

**RAPPORT FINANCIER
SEMESTRIEL
30 JUIN 2024**

MAGHREBAIL



BIEN PLUS QU'UN LEASING

www.maghrebail.ma

Société anonyme au capital de 138 418 200DH

Siège social : 45, boulevard Moulay Youssef, Casablanca 2000

Téléphone 0522486500

MAGHREBAIL



BIEN PLUS QU'UN LEASING

Spécialiste du crédit-bail au Maroc depuis plus de 50 ans, elle offre à ses clients une large gamme de produits à destination de professionnels et des entreprises, couvrant deux segments : le mobilier et l'immobilier. En ligne avec ses orientations stratégiques, et afin de consolider sa position d'acteur majeur sur le marché du Leasing, Maghrebail diversifie ses solutions de financements et propose des offres innovantes adaptés aux besoins du tissu économique marocain.

Le conseil d'Administration et l'ensemble des Collaborateurs de Maghrebail, présentent leurs plus sincères condoléances aux familles des victimes du séisme d'AL Haouz.

ACTIVITE DE MAGHREBAIL AU 30 JUIN 2024

Maghrebail affiche au titre du premier semestre 2024, une bonne performance avec un encours net comptable de 12 milliards de dirhams et une production qui dépasse 1,6 milliards de dirhams.

L'encours net comptable à fin juin 2024 marque une hausse de 3.1% relativement à fin juin 2023 et ressort à 12,075 milliards de dirhams hors taxes.

La production s'établit à 1.634 millions de dirhams hors taxes, contre 1.532 millions de dirhams hors taxes à fin juin 2023.

Maghrebail consolide sa part de marché à 23,45% au titre du 1^{er} semestre de l'année 2024.

Chiffres clés au 30 Juin 2024

Le chiffre d'affaires s'établit à 2.025 millions de dirhams hors taxes à fin juin 2024 en augmentation de +7,1 millions de dirhams par rapport à un an auparavant.

Le produit net à fin juin 2024 s'affiche à 196,7 millions de dirhams, en hausse de 19,1% par rapport à la même période de l'année précédente. Ce retrait résulte essentiellement de la hausse des frais financiers qui s'affichent à 202 millions de dirhams, impactés par les augmentations successives du taux directeur de Bank Al Maghrib.

Les dotations nettes aux provisions pour créances en souffrance au 30/06/2024 s'établissent à 44,8 millions de dirhams Vs 30,1 millions de dirhams en Juin 2023.

Dans ces conditions, le taux de couverture des créances en souffrance par les provisions se situe à 87,03% au titre du 1er semestre 2024 contre 88,01% à la même période de l'année précédente.

Le Résultat net s'affiche à 67,8 millions de dirhams contre 62,7 millions de dirhams à fin juin 2023, en hausse de 8.1%, et atteint 50% du résultat prévisionnel pour l'année 2024.



COMMUNICATION FINANCIERE

Le Conseil d'Administration de la Société Maghrébine de Crédit-bail « MAGHREBAIL », réuni le 25 Septembre 2024 sous la présidence de Monsieur Azeddine GUESSOUS, a arrêté les comptes au 30 Juin 2024 après avis sans réserve des Commissaires aux Comptes Fidaroc Grant Thornton et HDID et Associés.

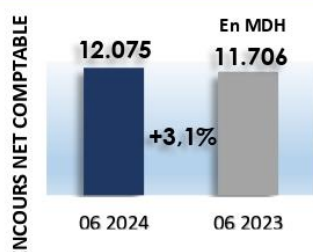
Le Conseil d'Administration rend un hommage appuyé à M. REDA DAIFI suite à son départ à la retraite et décide de nommer deux Directeurs Généraux Délégués :

- ✓ Mme ILHAM OUGHLA, nommée Directeur Général Délégué en charge du Pôle Support ;
- ✓ M RACHID TAHER, nommé Directeur Général Délégué en charge du Pôle Développement Commercial.

Le Conseil d'Administration décide de coopter deux Administrateurs :

- ✓ Mme ILHAM OUGHLA, Administrateur Directeur Général Délégué de MAGHREBAIL;
- ✓ Mme AMAL EL OUAZZANI, Directeur Pôle Banque Des Grandes Entreprises de BANK OF AFRICA.

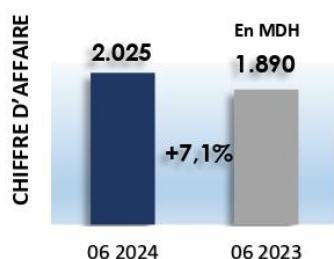
INDICATEURS D'ACTIVITE AU 30.06.2024



L'encours net comptable de Maghrebail ressort à 12.075 millions de dirhams au 30.06.2024, en hausse de 3.1% par rapport à la même période de l'année précédente.

Il se répartit en 63 % d'équipements et 37% de biens immobiliers.

Maghrebail maintient sa position d'acteur majeur dans le secteur du leasing au Maroc, avec une part de marché de 23,45%.

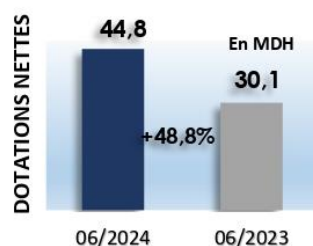


Le chiffre d'affaires s'établit à 2.025 millions de dirhams hors taxes à fin Juin 2024, en progression de 7.1%, par rapport à la même période de l'exercice précédent.

Les frais financiers marquent une hausse de 17.7% 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 de l'année 2023.

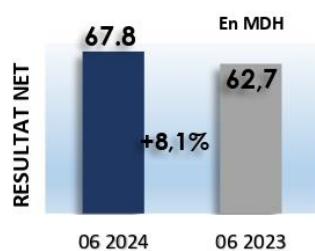
Le PNB affiche une hausse de 19.1% par rapport à fin Juin 2023 et ressort à 196.7 millions dirhams.

Les charges générales d'exploitation s'établissent à 55.6 millions de dirhams affichant ainsi un coefficient d'exploitation de 28,3%.



Les dotations nettes aux provisions pour créances en souffrance au 30/06/2024 s'établissent à 44,8 millions de dirhams contre 30,1 millions de dirhams en Juin 2023.

Dans ces conditions, le taux de couverture des créances en souffrance par les provisions se situe à 87,03% au titre du 1^{er} semestre 2024.



Le résultat net au 30/06/2024 est de 67,8 millions de dirhams, en augmentation de 8.1% par rapport à juin 2023, en ligne avec le résultat budgétisé.

ACTIF (en milliers de dirhams)			PASSIF (en milliers de dirhams)		
ACTIF	30/06/2024	31/12/2023	PASSIF	30/06/2024	31/12/2023
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-	1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	7	-
	-	41	2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	8 246 331	8 779 739
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	164	159	. A vue	842 631	1 769 651
. A vue	164	159	. A terme	7 403 700	7 010 088
. A terme	-	-	3. Dépôts de la clientèle	138 192	110 847
3. Créances sur la clientèle	19 219	15 437	. Comptes à vue créditeurs	-	-
. Crédits à la consommation	429	503	. Comptes d'épargne	-	-
. Crédits à l'équipement	-	-	. Dépôts à terme	-	-
. Crédits immobiliers	1 837	1 938	. Autres comptes créditeurs	138 192	110 847
. Autres crédits	16 954	12 996	4. Titres de créance émis	2 693 364	2 361 134
4. Créances acquises par affacturage	-	-	. Titres de créance négociables	2 693 364	2 361 134
5. Titres de transaction et de placement	-	-	. Emprunts obligataires	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	. Autres titres de créance émis	-	-
. Autres titres de créance	-	-	5. Autres passifs (4)	533 928	455 947
. Titres de propriété	-	-	6. Provisions pour risques et charges	179 983	191 515
6. Autres actifs (1)	150 352	132 982	7. Provisions réglementées	-	-
7. Titres d'investissement	-	-	8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	9. Dettes subordonnées	-	-
. Autres titres de créance	-	-	10. Ecart de réévaluation	-	-
8. Titres de participation et emplois assimilés	17 534	17 534	11. Réserves et primes liées au capital	415 158	415 158
9. Créances subordonnées	-	-	12. Capital	138 418	138 418
10. Immobilisations données en crédit-bail et en location (2)	12 675 183	12 807 069	13. Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
11. Immobilisations incorporelles (3)	5 458	2 870	14. Report à nouveau (+/-)	464 173	405 574
12. Immobilisations corporelles (3)	9 450	10 049	15. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
	-	-	16. Résultat net de l'exercice (+/-)	67 807	127 808
	-	-		-	-
Total de l'Actif	12 877 359	12 986 140	Total du Passif	12 877 359	12 986 140

HORS BILAN (en milliers de dirhams)			ETAT DES SOLDES DE GESTION (en milliers de dirhams)		
HORS BILAN	30/06/2024	31/12/2023			
ENGAGEMENTS DONNES	823 763	789 780	1 - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	30/06/2024	30/06/2023
1. Engag. de financement donnés en faveur d'étab. de crédit et assimilés	25 212	7 717	1. + Intérêts et produits assimilés	658	842
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	798 552	782 063	2. - Intérêts et charges assimilées	200 637	170 709
3. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-	MARGE D'INTERET	- 199 979	- 169 867
4. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	-	-	3. + Produits sur immobilisations en crédit-bail	2 150 087	1 995 173
5. Titres achetés à réméré	-	-	4. - Charges sur immobilisations en crédit-bail (*)	1 752 357	1 659 536
6. Autres titres à livrer	-	-	Résultat des opérations de crédit-bail	397 731	335 637
ENGAGEMENTS RECUS	1 398 847	1 295 255	5. + Commissions perçues	649	630
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-	6. - Commissions servies	1 597	1 124
8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 398 847	1 295 255	Marge sur commissions	- 948	- 494
9. Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-	7. ± Résultat des opérations sur titres de transaction	-	-
10. Titres vendus à réméré	-	-	8. ± Résultat des opérations sur titres de placement	-	-
11. Autres titres à recevoir	-	-	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	97	81
			PRODUIT NET	196 708	165 196
			13. ± Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
			14. + Autres produits d'exploitation	2 074	1 805
			15. - Autres charges d'exploitation	311	346
			16. - Charges générales d'exploitation	55 605	44 909
			RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	142 865	121 746
			17. ± Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	- 35 573	- 36 320
			18. ± Autres dotations nettes de reprises aux provisions	11 532	21 969
			RESULTAT COURANT	118 824	107 395
			RESULTAT NON COURANT	- 6 976	- 6 622
			19. - Impôts sur les résultats	44 041	38 048
			RESULTAT NET DE L'EXERCICE	67 807	62 726

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (en milliers de dirhams)		
	30/06/2024	30/06/2023
I. PRODUITS D'EXPLOITATION	2 151 394	1 996 646
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	-	842
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	578	-
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	-	-
4. Produits sur titres de propriété	80	-
5. Produits sur immobilisations en crédit-bail (1)	2 150 087	1 995 173
6. Commissions sur prestations de service	649	630
7. Autres produits	-	-
II. CHARGES D'EXPLOITATION	1 954 687	1 831 450
8. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	-	-
9. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	160 816	141 706
10. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	39 821	29 003
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail (2)	1 752 357	1 659 536
12. Autres charges bancaires	1 693	1 205
III. PRODUIT NET	196 708	165 196
13. Produits d'exploitation non bancaire (3)	2 074	1 805
14. Charges d'exploitation non bancaire (4)	311	346
IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	55 605	44 909
15. Charges de personnel	25 620	20 286
16. Impôts et taxes	1 669	1 508
17. Charges externes	26 416	18 961
18. Autres charges générales d'exploitation	871	3 415
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations	1 029	739
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	108 348	111 568
20. Dotations aux provisions pour créances en souffrance	105 348	109 568
21. Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
22. Autres dotations aux provisions	3 000	2 000
VI. REPRIS DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	84 307	97 217
23. Reprises de provisions pour créances en souffrance	69 775	73 248
24. Récupérations sur créances amorties	14 532	23 969
25. Autres reprises de provisions	-	-
VII. RESULTAT COURANT	118 824	107 395
26. Produits non courants	4 719	5 473
27. Charges non courantes	11 695	12 095
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS SUR LES RESULTATS	111 848	100 774
28. Impôts sur les résultats	44 041	38 048
IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE	67 807	62 726
TOTAL PRODUITS	2 242 494	2 101 141
TOTAL CHARGES	2 174 687	2 038 415
RESULTAT NET	67 807	62 726

TABEAU DES FLUX DE TRESORERIE (en milliers de dirhams)

	30/06/2024	31/12/2023
1. (+) Produits d'exploitation perçus (1)	2 234 183	4 147 714
2. (+) Récupérations sur créances amorties		
3. (+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	2 074	3 457
4. (-) Charges d'exploitation versées	247 908	415 651
5. (-) Charges d'exploitation non bancaire versées	311	477
6. (-) Charges générales d'exploitation versées	66 270	113 544
7. (-) Impôts sur les résultats versés	44 041	87 526
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	1 877 726	3 533 973
Variation de :		
8. (+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
9. (+) Créances sur la clientèle	-3 783	1 302
10. (+) Titres de transaction et de placement		
11. (+) Autres actifs	-17 370	45 745
12. (+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-1 688 622	-3 896 262
Dont variation des créances impayées	-60 247	-124 981
13. (+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-111 840	144 968
14. (+) Dépôts de la clientèle	27 345	-25 080
15. (+) Titres de créance émis	332 230	-129 963
16. (+) Autres passifs	8 771	31 943
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-1 453 269	-3 827 349
III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	424 457	-293 376
17. (+) Produit des cessions d'immobilisations financières		
18. (+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		40
19. (-) Acquisition d'immobilisations financières		
20. (-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	3 018	1 059
21. (+) Intérêts perçus		
22. (+) Dividendes perçus	80	1 374
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-2 938	355
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	421 519	-362 230
VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	-1 258 236	-896 006
VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	-836 716	-1 258 236

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR (en milliers de dirhams)

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total 30/06/2024	Total 31/12/2023
			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 (en milliers de dirhams)

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

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

CREANCES	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/2024	Total 31/12/2023
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	0,00	164	0	0	164	200
VALEURS RECUES EN PENSION - au jour le jour - à terme						
PRETS DE TRESORERIE - au jour le jour - à terme						
PRETS FINANCIERS		0			0	0
AUTRES CREANCES						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	0,00	164	0	0	164	200

DETAIL DES AUTRES ACTIFS (en milliers de dirhams)

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Actif		
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	120 027	103 916
Sommes dues par l'Etat	114 952	99 950
Sommes dues par les organismes de prévoyance		
Sommes diverses dues par le personnel	0	90
Comptes clients de prestations non bancaires		
Divers autres débiteurs	5 075	3 876
Dépôts de garantie versés sur opérations de marché		
Dépôts et cautionnements constitués	132	132
Sommes diverses dues par les actionnaires et associés	4 943	3 744
Divers autres débiteurs		
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS	8 500	8 500
Avoirs en or et métaux précieux		
Stocks de fournitures de bureau et imprimés		
Immobilisations acquises par voie de datation en paiement, de vente à réméré et d'adjudication	8 500	8 500
Immobilisations détenues dans le cadre de la promotion immobilière		
Timbres		
Autres valeurs et emplois divers		
COMPTES DE REGULARISATION	21 825	20 566
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 cotés		
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		
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées		3
Pertes à étaler sur opérations de couverture dénouées		3
Charges à répartir sur plusieurs exercices		
Frais préliminaires	3 332	3 178
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts	27	36
Primes d'émission ou de remboursement des titres de créance émis	3 305	3 142
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		
Produits à recevoir	257	418
Charges constatées d'avance	257	418
Autres comptes de régularisation		
	18 237	16 968
CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES		
Total actif	150 352	132 982

CREANCES SUR LA CLIENTELE (en milliers de dirhams)

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2024	Total 31/12/2023
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREDITS DE TRESORERIE - Comptes à vue débiteurs - Créances commerciales sur le Maroc - Crédits à l'exportation - Autres crédits de trésorerie						
CREDITS A LA CONSOMMATION (AU PERSONNEL)				429	429	503
CREDITS A L'EQUIPEMENT						
CREDITS IMMOBILIERS (AU PERSONNEL)				1 837	1 837	1 938
AUTRES CREDITS		2 004	6 345	8 606	16 954	12 996
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE - Créances pré-douteuses - Créances douteuses - Créances compromises						
TOTAL	0	2 004	6 345	10 872	19 220	15 437

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									80
ORE	Promotion Immobilière	1 000	99,60%	3 287	3 287	31/12/2023	4 110	89	
LOCASOM	Location	83 043	6,74%	10 106	10 106	31/12/2023	180 829	26 803	80
Autres titres de participation									
VIVALIS	Crédit à la consommation	177 000	2,57%	4 141	4 141	31/12/2023	1 032 480	124 440	
TOTAL				17 534	17 534		1 217 418	151 332	80

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

Date de cession ou de retrait	Libellé de la rubrique	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur comptable nette	Produits de cession	Plus-values de cession	Moins-values de cession
2024	Immobilités données en crédit-bail cédées sans plus ou moins values	955 255	934 064	21 190	21 190	0	0
2024	Immobilités données en crédit-bail cédées avec plus ou moins values	393 868	280 714	113 153	138 139	32 870	7 884
TOTAL		1 349 122	1 214 779	134 343	159 330	32 870	7 884

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

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/2024	Total 31/12/2023
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		836 873			836 873	1 258 436
VALEURS DONNEES EN PENSION - au jour le jour - à terme						501 927
EMPRUNTS DE TRESORERIE - au jour le jour - à terme		1 500 000			1 500 000	501 927
EMPRUNTS FINANCIERS		5 896 540			5 896 540	7 001 692
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER		12 917			12 917	17 685
TOTAL		8 246 331	-	-	8 246 331	8 779 739

DEPOTS DE LA CLIENTELE (en milliers de dirhams)

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2024	Total 31/12/2023
		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 - Autres dépôts de garantie - Intérêts courus à payer		353	24 130	20 773	45 255	41 853
		-	1 533	229	1 762	2 221
TOTAL		353	25 663	21 001	47 017	44 075

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

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements		Provisions			Montant net à la fin de l'exercice
					Dotations au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotations au titre de l'exercice	Reprises de provisions	Cumul des provisions	
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	25 987 394	3 905 204	3 568 626	26 323 972	1 600 814	11 972 784	202 326	118 084	1 722 208	12 628 979
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CREDIT-BAIL MOBILIER	16 180 584	2 349 148	1 999 116	16 530 616	1 335 590	8 710 595	50 228	41 038	168 906	7 651 115
- Crédit-bail mobilier en cours	590 189	180 315	394 423	376 082						376 082
- Crédit-bail mobilier loué	12 740 074	1 904 502	1 327 508	13 317 068	1 245 237	6 266 757				7 050 311
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	2 850 322	264 330	277 185	2 837 466	90 352	2 443 839	50 228	41 038	168 906	224 722
CREDIT-BAIL IMMOBILIER	7 945 859	1 325 825	1 399 526	7 872 158	265 225	3 262 189	46 750	7 271	232 693	4 377 276
- Crédit-bail immobilier en cours	489 872	138 178	306 768	321 282						321 282
- Crédit-bail immobilier loué	5 980 424	861 217	495 057	6 346 583	228 993	2 570 874	46 705	4 817	41 888	3 733 822
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation	1 475 563	326 431	597 701	1 204 293	36 232	691 315	45	2 454	190 805	322 173
LOYERS COURUS A RECEVOIR	89 190	43 874	32 140	100 924						100 924
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES	39 742	29 120	47 230	21 633						21 633
CREANCES EN SOUFFRANCE	1 732 018	157 237	90 613	1 798 641			105 348	69 775	1 320 610	478 032
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE	66 341			66 341	1 102	20 137				46 203
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE	66 341			66 341	1 102	20 137				46 203
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
TOTAL	26 053 735	3 905 204	3 568 626	26 390 313	1 601 916	11 992 922	202 326	118 084	1 722 208	12 675 183

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES (en milliers de dirhams)

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements et/ou provisions				Montant net à la fin de l'exercice
					Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotation au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	Cumul	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	19 794	3 563	615	22 742	16 924	360		17 284	5 458
- Droit au bail	1 000			1 000					1 000
- Immobilisations en recherche et développement									
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	16 937	3 563		20 500	16 924	360		17 284	3 216
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	1 857		615	1 241					1 241
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	43 716	70		43 786	33 667	669		34 336	9 450
- Immeubles d'exploitation	16 709			16 709	8 337	400		8 737	7 972
- Terrain d'exploitation	703			703					703
- Immeubles d'exploitation. Bureaux	16 007			16 007	8 337	400		8 737	7 270
- Immeubles d'exploitation. Logements de fonction									
- Mobilier et matériel d'exploitation	15 877	30		15 907	14 989	176		15 164	743
- Mobilier de bureau d'exploitation	4 973	30		5 004	4 812	36		4 848	156
- Matériel de bureau d'exploitation									
- Matériel Informatique	10 250			10 250	10 011	60		10 071	178
- Matériel roulant rattaché à l'exploitation	569			569	137	71		208	361
- Autres matériels d'exploitation	85			85	29	8		37	48
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	11 010	40		11 050	10 341	94		10 435	615
- Immobilisations corporelles hors exploitation	120			120					120
- Terrains hors exploitation									
- Immeubles hors exploitation									
- Mobiliers et matériel hors exploitation									
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation	120			120					120
TOTAL	63 510	3 633	615	66 528	50 591	1 029		51 620	14 907

CREANCES SUBORDONNEES
SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE
NEANT
NEANT
ETAT DES TITRES DE CREANCE EMIS (en milliers de dirhams)
DETTES SUBORDONNEES

NATURE DU TITRE DE CREANCE	Montant du prêt	Date du prêt	Durée du prêt (en mois)	Taux d'intérêt	Observations
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	100 000	déc-2019	60 mois	2.88%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	30 000	févr-2020	60 mois	2.93%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	116 000	juil-2020	60 mois	2.53%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	41 250	avr-2021	48 mois	2.30%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	50 000	avr-2021	48 mois	2.33%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	13 333	oct-2021	36 mois	2.32%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	102 500	oct-2021	48 mois	2.43%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	109 800	oct-2021	60 mois	2.49%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	177 000	oct-2021	60 mois	2.68%	Contrats de domiciliation et de service financier du 16 novembre 1999 et du 30 mai 2001 avec la BMCE BANK
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	234 000	févr-2022	60 mois	2.57%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	390 000	févr-2022	60 mois	2.76%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	215 000	sept-2023	48 mois	4.06%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	125 000	oct-2023	48 mois	4.02%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	390 000	nov-2023	36 mois	3.86%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	95 000	janv-2024	36 mois	3.68%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	160 000	janv-2024	48 mois	3.78%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	50 000	mars-2024	36 mois	3.75%	
BONS DES SOCIETES DE FINANCEMENT	250 000	avr-2024	36 mois	3.87%	
TOTAL	2 648 883				

NEANT
CAPITAUX PROPRES (en milliers de dirhams)

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2023	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2024
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 (+/-)	405 574		58 599	464 173
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	127 808	-127 808	67 807	67 807
Total	1 086 958	-127 808	126 406	1 085 556

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)			ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE (en milliers de dirhams)		
Passif	30 juin 2024	31 décembre 2023	30/06/2024	31/12/2023	
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS			ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	823 763	789 780
Instruments optionnels de taux d'intérêts vendus			Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés	25 212	7 717
Instruments optionnels de cours de change vendus			Crédits documentaires import		
Instruments optionnels sur actions et indices boursiers vendus			Acceptations ou engagements de payer		
Autres instruments optionnels vendus			Ouvertures de crédit confirmés		
			Engagements de substitution sur émission de titres		
CREDITEURS DIVERS	490 400	417 110	Engagements irrévocables de crédit-bail	25 212	7 717
Sommes dues à l'Etat	377 547	294 140	Autres engagements de financement donnés		
Sommes dues aux organismes de prévoyance	611	1 376	Engagements de financement en faveur de la clientèle	798 552	782 063
Sommes diverses dues au personnel	3 647	5 801	Crédits documentaires import		
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	69 209	69 209	Acceptations ou engagements de payer		
Dividendes à payer			Ouvertures de crédit confirmés		
Versements reçus sur augmentation de capital			Engagements de substitution sur émission de titres		
Comptes courants d'associés créditeurs			Engagements irrévocables de crédit-bail	798 552	782 063
Autres sommes dues aux actionnaires et associés			Autres engagements de financement donnés		
Fournisseurs de biens et services	39 387	115 794	Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Divers autres créditeurs			Crédits documentaires export confirmés		
Dépôts de garantie reçus sur opérations de marché			Acceptations ou engagements de payer		
Coupons sur titres de créance émis à payer			Garanties de crédits données		
Titres émis amortis et non encore remboursés			Autres cautions, avals et garanties donnés		
Divers autres créditeurs			Engagements en souffrance		
COMPTES DE REGULARISATION	43 527	38 838	Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan			Garanties de crédits données		
Contrepartie du résultat de change de hors bilan			Cautions et garanties en faveur de l'administration publique		
Contrepartie du résultat sur produits dérivés de hors bilan			Autres cautions et garanties données		
Contrepartie du résultat sur titres de hors bilan			Engagements en souffrance		
Comptes d'écarts sur devises et titres			ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	1 398 847	1 295 255
Ecart de conversion sur devises non cotées			Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Ecart de conversion sur devises avec garantie de change			Ouvertures de crédit confirmés		
Ecart sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise			Engagements de substitution sur émission de titres		
Ecart de conversion sur autres devises			Autres engagements de financement reçus		
Résultats sur produits dérivés de couverture	607	607	Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 398 847	1 295 255
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées			Garanties de crédits		
Gains à étaler sur opérations de couverture dénouées			Autres garanties reçues	1 398 847	1 295 255
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc			Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
Charges à payer et produits constatés d'avance	39 318	34 940	Garanties de crédits		
Charges à payer	35 689	29 662	Autres garanties reçues		
Produits constatés d'avance	3 629	5 278			
Autres comptes de régularisation	3 603	3 897			
Total-Passif	533 928	455 947			

PROVISIONS (en milliers de dirhams)					
PROVISIONS	Encours 31/12/2023	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2024
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:	1 296 830	105 348	69 775	-293	1 332 110
créances sur les établissements de crédit et assimilés					
créances sur la clientèle					
titres de placement					
titres de participation et emplois assimilés	1 285 330	105 348	69 775	-293	1 320 610
immobilisations en crédit-bail et en location (1)	11 500				11 500
autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	191 515	3 000	14 532		179 983
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 (*)	191 515	3 000	14 532		179 983
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	1 488 344	108 348	84 307	-293	1 512 092

(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	621 569	- Immob. données en crédit-bail	621 569
Autres valeurs et sûretés réelles	118 155	- Immob. données en crédit-bail	118 155
TOTAL	739 724		739 724
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)						
	Dg 1 mois	1 mois<Dg 3 mois	3 mois<Dg 1 an	1 an <Dg 5 ans	D> 5 ans	TOTAL
ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	164					164
Créances sur la clientèle	33	8 532	8 868	699	1 087	19 219
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé	320 088	598 406	2 490 477	7 173 736	2 092 476	12 675 183
TOTAL	320 285	606 938	2 499 345	7 174 435	2 093 563	12 694 566
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	35 527	2 880 691	1 672 586	3 581 538	63 078	8 233 420
Dettes envers la clientèle	3 261	2 521	62 788	56 860	11 000	136 430
Titres de créance émis	58 000	53 750	733 349	1 803 784		2 648 883
Emprunts subordonnés						
TOTAL	96 788	2 936 962	2 468 723	5 442 182	74 079	11 018 734

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ		
PRODUITS ET CHARGES	30/06/2024	30/06/2023
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

MARGE D'INTERETS (en milliers de dirhams)

	30/06/2024	30/06/2023
Intérêts et produits assimilés	658	842
Intérêts et charges assimilés	200 637	170 709
MARGE D'INTERET	-199 979	-169 867

PRODUITS DES TITRES DE PROPRIETE (en milliers de dirhams)

Nature des titres de propriété	Revenus des titres perçus en 2024
titres de participation	80 000.00

COMMISSIONS (VERSEES) (en milliers de dirhams)

TITRES	30/06/2024	30/06/2023
Commissions sur fonctionnement de comptes		
Commissions sur moyens de paiement	275	264
Commissions sur opérations sur titres		
Commissions sur titres en gestion ou en dépôt		
Commissions sur prestations de service sur crédit	1 321	861
Commissions sur activités de conseil et d'assistance		
Commissions sur ventes de produits d'assurance		
Autres commissions sur prestations de service	97	81
TOTAL	1 693	1 205

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION (en milliers de dirhams)

CHARGES	30/06/2024	30/06/2023
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	55 605	44 909
Charges de personnel	25 620	20 286
- Salaires et appointements	17 655	13 349
- Charges d'assurances sociales	3 480	2 706
- Charges de retraite	1 725	1 713
- Autres charges de personnel	2 759	2 518
Impôts et taxes	1 669	1 508
Charges externes	26 416	18 961
- Loyers de crédit-bail et de location	1 761	1 675
- Frais d'entretien et de réparation	5 509	4 088
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	10 710	6 865
- Primes d'assurances	777	530
- Transports et déplacements	515	546
- Missions et réceptions	204	119
- Publicité, publications et relations publiques	54	99
- Autres charges externes	6 885	5 040
Autres charges générales d'exploitation	871	3 415
- Frais préliminaires		
- Frais d'acquisitions des immobilisations	9	9
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices		
- Dons, libéralités et lots	635	262
- Diverses autres charges générales d'exploitation	227	3 144
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	1 029	739
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	360	51
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	669	689
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles		

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	30/06/2024	30/06/2023
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	2 074	1 805
- 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	2 074	1 765
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	84 307	97 217
- Reprises de provisions pour créances en souffrance	69 775	73 248
- 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	14 532	23 969
- Reprises de provisions réglementées		
- Reprises des autres provisions		
PRODUITS NON COURANTS	4 719	5 473
- Reprises des amortissements non courants		
- Reprises de provisions non courantes		
- Autres produits non courants	4 719	5 473

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	1 228
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	370 339
11. Immobilisations incorporelles	
12. Immobilisations corporelles	
Total de l'Actif	371 568
PASSIF :	
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	391 606
3. Dépôts de la clientèle	5 362
4. Titres de créance émis	
5. Autres passifs	2 334
6. Provisions pour risques et charges	
7. Provisions réglementées	
8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	
9. Dettes subordonnées	
10. Ecart de réévaluation	
11. Réserves et primes liées au capital	
12. Capital	
13. Actionnaires. Capital non versé (-)	
14. Report à nouveau (+/-)	-23 313
15. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	
16. Résultat net de l'exercice (+/-)	-4 421
Total du Passif	371 568
HORS-BILAN :	
ENGAGEMENTS DONNES	25 707
ENGAGEMENTS RECUS	

CHARGES	30/06/2024	30/06/2023
Autres charges bancaires	1 693	1 205
- Charges sur moyens de paiement	275	264
- Autres charges sur prestations de service	1 321	861
- Charges sur dettes subordonnées et fonds publics affectés		
- Charges sur engagements sur titres		
- Charges sur produits dérivés		
- Charges sur opérations de change		
- Diverses autres charges bancaires	97	81
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	311	346
- Charges sur valeurs et emplois divers	311	346
- Moins-values de cession sur immobilisations financières		
- Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECUPERABLES	108 348	111 568
- Dotations aux provisions pour créances en souffrance	105 348	109 568
- 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	3 000	2 000
- Dotations aux provisions réglementées		
- Dotations aux autres provisions		
CHARGES NON COURANTES	11 695	12 095
- Dotations non courantes aux amortissements		
- Dotations non courantes aux provisions		
- Autres charges non courantes	11 695	12 095

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. Dégagements aux principes comptables fondamentaux		NEANT
II. Dégagements aux méthodes d'évaluation		NEANT
III. Dégagements aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		NEANT

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES (en milliers de dirhams)

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation		NEANT
II. Changements affectant les règles de présentation		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
	1	2	3	(1+2-3=4)
A. T.V.A. Facturée	277 213	501 489	412 416	366 286
B. T.V.A. Récupérable				
* sur charges	482	124 332	20 532	104 282
* sur immobilisations	102 649	384 654	367 627	119 676
	103 130	508 986	388 159	223 957
C. T.V.A. due ou crédit de T.V.A. = (A - B)	174 083	-7 497	24 257	142 329

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 30/06/2024

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	Adresse	Nombre de titres détenus		Part du capital détenue %
		Exercice précédent	Exercice actuel	
BANK OF AFRICA	140, Avenue Hassan II -CASABLANCA-	726 220	726 220	52.47%
RMA	83, Avenue de l'Armée Royale - CASABLANCA-	387 158	387 158	27.97%
ASSURANCES MAMDA	16, Rue Abou Inane -RABAT-	55 279	55 279	3.99%
ASSURANCES MCMA	16, Rue Abou Inane -RABAT-	55 279	55 279	3.99%
AUTRES PORTEURS		160 246	160 246	11.58%
TOTAL CAPITAL		1 384 182	1 384 182	100%

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 .

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

	Montants		Montants
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats	
Decision de l'AGO du 09 MAI 2023		Réserve légale	
Report à nouveau	405 574	Dividendes	69 209
Résultats nets en instance d'affectation		Autres affectations	
Résultat net de l'exercice	127 808	Report à nouveau	464 173
Prélèvement sur les bénéfices			
Autres prélèvements			
TOTAL A	533 382	TOTAL B	533 382

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

	30/06/2024	31/12/2023
Créances Pré-douteuses	42 844	33 288
Créances Doubteuses	51 527	43 510
Créances Compromises	1 704 979	1 655 219
Total créances en souffrance	1 799 350	1 732 018
PROVISIONS	1 320 610	1 285 329
Taux de couverture	87.03%	87.76%

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 2024

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 2024. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant **1.085.555 887,84 MAD** dont un bénéfice net de **67.806.989,55 MAD** relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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.

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 2024, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc.

Casablanca, le 26 septembre 2024

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON


FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International (S4)
7 Bd. Driss Slaoui - Casablanca
Tél : 05 22 54 48 00 - Fax : 05 22 29 66 70

Ghali GUESSOUS
Associé

HDID & ASSOCIÉS


HDID & ASSOCIÉS
Rue MAATI JAZOULI - Casablanca
Tél : 05 22 54 48 00 - Fax : 05 22 29 66 70
Mohamed HDID
Associé Gérant

Pour accéder au COMMUNIQUE SEMESTRIEL 2024 :

<https://www.maghrebail.ma/publication/2024/COMMUNIQUE%20SEMESTRIEL%202024.pdf>

