

PUBLICATION DES COMPTES

Comptes sociaux au 30 juin 2011

1. Présentation

Attijariwafa bank est une société de droit commun constituée au Maroc. Les états de synthèse comprennent les comptes du siège ainsi que les agences établies au Maroc à l'étranger et les succursales de Bruxelles. Les opérations et soldes significatifs internes entre les entités marocaines et les succursales à l'étranger sont éliminés.

2. Principes généraux

Les états de synthèse sont établis dans le respect des principes comptables généraux applicables aux établissements de crédit.

La présentation des états de synthèse d'Attijariwafa bank est conforme aux dispositions du Plan Comptable des Établissements de Crédit.

3. Créances et engagements par signature

Présentation générale des créances

- Les créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle sont ventilées selon leur durée initiale ou l'objet économique des concours :
 - créances à vue et à terme, pour les établissements de crédit,
 - créances de trésorerie, crédits à l'équipement, crédit à la consommation, crédit immobilier et autres crédits pour la clientèle.
- Les engagements par signature comptabilisés au hors bilan correspondent à des engagements irrévocables de concours en trésorerie et à des engagements de garantie qui n'ont pas donné lieu à des mouvements de fonds.
- Les opérations de pension, matérialisées par des titres ou des valeurs, sont enregistrées sous les différentes rubriques de créances concernées (établissements de crédit, clientèle).
- Les intérêts courus sur les créances sont portés en compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

Créances en souffrance sur la clientèle

- Les créances en souffrance sur la clientèle sont comptabilisées et évaluées conformément à la réglementation bancaire en vigueur.

Les principales dispositions appliquées se résument comme suit :

- les créances en souffrance sont, selon le degré de risque, classées en créances pré-douteuses, douteuses ou compromises.

Les créances en souffrance sont, après déduction des quotités de garantie prévues par la réglementation en vigueur, provisionnées à hauteur de :

- 20% pour les créances pré-douteuses,
- 50% pour les créances douteuses,
- 100% pour les créances compromises.

Les provisions affectées relatives aux risques crédits sont déduites des postes d'actif concernés.

- Dès le déclassement des créances en créances en souffrance, les intérêts sur créances ne sont plus décomptés et comptabilisés. Ils sont constatés en produit à leur encaissement.
- Les pertes sur créances irrécouvrables sont constatées lorsque les chances de récupération des créances en souffrance sont jugées nulles.
- Les reprises de provisions pour créances en souffrance sont constatées lorsque les créances en souffrance ont connu une évolution favorable : remboursements effectifs (totaux ou partiels) de la créance ou une restructuration de la créance avec un remboursement partiel de la créance.

4. Dettes à vue et à terme

Les dettes envers les établissements de crédit et la clientèle sont présentées dans les états de synthèse selon leur durée initiale ou la nature de ces dettes :

- dettes à vue et à terme pour les établissements de crédit,
- comptes à vue créditeurs, comptes d'épargne, dépôts à terme et autres comptes créditeurs pour la clientèle.

Sont incluses dans ces différentes rubriques, en fonction de la nature de la contrepartie, les opérations de pension, matérialisées par des titres ou des valeurs.

Les intérêts courus sur ces dettes sont enregistrés en compte de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat.

5. Portefeuille Titres

5.1. Présentation générale

Les opérations sur titres sont comptabilisées et évaluées conformément aux dispositions du Plan Comptable des Établissements de Crédit.

Les titres sont classés d'une part en fonction de la nature juridique du titre (titre de créance ou titre de propriété) d'autre part en fonction de l'intention (titre de transaction, titre de placement, titre d'investissement, titre de participation).

5.2. Titres de transaction

Sont inscrits dans ce portefeuille, les titres dont la liquidité est assurée et qui ont été acquis avec une intention de revendre à brève échéance.

Ces titres sont enregistrés à leur valeur d'achat (coupon inclus). À chaque arrêté comptable, la différence entre cette valeur et la valeur de marché est inscrite directement en compte de résultat.

5.3. Titres de placement

Sont inscrits dans ce portefeuille, les titres acquis dans un objectif de détention supérieur à 6 mois à l'exception des titres à revenus fixes destinés à être conservés jusqu'à leur échéance. Cette catégorie de titres comprend notamment les titres qui ne satisfont pas aux conditions nécessaires leur permettant d'être classés dans une autre catégorie de titres.

Les titres de créances sont enregistrés au pied de coupon. La différence entre le prix d'acquisition et le prix de remboursement est amortie sur la durée résiduelle du titre.

Les titres de propriété sont enregistrés à leur valeur d'achat hors frais d'acquisition.

À chaque arrêté comptable la différence négative entre la valeur de marché et la valeur d'entrée des titres fait l'objet d'une provision pour dépréciation. Les plus-values potentielles ne sont pas enregistrées.

5.4. Titres d'investissement

Les titres d'investissement sont des titres de créance qui sont acquis ou qui proviennent d'une autre catégorie de titres, avec l'intention de les détenir jusqu'à l'échéance, pour procurer, sur une longue période, des revenus réguliers.

À leur date d'acquisition, ces titres sont enregistrés coupon exclu. La différence entre le prix d'acquisition et le prix de remboursement est amortie sur la durée résiduelle du titre.

À chaque arrêté comptable, les titres sont maintenus pour leur valeur d'acquisition quelle que soit la valeur de marché du titre. En conséquence, la perte ou le profit latents ne sont pas enregistrés.

5.5. Titres de participation

Sont inscrits dans cette catégorie, les titres dont la possession durable est estimée utile à la banque.

À chaque arrêté comptable, leur valeur est estimée sur la base des éléments généralement admis : valeur d'usage, quote-part dans la situation nette, perspectives de résultats et cours de bourse. Les moins-values latentes donnent lieu, au cas par cas, à la constitution de provisions pour dépréciation.

5.6. Pensions livrées

Sont inscrits dans cette catégorie, les titres dont la possession durable est estimée utile à la banque.

À chaque arrêté comptable, leur valeur est estimée sur la base des éléments généralement admis : valeur d'usage, quote-part dans la situation nette, perspectives de résultats et cours de bourse. Les

moins-values latentes donnent lieu, au cas par cas, à la constitution de provisions pour dépréciation.

6. Les opérations libellées en devises

Les créances et les dettes ainsi que les engagements par signature libellés en devises étrangères sont convertis en dirhams au cours de change moyen en vigueur à la date de clôture.

La différence de change constatée sur les dotations des succursales à l'étranger et sur les emprunts en devises couverts contre le risque de change est inscrite au bilan dans la rubrique autres actifs ou autres passifs selon le sens. La différence de change résultant de la conversion des titres immobilisés acquis en devises est inscrite en écart de conversion dans les postes de titres concernés.

La différence de change sur les autres comptes tenus en devises est enregistrée en compte de résultat. Les produits et charges en devises étrangères sont convertis au cours du jour de leur comptabilisation.

7. La conversion des états financiers libellés en monnaie étrangère

La méthode utilisée pour convertir les états financiers libellés en monnaie étrangère est celle dite du « taux de clôture ».

Conversion des éléments du bilan et hors bilan

Tous les éléments d'actif, de passif et de hors bilan des entités étrangères (Succursales de Bruxelles) sont convertis sur la base du cours de la devise à la date de clôture.

Les capitaux propres (hors résultat de l'exercice) sont évalués aux différents cours historique. L'écart résultant de la correction (cours de clôture - cours historique) est constaté parmi les capitaux propres au poste « écart de conversion ».

Conversion des éléments du compte de résultat

À l'exception des dotations aux amortissements et provisions convertis au cours de clôture, l'ensemble des éléments du compte de résultat sont convertis au cours moyen de la devise constatée sur l'exercice.

8. Les provisions pour risques généraux

Ces provisions sont constituées, à la discrétion des dirigeants, en vue de faire face à des risques futurs relevant de l'activité bancaire, actuellement non identifiés et non mesurables avec précision.

Les provisions ainsi constituées font l'objet d'une réintégration fiscale.

9. Les immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles figurent au bilan à la valeur d'acquisition diminuée des amortissements cumulés, calculés selon la méthode linéaire sur les durées de vie estimées.

Les immobilisations incorporelles ventilées en immobilisations d'exploitation et hors exploitation sont amorties sur les durées suivantes :

Nature	Durée d'amortissement
- Droit au bail	Non amortissable
- Brevets et marques	N/A
- Immobilisations en recherche et développement	N/A
- Logiciels informatiques	6,67
- Autres éléments du fonds de commerce	5

Les immobilisations corporelles ventilées en immobilisations d'exploitation et hors exploitation sont composées sont amorties sur les durées suivantes :

Nature	Durée d'amortissement
- Terrain	Non amortissable
- Immeubles d'exploitation	25
- Mobilier de bureau	6,67
- Matériel informatique	6,67
- Matériel roulant	5
- Agencements, aménagement et installations	6,67

10. Charges à répartir

Les charges à répartirregistrent les dépenses qui, eu égard à leur importance et leur nature, sont susceptibles d'être rattachées à plus d'un exercice.

Les durées d'amortissement appliquées sont les suivantes :

Nature	Durée d'amortissement
- Frais préliminaires	3
- Frais d'acquisition des immobilisations	5
- Frais d'émission des emprunts	N/A
- Primes d'émission ou de remboursement de titres de créance	N/A
- Autres charges à répartir	Entre 3 et 5 ans selon le cas

11. Provisions réglementées

Les provisions réglementées sont constituées en application de dispositions législatives ou réglementaires, notamment fiscales. Leur constitution facultative relève d'une décision de gestion motivée notamment par le souci de bénéficier d'un avantage fiscal.

Dès lors que les conditions de constitution et d'utilisation sont réunies et ayant été constituées pour bénéficier d'un avantage fiscal certain, les provisions réglementées, à l'exception des amortissements dérogatoires, ont un caractère de réserves libérées d'impôt.

12. Prise en charge des intérêts et commissions dans le compte de produits et charges

Intérêts

Sont considérés comme intérêts les produits et charges calculés sur des capitaux effectivement prêtés ou empruntés.

Sont considérés comme intérêts assimilés les produits et charges calculés sur une base prorata temporis et qui rémunèrent un risque. Entrent notamment dans cette catégorie, les commissions sur engagements de garantie et de financement (caution, crédit documentaire...).

Les intérêts courus sur les capitaux effectivement prêtés ou empruntés sont constatés dans les comptes de créances et dettes rattachées les ayant générés par la contrepartie du compte de résultat.

Les intérêts assimilés sont constatés en produits ou en charges dès leur facturation.

Commissions

Les produits et charges, déterminés sur une base « flat » et qui rémunèrent une prestation de service, sont constatés en tant que commissions dès leur facturation.

13. Charges et produits non courants

Ils représentent exclusivement les charges et produits à caractère extraordinaire et sont par principe rares puisque de nature inhabituelle et de survenance exceptionnelle.

Tableau des flux de trésorerie au 30 juin 2011

(en milliers de dirhams)

	30/06/2011	31/12/2010
1. (+) Produits d'exploitation bancaire perçus	6 186 209	12 445 784
2. (+) Récupérations sur créances amorties	21 584	72 645
3. (+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	15 072	65 365
4. (-) Charges d'exploitation bancaire versées (*)	-2 583 711	-5 450 306
5. (-) Charges d'exploitation non bancaire versées	-	-32 781
6. (-) Charges générales d'exploitation versées	-1 386 936	-2 699 775
7. (-) Impôts sur les résultats versés	-702 844	-1 338 685
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	1 549 374	3 062 247
Variation des :		
8. (±) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	30 040	7 630 109
9. (±) Créances sur la clientèle	-12 372 129	-16 481 685
10. (±) Titres de transaction et de placement	-1 442 716	7 741 419
11. (±) Autres actifs	223 116	-1 399 033
12. (±) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-158 777	-248 112
13. (±) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	4 614 315	89 184
14. (±) Dépôts de la clientèle	403 057	2 831 620
15. (±) Titres de créance émis	2 369 816	4 022 883
16. (±) Autres passifs	4 474 694	-8 546 041
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-1 858 584	-4 359 656
III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	-309 210	-1 297 409
17. (+) Produit des cessions d'immobilisations financières	16 250	95 000
18. (+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	229 426	
19. (-) Acquisition d'immobilisations financières	-398 717	-291 574
20. (-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-191 223	-377 852
21. (+) Intérêts perçus	-	
22. (+) Dividendes perçus	850 400	855 487
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	506 136	281 061
23. (+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
24. (+) Emission de dettes subordonnées	1 000 000	1 200 000
25. (+) Emission d'actions		
26. (-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
27. (-) Intérêts versés	-210 749	-395 148
28. (-) Dividendes versés	-1 543 968	-1 157 976
V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-754 717	-353 124
VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V)	-557 791	-1 369 472
VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	9 704 499	11 073 971
VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	9 146 708	9 704 499

(*): y compris les dotations nettes de provisions

État des dérogations au 30 juin 2011

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

État des changements de méthodes au 30 juin 2011

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthode d'évaluation	NÉANT	NÉANT
II. Changements affectant les règles de présentation	NÉANT	NÉANT

Créances sur les établissements de crédit et assimilés au 30 juin 2011

(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 30/06/2011	Total 31/12/2010
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	6 883 359		1 710 239	1 189 106	9 782 704	10 582 785
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE			12 040 209	1 229 088	13 269 297	12 861 413
- au jour le jour			12 040 209	1 229 088	13 269 297	12 861 413
- à terme						
PRETS FINANCIERS		3 179 153	9 740 080		12 919 233	13 465 807
AUTRES CREANCES		46 351	25	186	46 562	151 307
INTERETS COURUS A RECEVOIR			281 343	135 733	417 076	285 092
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	6 883 359	3 225 504	23 771 896	2 554 113	36 434 872	37 346 404

Créances sur la clientèle au 30 juin 2011

(en milliers de dirhams)

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2011	Total 31/12/2010
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREDITS DE TRESORERIE	2 234 374	169 598	39 441 157	2 191 198	44 036 327	40 011 397
- Comptes à vue débiteurs	161 372	169 598	20 824 358	1 712 717	22 868 045	17 527 066
- Créances commerciales sur le Maroc			4 225 894		4 225 894	4 445 067
- Crédits à l'exportation			516 572		516 572	385 692
- Autres crédits de trésorerie	2 073 002		13 874 333	478 481	16 425 816	17 653 572
CREDITS A LA CONSOMMATION	3 706		555 687	6 057 014	6 616 407	6 209 087
CREDITS A L'EQUIPEMENT	14 878 272		27 157 771	3 571 663	45 607 706	42 570 581
CREDITS IMMOBILIERS	1 705		8 229 745	41 129 389	49 360 839	45 057 908
AUTRES CREDITS	1 653 955	1 140 275	160 810	30 396	2 985 436	2 819 797
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE			54 063		54 063	
INTERETS COURUS A RECEVOIR			1 326 172	32 037	1 358 209	1 124 212
CREANCES EN SOUFFRANCE	5 619	4 531	477 960	668 085	1 156 195	1 010 071
- Créances pré-douteuses						
- Créances douteuses						
- Créances compromises	5 619	4 531	477 960	668 085	1 156 195	1 010 071
TOTAL	18 777 631	1 314 404	77 403 365	53 679 782	151 175 182	138 803 053

Ventilation des titres de transaction et de placement et des titres d'investissement par catégorie d'émetteur au 30 juin 2011

(en milliers de dirhams)

TITRES	ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	ÉMETTEURS PUBLICS	ÉMETTEURS PRIVÉS		TOTAL AU 30/06/2011	TOTAL AU 31/12/2010
			FINANCIERS	NON FINANCIERS		
TITRES COTES	188 092	-	9 915 828	32 444	10 136 364	8 127 268
.Bons du trésor et valeurs assimilées					-	-
.Obligations	-			-	-	-
.Autres titres de créances	173 363				173 363	165 544
.Titres de Propriété	6 821		9 915 828	40 352	9 963 001	7 961 724
TITRES NON COTES	2 147 691	18 062 992	-	1 004 211	21 214 894	21 781 274
.Bons du trésor et valeurs assimilées		18 061 268			18 061 268	16 878 654
.Obligations	530 786			940 753	1 471 539	1 575 430
.Autres titres de créances	1 601 730				1 601 730	3 267 951
.Titres de Propriété	5 290	1 724		73 343	80 357	59 239
TOTAL GENERAL	2 335 783	18 062 992	9 915 828	1 036 655	31 351 258	29 908 542

Valeurs des titres de transaction, de placement et des titres d'investissement au 30 juin 2011

(en milliers de dirhams)

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
TITRES DE TRANSACTION	21 285 471	21 285 471	-	-	-	-
.BONS ET VALEURS ASSIMILEES	9 545 716	9 545 716		-	-	-
.OBLIGATIONS	1 660	1 660		-	-	-
.AUTRES TITRES DE CRÉANCES	1 775 094	1 775 094		-	-	-
.TITRES DE PROPRIÉTÉ	9 963 001	9 963 001		-	-	-
TITRES DE PLACEMENT	10 122 406	10 065 787	-	129 654	56 619	56 619
.BONS ET VALEURS ASSIMILEES	8 553 736	8 515 552		76 896	38 184	38 184
.OBLIGATIONS	1 473 162	1 469 878		32 379	3 284	3 284
.AUTRES TITRES DE CRÉANCES		-			-	-
.TITRES DE PROPRIÉTÉ	95 508	80 357		20 379	15 151	15 151
TITRES D'INVESTISSEMENT	-	-	-	-	-	-
.BONS ET VALEURS ASSIMILEES	-	-		-	-	-
.OBLIGATIONS	-	-		-	-	-
.AUTRES TITRES DE CRÉANCES	-	-		-	-	-

Détail des autres actifs au 30 juin 2011

(en milliers de dirhams)

Actif	MONTANT AU 30/06/2011	MONTANT AU 31/12/2010
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES	52 276	50 721
OPERATIONS DEVERSES SUR TITRES (1)		
DEBITEURS DIVERS	243 576	510 252
Sommes dues par l'Etat	116 965	229 631
Sommes dues par les organismes de prévoyance		
Sommes diverses dues par le personnel		
Comptes clients de prestations non bancaires	6 678	
Divers autres débiteurs	119 933	280 621
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS	39 598	42 309
COMPTES DE REGULARISATION	3 062 537	3 022 867
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan	265 776	48 774
Comptes d'écarts sur devises et titres	77	75
Résultats sur produits dérivés de couverture		
Charges à répartir sur plusieurs exercices	18 000	20 266
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc	611	193
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	2 123 335	1 143 471
Autres comptes de régularisation	654 737	1 810 088
CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES	103 926	98 880
TOTAL	3 501 913	3 725 029

(1) PCEC 341, 3463 et 3469 si débiteur

Créances subordonnées au 30 juin 2011

(en milliers de dirhams)

Créances	Montant				Dont Entreprises liées et Apparentées	
	Brut 1	30/06/2011 Prov. 2	Net 3	31/12/2010 Net 4	30/06/2011 Net 5	31/12/2010 Net 6
Créances subordonnées aux établissements de crédit et assimilés						
Créances subordonnées à la clientèle						
TOTAL						

N E A N T

Immobilisations données en crédit-bail, en location avec option d'achat et en location simple au 30 juin 2011

(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	
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	550 404	772 164	198 899	1 320 149	67 349	610 968			709 181
CRÉDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
CRÉDIT-BAIL MOBILIER	539 036	750 228	196 480	1 289 264	67 349	589 032			700 231
- Crédit-bail mobilier en cours									
- Crédit-bail mobilier loué	539 036	750 228	196 480	1 289 264	67 349	589 032			700 231
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation									
CRÉDIT-BAIL IMMOBILIER	3 711	21 936		25 647		21 936			3 711
- Crédit-bail immobilier en cours									
- Crédit-bail immobilier loué	3 711	21 936		25 647		21 936			3 711
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation									
LOYERS COURUS A RECEVOIR									
LOYERS RESTRUCTURES									
LOYERS IMPAYES	7 657		2 419	5 238					5 238
CREANCES EN SOUFFRANCE									
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN LOCATION SIMPLE									
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE									
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE									
LOYERS COURUS A RECEVOIR									
LOYERS RESTRUCTURES									
LOYERS IMPAYES									
LOYERS EN SOUFFRANCE									
TOTAL	550 404	772 164	198 899	1 123 668	67 349	610 968			709 181

Immobilisations incorporelles et corporelles au 30 juin 2011

(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	2 334 240	75 541	0	2 409 781	558 561	58 872	0	617 433	1 792 347
- Droit au bail	296 066	6 459	0	302 525	0	0	0	0	302 525
- Immobilisations en recherche et développement									
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	2 038 174	69 082	0	2 107 256	558 561	58 872	0	617 433	1 489 823
- Immobilisations incorporelles hors exploitation									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	5 530 375	115 683	242 265	5 403 793	2 964 335	133 619	36 080	3 061 875	2 341 918
- Immeubles d'exploitation	1 741 173	5 373	5 914	1 740 632	549 131	27 612	46	576 697	1 163 936
. Terrain d'exploitation	291 868	350	576	291 642	0	0	0	0	291 642
. Immeubles d'exploitation. Bureaux	1 373 494	5 023	5 338	1 373 179	502 060	26 321	46	528 335	844 844
. Immeubles d'exploitation. Logements de fonction	75 811	0	0	75 811	47 071	1 290	0	48 361	27 450
- Mobilier et matériel d'exploitation	1 991 171	56 131	236 351	1 810 951	1 541 572	46 663	36 034	1 552 201	258 749
. Mobilier de bureau d'exploitation	423 400	18 404	48 700	393 104	315 297	11 234	8 086	318 446	74 658
. Matériel de bureau d'exploitation	890 997	22 791	86 324	827 464	732 069	17 728	11 069	738 728	88 736
. Matériel Informatique	667 206	14 637	101 327	580 516	485 196	17 599	16 879	485 916	94 599
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	9 568	299	0	9 867	9 010	101	0	9 111	756
. Autres matériels d'exploitation									
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	1 090 333	53 018	0	1 143 351	697 848	50 788	0	748 636	394 715
- Immobilisations corporelles hors exploitation	707 698	1 161	0	708 859	175 784	8 557	0	184 341	524 518
. Terrains hors exploitation	221 290	0	0	221 290	0	0	0	0	221 290
. Immeubles hors exploitation	329 490	0	0	329 490	100 323	5 977	0	106 301	223 189
. Mobiliers et matériel hors exploitation	38 722	80	0	38 802	38 242	694	0	38 936	-134
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation	118 196	1 081	0	119 277	37 218	1 886	0	39 104	80 173
TOTAL	7 864 615	191 223	242 265	7 813 574	3 522 896	192 492	36 080	3 679 308	4 134 265

Plus ou moins values sur cessions ou retraits d'immobilisations au 30 juin 2011

(en milliers de dirhams)

Date de cession ou de retrait	Nature	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur comptable nette	Produit de cession	Plus-values de cession	Moins-values de cession
				242 265			
TOTAL GENERAL		-	-	-	-	-	-

Dépôts de la clientèle au 30 juin 2011

(en milliers de dirhams)

DÉPÔTS	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2011	Total 31/12/2010
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CRÉDITEURS	919 379	2 458 371	18 884 623	72 842 428	95 104 801	91 122 687
COMPTES D'ÉPARGNE				19 544 507	19 544 507	18 819 518
DÉPÔTS À TERME	1 805 221	4 791 051	13 168 250	15 900 843	35 665 365	39 112 532
AUTRES COMPTES CRÉDITEURS	10 029	16 439	5 535 055	833 454	6 394 977	7 189 707
INTÉRÊTS COURUS À PAYER			740 189	1 180	741 369	803 519
TOTAL	2 734 629	7 265 861	38 328 117	109 122 412	157 451 019	157 047 962

Titres de créance émis au 30 juin 2011

(en milliers de dirhams)

NATURE TITRES	Caractéristiques					Montant	Dont		Montant non amorti des primes d'émission ou de remboursement
	Date de jouissance	Date d'échéance	Valeur Nomi- nale Unitaire	Taux	Mode de remboursement		Entreprises liées	Autres apparentés	
CERTIFICATS DE DEPOTS	14/09/2009	01/09/2011	240 000	4,00%	IN FINE	240 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	21/10/2009	21/10/2014	200 000	4,30%	IN FINE	200 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	31/03/2010	31/03/2012	940 000	4,35%	IN FINE	940 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	09/04/2010	09/04/2013	250 000	4,31%	IN FINE	250 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	31/05/2010	31/05/2012	120 000	4,10%	IN FINE	120 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	24/06/2010	24/08/2011	150 000	3,90%	IN FINE	150 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	08/07/2010	08/07/2012	1 000 000	4,10%	IN FINE	1 000 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	27/08/2010	27/08/2012	600 000	4,10%	IN FINE	600 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	06/10/2010	06/10/2017	100 000	4,10%	IN FINE	100 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	25/10/2010	24/10/2011	60 000	3,70%	IN FINE	60 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	14/12/2010	14/12/2011	2 000 000	4,15%	IN FINE	2 000 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	16/12/2010	16/12/2014	100 000	4,37%	IN FINE	100 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	05/01/2011	04/01/2012	300 000	4,05%	IN FINE	300 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	11/02/2011	11/02/2013	202 100	4,10%	IN FINE	202 100			
CERTIFICATS DE DEPOTS	18/02/2011	18/02/2012	100 000	3,90%	IN FINE	100 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	28/02/2011	27/02/2012	1 650 000	4,05%	IN FINE	1 650 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	31/03/2011	31/07/2012	902 800	4,02%	IN FINE	902 800			
CERTIFICATS DE DEPOTS	03/05/2011	03/05/2015	627 000	4,35%	IN FINE	627 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	30/05/2011	28/05/2012	965 000	3,85%	IN FINE	965 000			
TOTAL						10 506 900			

Détail des autres passifs au 30 juin 2011

(en milliers de dirhams)

PASSIF	30/06/2011	31/12/2010
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS	23 569	23 569
OPERATIONS DIVERS SUR TITRES (1)	8 122 877	5 374 470
CREDITEURS DIVERS	5 055 795	3 429 413
Sommes dues à l'Etat	413 846	480 172
Sommes dues aux organismes de prévoyance	58 451	73 723
Sommes diverses dues au personnel	46 627	194 653
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	1 546 101	2 411
Fournisseurs de biens et services	2 891 709	2 511 925
Divers autres créditeurs	99 061	166 529
COMPTES DE REGULARISATION	1 396 134	1 297 229
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan		25 155
Comptes d'écarts sur devises et titres		
Résultats sur produits dérivés de couverture		
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc		
Charges à payer et produits constatés d'avance	854 292	733 682
Autres comptes de régularisation	541 842	538 392
TOTAL	14 598 375	10 124 681

(1) PCEC 341, 343, 344, 3462 et 3464 si créateur

Provisions au 30 juin 2011

(en milliers de dirhams)

PROVISIONS	Encours 31/12/2010	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2011
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:	4 287 880	491 106	147 895	-99	4 630 992
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	4 062 281	446 455	146 595	-99	4 362 042
Titres de placement	19 468	38 450	1 300		56 618
Titres de participation et emplois assimilés	189 754	6 201	-		195 955
Immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-		-
Autres actifs	16 377	-	-		16 377
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	849 752	225 111	33 145	205	1 041 923
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	122 292	31 805	16 375	99	137 820
Provisions pour risques de change	-	-	-		-
Provisions pour risques généraux	390 755	171 906	-		562 660
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	89 399	11 250	-		100 649
Provisions pour autres risques et charges	247 307	10 150	16 770	106	240 793
Provisions réglementées	-	-	-		-
TOTAL GENERAL	5 137 633	716 216	181 040	97	5 672 908

Subventions fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie au 30 juin 2011

(en milliers de dirhams)

	OBJET ECONOMIQUE	MONTANT GLOBAL	MONTANT A FIN 2010	UTILISATION 30/06/2011	MONTANT A FIN 30/06/2011
SUBVENTIONS FONDS PUBLICS AFFECTES FONDS SPECIAUX DE GARANTIE					
TOTAL					NÉANT

Dettes subordonnées au 30 juin 2011

(en milliers de dirhams)

Monnaie de l'emprunt	Montant en monnaie de l'emprunt	Cours (1)	Taux	Durée (2)	Condition de remboursement anticipé, subordination et convertibilité (3)	Montant de l'emprunt en monnaie nationale (ou contrevaaleur en KDH)	dont entreprises liées		dont autres apparentés	
							Montant 2010 (en contrevaaleur KDH)	Montant 2011 (en contrevaaleur KDH)	Montant 2010 (en contrevaaleur KDH)	Montant 2011 (en contrevaaleur KDH)
MAD			4,60%	5 ANS		1 000 000				
MAD			3,85%	7 ANS		2 000 000				
MAD			4,76%	7 ANS		1 000 000				
MAD			4,35%	7 ANS		476 800				
MAD			4,78%	7 ANS		723 200				
MAD			5,10%	10 ANS		1 000 000				
MAD			4,77%	7 ANS		1 000 000				
MAD			4,37%	10 ANS		879 600				
MAD			5,60%	10 ANS		1 120 400				
MAD			4,55%	10 ANS		290 000				
MAD			5,00%	10 ANS		710 000				
TOTAL						10 200 000				

(1) cours BAM au 30/06/2011 - (2) éventuellement indéterminée - (3) se référer au contrat de dettes subordonnées

Capitaux propres au 30 juin 2011

(en milliers de dirhams)

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2010	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2011
Ecarts de réévaluation	420			420
Réserves et primes liées au capital	14 896 000	1 462 000		16 358 000
Réserve légale	192 996			192 996
Autres réserves	9 266 440	1 462 000		10 728 440
Primes d'émission, de fusion et d'apport	5 436 564			5 436 564
Capital	1 929 960			1 929 960
Capital appelé	1 929 960			1 929 960
Capital non appelé				
Ecarts de réévaluation				
Fonds de dotations				
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	909	558	-75	1 391
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	3 006 525	-3 006 525		1 842 092
TOTAL	19 833 814	-1 543 968		20 131 864

Engagements de financement et de garantie au 30 juin 2011

(en milliers de dirhams)

ENGAGEMENTS	30/06/2011	31/12/2010
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	41 336 898	43 870 280
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés	1 183	533
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer	1 183	533
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés		
Engagements de financement en faveur de la clientèle	12 674 425	14 380 260
Crédits documentaires import	9 126 079	12 169 979
Acceptations ou engagements de payer	2 152 409	2 210 281
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail	1 395 937	
Autres engagements de financement donnés		
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	4 162 186	4 932 906
Crédits documentaires export confirmés		1 330
Acceptations ou engagements de payer		
Garanties de crédits données		
Autres cautions, avals et garanties donnés	4 162 186	4 931 576
Engagements en souffrance		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	24 499 104	24 556 581
Garanties de crédits données	3 507 181	3 772 726
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique	14 048 811	14 199 783
Autres cautions et garanties données	6 414 445	6 071 091
Engagements en souffrance	528 667	512 981
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	13 005 902	15 255 228
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	12 944 642	15 188 837
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues	12 944 642	15 188 837
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	61 260	66 391
Garanties de crédits	61 260	66 391
Autres garanties reçues		

Engagements sur titres au 30 juin 2011

(en milliers de dirhams)

	Montant
Engagements donnés	
Titres achetés à réméré	
Autres titres à livrer	1 657 500
Engagements reçus	
Titres vendus à réméré	
Autres titres à recevoir	NÉANT

Opérations de change à terme et engagements sur produits dérivés au 30 juin 2011

(en milliers de dirhams)

	Opérations de couverture		Autres opérations	
	30/06/2011	31/12/2010	30/06/2011	31/12/2010
Opérations de change à terme	29 923 160	38 946 930		
Devises à recevoir	8 374 946	14 124 932		
Dirhams à livrer	4 145 774	4 334 687		
Devises à livrer	10 764 991	15 215 615		
Dirhams à recevoir Dont swaps financiers de devises	6 637 449	5 271 696		
Engagements sur produits dérivés	10 604 440	10 011 585		
Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt	172 184	35 005		
Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt	8 788 487	8 426 006		
Engagements sur marchés réglementés de cours de change				
Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change	66 850	7 896		
Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments	40 778			
Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments	1 536 141	1 542 677		

Valeurs et sûretés reçues et données en garantie au 30 juin 2011

(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		N/D	
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL			

(en milliers de dirhams)

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	1 656 197		
Autres titres			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles	924 445	Autres valeurs et sûretés	
TOTAL	2 580 642		

Ventilation des emplois et des ressources suivant la durée résiduelle au 30 juin 2011

(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	21 188 446	2 862 853	5 083 138			29 134 437
Créances sur la clientèle	53 618 749	7 415 589	20 810 813	29 231 655	38 740 167	149 816 973
Titres de créance	10 921 130	1 381 781	2 868 068	6 321 903	9 374 821	30 867 703
créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé						
TOTAL	85 728 325	11 660 223	28 762 019	35 553 558	48 114 988	209 819 113
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	17 856 229	2 362 204	3 385 789	2 793 169		26 397 391
Dettes envers la clientèle	124 321 297	9 536 865	14 703 887	8 136 417	11 184	156 709 650
Titres de créance émis		390 000	6 135 000	3 881 900	100 000	10 506 900
Emprunts subordonnés				3 000 000	7 200 000	10 200 000
TOTAL	142 177 526	12 289 069	24 224 676	17 811 486	7 311 184	203 813 941

Commentaires:

- Les créances à moins d'un mois comprennent les comptes à vue sur les établissements de crédit, les comptes chèques et les comptes courants de la clientèle
- Les dettes à moins d'un mois comprennent les dettes à vue sur les établissements de crédit, les comptes chèques et les comptes courants de la clientèle

Ventilation du total de l'actif, du passif et de l'hors bilan en monnaies étrangères au 30 juin 2011

(en milliers de dirhams)

BILAN	30/06/2011	31/12/2010
ACTIF :	25 097 032	24 135 444
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	128 495	97 030
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	9 280 015	10 148 728
Créances sur la clientèle	6 131 365	5 462 841
Titres de transaction et de placement et d'investissement	2 943 505	2 464 030
Autres actifs	353 274	104 674
Titres de participation et emplois assimilés	6 236 446	5 834 535
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail et en location		
Immobilisations incorporelles et corporelles	23 932	23 606
PASSIF:	11 161 056	12 011 189
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	8 744 421	10 157 253
Dépôts de la clientèle	1 866 957	1 252 988
Titres de créance émis		
Autres passifs	547 374	598 676
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées		
Capital et réserves		
Provisions	7 794	7 687
Report à nouveau	-5 490	-5 415
Résultat net		
HORS BILAN :	28 594 858	32 958 905
Engagements donnés	17 583 379	19 924 159
Engagements reçus	11 011 479	13 034 746

Commissions sur prestations de service au 30 juin 2011

(en milliers de dirhams)

COMMISSIONS	30/06/2011	30/06/2010
Commissions sur fonctionnement de comptes	111 264	101 852
Commissions sur moyens de paiement	192 259	180 749
Commissions sur opérations sur titres	14 756	18 097
Commissions sur titres en gestion et en dépôt	28 507	27 879
Commissions sur prestations de service sur crédit	37 994	41 930
Commissions sur activités de conseil et d'assistance	-	-
Commissions sur ventes de produits d'assurance	47 034	38 750
Commissions sur autres prestations de service	80 410	71 571
TOTAL	512 223	480 828

Charges générales d'exploitation au 30 juin 2011

(en milliers de dirhams)

CHARGES	30/06/2011	30/06/2010
Charge de personnel	740 451	684 698
Impôts et taxes	48 095	45 842
Charges externes	594 490	595 300
Autres charges générales d'exploitation	3 900	5 407
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	206 364	201 680
TOTAL	1 593 300	1 532 927

Concentration des risques sur un même bénéficiaire au 30 juin 2011

(en milliers de dirhams)

NOMBRE DE BENEFICIAIRE	TOTAL ENGAGEMENT
9	33 721 184

Marge d'intérêts au 30 juin 2011

(en milliers de dirhams)

	30/06/2011	30/06/2010
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	4 077 405	3 597 303
dont : Intérêts	3 973 597	3 498 325
Commissions sur engagements	103 808	98 978
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	556 840	585 074
dont : Intérêts	546 015	572 487
Commissions sur engagements	10 825	12 587
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	231 759	214 313
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES	4 866 004	4 396 690
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	1 201 078	1 190 032
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	322 304	365 546
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance	207 373	79 846
INTERETS ET CHARGES ASSIMILES	1 730 755	1 635 424
MARGE D'INTERETS	3 135 249	2 761 265

Résultat des opérations de marché au 30 juin 2011

(en milliers de dirhams)

PRODUITS ET CHARGES	30/06/2011	30/06/2010
+ Gains sur les titres de transaction	269 292	342 727
- Pertes sur les titres de transaction	53 687	15 677
Résultat des opérations sur titres de transaction	215 605	327 050
+ Plus value de cession sur titres de placement	24 011	15 008
+ Reprise de provisions sur dépréciation des titres de placement	1 300	3 285
- Moins value de cession sur titres de placement	29 354	-
- Dotations aux provisions sur dépréciation des titres de placement	38 450	2 461
Résultat des opérations sur titres de placement	-42 493	15 832
+ Gains sur opérations de change virement	204 866	327 886
+ Gains sur opérations de change billets	41 541	35 869
- Pertes sur opérations de change virement	93 219	118 969
- Pertes sur opérations de change billets	733	239
Résultat des opérations de change	152 455	244 547
+ Gains sur les produits dérivés de taux d'intérêt	67 179	281 165
+ Gains sur les produits dérivés de cours de change	118 296	107 660
+ Gains sur les produits dérivés d'autres instruments	7 798	2 111
- Pertes sur les produits dérivés de taux d'intérêt	28 757	202 904
- Pertes sur les produits dérivés de cours de change	31 855	82 149
- Pertes sur les produits dérivés d'autres instruments	4 164	3 917
Résultat des opérations sur les produits dérivés	128 496	101 966

Produits sur titres de propriété au 30 juin 2011

(en milliers de dirhams)

CATEGORIE DES TITRES	30/06/2011	30/06/2010
Titres de placement	-	5
Titres de participation	850 400	688 977
TOTAL	850 400	688 981

Autres produits et charges au 30 juin 2011

(en milliers de dirhams)

	30/06/2011	30/06/2010
AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES		
Autres produits bancaires	734 283	1 115 711
Autres charges bancaires	602 975	754 272
TOTAL	131 308	361 439
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE		
Produits d'exploitation non bancaire	14 920	19 298
Charges d'exploitation non bancaire	-	32 538
TOTAL	14 920	-13 240
Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécouvrables	712 713	774 525
Reprises de provisions et récupérations sur créances amorties	201 323	371 352
PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS		
Produits non courants	152	850
Charges non courantes	957	1 165

Passage du résultat net comptable au résultat net fiscal au 30 juin 2011

(en milliers de dirhams)

INTITULES	Montant	Montant
I - RESULTAT NET COMPTABLE	1 842 092	
. Bénéfice net	1 842 092	
. Perte nette		
II - REINTEGRATIONS FISCALES	900 158	
1- Courantes	900 158	
- Impôt sur les sociétés	702 844	
- Perte relative au contrôle fiscal		
- Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par les provisions	13 428	
- Dotations aux provisions pour risques généraux	171 906	
- Dotations pour pensions de retraite et obligations similaires	11 250	
- Cadeaux personnalisés	730	
2- Non courantes		
III - DEDUCTIONS FISCALES		842 672
1- Courantes		842 672
- Abattement 100% sur les produits de participation		842 672
- Abattement sur cession actions		
- Abattement sur cession titres de participation		
- Abattement sur cession des immobilisations		
- Reprise de provisions pour investissement		
- Reprise de provisions utilisées		
- Reprise de provisions pour risques généraux		
- TVA déductible/ contrôle fiscal		
- IGR/ salaires		
- IGR/ RME		
2- Non courantes		-
TOTAL	(T1) 2 742 250	(T2) 842 672
IV - RESULTAT BRUT FISCAL		1 899 578
. Bénéfice brut si T1 → T2 (A)		1 899 578
. 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		1 899 578
. Bénéfice net fiscal (A - C)		1 899 578
. 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)

Détermination du résultat courant après impôts au 30 juin 2011

(en milliers de dirhams)

I.DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges	2 545 741
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	197 314
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	842 672
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	1 900 383
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	703 142
. Résultat courant après impôts (=)	1 842 599
II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES	

Détail de la taxe sur la valeur ajoutée au 30 juin 2011

(en milliers de dirhams)

NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice [1+2-3=4]
A. TVA collectée	115 926	517 371	578 559	54 738
B. TVA à récupérer	101 485	252 070	252 477	101 079
Sur charges	57 860	174 821	178 004	54 677
Sur immobilisations	43 625	77 249	74 473	46 402
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	14 441	265 301	326 082	-46 341

Répartition du capital social au 30 juin 2011

Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Part du capital détenue %
		Exercice précédent	Exercice actuel	
A- ACTIONNAIRES MAROCAINS				
* S.N.I	ANGLE RUES D'ALGER ET DUHAUME CASA	93 365 684	93 792 315	48,6%
* WAFACORP	42 BD ABDELKRIM AL KHATTABI CASA	1 929 960	1 929 960	1,0%
* AL WATANIYA	83 AVENUE DES FAR CASA	3 719 712	3 719 712	1,9%
* Wafa ASSURANCE	1 RUE ABDELMOUMEN CASA	13 421 478	13 421 478	7,0%
* GROUPE MAMDA & MCMA	16 RUE ABOU INANE RABAT	15 047 303	15 533 249	8,0%
* AXA ASSURANCES MAROC	120 AVENUE HASSAN II CASA	2 658 127	2 658 127	1,4%
* REGIME COLLECTIF D'ALLOCATION ET DE RETRAITE	140 PLACE MY EL HASSAN RABAT	7 839 293	7 839 293	4,1%
* CAISSE MAROCAINE DE RETRAITE	140 PLACE MY EL HASSAN RABAT	4 443 754	4 443 754	2,3%
* CIMR	BD ABDELMOUMEN CASA	4 697 256	4 697 256	2,4%
* CDG	140 PLACE MY EL HASSAN RABAT	4 694 810	4 694 810	2,4%
* OPCVM ET AUTRES DIVERS ACTIONNAIRES	*****	32 392 369	31 479 792	16,3%
TOTAL - I		184 209 746	184 209 746	95,4%
B - ACTIONNAIRES ÉTRANGERS				
*SANTUSA HOLDING	PASEO DE LA CASTELLANA N° 24 MADRID [ESPAGNE]	8 786 214	8 786 214	4,6%
TOTAL - II		192 995 960	192 995 960	100,0%

Affectation des résultats intervenue au cours de l'exercice au 30 juin 2011

(en milliers de dirhams)

Montants	Montants
A- Origine des résultats affectés	B- Affectation des résultats
Report à nouveau 909	Réserve légale -
Résultats nets en instance d'affectation	Dividendes 1 543 968
Résultat net de l'exercice 3 006 525	Autres affectations 1 462 075
Prélèvement sur les bénéfices	Report à nouveau 1 391
Autres prélèvements	
TOTAL A 3 007 434	TOTAL B 3 007 434

Réseau au 30 juin 2011

RESEAU	30/06/2011	31/12/2010
Guichets permanents	889	863
Guichets périodiques	2	2
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque	883	819
Succursales et agences à l'étranger	50	41
Bureaux de représentation à l'étranger	17	17

Effectifs au 30 juin 2011

EFFECTIFS	30/06/2011	31/12/2010
Effectifs rémunérés	6 594	6 473
Effectifs utilisés	6 594	6 473
Effectifs équivalent plein temps	6 594	6 473
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	3 353	3 181
Employés (équivalent plein temps)	3 241	3 292
dont effectifs employés à l'étranger	37	35

Comptes de la clientèle au 30 juin 2011

	30/06/2011	31/12/2010
Comptes courants	100 516	95 425
Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger	510 394	485 337
Autres comptes chèques	1 032 299	974 088
Comptes d'affacturage		
Comptes d'épargne	534 560	504 747
Comptes à terme	16 515	16 846
bons de Caisse	4 768	4 765
Autres comptes de dépôts	213 617	139 958
	2 412 669	2 221 166

Résultats des autres éléments des trois derniers exercices au 30 juin 2011

(en milliers de dirhams)

NATURE	JUIN 2011	DECEMBRE 2010	JUIN 2010
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	20 131 864	19 833 814	18 498 883
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
Produit net bancaire	4 635 511	8 238 233	4 301 176
Résultats avant impôts	2 544 936	4 345 210	2 351 521
Impôts sur les résultats	702 844	1 338 685	680 013
Bénéfices distribués	1 543 968	1 157 976	1 157 976

RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)

Résultat net par action ou part sociale	JUIN 2011	DECEMBRE 2010	JUIN 2010
Bénéfice distribué par action ou part sociale	8,00	6,00	6,00

PERSONNEL

Montant des charges du personnel	JUIN 2011	DECEMBRE 2010	JUIN 2010
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	740 451	1 377 972	684 698

Datation et événements postérieurs au 30 juin 2011

I. DATATION

Date de clôture ⁽¹⁾	30 JUIN 2011
Date d'établissement des états de synthèse ⁽²⁾	AÔUT 2011

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

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

II. ÉVÉNEMENTS NÉS POSTÉRIEUREMENT A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES À CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1^{ÈRE} COMMUNICATION EXTERNE DES ÉTATS DE SYNTHÈSE

Dates	Indications des événements
Favorables	N É A N T
Défavorables	N É A N T

Deloitte.

288, Bd Zerkouni
Casablanca - Maroc

GROUPE ATTJARIWABA BANK

**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE AU 30 JUIN 2011**

MAZARS

104 Bis, Boulevard Abdelmoumen
Casablanca - Maroc

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 d'ATTJARIWABA BANK comprenant le bilan, le compte de produits et charges, le hors bilan, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2011. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 30.509.451 KMAD dont un bénéfice net de 1.842.092 KMAD, 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 d'ATTJARIWABA BANK arrêtés au 30 juin 2011, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 10 août 2011

Deloitte Audit



Fawzi Britel
Associé

Les Commissaires aux Comptes

Mazars Masnaoui



Kamal Mokdad
Associé Gérant