



## COMMUNICATION FINANCIERE

Le Conseil d'Administration de la Société Maghrébine de Crédit-bail « MAGHREBAIL », réuni le 20 Septembre 2023 sous la présidence de Monsieur Azeddine GUESSOUS, a arrêté les comptes au 30 Juin 2023 après avis sans réserve des Commissaires aux Comptes Fidaroc Grant Thornton et HDID et Associés.

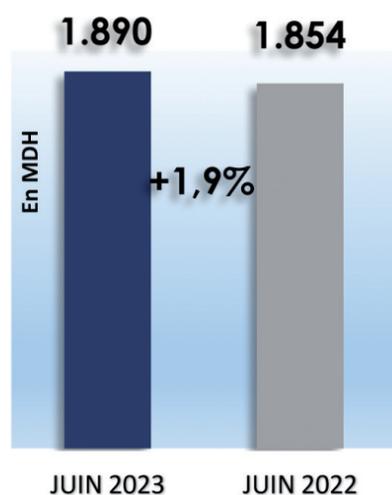


L'encours net comptable de Maghrebail ressort à 11.707 millions de dirhams au 30.06.2023, en hausse de 6.15% par rapport à la même période de l'année précédente.

Il se répartit en 60 % d'équipements et 40% de biens immobiliers.

Maghrebail maintient sa position d'acteur majeur dans le secteur du leasing au Maroc, avec une part de marché de 23.64%.

## CHIFFRE D'AFFAIRES



Le chiffre d'affaires s'établit à 1.890 millions de dirhams hors taxes à fin Juin 2023, en progression de 1.9%, par rapport à la même période de l'exercice précédent.

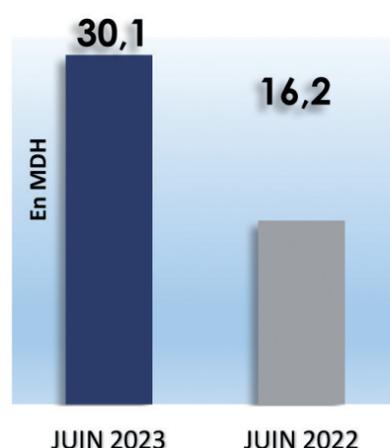
Les frais financiers marquent une hausse de 7.5% par rapport à la même période de l'année dernière du fait de l'impact des augmentations successives du taux directeur de Bank Al Maghrib.

Le produit net financier est en hausse de 1,4% et s'élève à 182 millions de dirhams.

Par ailleurs, compte tenu d'une reprise nette exceptionnelle en juin 2022 de provisions sur encours des créances compromises pour un montant de 44 millions de dirhams, le produit net en juin 2023 affiche une baisse de 28.2% par rapport à fin Juin 2022 et ressort à 165,2 millions dirhams.

Les charges générales d'exploitation se maintiennent au même niveau avec 44,9 millions de dirhams.

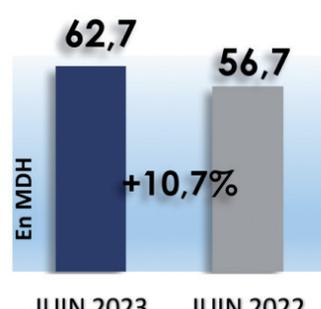
## DOTATIONS AUX PROVISIONS DES CREANCES EN SOUFFRANCES



Les dotations nettes aux provisions pour créances en souffrance au 30/06/2023 s'établissent à 30,1 millions de dirhams Vs 16,2 millions de dirhams en Juin 2022.

Dans ces conditions, le taux de couverture des créances en souffrance par les provisions se situe à 88,01% au titre du 1<sup>er</sup> semestre 2023 contre 88,93% à la même période de l'année précédente.

## RESULTAT NET



Le résultat net au 30/06/2023 est de 62,7 millions de dirhams, en augmentation de 10.7% par rapport à juin 2022 et est conforme au résultat budgétisé.

MAGHREBAIL



# COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2023

## ACTIF (en milliers de dirhams)

ACTIF	30/06/2023	31/12/2022
<b>1.Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>	<b>95</b>	<b>41</b>
<b>2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>297</b>	<b>179</b>
. A vue	297	179
. A terme		
<b>3.Créances sur la clientèle</b>	<b>24 389</b>	<b>16 739</b>
. Crédits à la consommation	244	272
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	2 021	2 106
. Autres crédits	22 124	14 361
<b>4.Créances acquises par affacturage</b>		
<b>5.Titres de transaction et de placement</b>		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété		
<b>6.Autres actifs</b>	<b>234 900</b>	<b>175 581</b>
<b>7.Titres d'investissement</b>		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
<b>8.Titres de participation et emplois assimilés</b>	<b>17 534</b>	<b>17 534</b>
<b>9.Créances subordonnées</b>		
<b>10.Immobilisations données en crédit-bail et en location</b>	<b>12 218 906</b>	<b>12 330 306</b>
<b>11.Immobilisations incorporelles</b>	<b>2 883</b>	<b>2 933</b>
<b>12.Immobilisations corporelles</b>	<b>8 781</b>	<b>20 589</b>
<b>Total de l'Actif</b>	<b>12 507 785</b>	<b>12 563 901</b>

## PASSIF (en milliers de dirhams)

PASSIF	30/06/2023	31/12/2022
<b>1.Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>		
<b>2.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>8 574 068</b>	<b>8 272 561</b>
. A vue	723 901	903 521
. A terme	7 850 167	7 369 040
<b>3.Dépôts de la clientèle</b>	<b>121 096</b>	<b>135 927</b>
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	121 096	135 927
<b>4.Titres de créance émis</b>	<b>2 075 825</b>	<b>2 491 097</b>
. Titres de créance négociables	2 075 825	2 491 097
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis		
<b>5.Autres passifs</b>	<b>524 937</b>	<b>424 004</b>
<b>6.Provisions pour risques et charges</b>	<b>189 983</b>	<b>211 952</b>
<b>7.Provisions réglementées</b>		
<b>8.Subvent°, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie</b>		
<b>9.Dettes subordonnées</b>		
<b>10.Ecarts de réévaluation</b>		
<b>11.Réserves et primes liées au capital</b>	<b>415 158</b>	<b>415 158</b>
<b>12.Capital</b>	<b>138 418</b>	<b>138 418</b>
<b>13.Actionnaires.Capital non versé (-)</b>		
<b>14.Report à nouveau (+/-)</b>	<b>405 574</b>	<b>355 831</b>
<b>15.Résultats nets en instance d'affectation (+/-)</b>		
<b>16.Résultat net de l'exercice (+/-)</b>	<b>62 726</b>	<b>118 952</b>
<b>Total du Passif</b>	<b>12 507 785</b>	<b>12 563 901</b>

## HORS BILAN (en milliers de dirhams)

HORS BILAN	30/06/2023	31/12/2022
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>729 423</b>	<b>723 821</b>
1.Engag. de financement donnés en faveur d'étab. de crédit et assimilés	8 045	6 707
2.Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	721 378	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		
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>1 224 779</b>	<b>1 347 155</b>
7.Engag. de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
8.Engag. de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 224 779	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	30/06/2023	30/06/2022
1.+ Intérêts et produits assimilés	842	443
2.- Intérêts et charges assimilées	170 709	157 768
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>-169 867</b>	<b>-157 325</b>
3.+ Produits sur immobilisations en crédit-bail	1 995 173	1 962 249
4.- Charges sur immobilisations en crédit-bail (*)	1 659 536	1 573 131
<b>Résultat des opérations de crédit-bail</b>	<b>335 637</b>	<b>389 118</b>
5.+ Commissions perçues	630	355
6.- Commissions servies	1 124	2 002
<b>Marge sur commissions</b>	<b>-494</b>	<b>-1 647</b>
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		
<b>Résultat des opérations de marché</b>		
11.+ Divers autres produits bancaires		
12.- Diverses autres charges bancaires	81	85
<b>PRODUIT NET</b>	<b>165 196</b>	<b>230 061</b>
13.± Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14.+ Autres produits d'exploitation	1 805	1 859
15.- Autres charges d'exploitation	346	1 034
16.- Charges générales d'exploitation	44 909	44 789
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>121 746</b>	<b>186 098</b>
17.± Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-36 320	-60 250
18.± Autres dotations nettes de reprises aux provisions	21 969	-16 836
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>107 395</b>	<b>109 012</b>
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>-6 622</b>	<b>-10 346</b>
19.- Impôts sur les résultats	38 048	42 005
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>62 726</b>	<b>56 661</b>

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

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	30/06/2023	30/06/2022
<b>± RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>62 726</b>	<b>56 661</b>
20.+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles (*)	739	1 376
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	23 969	32 767
26.- Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	40	
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		
<b>± CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>39 456</b>	<b>25 270</b>
31.- Bénéfices distribués		
<b>± AUTOFINANCEMENT</b>	<b>39 456</b>	<b>25 270</b>

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

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (en milliers de dirhams)

	30/06/2023	30/06/2022
<b>I.PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>1 996 646</b>	<b>1 963 047</b>
1.Intérêts et produits assimilés sur opérat° avec les établissements de crédit		
2.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	842	443
3.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
4.Produits sur titres de propriété		
5.Produits sur immobilisations en crédit-bail	1 995 173	1 962 249
6.Commissions sur prestations de service	630	355
7.Autres produits		
<b>II.CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>1 831 450</b>	<b>1 732 986</b>
8.Intérêts et charges assimilées sur opérat° avec les établissements de cr	141 706	113 395
9.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
10.Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	29 003	44 374
11.Charges sur immobilisations en crédit-bail	1 659 536	1 573 131
12.Autres charges bancaires	1 205	2 087
<b>III.PRODUIT NET</b>	<b>165 196</b>	<b>230 061</b>
13.Produits d'exploitation non bancaire	1 805	1 859
14.Charges d'exploitation non bancaire	346	1 034
<b>IV.CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>44 909</b>	<b>44 789</b>
15.Charges de personnel	20 286	20 141
16.Impôts et taxes	1 508	1 789
17.Charges externes	18 961	20 579
18.Autres charges générales d'exploitation	3 415	904
19.Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations	739	1 376
<b>V.DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES</b>	<b>111 568</b>	<b>165 796</b>
20.Dotations aux provisions pour créances en souffrance	109 568	116 192
21.Pertes sur créances irrécouvrables		
22.Autres dotations aux provisions	2 000	49 604
<b>VI.REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES</b>	<b>97 217</b>	<b>88 710</b>
23.Reprises de provisions pour créances en souffrance	73 248	55 942
24.Récupérations sur créances amorties		
25.Autres reprises de provisions	23 969	32 767
<b>VII.RESULTAT COURANT</b>	<b>107 395</b>	<b>109 012</b>
26.Produits non courants	5 473	16
27. Charges non courantes	12 095	10 362
<b>VIII.RESULTAT AVANT IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>100 774</b>	<b>98 666</b>
28.Impôts sur les résultats	38 048	42 005
<b>IX.RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>62 726</b>	<b>56 661</b>
<b>TOTAL PRODUITS</b>	<b>2 101 141</b>	<b>2 053 632</b>
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>2 038 415</b>	<b>1 996 971</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>62 726</b>	<b>56 661</b>

**TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (en milliers de dirhams)**

	30/06/2023	31/12/2022
1. (+) Produits d'exploitation bancaire perçus	2 033 609	4 211 489
2. (+) Récupérations sur créances amorties		
3. (+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	1 765	3 127
4. (-) Charges d'exploitation bancaire versées	226 890	379 600
5. (-) Charges d'exploitation non bancaire versées	346	710
6. (-) Charges générales d'exploitation versées	56 265	94 747
7. (-) Impôts sur les résultats versés	38 048	82 050
<b>I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b>1 713 827</b>	<b>3 657 508</b>
<b>Variation de :</b>		
8. (+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
9. (+) Créances sur la clientèle	-7 650	3 940
10. (+) Titres de transaction et de placement		
11. (+) Autres actifs	-59 319	-17 978
12. (+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-1 548 914	-4 157 773
Dont variation des créances en souffrance	-45 201	-150 887
13. (+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	477 882	980 643
14. (+) Dépôts de garantie / opérations de crédit-bail	-14 831	33 131
15. (+) Titres de créance émis	-415 272	-525 924
16. (+) Autres passifs	31 705	57 724
<b>II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>-1 536 398</b>	<b>-3 626 237</b>
<b>III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>	<b>177 429</b>	<b>31 271</b>
17. (+) Produit des cessions d'immobilisations financières		
18. (+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	40	3
19. (-) Acquisition d'immobilisations financières		
20. (-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	921	895
21. (+) Intérêts perçus		
22. (+) Dividendes perçus		1 096
<b>IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-881</b>	<b>204</b>
23. (+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
24. (+) Emission de dettes subordonnées		
25. (+) Emission d'actions		
26. (-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
27. (-) Intérêts versés		
28. (-) Dividendes versés		69 209
<b>V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>		<b>-69 209</b>
<b>VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE</b>	<b>176 548</b>	<b>-37 734</b>
<b>VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>-896 006</b>	<b>-858 272</b>
<b>VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>-719 458</b>	<b>-896 006</b>

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

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	
					30/06/2023	31/12/2022
COMPTES ORDINAIRES DEBIT	95	297			392	219
VALEURS RECUES EN PENSIC - 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						
<b>TOTAL</b>	<b>95</b>	<b>297</b>			<b>392</b>	<b>219</b>

**CREANCES SUR LA CLIENTELE (en milliers de dirhams)**

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total	
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle	30/06/2023	31/12/2022
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)				244	244	272
CREDITS A L'EQUIPEMENT						
CREDITS IMMOBILIERS (AU PERSONNEL)				2 021	2 021	2 106
AUTRES CREDITS	40	6 447	2 474	13 162	22 124	14 361
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE - Créances pré-douteuses - Créances douteuses - Créances compromises						
<b>TOTAL</b>	<b>40</b>	<b>6 447</b>	<b>2 474</b>	<b>15 427</b>	<b>24 389</b>	<b>16 739</b>

**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 30/06/2023	Total 31/12/2022
			financiers	non financiers		
<b>TITRES COTES</b> BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE TITRES DE PROPRIETE						
<b>TITRES NON COTES</b> BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE TITRES DE PROPRIETE						
<b>TOTAL</b>						

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
<b>TITRES DE PLACEMENT</b> BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE TITRES DE PROPRIETE						
<b>TITRES D'INVESTISSEMENT</b> BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE						

NEANT

**DETAIL DES AUTRES ACTIFS (en milliers de dirhams)**

Actif	30/06/2023	31/12/2022
<b>INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES</b> Instruments optionnels de taux d'intérêts achetés Instruments optionnels de cours de change achetés Instruments optionnels sur actions et indices boursiers achetés Autres instruments optionnels achetés		
<b>DEBITEURS DIVERS</b>	<b>106 838</b>	<b>108 053</b>
<b>Sommes dues par l'Etat</b>	<b>99 373</b>	<b>100 322</b>
<b>Sommes dues par les organismes de prévoyance</b>		
<b>Sommes diverses dues par le personnel</b>		<b>58</b>
<b>Comptes clients de prestations non bancaires</b>		
<b>Divers autres débiteurs</b>	<b>7 465</b>	<b>7 672</b>
Dépôts de garantie versés sur opérations de marché		
Dépôts et cautionnements constitués	132	132
Sommes diverses dues par les actionnaires et associés	7 333	7 540
Divers autres débiteurs		
<b>VALEURS ET EMPLOIS DIVERS</b>	<b>61 908</b>	<b>61 908</b>
Avoirs en or et métaux précieux		
Stocks de fournitures de bureau et imprimés		
Immobilisations acquises par voie de dation en paiement, de vente à réméré et d'adjudication	61 908	61 908
Immobilisations détenues dans le cadre de la promotion immobilière		
Timbres		
Autres valeurs et emplois divers		
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>66 153</b>	<b>5 620</b>
<b>Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan</b> 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		
<b>Comptes d'écart sur devises et titres</b> Ecart de conversion sur devises non cotées Ecart de conversion sur devises avec garantie de change Ecart sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise Ecart de conversion sur autres devises		
<b>Résultats sur produits dérivés de couverture</b>		<b>38</b>
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées		38
Pertes à étaler sur opérations de couverture dénouées		
<b>Charges à répartir sur plusieurs exercices</b>	<b>2 611</b>	<b>3 372</b>
Frais préliminaires		
Frais d'acquisition des immobilisations	45	54
Frais d'émission des emprunts	2 566	3 319
Primes d'émission ou de remboursement des titres de créance émis		
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices		
<b>Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc</b>		
<b>Produits à recevoir et charges constatées d'avance</b>	<b>1 316</b>	<b>548</b>
Produits à recevoir		
Charges constatées d'avance	1 316	548
<b>Autres comptes de régularisation</b>	<b>62 227</b>	<b>1 661</b>
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES</b>		
<b>Total actif</b>	<b>234 900</b>	<b>175 581</b>

**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 synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au CPC de l'exercice
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	
<b>Participations dans les entreprises liées</b>									
ORE	Promotion Immobilière	1 000	99,60%	3 287	3 287	31/12/2022	4 174	145	
LOCASOM	Location	83 043	6,74%	10 106	10 106	31/12/2022	178 408	20 056	
<b>Autres titres de participation</b>				<b>4 141</b>	<b>4 141</b>		<b>908 040</b>	<b>121 734</b>	
VIVALIS	Crédit à la consommation	177 000	2,57%	4 141	4 141	31/12/2022	908 040	121 734	
<b>TOTAL</b>				<b>17 534</b>	<b>17 534</b>				

**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 30/06/2023	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		719 850			719 850	896 225
VALEURS DONNEES EN PENSION - au jour le jour - à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE - au jour le jour - à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS		7 840 263			7 840 263	7 358 231
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER		13 956			13 956	18 106
<b>TOTAL</b>		<b>8 574 068</b>			<b>8 574 068</b>	<b>8 272 561</b>

**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
2024	Immobilisations données en crédit-bail cédées sans plus ou moins values	1 137 619	1 101 869	35 750	35 750	0	0
2024	Immobilisations données en crédit-bail cédées avec plus ou moins values	162 384	117 690	44 694	47 703	5 837	2 827
<b>TOTAL</b>		<b>1 300 003</b>	<b>1 219 559</b>	<b>80 444</b>	<b>83 453</b>	<b>5 837</b>	<b>2 827</b>

**DEPOTS DE LA CLIENTELE***(en milliers de dirhams)*

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2023	Total 31/12/2022
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
<b>DEPOTS DE GARANTIE</b>						
- Dépôts de garantie pour ouverture de crédit documentaire						
- Dépôts de garantie pour autres engagements par						
- Dépôts de garantie pour location de coffres forts						
- Retenues de garantie						
- Dépôts de garantie sur opérations de crédit-bail et de location		353	38 451	10 050	<b>48 853</b>	48 809
- Autres dépôts de garantie			1 674	354	<b>2 028</b>	1 889
- Intérêts courus à payer						
<b>TOTAL</b>		<b>353</b>	<b>40 125</b>	<b>10 404</b>	<b>50 881</b>	<b>50 698</b>

**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
					Dotations au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotations au titre de l'exercice	Reprises de provisions	Cumul des provisions	
<b>IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT</b>										
<b>CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>										
<b>CREDIT-BAIL MOBILIER</b>										
- Crédit-bail mobilier en cours	455 929	219 387	383 780	291 535	1 178 527	5 779 267	39 425	42 836	150 071	7 072 005
- Crédit-bail mobilier loué	11 872 033	1 788 177	1 269 224	12 390 986	2 301 784	2 301 784	39 425	42 836	150 071	6 611 718
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	2 767 889	235 199	382 483	2 620 606	74 159	2 301 784	39 425	42 836	150 071	168 751
<b>CREDIT-BAIL IMMOBILIER</b>										
- Crédit-bail immobilier en cours	494 604	146 826	198 886	442 545	263 526	3 108 874	45 130	3 289	142 948	4 586 481
- Crédit-bail immobilier loué	6 080 556	382 248	476 153	5 986 651	217 674	2 370 208	45 104	468	44 636	442 545
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation	1 271 243	219 980	82 115	1 409 107	45 853	738 666	27	2 822	98 312	3 571 806
<b>LOYERS COURUS A RECEVOIR</b>	<b>60 518</b>	<b>67 751</b>	<b>60 518</b>	<b>67 751</b>						<b>67 751</b>
<b>LOYERS RESTRUCTURES</b>										
<b>LOYERS IMPAYES</b>	<b>23 959</b>	<b>8 148</b>	<b>23 699</b>	<b>8 408</b>						<b>8 408</b>
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE</b>										
	<b>1 651 493</b>	<b>122 242</b>	<b>68 723</b>	<b>1 705 012</b>			<b>109 568</b>	<b>73 248</b>	<b>1 269 158</b>	<b>435 853</b>
<b>IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE</b>										
BIENS MOBILIER EN LOCATION SIMPLE	51 623	14 718		66 341	964	17 933				48 408
BIENS IMMOBILIER EN LOCATION SIMPLE	51 623	14 718		66 341	964	17 933				48 408
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
<b>TOTAL</b>	<b>24 729 848</b>	<b>3 204 675</b>	<b>2 945 581</b>	<b>24 988 942</b>	<b>1 517 177</b>	<b>11 207 858</b>	<b>194 123</b>	<b>119 373</b>	<b>1 562 177</b>	<b>12 218 906</b>

**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	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>								
- Droit au bail	19 794			19 794	16 860	51		2 883
- Immobilisations en recherche et développement	1 000			1 000				1 000
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	16 937			16 937	16 860	51		26
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	1 857			1 857				1 857
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>								
- Immeubles d'exploitation	51 788	921	14 831	37 878	31 199	689	2 792	8 781
. Terrain d'exploitation	25 487		14 718	10 770	6 342	407	2 685	6 705
. Immeubles d'exploitation. Bureaux	4 795		9 922	10 770	6 342	407	2 685	4 065
. Immeubles d'exploitation. Logements de fonction	20 692							6 705
- Mobilier et matériel d'exploitation	15 411	561	114	15 859	14 730	166	107	1 070
. Mobilier de bureau d'exploitation	4 937	18		4 955	4 742	35		178
. Matériel de bureau d'exploitation	10 172	137	60	10 250	9 909	75	60	325
. Matériel Informatique	217	406	54	569	66	48	47	503
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	85			85	13	8		64
. Autres matériels d'exploitation								
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	10 774	164		10 938	10 128	115		695
- Immobilisations corporelles hors exploitation	116	196		312				312
. Terrains hors exploitation								
. Immeubles hors exploitation								
. Mobiliers et matériel hors exploitation								
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation	116	196		312				312
<b>TOTAL</b>	<b>71 582</b>	<b>921</b>	<b>14 831</b>	<b>57 671</b>	<b>48 060</b>	<b>739</b>	<b>2 792</b>	<b>11 664</b>

**CREANCES SUBORDONNEES**

NEANT

**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	75 000	sept-2019	48 mois	3,04%	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	62 500	oct-2019	48 mois	2,95%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	50 000	déc-2019	48 mois	2,82%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	200 000	déc-2019	60 mois	2,88%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	37 500	févr-2020	48 mois	2,86%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	60 000	févr-2020	60 mois	2,93%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	174 000	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	26 667	oct-2021	36 mois	2,32%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	153 750	oct-2021	48 mois	2,43%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	146 400	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	févr-2022	60 mois	2,57%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	390 000	févr-2022	60 mois	2,76%	
<b>TOTAL</b>	<b>2 047 317</b>				

**DETAIL DES AUTRES PASSIFS (en milliers de dirhams)**

Passif	30/06/2023	31/12/2022
<b>INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS</b>		
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		
<b>CREDITEURS DIVERS</b>	<b>487 544</b>	<b>386 444</b>
<b>Sommes dues à l'Etat</b>	<b>344 765</b>	<b>262 099</b>
<b>Sommes dues aux organismes de prévoyance</b>	<b>1 376</b>	<b>1 366</b>
<b>Sommes diverses dues au personnel</b>	<b>3 394</b>	<b>5 780</b>
<b>Sommes diverses dues aux actionnaires et associés</b>	<b>69 209</b>	
Dividendes à payer	69 209	
Versements reçus sur augmentation de capital		
Comptes courants d'associés créditeurs		
Autres sommes dues aux actionnaires et associés		
<b>Fournisseurs de biens et services</b>	<b>68 801</b>	<b>117 199</b>
<b>Divers autres créditeurs</b>		
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		
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>37 393</b>	<b>37 560</b>
<b>Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan</b>		
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		
<b>Comptes d'écarts sur devises et titres</b>		
Écarts de conversion sur devises non cotées		
Écarts de conversion sur devises avec garantie de change		
Écarts sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise		
Écarts de conversion sur autres devises		
<b>Résultats sur produits dérivés de couverture</b>	<b>18</b>	<b>18</b>
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées		
Gains à étaler sur opérations de couverture dénouées		
<b>Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc</b>		
<b>Charges à payer et produits constatés d'avance</b>	<b>34 106</b>	<b>33 938</b>
Charges à payer	27 963	28 945
Produits constatés d'avance	6 143	4 993
<b>Autres comptes de régularisation</b>	<b>3 268</b>	<b>3 622</b>
<b>Total-Passif</b>	<b>524 937</b>	<b>424 004</b>

**PROVISIONS (en milliers de dirhams)**

PROVISIONS	Encours 31/12/2022	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2023
<b>PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:</b>	<b>1 256 810</b>	<b>109 568</b>	<b>73 248</b>		<b>1 293 130</b>
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	109 568	73 248		1 269 158
autres actifs	23 972				23 972
<b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</b>	<b>211 952</b>	<b>2 000</b>	<b>23 969</b>		<b>189 983</b>
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux					
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges	211 952	2 000	23 969		189 983
Provisions réglementées					
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 468 762</b>	<b>111 568</b>	<b>97 217</b>		<b>1 483 113</b>

(1) Correspond aux provisions (dotations et reprises) des créances en souffrance relatives aux opérations du crédit-bail

**SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS 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 30/06/2023
Écarts 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
<b>Capital</b>	<b>138 418</b>			<b>138 418</b>
Capital appelé	138 418			138 418
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
Actionnaires. Capital non versé				
<b>Report à nouveau (+/-)</b>	<b>355 831</b>		<b>49 743</b>	<b>405 574</b>
<b>Résultats nets en instance d'affectation (+/-)</b>				
<b>Résultat net de l'exercice (+/-)</b>	<b>118 952</b>	<b>-118 952</b>	<b>62 726</b>	<b>62 726</b>
<b>Total</b>	<b>1 028 359</b>	<b>-118 952</b>	<b>112 469</b>	<b>1 021 876</b>

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)**

	30/06/2023	31/12/2022
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES</b>	<b>729 423</b>	<b>723 821</b>
<b>Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés</b>	<b>8 045</b>	<b>6 707</b>
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail	8 045	6 707
Autres engagements de financement donnés		
<b>Engagements de financement en faveur de la clientèle</b>	<b>721 378</b>	<b>717 114</b>
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail	721 378	717 114
Autres engagements de financement donnés		
<b>Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés</b>		
Crédits documentaires export confirmés		
Acceptations ou engagements de payer		
Garanties de crédits données		
Autres cautions, avals et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
<b>Engagements de garantie d'ordre de la clientèle</b>		
Garanties de crédits données		
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique		
Autres cautions et garanties données		
Engagements en souffrance		
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS</b>	<b>1 224 779</b>	<b>1 347 155</b>
<b>Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés</b>		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Autres engagements de financement reçus		
<b>Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés</b>	<b>1 224 779</b>	<b>1 347 155</b>
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues	1 224 779	1 347 155
<b>Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers</b>		
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		

**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 du Trésor et valeurs assimilées			
Autres titres			
Hypothèques	625 413	- Immob. données en crédit-bail	625 413
Autres valeurs et sûretés réelles	43 911	- Immob. données en crédit-bail	43 911
<b>TOTAL</b>	<b>669 324</b>		<b>669 324</b>
Valeurs et sûretés données en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature reçus	Montants des dettes ou des engagements par signature reçus couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées			
Autres titres			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
<b>TOTAL</b>			

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

	D ≤ 1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
<b>ACTIF</b>						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	297					297
Créances sur la clientèle	26	11 114	11 272	741	1 236	24 389
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé	277 138	551 196	2 192 926	6 894 218	2 303 428	12 218 906
<b>TOTAL</b>	<b>277 461</b>	<b>562 310</b>	<b>2 204 198</b>	<b>6 894 959</b>	<b>2 304 664</b>	<b>12 243 592</b>
<b>PASSIF</b>						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	42 023	552 100	1 759 925	5 448 916	51 254	7 854 218
Dettes envers la clientèle	9 799	10 757	28 668	66 872	5 000	121 096
Titres de créance émis	62 245	76 774	572 922	1 363 884		2 075 825
Emprunts subordonnés						
<b>TOTAL</b>	<b>114 068</b>	<b>639 631</b>	<b>2 361 515</b>	<b>6 879 672</b>	<b>56 255</b>	<b>10 051 140</b>

**MARGE D'INTERETS (en milliers de dirhams)**

	30/06/2023	30/06/2022
Intérêts et produits assimilés	842	443
Intérêts et charges assimilées	170 709	157 768
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>-169 867</b>	<b>-157 325</b>

**COMMISSIONS (VERSEES) (en milliers de dirhams)**

TITRES	30/06/2023	30/06/2022
Commissions sur fonctionnement de comptes		
Commissions sur moyens de paiement	264	278
Commissions sur opérations sur titres		
Commissions sur titres en gestion ou en dépôt		
Commissions sur prestations de service sur crédit	861	1 724
Commissions sur activités de conseil et		
Commissions sur ventes de produits d'assurance		
Autres commissions sur prestations de service	81	85
<b>TOTAL</b>	<b>1 205</b>	<b>2 087</b>

**CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE**

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

**AUTRES PRODUITS ET CHARGES (en milliers de dirhams)**

PRODUITS	30/06/2023	30/06/2022
<b>Autres produits bancaires</b>		
- Produits sur créances subordonnées		
- Produits sur engagements sur titres		
- Produits sur engagements sur produits dérivés		
- Produits sur opérations de change		
- Divers autres produits bancaires		
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</b>	<b>1 805</b>	<b>1 859</b>
- Produits sur valeurs et emplois divers		
- Plus-values de cession sur immobilisations financières		
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	40	
- Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
- Produits accessoires		
- Subventions reçues		
- Autres produits d'exploitation non bancaire	1 765	1 859
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	<b>97 217</b>	<b>88 710</b>
- Reprises de provisions pour créances en souffrance	73 248	55 942
- 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'exécution d'engagements par signature		
- Reprises de provisions pour autres risques et charges	23 969	32 767
- Reprises de provisions réglementées		
- Reprises des autres provisions		
<b>PRODUITS NON COURANTS</b>	<b>5 473</b>	<b>16</b>
- Reprises des amortissements non courants		
- Reprises de provisions non courantes		
- Autres produits non courants	5 473	16

En milliers de dirham		
CHARGES	30/06/2023	30/06/2022
<b>Autres charges bancaires</b>	<b>1 205</b>	<b>2 087</b>
- Charges sur moyens de paiement	264	278
- Autres charges sur prestations de service	861	1 724
- 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
<b>CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</b>	<b>346</b>	<b>1 034</b>
- Charges sur valeurs et emplois divers	346	1 034
- Moins-values de cession sur immobilisations financières		
- Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES</b>	<b>111 568</b>	<b>165 796</b>
- Dotations aux provisions pour créances en souffrance	109 568	116 192
- Pertes sur créances irrécouvrables		
- 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	2 000	30 075
- Dotations aux provisions réglementées		
- Dotations aux autres provisions	0	19 529
<b>CHARGES NON COURANTES</b>	<b>12 095</b>	<b>10 362</b>
- Dotations non courantes aux amortissements		
- Dotations non courantes aux provisions		
- Autres charges non courantes	12 095	10 362

**RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE (en milliers de dirhams)**

DESIGNATION	30/06/2023	30/06/2022
<b>PRODUITS</b>		
Gains sur les titres de transaction		
Plus value de cession sur titres de placement		
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement		
Gains sur les produits dérivés		
Gains sur les opérations de change		
<b>CHARGES</b>		
Pertes sur les titres de transaction		
Moins value de cession sur titres de placement		
Dotations aux provisions sur dépréciation des titres de placement		
Pertes sur les produits dérivés		
Pertes sur opérations de change		
<b>TOTAL</b>		

NEANT

**PRODUITS DES TITRES DE PROPRIETE (en milliers de dirhams)**

Nature des titres de propriété	Revenus des titres perçus en 2023
titres de participation	0

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

DESIGNATION	MONTANT
<b>ACTIF :</b>	
1.Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	
2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	
3.Créances sur la clientèle	2 275
4.Créances acquises par affacturage	
5.Titres de transaction et de placement	
6.Autres actifs	0
7.Titres d'investissement	
8.Titres de participation et emplois assimilés	
9.Créances subordonnées	
10.Immobilisations données en crédit-bail et en location	430 422
11.Immobilisations incorporelles	
12.Immobilisations corporelles	
Total de l'Actif	432 697
<b>PASSIF :</b>	
1.Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	
2.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	432 212
3.Dépôts de la clientèle	5 032
4.Titres de créance émis	
5.Autres passifs	2 270
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 (+/-)	-1 776
15.Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	
16.Résultat net de l'exercice (+/-)	-5 041
Total du Passif	432 697
<b>HORS-BILAN :</b>	
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>	
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>	13 895

**CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION (en milliers de dirhams)**

CHARGES	30/06/2023	30/06/2022
<b>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>44 909</b>	<b>44 789</b>
<b>Charges de personnel</b>	<b>20 286</b>	<b>20 141</b>
- Salaires et appointements	13 349	13 038
- Charges d'assurances sociales	2 706	2 826
- Charges de retraite	1 713	1 555
- Autres charges de personnel	2 518	2 721
<b>Impôts et taxes</b>	<b>1 508</b>	<b>1 789</b>
<b>Charges externes</b>	<b>18 961</b>	<b>20 579</b>
- Loyers de crédit-bail et de location	1 675	1 703
- Frais d'entretien et de réparation	4 088	4 089
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	6 865	7 236
- Primes d'assurances	530	712
- Transports et déplacements	546	350
- Missions et réceptions	119	98
- Publicité, publications et relations publiques	99	113
- Autres charges externes	5 040	6 279
<b>Autres charges générales d'exploitation</b>	<b>3 415</b>	<b>904</b>
- Frais préliminaires		
- Frais d'acquisitions des immobilisations	9	9
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices		
- Dons, libéralités et lots	262	230
- Diverses autres charges générales d'exploitation	3 144	665
<b>Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles</b>	<b>739</b>	<b>1 376</b>
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	51	51
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	689	1 325
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles		

**ETAT DES DEROGATIONS (en milliers de dirhams)**

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux		<b>NEANT</b>
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation		<b>NEANT</b>
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		<b>NEANT</b>

**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
<b>A. T.V.A. Facturée</b>	255 677	388 695	308 020	336 351
<b>B. T.V.A. Récupérable</b>				
* sur charges	728	19 574	12 637	7 665
* sur immobilisations	100 911	260 239	273 547	87 603
	<b>101 639</b>	<b>279 813</b>	<b>286 184</b>	<b>95 268</b>
<b>C. T.V.A. dûe ou crédit de T.V.A. = ( A - B )</b>	<b>154 037</b>	<b>108 882</b>	<b>21 837</b>	<b>241 083</b>

**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 CREANCES EN SOUFFRANCES ET PROVISIONS (en milliers de dirhams)**

	30/06/2023	31/12/2022
Créances Pré-douteuses	47 653	33 128
Créances Douteuses	41 991	61 584
Créances Compromises	1 615 368	1 556 779
<b>Total créances en souffrance</b>	<b>1 705 012</b>	<b>1 651 491</b>
<b>PROVISIONS</b>	<b>1 269 158</b>	<b>1 232 838</b>
<b>Taux de couverture</b>	<b>88,01%</b>	<b>87,69%</b>

**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		<b>NEANT</b>
II. Changements affectant les règles de présentation		<b>NEANT</b>

**REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 30/06/2023**

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	
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%
<b>TOTAL CAPITAL</b>	<b>1 384 182</b>	<b>1 384 182</b>	<b>100%</b>

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

	Montants	Montants
<b>A- Origine des résultats affectés</b> Décision de l'AGO du 09 MAI 2023		<b>B- Affectation des résultats</b>
Report à nouveau	355 831	Réserve légale
Résultats nets en instance d'affectation	118 952	Dividendes
Résultat net de l'exercice		Autres affectations
Prélèvement sur les bénéfices		Report à nouveau
Autres prélèvements		
<b>TOTAL A</b>	<b>474 783</b>	<b>TOTAL B</b>
		<b>474 783</b>

**ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

 7, Boulevard Othman Sbaoui 20 160 Casablanca Maroc	 4, Rue MAATI JAZOULI (Ex-rue FRIGI) Casablanca Maroc
<b>MAGHREBAIL S.A.</b> <b>ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX</b> <b>PERIODE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 30 JUIN 2023</b>	
<p>En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de <b>MAGHREBAIL S.A.</b> comprenant le bilan, le hors bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et les états des informations complémentaires (ETIC) ci-joints relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2023. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant <b>1.021.875.824,21 MAD</b> dont un bénéfice net de <b>62.725.799,29 MAD</b> relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.</p>	
<p>Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.</p>	
<p>Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de <b>MAGHREBAIL S.A.</b> arrêtés au 30 juin 2023, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc.</p>	
Casablanca, le 22 septembre 2023	
Les Commissaires aux Comptes	
 FIDAROC GRANT THORNTON Membre Réseau Grant Thornton International 7 Bd. Driss Jazouli - Casablanca Tél. 05 22 54 40 00 - Fax : 05 22 29 66 77 <b>Ghali GUESSOUS</b> Associé	 HDID & ASSOCIÉS Mohamed HDID Associé Gérant