

BILAN ACTIF

ACTIF	30/06/15	31/12/14
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	23 683 928,00	22 716 927,45
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	12 242 159,60	11 308 062,47
. A vue	9 529 055,88	8 244 864,15
. A terme	2 713 103,72	3 063 198,32
Créances sur la clientèle	1 815 848 638,69	1 770 684 990,05
. Crédits de trésorerie et à la consommation	1 678 748 142,22	1 656 884 078,39
. Crédits à l'équipement	1 818 123,19	2 642 227,43
. Crédits immobiliers	18 688 872,58	13 779 007,15
. Autres crédits	116 593 500,70	97 379 677,08
Créances acquises par affectation		
Titres de transaction et de placement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété	-	-
Autres actifs	62 037 525,38	55 776 904,74
Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
Titres de participation et emplois assimilés	2 535 700,00	2 535 700,00
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail et en location		
Immobilisations incorporelles	17 275 778,95	20 484 239,73
Immobilisations corporelles	63 848 142,19	63 788 277,13
Total de l'Actif	1 997 471 872,81	1 947 295 101,57

BILAN PASSIF

PASSIF	30/06/15	31/12/14
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 503 682 269,72	1 477 290 054,51
. A vue	213 724 583,53	195 900 935,21
. A terme	1 289 957 686,19	1 281 389 119,30
Dépôts de la clientèle	30 829 597,80	7 287 013,25
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	30 829 597,80	7 287 013,25
Titres de créance émis	154 511 111,18	151 436 111,18
. Titres de créance négociables		
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis	154 511 111,18	151 436 111,18
Autres passifs	40 291 933,81	35 992 877,79
Provisions pour risques et charges	646 454,12	3 771 398,67
Provisions réglementées		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées	75 000 000,00	75 000 000,00
Ecarts de réévaluation	16 956 675,00	16 956 675,00
Réserves et primes liées au capital	106 300 000,00	99 500 000,00
Capital	60 000 000,00	60 000 000,00
Actionnaires. Capital non versé (-)		
Report à nouveau (+/-)	60 971,17	49 828,21
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
Résultat net de l'exercice (+/-)	9 192 860,01	20 011 142,96
Total du Passif	1 997 471 872,81	1 947 295 101,57

HORS BILAN

HORS BILAN	30/06/15	31/12/14
ENGAGEMENTS DONNES		
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		
	1 724 097,37	1 459 496,82

ETAT DES SOLDES DE GESTION
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

	30/06/15	30/06/14
+ Intérêts et produits assimilés	96 305 691,83	94 477 178,27
- Intérêts et charges assimilées	41 739 725,11	42 259 538,10
MARGE D'INTERET	54 565 966,72	52 217 640,17
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	90 960,00
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	-	90 960,00
+ Commissions perçues	10 351 549,17	7 295 850,78
- Commissions servies	27 338,37	26 438,00
Marge sur commissions	10 324 210,80	7 269 412,78
+ 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	1 367 158,39	1 469 507,66
- Diverses autres charges bancaires	417 224,68	442 442,83
PRODUIT NET BANCAIRE	65 840 111,23	60 605 077,78
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	141 460,00	495 854,16
- Autres charges d'exploitation non bancaire	16 365,15	309 187,77
- Charges générales d'exploitation	34 852 441,37	33 634 133,28
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	31 112 764,71	27 157 610,89
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	15 974 984,16	16 239 234,63
+ Autres dotations nettes des reprises aux provisions	640 585,34	
RESULTAT COURANT	14 497 195,21	10 918 376,26
RESULTAT NON COURANT	94 646,08	-
- Impôts sur les résultats	5 398 981,28	2 519 160,00
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	9 192 860,01	8 399 216,26

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

	30/06/15	30/06/14
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	9 192 860,01	8 399 216,26
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	5 117 738,52	5 232 701,25
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	640 585,34	0,00
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes		
- Reprises de provisions		
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	141 460,00	156 000,00
+ 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	14 809 723,87	13 475 917,51
- Bénéfices distribués	13 200 000,00	9 600 000,00
+ AUTOFINANCEMENT	1 609 723,87	3 875 917,51

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	30/06/15	30/06/14
en DH		
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	108 024 399,39	103 333 496,71
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de		
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	96 305 691,83	94 477 178,27
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
Produits sur titres de propriété	-	-
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		90 960,00
Commissions sur prestations de service	10 351 549,17	7 295 850,78
Autres produits bancaires	1 367 158,39	1 469 507,66
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	42 184 288,16	42 728 418,93
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de		
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	38 664 725,11	39 184 538,10
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis		
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Autres charges bancaires	444 563,05	468 880,83
PRODUIT NET BANCAIRE	65 840 111,23	60 605 077,78
Produits d'exploitation non bancaire	141 460,00	495 854,16
Charges d'exploitation non bancaire	16 365,15	309 187,77
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	34 852 441,37	33 634 133,28
Charges de personnel	15 469 347,19	14 302 261,05
Impôts et taxes	669 028,55	731 262,92
Charges externes	10 288 299,18	9 977 416,91
Autres charges générales d'exploitation	3 308 027,93	3 390 491,15
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	5 117 738,52	5 232 701,25
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	38 845 328,38	38 976 929,33
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	31 036 084,28	26 936 568,44
Pertes sur créances irrécouvrables	7 168 658,76	12 040 360,89
Autres dotations aux provisions	640 585,34	
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	22 229 758,88	22 737 694,70
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	22 160 246,13	22 591 443,00
Recuperations sur créances amorties	69 512,75	146 251,70
Autres reprises de provisions		
RESULTAT COURANT	14 497 195,21	10 918 376,26
Produits non courants	194 087,58	
Charges non courantes	99 441,50	
RESULTAT AVANT IMPOTS	14 591 841,29	10 918 376,26
Impôts sur les résultats	5 398 981,28	2 519 160,00
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	9 192 860,01	8 399 216,26

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	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	Montant des amortissements et/ou provisions au fin de l'exercice	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	51 613 054,88	3 372 271,12	4 558 561,50	50 426 764,50	31 128 815,15	2 022 170,40	-	33 150 985,55	17 275 778,95
- droit au bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- autres immobilisations incorporelles d'exploitation	51 613 054,88	3 372 271,12	4 558 561,50	50 426 764,50	31 128 815,15	2 022 170,40	-	33 150 985,55	17 275 778,95
- immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	105 884 127,21	3 251 798,33	639 019,00	108 496 906,54	42 095 850,08	3 093 848,12	542 653,85	44 647 044,35	63 849 862,19
- Immeubles d'exploitation	56 250 216,00	2 300 000,00	-	58 550 216,00	10 274 666,12	805 023,37	-	11 079 689,49	47 470 526,51
- Terrain d'exploitation	16 529 817,00	1 503 846,00	-	18 033 663,00	-	-	-	-	18 033 663,00
- Immeubles d'exploitation. Bureaux	39 720 399,00	796 154,00	-	40 516 553,00	10 274 666,12	805 023,37	-	11 079 689,49	29 436 863,51
- Immeubles d'exploitation. logements de fonction	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Mobilier et matériel d' exploitation	25 731 160,05	850 299,33	639 019,00	25 942 440,38	17 150 801,07	1 334 474,61	542 653,85	17 942 621,83	7 999 818,55
- Mobilier de bureau d'exploitation	3 859 582,20	232 923,33	-	4 092 505,53	2 848 755,88	146 517,20	-	2 995 273,08	1 097 232,45
- Matériel de bureau d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Matériel informatique	14 211 742,40	36 920,00	-	14 248 662,40	10 799 348,60	508 368,56	-	11 307 717,16	2 940 945,24
- Matériel roulant rattaché à l'exploitation	7 659 835,45	580 456,00	639 019,00	7 601 272,45	3 502 696,59	679 588,85	542 653,85	3 639 631,59	3 961 640,86
- Autres matériels d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	23 902 751,16	101 499,00	-	24 004 250,16	14 670 382,89	954 350,14	-	15 624 733,03	8 379 517,13
- Immobilisations corporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terrains hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Mobiliers et matériel hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	157 497 182,09	6 624 069,45	5 197 580,50	158 923 671,04	73 224 665,23	5 116 018,52	542 653,85	77 798 029,90	81 125 641,14

TABLEAU DES PROVISIONS

PROVISIONS	En cours 31/12/N-1	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/15
PROVISIONS, DÉDUITES DE L'ACTIE SUR :	272 529 118,25	31 236 084,28	22 160 246,13	0,00	281 604 956,40
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	272 529 118,25	31 236 084,28	22 160 246,13	-	281 604 956,40
Titres de placement	-	-	-	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	-	-	-	-	-
Immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-	-
Autres actifs	-	-	-	-	-
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	3 771 398,67	640 585,34	0,00	3 765 529,89	646 454,12
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	3 771 398,67	640 585,34	-	3 765 529,89	646 454,12
Provisions réglementées	-	-	-	-	-
TOTAL GENERAL	276 300 516,92	31 876 669,62	22 160 246,13	3 765 529,89	282 251 410,52

ETAT B15 Subventions fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie : NEANT
ETAT B16 Dettes subordonnées : NEANT


TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (suite)

FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	6 482 609,45	-
Emission de dettes subordonnées	-	14 789 106,63
Emission d'actions	-	75 000 000,00
Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-
Intérêts versés	-	-
Dividendes versés	13 200 000,00	9 600 000,00
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	13 200 000,00	65 400 000,00
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V)	967 000,55	22 566 196,98
TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	22 716 927,45	150 730,47
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	23 683 928,00	22 716 927,45

CREANCE SUR LA CLIENTELE

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2015	Total 31-12-14
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREANCES DE TRESORERIE				27 929 104,82	27 929 104,82	30 342 847,82
- Comptes à vue débiteurs				-	-	-
- Créances commerciales sur le Maroc				-	-	-
- Crédits à l'exportation				-	-	-
- Autres crédits de trésorerie				27 929 104,82	27 929 104,82	30 342 847,82
CREANCES A LA CONSOMMATION				1 649 622 381,11	1 649 622 381,11	1 625 385 732,89
CREANCES A L'EQUIPEMENT				1 812 396,47	1 812 396,47	2 636 500,71
CREANCES IMMOBILIER				18 690 346,04	18 690 346,04	13 780 480,61
AUTRES CREDITS				54 731 845,02	54 731 845,02	30 343 332,39
CREANCES ACQUISES PAR AFFECTURAGE				-	-	-
INTERETS COURUS A RECEVOIR				1 200 909,55	1 200 909,55	1 159 750,94
CREANCES EN SOUFFRANCE (Nettes de provisions)				61 861 655,68	61 861 655,68	67 036 344,69
TOTAL				1 815 848 638,69	1 815 848 638,69	1 770 684 990,05

ATTESTATION



47, rue Allal Ben Abdellah
Casablanca
Maroc



Mazars Audit et Conseil
101, Boulevard Abdelmoumen et
Rue Calvion
Casablanca
Maroc

AXA CREDIT

**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION PROVISOIRE
PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2015**


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 provisoire de la société AXA CREDIT comprenant le bilan, le compte de produits et charges, 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 2015. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD **267.511**, dont un bénéfice net de KMAD **9.193**, 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 provisoire 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 provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société AXA CREDIT arrêtés au 30 juin 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 23 Septembre 2015

Les Commissaires aux Comptes



Mohamed ZERREI
Associé



Kamal MOKDAD
Associé - Gérant