AXA CREDIT

réinventons / le crédit

COMMUNICATION FINANCIÈRE

Situation provisoire au 30 Juin 2013

BILAN ACTIF

ACTIF	30/06/13	31/12/12
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	**17 379 783,65**	**25 012 466,75**
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	**31 156 899,63**	**16 637 390,19**
. A vue	29 948 223,78	15 522 442,14
. A terme	1 208 675,85	1 114 948,05
Créances sur la clientèle	**1 746 089 692,99**	**1 723 215 665,07**
. Crédits de trésorerie et à la consommation	1 654 418 710,88	1 638 089 955,66
. Crédits à l'équipement	2 215 523,69	1 988 802,18
. Crédits immobiliers	6 194 213,22	5 467 893,43
. Autres crédits	83 261 245,20	77 669 013,80
Créances acquises par affacturage		
Titres de transaction et de placement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété		
Autres actifs	**72 620 686,91**	**43 561 961,67**
Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
Titres de participation et emplois assimilés	**1 785 700,00**	**1 785 700,00**
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail et en location		
Immobilisations incorporelles	**17 312 920,86**	**15 519 769,52**
Immobilisations corporelles	**61 679 856,83**	**57 388 489,57**
Total de l'Actif	**1 948 025 540,87**	**1 883 121 442,77**

BILAN PASSIF

PASSIF	30/06/13	31/12/12
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	**1 354 400 626,54**	**1 302 120 925,19**
. A vue	221 217 123,77	208 269 088,08
. A terme	1 133 183 502,77	1 093 851 837,11
Dépôts de la clientèle	**51 032 657,82**	**54 243 924,59**
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	51 032 657,82	54 243 924,59
Titres de créance émis	**309 551 944,51**	**303 026 944,51**
. Titres de créance négociables		
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis	309 551 944,51	303 026 944,51
Autres passifs	**40 522 576,73**	**17 139 596,35**
Provisions pour risques et charges	**12 925 867,63**	**27 419 659,78**
Provisions réglementées		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées		
Ecarts de réévaluation	**16 956 675,00**	**16 956 675,00**
Réserves et primes liées au capital	**84 000 000,00**	**84 000 000,00**
Capital	**60 000 000,00**	**60 000 000,00**
Actionnaires. Capital non versé (-)		
Report à nouveau (+/-)	**10 413 717,35**	**10 172 013,28**
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
Résultat net de l'exercice (+/-)	**8 221 475,29**	**8 041 704,07**
Total du Passif	**1 948 025 540,87**	**1 883 121 442,77**

ETAT DES SOLDES DE GESTION

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

	30/06/13	30/06/12
+ Intérêts et produits assimilés	88 980 419,44	85 272 165,36
- Intérêts et charges assimilées	39 407 328,64	35 976 680,12
MARGE D'INTERET	**49 573 090,80**	**49 295 485,24**
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	180 960,00	183 180,00
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	**180 960,00**	**183 180,00**
+ Commissions perçues	7 840 445,92	7 155 600,16
- Commissions servies	21 098,74	3 025,00
Marge sur commissions	**7 819 347,18**	**7 152 575,16**
± Résultat des opérations sur titres de transaction		
± Résultat des opérations sur titres de placement		
± Résultat des opérations de change		
± Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché		
+ Divers autres produits bancaires	3 028 854,30	2 153 255,81
- Diverses autres charges bancaires	208 045,98	359 243,73
PRODUIT NET BANCAIRE	**60 394 206,30**	**58 425 252,48**
± Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	84 667,50	47 361,82
- Autres charges d'exploitation non bancaire	103 044,30	1 917 284,65
- Charges générales d'exploitation	33 943 023,50	29 766 466,68
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	**26 432 806,00**	**26 788 862,97**
± Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	16 540 341,26	5 119 744,33
± Autres dotations nettes des reprises aux provisions	- 12 000 000,00	100 000,00
RESULTAT COURANT	**21 892 464,74**	**21 569 118,64**
RESULTAT NON COURANT	**- 13 170 263,00**	**-**
- Impôts sur les résultats	500 726,45	7 980 573,90
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	**8 221 475,29**	**13 588 544,74**

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

	30/06/13	30/06/12
± RESULTAT NET DE L'EXERCICE	8 221 475,29	13 588 544,74
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	4 542 910,74	4 389 876,43
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques généraux		100 000,00
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes		
- Reprises de provisions	12 000 000,00	
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	37 505,17	33 000,00
+ Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		
- Plus-values de cession sur immobilisations financières		
+ Moins-values de cession sur immobilisations financières		
- Reprises de subventions d'investissement reçues		
± CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	726 880,86	18 045 421,17
- Bénéfices distribués	7 800 000,00	10 200 000,00
± AUTOFINANCEMENT	- 7 073 119,14	7 845 421,17

HORS BILAN

HORS BILAN	30/06/13	30/06/12
ENGAGEMENTS DONNES	NEANT	
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle		
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Titres achetés à réméré		
Autres titres à livrer		
ENGAGEMENTS RECUS		
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir		

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

en DH

	30/06/13	30/06/12
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	**100 030 679,66**	**94 764 201,33**
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	88 980 419,44	85 272 165,36
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
Produits sur titres de propriété	994 791,22	-
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	180 960,00	183 180,00
Commissions sur prestations de service	7 840 445,92	7 155 600,16
Autres produits bancaires	2 034 063,08	2 153 255,81
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	**39 636 473,36**	**36 338 948,85**
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	32 882 328,64	26 062 346,78
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	6 525 000,00	9 914 333,34
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Autres charges bancaires	229 144,72	362 268,73
PRODUIT NET BANCAIRE	**60 394 206,30**	**58 425 252,48**
Produits d'exploitation non bancaire	84 667,50	47 361,82
Charges d'exploitation non bancaire	103 044,30	1 917 284,65
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	**33 943 023,50**	**29 766 466,68**
Charges de personnel	13 212 093,58	11 886 318,65
Impôts et taxes	674 689,55	646 977,35
Charges externes	9 027 670,31	9 756 987,06
Autres charges générales d'exploitation	6 485 659,32	3 086 307,19
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	4 542 910,74	4 389 876,43
COEFFICIENT D EXPLOITATION	**56,20%**	**50,95%**
RESULTAT BRUT D EXPLOITATION	**26 451 182,80**	**28 658 785,80**
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	**16 571 034,07**	**5 704 923,57**
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	14 389 940,32	-
Pertes sur créances irrécouvrables	2 181 093,75	5 604 923,57
Autres dotations aux provisions	-	100 000,00
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	**12 030 692,81**	**485 179,24**
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		451 094,24
Récupérations sur créances amorties	30 692,81	34 085,00
Autres reprises de provisions	12 000 000,00	
RESULTAT COURANT	**21 892 464,74**	**21 569 118,64**
Produits non courants		
Charges non courantes	13 170 263,00	
RESULTAT AVANT IMPOTS	**8 722 201,74**	**21 569 118,64**
Impôts sur les résultats	500 726,45	7 980 573,90
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	**8 221 475,29**	**13 588 544,74**

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	30/06/13	31/12/12
Produits d'exploitation bancaire perçus	100 030 679,66	191 561 422,91
Récupérations sur créances amorties	30 692,81	106 097,44
Produits d'exploitation non bancaire perçus	84 667,50	70 100,00
Charges d'exploitation bancaire versées	- 39 636 473,36	- 75 217 966,11
Charges d'exploitation non bancaire versées	- 103 044,30	-
Charges générales d'exploitation versées	- 33 943 023,50	- 71 352 055,31
Autres charges	- 13 170 263,00	-
Impôts sur les résultats versés	- 500 726,45	- 12 945 132,00
Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	12 792 509,36	32 222 466,93
Variation de :		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	- 14 519 509,44	33 603 257,13
Créances sur la clientèle	- 37 360 328,57	- 125 878 619,76
Titres de transaction et de placement	-	-
Autres actifs	- 29 058 725,24	- 2 641 062,28
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	52 279 701,35	240 492 729,26
Dépôts de la clientèle	- 3 211 266,77	16 539 515,07
Titres de créance émis	6 525 000,00	- 179 733 166,66
Autres passifs	23 382 980,38	7 327 612,31
Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	- 1 962 148,29	- 10 289 734,93
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I+II)	10 830 361,07	21 932 732,00
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	70 100,00
Acquisition d'immobilisations financières		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	- 10 663 044,17	- 10 819 224,70
Intérêts perçus		
Dividendes perçus		
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	- 10 663 044,17	- 10 749 124,70
Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
Emission de dettes subordonnées		
Emission d'actions		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés	- 7 800 000,00	- 10 200 000,00
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	- 7 800 000,00	- 10 200 000,00
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V)	- 7 632 683,10	983 607,30
TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	25 012 466,75	24 028 859,45
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	17 379 783,65	25 012 466,75

ETAT DES CREANCES EN SOUFFRANCE

	PROVISIONS AU 30/06/2013		PROVISIONS AU 31/12/2012	
	Créance	Montant	Créance	Montant
Prédouteux	5 161 507,00	400 064,37	8 627 594,06	355 762,84
Douteux	452 873,37	171 036,74	424 818,89	148 925,18
Compromis	367 793 652,98	319 440 303,01	341 618 507,18	305 116 775,78
TOTAL	**373 408 033,35**	**320 011 404,12**	**350 670 920,13**	**305 621 463,80**

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

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	38 087 221,90	3 829 348,46	-	41 916 570,36	22 567 452,38	2 036 197,12	-	24 603 649,50	17 312 920,86
- droit au bail - immobilisations en recherche et développement - autres immobilisations incorporelles d'exploitation - immobilisations incorporelles hors exploitation	38 087 221,90	3 829 348,46		41 916 570,36	22 567 452,38	2 036 197,12		24 603 649,50	17 312 920,86
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	92 911 870,04	6 833 695,71	305 270,00	99 440 295,75	35 523 377,47	2 506 716,62	269 655,17	37 760 438,92	61 679 856,83
- Immeubles d'exploitation	50 502 716,00	3 157 566,00	-	53 660 216,00	7 143 720,04	763 486,90	-	7 907 206,94	45 753 009,06
. Terrain d'exploitation	12 210 038,00	1 850 000,00		14 060 038,00					14 060 038,00
. Immeubles d'exploitation. Bureaux	38 292 678,00	1 307 500,00		39 600 178,00	7 143 720,04	763 486,90		7 907 206,94	31 692 971,06
. Immeubles d'exploitation. logements de fonction									
- Mobilier et matériel d' exploitation	22 658 503,62	1 393 253,00	305 270,00	23 746 486,62	17 330 921,75	889 077,53	269 655,17	17 941 344,11	5 805 142,51
. Mobilier de bureau d'exploitation	4 300 622,57	134 518,00		4 435 140,57	3 156 640,94	289 753,31		3 446 394,25	988 746,32
. Matériel de bureau d'exploitation				-					
. Matériel informatique	13 349 258,95	150 350,00		13 499 608,95	12 048 394,04	80 357,96		12 128 752,00	1 370 856,95
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	5 008 622,10	1 108 385,00	305 270,00	5 811 737,10	2 125 886,77	509 966,26	269 655,17	2 366 197,86	3 445 539,24
. Autres matériels d' exploitation									
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	19 750 650,42	2 282 942,71		22 033 593,13	11 048 735,68	863 152,19		11 911 887,87	10 121 705,26
- Immobilisations corporelles hors exploitation									
. Terrains hors exploitation									
. Mobiliers et matériel hors exploitation									
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation									
TOTAL	130 999 091,94	10 663 044,17	305 270,00	141 356 866,11	58 090 829,85	4 542 913,74	269 655,17	62 364 088,42	78 992 777,69

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2013

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 la société AXA CREDIT 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 annexes ci-joints relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2013. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 179.591.867,64, dont un bénéfice net de MAD 8.221.475,29, 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 la société AXA CREDIT arrêtés au 30 juin 2013, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous vous informons que le contrôle fiscal dont a fait l'objet la société durant les exercices antérieurs et ayant porté sur l'Impôt sur les Sociétés (IS), la Taxe sur la Valeur Ajoutée (TVA) et l'Impôt sur les Revenus (IR) pour les exercices 2003 à 2006, s'est dénoué à l'amiable au cours du premier semestre de l'exercice 2013.

Casablanca, le 25 septembre 2013

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du réseau Grant Thornton
47, rue Raoul Follereau
Tél : 05 22 25 88 00 – Fax : 05 22 25 26 64
Casablanca

Faïçal MEKOUAR
Associé

BEA CONSEIL
BEA Conseil
85, Rue Ain Harrouda Maârif
Extension - 20.370 Casablanca
Tél.: 05 22 36 64 64 – Fax: 05 22 36 01 96
Associé

Finances News Hebdo Vendredi 27 Septembre 2013