaler sur opérations de couverture dénouées		
E540	**Charges à répartir sur plusieurs exercices**	**3.178**	**3.372**
E541	Frais préliminaires		
E542	Frais d'acquisition des immobilisations	36	54
E543	Frais d'émission des emprunts	3.142	3.319
E544	Primes d'émission ou de remboursement des titres de créance émis		
E545	Autres charges à répartir sur plusieurs exercices		
E550	**Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc**		
E560	**Produits à recevoir et charges constatées d'avance**	**418**	**548**
E561	Produits à recevoir		
E562	Charges constatées d'avance	418	548
E570	**Autres comptes de régularisation**	**16.968**	**1.661**
N990	**CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES**		
T021	**Total actif**	**132.982**	**175.581**

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES (en milliers de dirhams)

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			Produits inscrits au CPC de l'exercice
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	
Participations dans les entreprises liées				13.393	13.393		182.347	20.202	1.374
ORE	Promotion Immobilière	1.000	99,60%	3.287	3.287	31/12/2022	4.020	145	
LOCASOM	Location	83.043	6,74%	10.106	10.106	31/12/2022	178.326	20.056	1.374
Autres titres de participation				4.141	4.141		908.040	121.734	
VIVALIS	Crédit à la consommation	177.000	2,57%	4.141	4.141	31/12/2022	908.040	121.734	
TOTAL				**17.534**	**17.534**		**1.090.387**	**141.936**	**1.374**

PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS (en milliers de dirhams)

Date de cession ou de retrait	Libellé de la rubrique	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur comptable nette	Produits de cession	Plus-values de cession	Moins-values de cession
2022	Immobilisations données en crédit-bail cédées sans plus ou moins values	2.131.705	2.068.740	62.965	62.965	0	0
2022	Immobilisations données en crédit-bail cédées avec plus ou moins values	460.128	307.903	152.225	152.423	11.030	10.831
TOTAL		**2.591.833**	**2.376.642**	**215.190**	**215.388**	**11.030**	**10.831**

DETAIL DES AUTRES PASSIFS (en milliers de dirhams)

Passif	31/12/2023	31/12/2022
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS		
Instruments optionnels de taux d'intérêts vendus		
Instruments optionnels de cours de change vendus		
Instruments optionnels sur actions et indices boursiers vendus		
Autres instruments optionnels vendus		
CREDITEURS DIVERS	**417.110**	**386.444**
Sommes dues à l'Etat	**294.140**	**262.099**
Sommes dues aux organismes de prévoyance	**1.376**	**1.366**
Sommes diverses dues au personnel	**5.801**	**5.780**
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés		
Dividendes à payer		
Versements reçus sur augmentation de capital		
Comptes courants d'associés créditeurs		
Autres sommes dues aux actionnaires et associés		
Fournisseurs de biens et services	**115.794**	**117.199**
Divers autres créditeurs		
Dépôts de garantie reçus sur opérations de marché		
Coupons sur titres de créance émis à payer		
Titres émis amortis et non encore remboursés		
Divers autres créditeurs		
COMPTES DE REGULARISATION	**38.838**	**37.560**
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan		
Contrepartie du résultat de change de hors bilan		
Contrepartie du résultat sur produits dérivés de hors bilan		
Contrepartie du résultat sur titres de hors bilan		
Comptes d'écarts sur devises et titres		
Ecarts de conversion sur devises non cotées		
Ecarts de conversion sur devises avec garantie de change		
Ecarts sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise		
Ecarts de conversion sur autres devises		
Résultats sur produits dérivés de couverture		
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées		
Gains à étaler sur opérations de couverture dénouées		
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc		
Charges à payer et produits constatés d'avance	**34.940**	**33.938**
Charges à payer	29.662	28.945
Produits constatés d'avance	5.278	4.993
Autres comptes de régularisation	**3.897**	**3.622**
Total-Passif	**455.947**	**424.004**

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT (en milliers de dirhams)

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements		Provisions			Montant net à la fin de l'exercice
					Dotation au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotation au titre de l'exercice	Reprises de provisions	Cumul des provisions	
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	**24.678.225**	**6.565.543**	**5.256.374**	**25.987.394**	**3.070.791**	**11.589.089**	**350.287**	**199.233**	**1.638.542**	**12.759.763**
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CREDIT-BAIL MOBILIER	**15.095.851**	**4.632.284**	**3.547.551**	**16.180.584**	**2.544.534**	**8.405.010**	**63.633**	**57.394**	**159.721**	**7.615.854**
- Crédit-bail mobilier en cours	455.929	544.837	410.577	590.189						590.189
- Crédit-bail mobilier loué	11.872.033	3.470.089	2.602.048	12.740.074	2.338.430	5.973.293				6.766.781
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	2.767.889	617.357	534.925	2.850.322	206.105	2.431.717	63.633	57.394	159.721	258.883
CREDIT-BAIL IMMOBILIER	**7.846.404**	**1.616.954**	**1.517.499**	**7.945.859**	**526.256**	**3.184.079**	**106.845**	**14.522**	**193.491**	**4.568.288**
- Crédit-bail immobilier en cours	494.604	260.008	264.741	489.872						489.872
- Crédit-bail immobilier loué	6.080.556	890.661	990.793	5.980.424	434.020	2.364.867	88.693	8.880	79.813	3.535.744
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation	1.271.243	466.285	261.965	1.475.563	92.237	819.213	18.153	5.642	113.678	542.672
LOYERS COURUS A RECEVOIR	**60.518**	**30.844**	**2.172**	**89.190**						**89.190**
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES	**23.959**	**74.884**	**59.101**	**39.742**						**39.742**
CREANCES EN SOUFFRANCE	**1.651.493**	**210.577**	**130.052**	**1.732.018**			**179.808**	**127.317**	**1.285.330**	**446.688**
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE	**51.623**	**14.718**		**66.341**	**2.067**	**19.035**				**47.306**
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE	51.623	14.718		66.341	2.067	19.035				47.306
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
TOTAL	**24.729.848**	**6.580.261**	**5.256.374**	**26.053.735**	**3.072.857**	**11.608.124**	**350.287**	**199.233**	**1.638.542**	**12.807.069**

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES (en milliers de dirhams)

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements et/ou provisions				Montant net à la fin de l'exercice
					Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotation au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	Cumul	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**19.794**			**19.794**	**16.860**	**63**		**16.924**	**2.870**
- Droit au bail	1.000			1.000					1.000
- Immobilisations en recherche et développement									
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	16.937			16.937	16.860	63		16.924	13
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	1.857			1.857					1.857
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**51.788**	**6.999**	**15.071**	**43.716**	**35.136**	**1.323**	**2.792**	**33.667**	**10.049**
- Immeubles d'exploitation	**25.487**	**5.940**	**14.718**	**16.709**	**10.279**	**743**	**2.685**	**8.337**	**8.372**
. Terrain d'exploitation	4.795	703	4.795	703					703
. Immeubles d'exploitation. Bureaux	20.692	5.237	9.922	16.007	10.279	743	2.685	8.337	7.670
. Immeubles d'exploitation. Logements de fonction									
- Mobilier et matériel d'exploitation	**15.411**	**579**	**114**	**15.877**	**14.730**	**366**	**107**	**14.989**	**888**
. Mobilier de bureau d'exploitation	4.937	36		4.973	4.742	69		4.812	162
. Matériel de bureau d'exploitation									
. Matériel Informatique	10.172	137	60	10.250	9.909	161	60	10.011	239
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	217	406	54	569	66	119	47	137	432
. Autres matériels d'exploitation	85			85	13	16		29	56
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	**10.774**	**236**		**11.010**	**10.128**	**214**		**10.341**	**669**
- Immobilisations corporelles hors exploitation	**116**	**244**	**240**	**120**					**120**
. Terrains hors exploitation									
. Immeubles hors exploitation									
. Mobiliers et matériel hors exploitation									
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation	116	244	240	120					120
TOTAL	**71.582**	**6.999**	**15.071**	**63.510**	**51.996**	**1.386**	**2.792**	**50.591**	**12.919**

CREANCES SUBORDONNEES

NEANT

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES (en milliers de dirhams)

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2023	Total 31/12/2022
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		**1.258.435**			**1.258.435**	896.225
VALEURS DONNEES EN PENSION		501.927			501.927	
- au jour le jour						
- à terme		501.927			501.927	
EMPRUNTS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS		**7.001.692**			**7.001.692**	7.358.231
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER		**17.685**			**17.685**	18.106
TOTAL		**8.779.739**			**8.779.739**	**8.272.561**

DEPOTS DE LA CLIENTELE (en milliers de dirhams)

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2023	Total 31/12/2022
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
DEPOTS DE GARANTIE						
- Dépôts de garantie pour ouverture de crédit documentaire						
- Dépôts de garantie pour autres engagements par signature						
- Dépôts de garantie pour location de coffres forts						
- Retenues de garantie						
- Dépôts de garantie sur opérations de crédit-bail et de location		353	31.451	10.050	**41.853**	48.809
- Autres dépôts de garantie						
- Intérêts courus à payer			1.446	775	**2.221**	1.889
TOTAL		**353**	**32.897**	**10.825**	**44.075**	**50.698**

ETAT DES TITRES DE CREANCE EMIS (en milliers de dirhams)

NATURE DU TITRE DE CREANCE	Montant du prêt	Date du prêt	Durée du prêt (en mois)	Taux d'intérêts	Observations
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	100.000	déc-2019	60 mois	2,88%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	37.500	fév-2020	48 mois	2,86%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	60.000	fév-2020	60 mois	2,93%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	116.000	juil-2020	60 mois	2,53%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	82.500	avr-2021	48 mois	2,30%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	100.000	avr-2021	48 mois	2,33%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	13.333	oct-2021	36 mois	2,32%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	102.500	oct-2021	48 mois	2,43%	Contrats de domiciliation et de service financier du 16 novembre 1999 et du 30 mai 2001 avec la BMCE BANK
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	109.800	oct-2021	60 mois	2,49%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	177.000	oct-2021	60 mois	2,68%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	312.000	fév-2022	60 mois	2,57%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	390.000	fév-2022	60 mois	2,76%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	215.000	sept-2023	48 mois	4,06%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	125.000	oct-2023	48 mois	4,02%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	390.000	nov-2023	36 mois	3,86%	
TOTAL					
TOTAL	2.330.633				
	2.330.633				

PROVISIONS (en milliers de dirhams)

PROVISIONS	Encours 31/12/2022	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2023
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:	**1.256.810**	**179.808**	**139.789**		**1.296.830**
créances sur les établissements de crédit et assimilés					
créances sur la clientèle					
titres de placement					
titres de participation et emplois assimilés					
immobilisations en crédit-bail et en location (1)	1.232.838	179.808	127.317		1.285.330
autres actifs	23.972		12.472		11.500
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	**211.952**	**21.532**	**41.969**		**191.515**
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 (*)	211.952	21.532	41.969		191.515
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	**1.468.762**	**201.340**	**181.758**		**1.488.344**

(1) Correspond aux provisions (dotations et reprises) des créances en souffrance relatives aux opérations du crédit-bail
(*) : La Provision pour autres risques et charges intègre une provision qui tient compte des impacts prévisionnels de la crise sanitaire. L'estimation de cet impact a été faite notamment sur la base des éléments d'information disponibles à la date

SUBVENTIONS, FONDS PUBLIQUES AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE

NEANT

DETTES SUBORDONNEES

NEANT

CAPITAUX PROPRES (en milliers de dirhams)

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2022	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2023
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale	13.842			13.842
Autres réserves	128.236			128.236
Primes d'émission, de fusion et d'apport	273.080			273.080
Capital	**138.418**			**138.418**
Capital appelé	138.418			138.418
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	355.831		49.743	405.574
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	118.952	-118.952	127.808	127.808
Total	**1.028.359**	**-118.952**	**177.551**	**1.086.958**

N.B. : Nombre d'actions total = 1 384 182 action d'une valeur nominale de 100,00 dh chacune

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE (en milliers de dirhams)

	31/12/2023	31/12/2022
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	**789.780**	**723.821**
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés	**7.717**	**6.707**
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail	7.717	6.707
Autres engagements de financement donnés		
Engagements de financement en faveur de la clientèle	**782.063**	**717.114**
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail	782.063	717.114
Autres engagements de financement donnés		
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Crédits documentaires export confirmés		
Acceptations ou engagements de payer		
Garanties de crédits données		
Autres cautions, avals et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Garanties de crédits données		
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique		
Autres cautions et garanties données		
Engagements en souffrance		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	**1.295.255**	**1.347.155**
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Autres engagements de financement reçus		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	**1.295.255**	**1.347.155**
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues	1.295.255	1.347.155
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		

OPERATIONS DE CHANGE ATERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES (en milliers de dirhams)

	Opérations de couverture		Autres opérations	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Opérations de change à terme				
Devises à recevoir				
Dirhams à livrer				
Devises à livrer				
Dirhams à recevoir				
Dont swaps financiers de devises				
Engagements sur produits dérivés				
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

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE (en milliers de dirhams)

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 duTrésor et valeurs assimilées			
Autres titres			
Hypothèques	649.841	- Immob. données en crédit-bail	649.841
Autres valeurs et sûretés réelles	82.615	- Immob. données en crédit-bail	82.615
TOTAL	**732.456**		**732.456**

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

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE (en milliers de dirhams)

	D≤ 1 mois	1mois<D≤ 3mois	3 mois<D≤ 1 an	1 an <D≤ 5 ans	D> 5 ans	TOTAL
ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	159					159
Créances sur la clientèle	54	13.070	303	789	1.221	15.437
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé	311.464	176.908	933.479	4.458.637	6.926.580	12.807.069
TOTAL	**311.677**	**189.978**	**933.782**	**4.459.426**	**6.927.801**	**12.822.664**
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	35.325	2.301.085	1.717.519	4.649.242	58.884	8.762.054
Dettes envers la clientèle	2.658	1.280	34.868	66.543	3.276	108.625
Titres de créance émis		145.500	565.433	1.619.700		2.330.633
Emprunts subordonnés						
TOTAL	**37.983**	**2.447.865**	**2.317.820**	**6.335.485**	**62.159**	**11.201.313**

CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE

LES LIMITES REGLEMENTAIRES SONT RESPECTEES POUR TOUS LES RISQUES ENVERS LES BENEFICIAIRES

MARGE D'INTERETS (en milliers de dirhams)

	31/12/2023	31/12/2022
Intérêts et produits assimilés	1.354	5.396
Intérêts et charges assimilées	359.146	329.346
MARGE D'INTERET	**-357.791**	**-323.950**

PRODUITS DES TITRES DE PROPRIETE (en milliers de dirhams)

Nature des titres de propriété	Revenus des titres perçus en 2023
titres de participation	**1.374**

VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIE ETRANGERE (en milliers de dirhams)

DESIGNATION	MONTANT
ACTIF :	
1.Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chéques postaux	
2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	
3.Créances sur la clientèle	1.469
4.Créances acquises par affacturage	
5.Titres de transaction et de placement	
6.Autres actifs	522
7.Titres d'investissement	
8.Titres de participation et emplois assimilés	
9.Créances subordonnées	
10.Immobilisations données en crédit-bail et en location	410.133
11.Immobilisations incorporelles	
12.Immobilisations corporelles	
Total de l'Actif	**412.124**
PASSIF:	
1.Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	
2.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	427.946
3.Dépôts de la clientèle	5.091
4.Titres de créance émis	
5.Autres passifs	3.011
6.Provisions pour risques et charges	
7.Provisions réglementées	
8.Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	
9.Dettes subordonnées	
10.Ecarts de réévaluation	
11.Réserves et primes liées au capital	
12.Capital	
13.Actionnaires.Capital non versé (-)	
14.Report à nouveau (+/-)	-1.797
15.Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	
16.Résultat net de l'exercice (+/-)	-22.126
Total du Passif	**412.124**
HORS-BILAN:	
ENGAGEMENTS DONNES	2.493
ENGAGEMENTS RECUS	

COMMISSIONS (VERSEES) (en milliers de dirhams)

TITRES	31/12/2023	31/12/2022
Commissions sur fonctionnement de comptes		
Commissions sur moyens de paiement	486	662
Commissions sur opérations sur titres		
Commissions sur titres en gestion ou en dépôt		
Commissions sur prestations de service sur crédit	1.454	2.174
Commissions sur activités de conseil et d'assistance		
Commissions sur ventes de produits d'assurance		
Autres commissions sur prestations de service	606	682
TOTAL	**2.547**	**3.518**

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE (en milliers de dirhams)

NEANT

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE

NEANT

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION (en milliers de dirhams)

CHARGES	31/12/2023	31/12/2022
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	**87.489**	**86.312**
.Charges de personnel	**39.999**	**38.025**
- Salaires et appointements	27.133	25.829
- Charges d'assurances sociales	4.934	4.758
- Charges de retraite	2.901	2.703
- Autres charges de personnel	5.031	4.736
. Impôts et taxes	**2.464**	**2.745**
. Charges externes	**39.274**	**41.618**
- Loyers de crédit-bail et de location	3.395	3.413
- Frais d'entretien et de réparation	7.628	7.518
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	15.133	15.752
- Primes d'assurances	514	947
- Transports et déplacements	1.123	907
- Missions et réceptions	316	273
- Publicité,publications et relations publiques	132	206
- Autres charges externes	11.034	12.602
. Autres charges générales d'exploitation	**4.365**	**1.778**
- Frais préliminaires		
- Frais d'acquisitions des immobilisations	18	18
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices		
- Dons, libéralités et lots	800	1.011
- Diverses autres charges générales d'exploitation	3.548	749
. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	**1.386**	**2.147**
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	63	102
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	1.323	2.045
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles		

AUTRES PRODUITS ET CHARGES (en milliers de dirhams)

PRODUITS	31/12/2023	31/12/2022
. Autres produits bancaires		
- Produits sur créances subordonnées		
- Produits sur engagements sur titres		
- Produits sur engagements sur produits dérivés		
- Produits sur opérations de change		
- Divers autres produits bancaires		
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	**3.497**	**3.130**
- Produits sur valeurs et emplois divers		
- Plus-values de cession sur immobilisations financières		
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	40	3
- Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
- Produits accessoires		
- Subventions reçues		
- Autres produits d'exploitation non bancaire	3.457	3.127
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	**181.758**	**120.062**
- Reprises de provisions pour créances en souffrance	127.317	87.294
- Récupérations sur créances amorties		
- Reprises de provisions pour dépréciation des titres de placement		
- Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
- Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles et corporelles		
- Reprises de provisions pour risques d'éxécution d'engagements par signature		
- Reprises de provisions pour autres risques et charges	41.969	32.767
- Reprises de provisions réglementées		
- Reprises des autres provisions	12.472	0
PRODUITS NON COURANTS	**14.703**	**406**
- Reprises des amortissements non courants		
- Reprises de provisions non courantes		
- Autres produits non courants	14.703	406

CHARGES	31/12/2023	31/12/2022
.Autres charges bancaires	2.547	3.518
- Charges sur moyens de paiement	486	662
- Autres charges sur prestations de service	1.980	2.771
- Charges sur dettes subordonnées et fonds publics affectés		
- Charges sur engagements sur titres		
- Charges sur produits dérivés		
- Charges sur opérations de change	0	0
- Diverses autres charges bancaires	81	85
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	**477**	**710**
- Charges sur valeurs et emplois divers	477	710
- Moins-values de cession sur immobilisations financières		
- Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	**201.340**	**265.725**
- Dotations aux provisions pour créances en souffrance	179.808	173.302
- Pertes sur créances irrécouvrables	0	0
- Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
- Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature		
- Dotations aux provisions pour autres risques et charges	21.532	68.452
- Dotations aux provisions réglementées		
- Dotations aux autres provisions	0	23.972
CHARGES NON COURANTES	**27.442**	**10.582**
- Dotations non courantes aux amortissements		
- Dotations non courantes aux provisions		
- Autres charges non courantes	27.442	10.582

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS (en milliers de dirhams)

I.DETERMINATION DU RESULTAT		MONTANT
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges	(A)	228.073
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes	(+)	30.779
. Déductions fiscales sur opérations courantes	(-)	25.343
. Résultat courant théoriquement imposable	(=)	233.509
. Impôt théorique sur résultat courant	(-) (B)	88.150
. Résultat courant après impôts	(=) (A-B)	139.923

II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES

NEANT

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL (en milliers de dirhams)

INTITULES	Montant	Montant
I. RESULTAT NET COMPTABLE	**127.808**	
* Bénéfice net	127.808	
* Perte nette		-
II REINTEGRATIONS FISCALES		
1. Courantes	**30.779**	
- Résultat Déficitaire Activité Offshore		
- Dons et libératités		
- autres charges externes		
- Dotations / risques et charges		
- Pénalités de retard		
- Rappels d'impôts autres qu'impôts sur les résultats		
- Dotations aux amort. Des Immo. Hors Exploitations		
2. Non courantes	**98.614**	
- Cotisation solidarité	11.088	
- Impôts sur les sociétés	87.526	
III. DEDUCTIONS FISCALES		
1. Courantes		**25.343**
- Revenus de participation		
- Resultat Bénéficiaire Activité Offshore		
2. Non courantes		
Total	**257.201**	**25.343**
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		**Montant**
Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		**231.858**
Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		
V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
* Exercice n - 4		
* Exercice n - 3		
* Exercice n - 2		
* Exercice n - 1		
VI. RESULTAT NET FISCAL		
Bénéfice net fiscal (A - C)		**231.858**
ou déficit net fiscal (B)		
		Montant
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
* Exercice n - 4		
* Exercice n - 3		
* Exercice n - 2		
* Exercice n - 1		

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

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE (en milliers de dirhams)

NATURE	Solde début d'exercice	Opérations comptables de l'exercice	Déclarations T V A de l'exercice	Solde fin d'exercice
A. T.V.A. Facturée	255.677	791.174	769.638	277.213
B. T.V.A. Récuperable				
* sur charges	728	38.856	39.103	481
* sur immobilisations	100.911	653.406	651.668	102.649
	101.639	**692.261**	**690.771**	**103.130**
C. T.V.A. dûe ou crédit de T.V.A. = (A - B)	**154.037**	**98.912**	**78.867**	**174.083**

ETAT DES DEROGATIONS

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 METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT

ETAT DES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES (ETIC)

A- Principes et méthodes comptables

Contrats de crédit-bail : La durée d'un contrat de crédit-bail est composée de deux périodes. La première, irrévocable, varie selon la nature du bien entre 24 et 120 mois après laquelle le locataire peut, soit racheter le bien au prix de la valeur résiduelle fixée dans le contrat, soit le rendre à la société de crédit-bail, soit renouveler le contrat pour une 2ème période de 3 ans .

Au cours de la première période du contrat, les redevances sont généralement mensuelles; elles sont annuelles pour la seconde.
Les redevances sont basées sur le prix de revient hors taxes de l'immobilisation majoré des frais financiers et d'une marge bénéficiaire pour la société. Les taxes, assurances, frais d'entretien et réparation des biens sont à la charge des locataires.

A1- Principales méthodes d'évaluation spécifiques de l'entreprise

A.1.1 Immobilisations en non valeur

Il s'agit de frais d'augmentation de capital amortis sur 5 ans.

A.1.2 Immobilisations corporelles

Immobilisations en leasing: Les opérations de leasing sont considérées par la société comme des contrats de location-exploitation, c'est-à-dire qu'elle enregistre dans ses livres le coût de l'actif donné en location et prend en charge les amortissements correspondants.

Les immobilisations sont comptabilisées à leur valeur d'acquisition hors taxes et sont amorties selon l'usage des sociétés de financement sur la durée du contrat de crédit-bail.

Immobilisations exploitées par la société : Ces immobilisations sont comptabilisées à leur valeur d'acquisition. Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire à des taux déterminés en fonction de la durée de vie estimée pour chaque catégorie d'immobilisation.

Provisions pour créances en souffrance : La provision pour créances en souffrance est faite conformément aux dispositions de la circulaire 19G de Bank Al-Maghrib .

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

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

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Montant du capital: 138 418 200,00 DH
Montant du capital social souscrit et non appelé .....
Valeur nominale des titres 100,00 DH

Nom des principaux actionnaires ou associés	Nombre de titres détenus		Part du capital détenue %
	Exercice précédent	Exercice actuel	
BMCE BANK BANK OF AFRICA	726.220	726.220	52,47%
RMA	387.158	387.158	27,97%
ASSURANCES MAMDA	55.279	55.279	3,99%
ASSURANCES MCMA	55.279	55.279	3,99%
AUTRES PORTEURS	160.246	160.246	11,58%
TOTAL CAPITAL	**1.384.182**	**1.384.182**	**100%**

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE (en milliers de dirhams)

	Montants		Montants
A- Origine des résultats affectés Décision de l'AGO du 09 MAI 2023		**B- Affectation des résultats**	
		Réserve légale	
Report à nouveau	355.831	Dividendes	69.209
Résultats nets en instance d'affectation		Autres affectations	
Résultat net de l'exercice	118.952	Report à nouveau	405.574
Prélèvement sur les bénéfices			
Autres prélèvements			
TOTAL A	**474.783**	**TOTAL B**	**474.783**

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES (en milliers de dirhams)

	2023	2022	2021
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	1.086.958	1.028.359	978.616
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	332.124	440.734	363.141
2- Résultat avant impôts	215.334	201.002	175.709
3- Impôts sur les résultats	87.526	82.050	76.658
4- Bénéfices distribués	69.209	69.209	41.525
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	49.743	29.842	22.716
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	92	86	72
Bénéfice distribué par action ou part sociale	50	50	30
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	31.580	30.445	30.418
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	111	112	110

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

. Date de clôture (1) : 31 Décembre 2023

. Date d'établissement des états de synthèse (2) : 13 Mars 2024

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

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

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

Dates	Indications des événements
	. Favorables NEANT
	.Défavorables NEANT

EFFECTIFS

EFFECTIFS	31/12/2023	31/12/2022
Effectifs rémunérés	111	112
Effectifs utilisés	111	112
Effectifs équivalent plein temps	111	112
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)	111	112
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	82	81
Employés (équivalent plein temps)	29	31
dont effectifs employés à l'étranger		

TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS

TITRES	Nombre de comptes		Montants en milliers de DH	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
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**			

RESEAU

RESEAU	31/12/2023	31/12/2022
Guichets permanents Guichets périodiques Guichets automatiques de banque Succursales et agences à l'étranger Bureaux de représentation à l'étranger	**NEANT**	

COMPTES DE LA CLIENTELE

COMPTES DE LA CLIENTELE	31/12/2023	31/12/2022
Comptes courants Comptes chèques, hors MRE Comptes MRE Comptes d'affacturage Comptes d'épargne Comptes à terme Bons de caisse	**NEANT**	

ETAT DES CREANCES EN SOUFFRANCES ET PROVISIONS (en milliers de dirhams)

	31/12/2023	31/12/2022
Créances Pré-douteuses	33.288	33.128
Créances Douteuses	43.510	61.584
Créances Compromises	1.655.219	1.556.779
Total créances en souffrance	**1.732.018**	**1.651.491**
PROVISIONS	**1.285.329**	**1.232.838**
Taux de couverture	**87,76%**	**87,69%**

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2023

Fidaroc
Grant Thornton
7, Boulevard Driss Slaoui
20160 Casablanca
Maroc

HDID & ASSOCIÉS
4, Rue MAATI JAZOULI (Ex-rue FRIOL)
Casablanca
Maroc

Aux Actionnaires de la société
MAGHREBAIL S.A.
45, Boulevard Moulay Youssef
Casablanca

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2023

Audit des états de synthèse

Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la Société MAGHREBAIL S.A (la « société »), qui comprennent le bilan au 31 décembre 2023, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC). Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de **1.086.957.998,28 MAD** dont un bénéfice net de **127.807.973,35 MAD**.

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société MAGHREBAIL S.A. au 31 décembre 2023 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

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 de synthèse » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la Société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse 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 de synthèse de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états de synthèse 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.

Identification et évaluation du risque de crédit sur les opérations à la clientèle

Risque identifié

Les immobilisations données en crédit-bail sont porteuses d'un risque de crédit qui expose MAGHREBAIL à une perte potentielle si les clients ou les contreparties s'avèrent incapables de faire face à leurs engagements financiers. MAGHREBAIL constitue des provisions destinées à couvrir ce risque.

L'évaluation de ces provisions, déterminées en application des principes du Plan Comptable des Etablissements de Crédit (PCEC) et des dispositions de la circulaire 19/G/2002 de Bank Al Maghrib relative à la classification des créances et à leur couverture par les provisions, requiert une part de jugement de la Direction notamment en matière d'identification des créances présentant des indices de souffrance et d'évaluation du montant de la provision à comptabiliser.

Les informations concernant les règles de classification et de provisionnement des créances sont présentées dans l'état « Principales méthodes d'évaluation appliquées » et l'état « Provisions » de l'Etat des Informations Complémentaires (ETIC).

Au 31 décembre 2023, l'encours net des immobilisations données en Crédit-bail s'élève à MMAD 12.807, après prise en compte de provisions pour un montant total de MMAD 1.639.

Nous avons considéré que l'appréciation du risque de crédit relatif aux immobilisations données en Crédit-bail ainsi que l'évaluation des provisions y afférentes constituent un point clé de l'audit, ces éléments présentant des montants significatifs et faisant appel pour certains aspects au jugement et aux estimations de la direction.

Réponse d'audit :

Nous avons examiné le dispositif de contrôle interne mis en place par MAGHREBAIL et pris connaissance des principales conclusions du dispositif de gouvernance des risques de la société.

Sur les aspects de classification et de provisionnement des créances, nos travaux d'audit ont notamment consisté à :

- Etudier la conformité au PCEC et notamment à la circulaire 19/G/2002 de Bank Al Maghrib des principes mis en œuvre par MAGHREBAIL ;
- Revoir la classification des créances relatives aux immobilisations données en crédit-bail ;
- Tester le calcul des provisions pour une sélection de créances en souffrance.

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

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états de synthèse, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états de synthèse exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états de synthèse, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions se rapportant 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 la société 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 de la société

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse 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 influer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états de synthèse 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 de synthèse 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 de la société ;
- 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 une 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 de la société 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 de synthèse 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 la société à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans l'ETIC, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

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.

VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la sincérité et de la concordance, des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration destiné aux Actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca, le 26 mars 2024

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton International
7 Bd Driss Slaoui - Casablanca
Tél. 05 22 54 48 00 - Fax. 05 22 29 66 70

Ghali GUESSOUS
Associé

HDID & ASSOCIES

Mohamed HDID
Associé