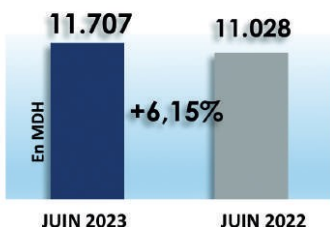




COMMUNICATION FINANCIERE

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.

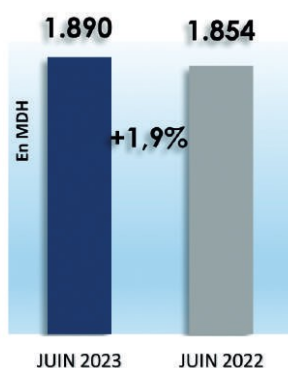


L'encours net comptable de Maghrebail ressort à 11.707 millions de dirhams au 30.06.2023, en hausse de 6.15% par rapport à la même période de l'année précédente.

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.

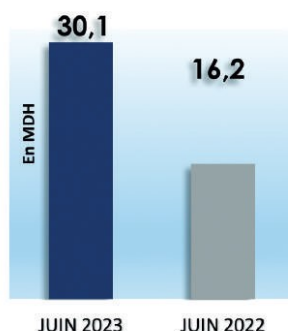
Les frais financiers marquent une hausse de 7.5% par rapport à la même période de l'année dernière du fait de l'impact des augmentations successives du taux directeur de Bank Al Maghrib.

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.

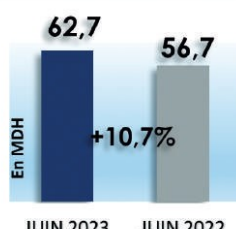
DOTATIONS AUX PROVISIONS DES CREANCES EN SOUFFRANCES



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

HORS BILAN (en milliers de dirhams)

HORS BILAN	30/06/2023	31/12/2022
ENGAGEMENTS DONNES	729 423	723 821
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		
ENGAGEMENTS RECUS	1 224 779	1 347 155
7.Engag. de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
8.Engag. de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 224 779	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		

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (en milliers de dirhams)

	30/06/2023	30/06/2022
I.PRODUITS D'EXPLOITATION	1 996 646	1 963 047
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		
II.CHARGES D'EXPLOITATION	1 831 450	1 732 986
8.Intérêts et charges assimilés sur opérat ^{*)} avec les établissements de cr	141 706	113 395
9.Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle		
10.Intérêts et charges assimilés 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
III.PRODUIT NET	165 196	230 061
13.Produits d'exploitation non bancaire	1 805	1 859
14.Charges d'exploitation non bancaire	346	1 034
IV.CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	44 909	44 789
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
V.DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES	111 568	165 796
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
VI.REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES	97 217	88 710
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
VII.RESULTAT COURANT	107 395	109 012
26.Produits non courants	5 473	16
27. Charges non courantes	12 095	10 362
VIII.RESULTAT AVANT IMPOTS SUR LES RESULTATS	100 774	98 666
28.Impôts sur les résultats	38 048	42 005
IX.RESULTAT NET DE L'EXERCICE	62 726	56 661
TOTAL PRODUITS	2 101 141	2 053 632
TOTAL CHARGES	2 038 415	1 996 971
RESULTAT NET	62 726	56 661

PASSIF (en milliers de dirhams)

PASSIF	30/06/2023	31/12/2022
1.Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	8 574 068	8 272 561
. A vue	723 901	903 521
. A terme	7 850 167	7 369 040
3.Dépôts de la clientèle	121 096	135 927
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	121 096	135 927
4.Titres de créance émis	2 075 825	2 491 097
. Titres de créance négociables	2 075 825	2 491 097
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis		
5.Autres passifs	524 937	424 004
6.Provisions pour risques et charges	169 963	211 952
7.Provisions réglementées		
8.Subvent^{*)}, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
9.Dettes subordonnées		
10.Ecarts de réévaluation		
11.Réserves et primes liées au capital	415 158	415 158
12.Capital	138 418	138 418
13.Actionnaires.Capital non versé (-)		
14.Report à nouveau (+/-)	405 574	355 831
15.Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
16.Résultat net de l'exercice (+/-)	62 726	118 952
Total du Passif	12 507 785	12 563 901

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
MARGE D'INTERET	-169 867	-157 325
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
Résultat des opérations de crédit-bail	335 637	389 118
5.+ Commissions perçues	630	355
6.- Commissions servies	1 124	2 002
Marge sur commissions	-494	-1 647
7.± Résultat des opérations sur titres de transaction		
8.± Résultat des opérations sur titres de placement		
9.± Résultat des opérations de change		
10.± Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché		
11.+ Divers autres produits bancaires		
12.- Diverses autres charges bancaires	81	85
PRODUIT NET	165 196	230 061
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
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	121 746	186 098
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
RESULTAT COURANT	107 395	109 012
RESULTAT NON COURANT	-6 622	-10 346
19.- Impôts sur les résultats	38 048	42 005
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	62 726	56 661

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

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	30/06/2023	30/06/2022
± RESULTAT NET DE L'EXERCICE	62 726	56 661
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		
± CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	39 456	25 270
31.- Bénéfices distribués		
± AUTOFINANCEMENT	39 456	25 270

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

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
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	1 713 827	3 657 508
Variation de :		
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
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-1 536 398	-3 626 237
III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	177 429	31 271
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		1 096
22. (+) Dividendes perçus		
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-881	204
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		69 209
28. (-) Dividendes versés		
V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		-69 209
VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	176 548	-37 734
VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	-896 006	-858 272
VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	-719 458	-896 006

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		
TITRES COTES						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE						
TITRES NON COTES						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE						
TOTAL						

NEANT

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

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

NEANT

DETAIL DES AUTRES ACTIFS (en milliers de dirhams)

Actif	30/06/2023	31/12/2022
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	106 838	108 053
Sommes dues par l'Etat	99 373	100 322
Sommes dues par les organismes de prévoyance		
Sommes diverses dues par le personnel		58
Comptes clients de prestations non bancaires		
Divers autres débiteurs	7 465	7 672
Dépôts de garantie versés sur opérations de marché		
Dépôts et cautionnements constitués	132	132
Sommes diverses dues par les actionnaires et associés		
Divers autres débiteurs	7 333	7 540
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS	61 908	61 908
Avoirs en or et métaux précieux		
Stocks de fournitures de bureau et imprimés		
Immobilisations acquises par voie de daton 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		
COMPTES DE REGULARISATION	66 153	5 620
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'écart sur devises et titres		
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		
Résultats sur produits dérivés de couverture		
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées		38
Pertes à étaler sur opérations de couverture dénouées		38
Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 611	3 372
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		
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc		
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	1 316	548
Produits à recevoir		
Charges constatées d'avance	1 316	548
Autres comptes de régularisation	62 227	1 661
CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES		
Total actif	234 900	175 581

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 et assimilés à l'étranger	Total	
					30/06/2023	31/12/2022
COMPTES ORDINAIRES DEBIT	95	297			392	219
VALEURS RECUES EN PENSIO						
- 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	95	297			392	219

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						
TOTAL	40	6 447	2 474	15 427	24 389	16 739

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%	
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%	
TOTAL	2 047 317				

Contrats de domiciliation et de service financier du 16 novembre 1999 et du 30 mai 2001 avec la BMCE BANK

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
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale	13 842			13 842
Autres réserves	128 236			128 236
Primes d'émission, de fusion et d'apport	273 080			273 080
Capital	138 418			138 418
Capital appelé	138 418			138 418
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	355 831		49 743	405 574
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	118 952	-118 952	62 726	62 726
Total	1 028 359	-118 952	112 469	1 021 876

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

DETAIL DES AUTRES PASSIFS (en milliers de dirhams)

Passif	30/06/2023	31/12/2022
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS		
Instruments optionnels de taux d'intérêts vendus		
Instruments optionnels de cours de change vendus		
Instruments optionnels sur actions et indices boursiers vendus		
Autres instruments optionnels vendus		
CREDETEURS DIVERS	487 544	386 444
Sommes dues à l'Etat	344 765	262 099
Sommes dues aux organismes de prévoyance	1 376	1 366
Sommes diverses dues au personnel	3 394	5 780
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	69 209	69 209
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	68 801	117 199
Divers autres créditeurs		
Dépôts de garantie reçus sur opérations de marché		
Coupons sur titres de créance émis à payer		
Titres émis amortis et non encore remboursés		
Divers autres créditeurs		
COMPTES DE REGULARISATION	37 393	37 560
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan		
Contrepartie du résultat de change de hors bilan		
Contrepartie du résultat sur produits dérivés de hors bilan		
Contrepartie du résultat sur titres de hors bilan		
Comptes d'écarts sur devises et titres		
Ecarts de conversion sur devises non cotées		
Ecarts de conversion sur devises avec garantie de change		
Ecarts sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise		
Ecarts de conversion sur autres devises		
Résultats sur produits dérivés de couverture	18	18
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées		
Gains à étaler sur opérations de couverture dénouées		
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc		
Charges à payer et produits constatés d'avance	34 106	33 938
Charges à payer	27 963	28 945
Produits constatés d'avance	6 143	4 993
Autres comptes de régularisation	3 268	3 622
Total-Passif	524 937	424 004

PROVISIONS (en milliers de dirhams)

PROVISIONS	Encours 31/12/2022	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2023
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:	1 256 810	109 568	73 248		1 293 130
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
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	211 952	2 000	23 969		189 983
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					
TOTAL GENERAL	1 468 762	111 568	97 217		1 483 113

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

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
TOTAL	669 324		669 324
Valeurs et sûretés données en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature reçus	Montants des dettes ou des engagements par signature reçus couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées			
Autres titres			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL			

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

	D≤ 1 mois	1mois<D≤ 3mois	3 mois<D≤ 1 an	1 an <D≤ 5 ans	D> 5 ans	TOTAL
ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	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
TOTAL	277 461	562 310	2 204 198	6 894 959	2 304 664	12 243 592
PASSIF						
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						
TOTAL	114 068	639 631	2 361 515	6 879 672	56 255	10 051 140

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
MARGE D'INTERET	-169 867	-157 325

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
TOTAL	1 205	2 087

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
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	1 805	1 859
- 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
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	97 217	88 710
- 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		
PRODUITS NON COURANTS	5 473	16
- 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
Autres charges bancaires	1 205	2 087
- 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
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	346	1 034
- 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		
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	111 568	165 796
- 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
CHARGES NON COURANTES	12 095	10 362
- 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
PRODUITS		
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		
CHARGES		
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		
TOTAL		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
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	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
PASSIF :	
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
HORS-BILAN :	
ENGAGEMENTS DONNES	13 895
ENGAGEMENTS RECUS	

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION (en milliers de dirhams)

CHARGES	30/06/2023	30/06/2022
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	44 909	44 789
Charges de personnel	20 286	20 141
- 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
Impôts et taxes	1 508	1 789
Charges externes	18 961	20 579
- 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
Autres charges générales d'exploitation	3 415	904
- 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
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	739	1 376
- 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		NEANT
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation		NEANT
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		NEANT

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

NATURE	Solde début d'exercice	Opérations comptables de l'exercice	Déclarations T V A de l'exercice	Solde fin d'exercice
A. T.V.A. Facturée	255 677	388 695	308 020	336 351
B. T.V.A. Récupérable				
* sur charges	728	19 574	12 637	7 665
* sur immobilisations	100 911	260 239	273 547	87 603
	101 639	279 813	286 184	95 268
C. T.V.A. dûe ou crédit de T.V.A. = (A - B)	154 037	108 882	21 837	241 083

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
Total créances en souffrance	1 705 012	1 651 491
PROVISIONS	1 269 158	1 232 838
Taux de couverture	88,01%	87,69%

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 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%
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		B- Affectation des résultats	
Décision de l'AGO du 09 MAI 2023		Réserve légale	
Report à nouveau	355 831	Dividendes	69 209
Résultats nets en instance d'affectation		Autres affectations	
Résultat net de l'exercice	118 952	Report à nouveau	405 574
Prélèvement sur les bénéfices			
Autres prélèvements			
TOTAL A	474 783	TOTAL B	474 783

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

	
MAGHREBAIL S.A. ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2023	
<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 MAGHREBAIL S.A. 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^{er} janvier au 30 juin 2023. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 1.021.875.824,21 MAD dont un bénéfice net de 62.725.799,29 MAD 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 MAGHREBAIL S.A. arrêtés au 30 juin 2023, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc.</p> <p>Casablanca, le 22 septembre 2023</p> <p style="text-align: center;">Les Commissaires aux Comptes</p> <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="text-align: center;">  <p>Ghali GUESSOUS Associé</p> </div> <div style="text-align: center;">  <p>Mohamed HDID Associé Gérant</p> </div> </div>	