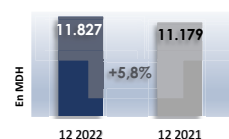
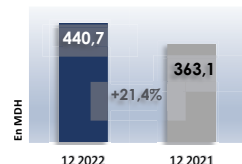



COMMUNICATION FINANCIERE

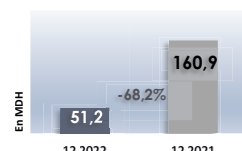
Le Conseil d'Administration de la Société Maghrébine de Crédit-bail « MAGHREBAIL », réuni le 16 Mars 2023 sous la présidence de Monsieur Azeddine GUESSOUS, a arrêté les comptes de l'exercice 2022 après avis sans réserve des Commissaires aux Comptes Fidaroc Grant Thornton et BDO Audit Tax Advisory.



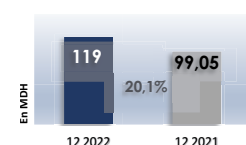
Avec un encours net comptable de 11.827 MDHS, Maghrebail affiche une part de marché de 24,18% à fin Décembre 2021. Cet encours se répartit en 60% d'équipements et 40% de biens immobiliers.

PRODUIT NET


Le chiffre d'affaires de l'année 2022 marque une hausse de 3,2% et s'établit à 3.779 millions de dirhams hors taxes. Sur la même période, le produit net atteint 440,7 millions dirhams en augmentation de 21,4% par rapport à fin décembre 2021. Par ailleurs, les Charges générales d'exploitation ressortent à 86,3 millions de dirhams après 88,1 millions de dirhams un an plus tôt.

DOTATIONS AUX PROVISIONS DES CREANCES EN SOUFFRANCES


Au titre de l'exercice 2022, les dotations nettes aux provisions pour créances en souffrance s'établissent à 51,2 millions de dirhams contre 160,9 millions de dirhams une année auparavant. A cet effet, le taux de couverture des créances en souffrance par les provisions se situe à 87,69% au titre de l'exercice 2022.

RESULTAT NET


Compte tenu d'une PRG dédiée à la couverture des secteurs à risque de 23,9 MDH, Maghrebail ressort avec un résultat net de 118,952 millions de dirhams en augmentation de 20,1% par rapport à fin décembre 2021.

DISTRIBUTION DE DIVIDENDE


Le Conseil d'Administration propose de soumettre à l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires, la distribution d'un dividende de 50 dirhams par action.

SA au capital de 138.418.200DH Siège social : 45, boulevard Moulay Youssef, Casablanca 2000 Téléphone 0522486500

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 :

Mardi 09 Mai 2023, 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 2022 ;
Affectation des résultats ;
- 3- Quitus aux Administrateurs pour leur gestion durant l'exercice 2022 ;
- 4- Démissions d'Administrateurs ;
- 5- Renouvellement de mandat et cooptation d'un Administrateur ;
- 6- Mandats des Commissaires aux comptes ;
- 7- Rémunération des Administrateurs et membres des comités spécialisés ;
- 8- 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 cinquantième 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 2022 s'établit à 118.952.207,01 dirhams auquel s'ajoute le report à nouveau de 355.830.831,11 dirhams.

Elle décide donc de les affecter selon la répartition suivante :

Dividendes (50 dh) 69.209.100,00

Le solde de 405.573.938,12 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 13 juillet 2023.

3ème Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier et définitif aux Administrateurs en fonction au 31 décembre 2022 pour leur gestion au titre de l'exercice 2022.

4ème Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier et définitif, pour l'ensemble de leur gestion, aux Administrateurs démissionnaires suite à leurs départs à la retraite :

- Monsieur Zouhair BENSALID;
- Monsieur Omar TAZI;

5ème Résolution

Conformément aux dispositions de l'article 15 des statuts, l'Assemblée Générale Ordinaire, sur proposition du Conseil d'Administration du 16 mars 2023, renouvelle pour une durée de six ans le mandat de :

- RMA représentée par Monsieur Mounir KABBAJ et ratifie sa cooptation en qualité d'Administrateur pour un mandat de six ans.

6ème Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire donne acte aux cabinets Fidaroc Grant Thornton et BDO Audit Tax Advisory S.A, commissaires aux comptes pour les exercices 2020, 2021 et 2022 de l'accomplissement de leur mission au titre de ces exercices, conformément aux dispositions statutaires, à la loi 17-95 relative aux sociétés anonymes et aux dispositions de l'article 35 du Dahir portant loi n°1-93-147 du 6 juillet 1993.

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture des rapports des commissaires aux comptes Fidaroc Grant Thornton et BDO Audit Tax Advisory S.A, au titre de l'exercice 2022, sur les conventions libres et réglementées, les approuvent dans leurs intégralités et sans réserves.

7ème Résolution

Conformément aux dispositions de l'article 23 des statuts, l'assemblée Générale désigne en qualité de commissaires aux comptes :

- FIDAROC Grant Thornton ;
- HDID et Associés

Pour une durée de trois années, allant jusqu'à l'assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice 2025.

8ème Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe, au titre de l'exercice 2022, à 1.160.000,00 dirhams l'enveloppe allouée à la rémunération des Administrateurs et membres des comités spécialisés.

9ème 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 2022

ACTIF (en milliers de dirhams)

ACTIF	31/12/2022	31/12/2021
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	41	129
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	179	303
. A vue		
. A terme	179	303
3. Créances sur la clientèle	16.739	20.679
. Crédits à la consommation	272	232
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	2.106	2.269
. Autres crédits	14.361	18.178
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	175.581	181.537
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	12.330.306	11.616.846
11. Immobilisations incorporelles	2.933	3.024
12. Immobilisations corporelles	20.589	55.326
Total de l'Actif	12.563.901	11.895.378

PASSIF (en milliers de dirhams)

PASSIF	31/12/2022	31/12/2021
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	8.272.561	7.254.397
. A vue	903.521	864.571
. A terme	7.369.040	6.389.825
3. Dépôts de la clientèle	135.927	102.796
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	135.927	102.796
4. Titres de créance émis	2.491.097	3.017.021
. Titres de créance négociables	2.491.097	3.017.021
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis		
5. Autres passifs	424.004	366.281
6. Provisions pour risques et charges	211.952	176.267
7. Provisions réglementées		
8. Subvent^o, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
9. Dettes subordonnées		
10. Ecart 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 (+/-)	355.831	325.989
15. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
16. Résultat net de l'exercice (+/-)	118.952	99.051
Total du Passif	12.563.901	11.895.378

HORS BILAN (en milliers de dirhams)

HORS BILAN	31/12/2022	31/12/2021
ENGAGEMENTS DONNES	723.821	673.303
1. Engag. de financement donnés en faveur d'étab. de crédit et assimilés	6.707	9.170
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	717.114	664.133
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	1.347.155	1.148.900
7. Engag. de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1.347.155	1.148.900
8. Engag. de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
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	31/12/2022	31/12/2021
1.+ Intérêts et produits assimilés	5.396	323
2.- Intérêts et charges assimilées	329.346	334.358
MARGE D'INTERET	-323.950	-334.035
3.+ Produits sur immobilisations en crédit-bail	3.974.742	3.786.772
4.- Charges sur immobilisations en crédit-bail (*)	3.208.446	3.089.154
Résultat des opérations de crédit-bail	766.296	697.618
5.+ Commissions perçues	810	742
6.- Commissions servies	3.433	3.707
Marge sur commissions	-2.622	-2.965
7.± Résultat des opérations sur titres de transaction		
8.± Résultat des opérations sur titres de placement		1.475
9.± Résultat des opérations de change		
10.± Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché		1.475
11.+ Divers autres produits bancaires	1.096	1.142
12.- Diverses autres charges bancaires	85	94
PRODUIT NET	440.734	363.141
13.± Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14.+ Autres produits d'exploitation	3.130	4.574
15.- Autres charges d'exploitation	710	1.660
16.- Charges générales d'exploitation	86.312	88.051
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	356.842	278.005
17.± Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-86.007	-84.270
18.± Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-59.656	-20.392
RESULTAT COURANT	211.178	173.342
RESULTAT NON COURANT	-10.176	2.368
19.- Impôts sur les résultats	82.050	76.658
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	118.952	99.051

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (en milliers de dirhams)

	31/12/2022	31/12/2021
I. PRODUITS D'EXPLOITATION	3.982.044	3.790.535
1. Intérêts et produits assimilés sur opérat ^o avec les établissements de crédit		
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	5.396	323
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
4. Produits sur titres de propriété	1.096	1.142
5. Produits sur immobilisations en crédit-bail	3.974.742	3.786.772
6. Commissions sur prestations de service	810	742
7. Autres produits		1.556
II. CHARGES D'EXPLOITATION	3.541.309	3.427.394
8. Intérêts et charges assimilées sur opérat ^o avec les établissements de crédit	246.290	231.311
9. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
10. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	83.056	103.047
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail	3.208.446	3.089.154
12. Autres charges bancaires	3.518	3.882
III. PRODUIT NET	440.734	363.141
13. Produits d'exploitation non bancaire	3.130	4.574
14. Charges d'exploitation non bancaire	710	1.660
IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	86.312	88.051
15. Charges de personnel	38.025	38.556
16. Impôts et taxes	2.745	1.860
17. Charges externes	41.618	40.730
18. Autres charges générales d'exploitation	1.778	2.166
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	2.147	4.739
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	265.725	233.562
20. Dotations aux provisions pour créances en souffrance	173.302	179.508
21. Pertes sur créances irrécouvrables		287
22. Autres dotations aux provisions	92.424	53.767
VI. REPRIS DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	120.062	128.899
23. Reprises de provisions pour créances en souffrance	87.294	95.524
24. Récupérations sur créances amorties		
25. Autres reprises de provisions	32.767	33.375
VII. RESULTAT COURANT	211.178	173.342
26. Produits non courants	406	18.412
27. Charges non courantes	10.582	16.044
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS SUR LES RESULTATS	201.002	175.709
28. Impôts sur les résultats	82.050	76.658
IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE	118.952	99.051
TOTAL PRODUITS	4.105.642	3.942.420
TOTAL CHARGES	3.986.689	3.843.369
RESULTAT NET	118.952	99.051

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	31/12/2022	31/12/2021
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	118.952	99.051
20.+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles (*)	2.147	4.739
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	32.767	33.375
26.- Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	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	88.329	70.415
31.- Bénéfices distribués	69.209	41.525
+ AUTOFINANCEMENT	19.119	28.890

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

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (en milliers de dirhams)

	31/12/2022	31/12/2021
1. (+) Produits d'exploitation bancaire perçus	4.211.489	4.195.716
2. (+) Récupérations sur créances amorties		
3. (+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	3.127	4.574
4. (-) Charges d'exploitation bancaire versées	379.600	390.480
5. (-) Charges d'exploitation non bancaire versées	710	1.660
6. (-) Charges générales d'exploitation versées	94.747	99.356
7. (-) Impôts sur les résultats versés	82.050	76.658
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	3.657.508	3.632.135
Variation de :		
8. (+-) Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
9. (+) Créances sur la clientèle	3.940	33.103
10. (+-) Titres de transaction et de placement		
11. (+-) Autres actifs	-17.978	-14.463
12. (+-) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-4.157.773	-3.381.801
Dont variation des créances en souffrance	-150.887	-38.566
13. (+-) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	980.643	624.804
14. (+-) Dépôts de garantie / opérations de crédit-bail	33.131	5.692
15. (+-) Titres de créance émis	-525.924	-1.060.863
16. (+-) Autres passifs	57.724	-69.013
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-3.626.237	-3.862.542
III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	31.271	-230.407
17. (+) Produit des cessions d'immobilisations financières		
18. (+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	3	
19. (-) Acquisition d'immobilisations financières		
20. (-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	895	3.981
21. (+) Intérêts perçus		
22. (+) Dividendes perçus	1.096	1.142
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	204	-2.840
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	41.525
V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-69.209	-41.525
VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	-37.734	-274.772
VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	-858.272	-583.500
VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	-896.006	-858.272

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	
					31/12/2022	31/12/2021
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	41	179			219	432
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	179			219	432

CREANCES SUR LA CLIENTELE (en milliers de dirhams)

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total	
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle	31/12/2022	31/12/2021
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)				272	272	232
CREDITS A L'EQUIPEMENT						
CREDITS IMMOBILIERS (AU PERSONNEL)				2.106	2.106	2.269
AUTRES CREDITS	1.945	321	2.824	9.271	14.361	18.178
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
- Créances pré-douteuses						
- Créances douteuses						
- Créances compromises						
TOTAL	1.945	321	2.824	11.649	16.739	20.679

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 31/12/2022	Total 31/12/2021
			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						
TOTAL						

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

Actif	31/12/2022	31/12/2021
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES		
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		
DEBITEURS DIVERS	108.053	80.125
Sommes dues par l'Etat	100.322	78.886
Sommes dues par les organismes de prévoyance		
Sommes diverses dues par le personnel	58	
Comptes clients de prestations non bancaires		
Divers autres débiteurs	7.672	1.238
Dépôts de garantie versés sur opérations de marché		
Dépôts et cautionnements constitués	132	146
Sommes diverses dues par les actionnaires et associés		
Divers autres débiteurs	7.540	1.093
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS	61.908	85.880
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	85.880
Immobilisations détenues dans le cadre de la promotion immobilière		
Timbres		
Autres valeurs et emplois divers		
COMPTES DE REGULARISATION	5.620	15.532
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		
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		
Résultats sur produits dérivés de couverture	38	
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées	38	
Pertes à étaler sur opérations de couverture dénouées		
Charges à répartir sur plusieurs exercices	3.372	4.199
Frais préliminaires		
Frais d'acquisition des immobilisations	54	72
Frais d'émission des emprunts	3.319	4.127
Primes d'émission ou de remboursement des titres de créance émis		
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices		
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc		
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	548	498
Produits à recevoir		
Charges constatées d'avance	548	498
Autres comptes de régularisation	1.661	10.835
CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES		
Total actif	175.581	181.537

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	
Participations dans les entreprises liées									
ORE	Promotion Immobilière	1.000	99,60%	3.287	3.287	31/12/2021	4.028	53	
LOCASOM	Location	83.043	6,74%	10.106	10.106	31/12/2021	178.282	20.005	1.096
Autres titres de participation									
VIVALIS	Crédit à la consommation	177.000	2,57%	4.141	4.141	31/12/2021	786.306	65.584	
TOTAL				17.534	17.534		968.616	85.641	1.096

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	2.659.737	2.597.009	62.728	62.728	0	0
2022	Immobilisations données en crédit-bail cédées avec plus ou moins values	729.333	466.983	262.350	323.550	79.080	17.880
TOTAL		3.389.070	3.063.993	325.077	386.278	79.080	17.880

DETAIL DES AUTRES PASSIFS (en milliers de dirhams)

Passif	31/12/2022	31/12/2021
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	386.444	335.303
Sommes dues à l'Etat	262.099	279.685
Sommes dues aux organismes de prévoyance	1.366	1.537
Sommes diverses dues au personnel	5.780	5.712
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	117.199	48.369
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		
COMPTE DE REGULARISATION	37.560	30.977
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		
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		
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	33.938	27.321
Charges à payer	28.945	19.854
Produits constatés d'avance	4.993	7.467
Autres comptes de régularisation	3.622	3.657
Total-Passif	424.004	366.281

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	23.912.570	6.416.688	5.651.033	24.678.225	3.020.135	10.897.668	295.748	164.356	1.487.591	12.292.966
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CREDIT-BAIL MOBILIER	14.354.280	4.531.990	3.790.418	15.095.851	2.492.900	7.830.107	31.393	73.955	153.482	7.112.262
- Crédit-bail mobilier en cours	551.167	368.673	463.911	455.929						455.929
- Crédit-bail mobilier loué	11.172.012	3.703.333	3.003.313	11.872.033	2.291.777	5.410.993				6.461.040
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	2.631.100	459.984	323.194	2.767.889	201.123	2.419.115	31.393	73.955	153.482	195.293
CREDIT-BAIL IMMOBILIER	7.973.208	1.610.695	1.737.499	7.846.404	527.235	3.067.560	91.054	3.107	101.271	4.677.573
- Crédit-bail immobilier en cours	368.763	332.582	206.741	494.604						494.604
- Crédit-bail immobilier loué	6.100.034	965.240	984.718	6.080.556	449.647	2.430.057	76.345	2.879	73.467	3.577.033
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation	1.504.410	312.873	546.040	1.271.243	77.588	637.504	14.709	229	27.804	605.935
LOYERS COURUS A RECEVOIR	70.273	60.518	70.273	60.518						60.518
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES	17.290	15.617	8.949	23.959						23.959
CREANCES EN SOUFFRANCE	1.497.520	197.867	43.894	1.651.493			173.302	87.294	1.232.838	418.654
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE		51.623		51.623	1.247	14.284				37.339
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE		51.623		51.623	1.247	14.284				37.339
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
TOTAL	23.912.570	6.468.311	5.651.033	24.729.848	3.021.382	10.911.952	295.748	164.356	1.487.591	12.330.306

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	19.783	27	16	19.794	16.758	102		16.860	2.933
- Droit au bail	1.000			1.000					1.000
- Immobilisations en recherche et développement	16.921	16		16.937	16.758	102		16.860	77
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	1.861	11	16	1.857					1.857
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	91.244	2.805	42.260	51.788	35.918	2.045	6.764	31.199	20.589
- Immeubles d'exploitation	53.860	1.546	29.918	25.487	9.667	1.302	4.627	6.342	19.145
. Terrain d'exploitation	14.460		9.665	4.795					4.795
. Immeubles d'exploitation. Bureaux	39.399	1.546	20.253	20.692	9.667	1.302	4.627	6.342	14.350
. Immeubles d'exploitation. Logements de fonction									
- Mobilier et matériel d'exploitation	15.147	479	214	15.411	14.707	237	214	14.730	682
. Mobilier de bureau d'exploitation	5.006	110	179	4.937	4.861	61	179	4.742	195
. Matériel de bureau d'exploitation									
. Matériel Informatique	10.081	126	35	10.172	9.815	130	35	9.909	263
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	54	163		217	28	37		66	152
. Autres matériels d'exploitation	5	80		85	4	9		13	72
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	10.489	347	62	10.774	9.853	337	62	10.128	646
- Immobilisations corporelles hors exploitation	11.748	434	12.066	116	1.691	169	1.860		116
. Terrains hors exploitation									
. Immeubles hors exploitation	11.665		11.665		1.691	169	1.860		
. Mobiliers et matériel hors exploitation									
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation	83	434	401	116					116
TOTAL	111.026	2.832	42.276	71.582	52.676	2.147	6.764	48.060	23.522

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 31/12/2022	Total 31/12/2021
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		896.225			896.225	858.704
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE						650.000
- au jour le jour						
- à terme						650.000
EMPRUNTS FINANCIERS		7.358.231			7.358.231	5.729.276
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER		18.106			18.106	16.417
TOTAL		8.272.561			8.272.561	7.254.397

DEPOTS DE LA CLIENTELE (en milliers de dirhams)

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2022	Total 31/12/2021
		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	37.730	10.727	48.809	36.574
- Autres dépôts de garantie						
- Intérêts courus à payer			1.394	495	1.889	1.590
TOTAL		353	39.123	11.222	50.698	38.164

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	95.000	mar-2018	60 mois	3,36%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	25.000	jan-2019	48 mois	3,31%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	50.000	mar-2019	48 mois	3,19%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	75.000	sept-2019	48 mois	3,04%	
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	75.000	fév-2020	48 mois	2,86%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	90.000	fév-2020	60 mois	2,93%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	174.000	juil-2020	60 mois	2,53%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	123.750	avr-2021	48 mois	2,30%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	150.000	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	390.000	fév-2022	60 mois	2,57%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	390.000	fév-2022	60 mois	2,76%	
	2.454.067				

PROVISIONS (en milliers de dirhams)

PROVISIONS	Encours 31/12/2021	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2022
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:	1.146.831	197.274	87.294		1.256.810
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)	1.146.831	173.302	87.294		1.232.838
autres actifs		23.972			23.972
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	176.267	68.452	32.767		211.952
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 (*)	176.267	68.452	32.767		211.952
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	1.323.098	265.725	120.062		1.468.762

(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 d'établissement des comptes.

SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE**NEANT****DETTES SUBORDONNEES****NEANT****CAPITAUX PROPRES (en milliers de dirhams)**

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2021	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2022
Ecart 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 (+/-)	325.989		29.842	355.831
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	99.051	-99.051	118.952	118.952
Total	978.616	-99.051	148.794	1.028.359

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)

	31/12/2022	31/12/2021
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	723.821	673.303
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés	6.707	9.170
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail	6.707	9.170
Autres engagements de financement donnés		
Engagements de financement en faveur de la clientèle	717.114	664.133
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail	717.114	664.133
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	1.347.155	1.148.900
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	1.347.155	1.148.900
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues	1.347.155	1.148.900
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	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Opérations de change à terme	NEANT			
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				

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	622.144	- Immob. données en crédit-bail	622.144
Autres valeurs et sûretés réelles	44.981	- Immob. données en crédit-bail	44.981
TOTAL	667.125		667.125

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	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	179					179
Créances sur la clientèle	33	7.240	7.408	740	1.319	16.739
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé	278.109	543.411	1.524.441	6.610.712	3.373.633	12.330.306
TOTAL	278.321	550.651	1.531.849	6.611.452	3.374.952	12.347.223
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	60.605	515.479	1.285.167	5.464.424	50.662	7.376.336
Dettes envers la clientèle	10.081	11.415	31.835	77.597	5.000	135.927
Titres de créance émis	25.000	291.259	609.604	1.565.234		2.491.097
Emprunts subordonnés						
TOTAL	95.685	818.153	1.926.606	7.107.255	55.662	10.003.361

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)

	31/12/2022	31/12/2021
Intérêts et produits assimilés	5.396	323
Intérêts et charges assimilées	329.346	334.358
MARGE D'INTERET	-323.950	-334.035

PRODUITS DES TITRES DE PROPRIETE (en milliers de dirhams)

Nature des titres de propriété	Revenus des titres perçus en 2022
titres de participation	1.096

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 chèques postaux	
2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	
3.Créances sur la clientèle	1.872
4.Créances acquises par affacturage	
5.Titres de transaction et de placement	
6.Autres actifs	
7.Titres d'investissement	
8.Titres de participation et emplois assimilés	
9.Créances subordonnées	
10.Immobilisations données en crédit-bail et en location	455.539
11.Immobilisations incorporelles	
12.Immobilisations corporelles	
Total de l'Actif	457.411
PASSIF:	
1.Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	
2.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	453.152
3.Dépôts de la clientèle	5.307
4.Titres de créance émis	
5.Autres passifs	784
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 (+/-)	-409
15.Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	
16.Résultat net de l'exercice (+/-)	-1.423
Total du Passif	457.411
HORS-BILAN:	
ENGAGEMENTS DONNES	13.649
ENGAGEMENTS RECUS	

COMMISSIONS (VERSEES) (en milliers de dirhams)

TITRES	31/12/2022	31/12/2021
Commissions sur fonctionnement de comptes		
Commissions sur moyens de paiement	662	467
Commissions sur opérations sur titres		
Commissions sur titres en gestion ou en dépôt		
Commissions sur prestations de service sur crédit	2.174	2.582
Commissions sur activités de conseil et d'assistance		
Commissions sur ventes de produits d'assurance		
Autres commissions sur prestations de service	682	833
TOTAL	3.518	3.882

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE (en milliers de dirhams)

NEANT

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION (en milliers de dirhams)

CHARGES	31/12/2022	31/12/2021
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	86.312	88.051
Charges de personnel	38.025	38.556
- Salaires et appointements	25.829	26.335
- Charges d'assurances sociales	4.758	4.778
- Charges de retraite	2.703	2.699
- Autres charges de personnel	4.736	4.744
Impôts et taxes	2.745	1.860
Charges externes	41.618	40.730
- Loyers de crédit-bail et de location	3.413	3.385
- Frais d'entretien et de réparation	7.518	10.357
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	15.752	13.872
- Primes d'assurances	947	1.019
- Transports et déplacements	907	692
- Missions et réceptions	273	156
- Publicité, publications et relations publiques	206	180
- Autres charges externes	12.602	11.068
Autres charges générales d'exploitation	1.778	2.166
- Frais préliminaires		
- Frais d'acquisitions des immobilisations	18	18
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices		
- Dons, libéralités et lots	1.011	699
- Diverses autres charges générales d'exploitation	749	1.449
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	2.147	4.739
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	102	140
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	2.045	4.599
- 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	31/12/2022	31/12/2021
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	3.130	4.574
- Produits sur valeurs et emplois divers		
- Plus-values de cession sur immobilisations financières		
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	3	0
- Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
- Produits accessoires		
- Subventions reçues		
- Autres produits d'exploitation non bancaire	3.127	4.574
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	120.062	128.899
- Reprises de provisions pour créances en souffrance	87.294	95.524
- 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	32.767	33.375
- Reprises de provisions réglementées		
- Reprises des autres provisions		
PRODUITS NON COURANTS	406	18.412
- Reprises des amortissements non courants		
- Reprises de provisions non courantes		
- Autres produits non courants	406	18.412

En milliers de dirhams

CHARGES	31/12/2022	31/12/2021
Autres charges bancaires	3.518	3.882
- Charges sur moyens de paiement	662	467
- Autres charges sur prestations de service	2.771	3.240
- Charges sur dettes subordonnées et fonds publics affectés		
- Charges sur engagements sur titres		
- Charges sur produits dérivés		
- Charges sur opérations de change	0	81
- Diverses autres charges bancaires	85	94
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	710	1.660
- Charges sur valeurs et emplois divers	710	1.660
- Moins-values de cession sur immobilisations financières		
- Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURABLES	265.725	233.562
- Dotations aux provisions pour créances en souffrance	173.302	179.508
- Pertes sur créances irrécouvrables	0	287
- 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	68.452	53.767
- Dotations aux provisions réglementées		
- Dotations aux autres provisions	23.972	
CHARGES NON COURANTES	10.582	16.044
- Dotations non courantes aux amortissements		
- Dotations non courantes aux provisions		
- Autres charges non courantes	10.582	16.044

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)	211.178
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	44.259
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	33.863
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	221.574
. Impôt théorique sur résultat courant (-) (B)	81.982
. Résultat courant après impôts (=) (A-B)	129.196
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	118.952	
* Bénéfice net	118.952	
* Perte nette		-
II. REINTEGRATIONS FISCALES		
1. Courantes	44.259	
2. Non courantes	92.409	
- Cotisation solidarité	10.359	
- Impôts sur les sociétés	82.050	
III. DEDUCTIONS FISCALES		
1. Courantes		33.863
2. Non courantes		
Total	255.621	33.863
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		Montant
Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		221.757
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		Montant
Bénéfice net fiscal (A - C)		221.757
ou déficit net fiscal (B)		
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	239.519	772.280	756.123	255.677
B. T.V.A. Récupérable				
* sur charges	678	34.757	34.706	728
* sur immobilisations	79.712	678.714	657.516	100.911
	80.390	713.471	692.222	101.639
C. T.V.A. due ou crédit de T.V.A. = (A - B)	159.129	58.809	63.900	154.037

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 règles 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	384.419	387.158	27,97%
ASSURANCES MAMDA	55.279	55.279	3,99%
ASSURANCES MCMA	55.279	55.279	3,99%
AUTRES PORTEURS	162.985	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 11 Mai 2022		B- Affectation des résultats	
Report à nouveau	325.989	Réserve légale	69.209
Résultats nets en instance d'affectation		Dividendes	
Résultat net de l'exercice	99.051	Autres affectations	
Prélèvement sur les bénéfices		Report à nouveau	355.831
Autres prélèvements			
TOTAL A	425.040	TOTAL B	425.040

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

	2022	2021	2020
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	1.028.359	978.616	921.090
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	440.734	363.141	392.472
2- Résultat avant impôts	201.002	175.709	101.557
3- Impôts sur les résultats	82.050	76.658	37.315
4- Bénéfices distribués	69.209	41.525	69.209
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	29.842	22.716	37.410
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	86	72	46
Bénéfice distribué par action ou part sociale	50	30	50
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	30.445	30.418	30.452
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	112	110	104

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

. Date de clôture (1) : 31 Décembre 2022

. Date d'établissement des états de synthèse (2) : 16 Mars 2023

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

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

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

Dates	Indications des événements
. Favorables	NEANT
. Défavorables	NEANT

EFFECTIFS

EFFECTIFS	(en nombre)	
	31/12/2022	31/12/2021
Effectifs rémunérés	112	110
Effectifs utilisés	112	110
Effectifs équivalent plein temps	112	110
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)	112	110
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	81	76
Employés (équivalent plein temps)	31	34
dont effectifs employés à l'étranger		

TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS

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

RESEAU

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

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

	31/12/2022	31/12/2021
Créances Pré-douteuses	33.128	24.219
Créances Douteuses	61.584	26.645
Créances Compromises	1.556.779	1.446.656
Total créances en souffrance	1.651.491	1.497.520
PROVISIONS	1.232.838	1.146.831
Taux de couverture	87,69%	89,78%

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2022

**MAGHREBAIL S.A.**

Rapport général des Commissaires aux Comptes

Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2022

Mars 2023

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

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
 EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2022**
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 2022, 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 **1.028.359.124,92 MAD** dont un bénéfice net de **118.952.207,01 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 2022 conformément au référentiel comptable en vigueur 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.

Au 31 décembre 2022, en sus des règles issues de la circulaire de Bank-Al-Maghrib, MAGHREBAIL a également constitué une provision prospective en anticipation de pertes attendues liées aux impacts de la crise Covid-19.

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 2022, l'encours net des immobilisations données en Crédit-bail et en location simple s'élève à MMAD 12.330, après prise en compte de provisions pour un montant total de MMAD 1.488.

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 :

- Revoir la classification des créances relatives aux immobilisations données en crédit-bail ;
- Tester le calcul des provisions pour une sélection de créances en souffrance ;
- Prendre connaissance et apprécier la démarche retenue pour l'estimation de la provision prospective constituée en anticipation de pertes attendues liées aux impacts de la crise Covid-19.

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 influencer 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.

Vérifications et informations spécifiques

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 27 mars 2023

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
 Member of the Grant Thornton
 International
 7 Bd. Dinaa Sijouji - Casablanca
 Tél : 05 22 54 41 01 - Fax : 05 22 29 66 70

Faïçal MEKOUAR
 Associé

BDO Audit, Tax & Advisory S.A.

BDO Audit, Tax & Advisory
 23 Avenue Mohammed VI - Casablanca
 Téléphone : 212 5 22 29 33 04 115
 Télécopie : 212 5 22 29 33 05
 C.E. : 001529904000091

Moutai CHAOUKI
 Associé