

Communiqué Financier au 30 juin 2013

- Situation provisoire -



COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (milliers MAD)			
	30/06/13	30/06/12	EVL
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	293 236	228 393	28%
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	25	16	
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	115 693	81 226	42%
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance			
4. Produits sur titres de propriété	6	237	
5. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	169 252	133 461	27%
6. Commissions sur prestations de service	8 042	13 190	-39%
7. Autres produits bancaires	217	264	-18%
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	210 606	168 041	25%
8. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de Crédit	43 710	40 547	8%
9. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle			
10. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	13 162	400	
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	146 132	116 962	25%
12. Autres charges bancaires	7 601	10 132	-25%
III. PRODUIT NET BANCAIRE	82 630	60 353	37%
13. Produits d'exploitation non bancaire	849		
14. Charges d'exploitation non bancaire			
IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	57 091	47 543	20%
15. Charges de personnel	25 215	23 279	8%
16. Impôts et taxes	1 106	808	37%
17. Charges externes	24 195	17 237	40%
18. Autres charges générales d'exploitation	2 908	2 465	18%
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	3 667	3 753	-2%
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	160 996	25 228	538%
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	156 753	22 791	588%
21. Pertes sur créances irrécouvrables	2 489	408	509%
22. Autres dotations aux provisions	1 754	2 028	NS
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	199 578	20 399	878%
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	144 150	17 756	712%
24. Récupérations sur créances amorties	2 560	1 089	135%
25. Autres reprises de provisions	52 868	1 554	3302%
VII. RESULTAT COURANT	64 969	7 981	714%
26. Produits non courants	477	80	499%
27. Charges non courantes	79 703	17	461922%
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS	-14 257	8 043	-277%
28. Impôts sur les résultats	1 470	1 142	29%
IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-15 727	6 901	-328%

ETAT DES SOLDES DE GESTION du 1er janvier au 30 juin 2013 (milliers MAD)		
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS		
	30/06/13	30/06/12
1.(+) Intérêts et produits assimilés	115 718	81 242
2.(-) Intérêts et charges assimilées	56 872	40 947
Marge d'intérêt	58 846	40 294
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	169 252	133 461
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	146 132	116 962
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	23 120	16 499
5.(+) Commissions perçues	8 042	13 190
6.(-) Commissions servies	7 601	10 127
Marge sur commissions	441	3 063
7.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction		
8.(+) Résultat des opérations sur titres de placement	6	237
9.(+) Résultat des opérations de change		12
10.(+) Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	6	249
11.(+) Divers autres produits bancaires	217	252
12.(-) Diverses autres charges bancaires		5
PRODUIT NET BANCAIRE (*)	82 630	60 353
13.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	849	
15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire		
16.(-) Charges générales d'exploitation	57 091	47 543
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	26 387	12 810
17.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	12 532	4 355
18.(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-51 114	474
RESULTAT COURANT	64 969	7 981
RESULTAT NON COURANT	-79 226	62
19.(-) Impôts sur les résultats	1 470	1 142
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-15 727	6 901

BILAN AU 30 JUIN 2013 (milliers MAD)		BILAN AU 30 JUIN 2013 (milliers MAD)			
BILAN ACTIF		BILAN PASSIF			
	30/06/13	31/12/12			
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	2 583	6 027	1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	177	163
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	8 411	8 285	2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 909 707	1 637 608
• A vue	8 411	8 285	• A vue	124 415	108 641
• A terme			• A terme	1 785 291	1 528 967
3. Créances sur la clientèle	2 026 458	1 698 511	3. Dépôts de la clientèle	860 638	835 239
• Crédits de trésorerie et à la consommation	1 961 568	1 659 745	• Comptes à vue créditeurs		
• Crédits à l'équipement			• Comptes d'épargne		
• Crédits immobiliers			• Dépôts à terme		
• Autres crédits	64 890	38 766	• Autres comptes créditeurs	860 638	835 239
4. Créances acquises par affacturage			4. Titres de créance émis	563 216	562 836
5. Titres de transaction et de placement	82	86	• Titres de créance négociables émis	563 216	562 836
• Bons du Trésor et valeurs assimilées			• Emprunts obligataires émis		
• Autres titres de créance			• Autres titres de créance émis		
• Titres de propriété	82	86	5. Autres passifs	113 782	127 240
6. Autres actifs	237 474	292 628	6. Provisions pour risques et charges	7 490	58 473
7. Titres d'investissement	26	26	7. Provisions réglementées		
• Bons du Trésor et valeurs assimilées			8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
• Autres titres de créance	26	26	9. Dettes subordonnées		
8. Titres de participation et emplois assimilés	482	346	10. Ecarts de réévaluation		
9. Créances subordonnées			11. Réserves et primes liées au capital	36 561	36 561
10. Immobilisations données en crédit-bail et en location	1 334 414	1 384 149	12. Capital	141 666	141 666
11. Immobilisations incorporelles	9 390	10 236	13. Actionnaires. Capital non versé (-)		
12. Immobilisations corporelles	15 108	16 410	14. Report à nouveau (+/-)	16 919	6 263
			15. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	0	0
			16. Résultat net de l'exercice (+/-)	-15 727	10 656
Total de l'Actif	3 634 428	3 416 705	Total du Passif	3 634 428	3 416 705

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES (milliers MAD)									
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			Produits inscrits au CPC de l'exercice
						Date de clôture de l'exercice	Société émettrice Situation nette	Résultat net	
Participations dans les entreprises liées									
Coopérative Alimentaire ATTAOUNE			33%	30	30				
SOFASSUR			100%	100	100				
Autres titres de participation									
Banque centrale populaire			0,00070%	352	352				
IMEG				375					
TOTAL				857	482				

ETAT DES SOLDES DE GESTION du 1er janvier au 30 juin 2013 (milliers MAD)		
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		
	30/06/13	30/06/12
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-15 727	6 901
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	3 667	3 753
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	1 734	2 001
23.(+) Dotations aux provisions réglementées		
24.(+) Dotations non courantes		
25.(-) Reprises de provisions	52 717	1 541
26.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
28.(-) Plus-values de cession des immobilisations financières		
29.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières		
30.(-) Reprises de subventions d'investissement reçues		
(+) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	-63 043	11 115
31.(-) Bénéfices distribués		
(+) AUTOFINANCEMENT	-63 043	11 115

CREANCES SUR LA CLIENTELE (milliers MAD)						
CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2013	Total 31/12/2012
		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				1 961 568	1 961 568	1 659 745
CREDITS A L'EQUIPEMENT						
CREDITS IMMOBILIERS						
AUTRES CREDITS				7 161	7 161	-4 672
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
- Créances pré-douteuses				409 299	409 299	381 304
- Créances douteuses				49 034	49 034	35 262
- Créances compromises				19 449	19 449	13 485
- Créances compromises				340 816	340 816	332 556
PROVISIONS SUR CREANCES EN SOUFFRANCE				351 570	351 570	337 865
TOTAL				2 026 458	2 026 458	1 698 511

Communiqué Financier au 30 juin 2013

- Situation provisoire -



TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE du 1er janvier au 30 juin 2013 (milliers MAD)

	30/06/13	31/12/12
2.(+) Récupérations sur créances amorties	293 236	504 658
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	2 560	1 829
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	1 326	3 031
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	210 606	366 236
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	79 703	5 909
7.(-) Impôts sur les résultats versés	53 424	104 988
7.(-) Impôts sur les résultats versés	1 470	2 527
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	-48 082	29 858
Variation des :		
8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-125	-2 900
9.(+) Créances sur la clientèle	-343 039	-413 901
10.(+) Titres de transaction et de placement	-131	437
11.(+) Autres actifs	55 154	-53 149
12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	49 735	-494 207
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	272 099	43 757
14.(+) Dépôts de la clientèle	25 398	364 024
15.(+) Titres de créance émis	380	562 836
16.(+) Titres passifs	-13 327	-36 411
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	46 143	-29 513
III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I+II)	-1 939	345
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières		150
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières		
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	1 520	5 088
21.(+) Intérêts perçus		
22.(+) Dividendes perçus		237
IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-1 520	-4 701
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		
28.(-) Dividendes versés		
V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		
VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	-3 459	-4 356
VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	5 865	10 221
VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	2 406	5 865

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES (milliers MAD)

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Montant au 30/06/2013	Montant au 31/12/2012
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		118 562			118 562	109 854
VALEURS DONNEES EN PENSION - au jour le jour - à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE - au jour le jour - à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS		1 783 477			1 783 477	1 526 982
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER		7 789			7 789	1 985
TOTAL	-	1 909 828			1 909 828	1 638 822

PROVISIONS (milliers MAD)

PROVISIONS	Encours 31/12/2012	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2013
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :	346 668	741 140	728 668		359 141
créances sur les établissements de crédit et assimilés					
créances sur la clientèle	330 507	684 151	672 897		341 762
titres de placement					
titres de participation et emplois assimilés	510	20	151		379
immobilisations en crédit-bail et en location	15 651	56 969	55 620		17 000
autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	58 473	1 734	52 717		7 490
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change	0	2			2
Provisions pour risques généraux					
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges	58 473	1 733	52 717		7 488
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	405 142	742 875	781 386		366 631

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE (milliers MAD)

	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						
Créances sur la clientèle	1 487 480	443 367	95 612			2 026 458
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé	1 226 810	92 161	15 444			1 334 414
TOTAL	2 714 289	535 527	111 056			3 360 873
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	124 415		12 860	1 078 207	694 225	1 909 707
Dettes envers la clientèle						
Titres de créance émis	8 216			555 000		563 216
Emprunts subordonnés						
TOTAL	132 631		12 860	1 633 207	694 225	2 472 923

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE (milliers MAD)

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			
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL			
NEANT			
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			
NEANT			

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE (milliers MAD)

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraites 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	2 090 263	1 126 551	1 120 038	2 096 576	142 966	736 931	60 321	58 375	25 416	1 334 414
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CREDIT-BAIL MOBILIER	2 060 723	326 926	316 252	2 071 196	142 781	736 931	3 352	2 755	8 416	1 325 849
- Crédit-bail mobilier en cours	9 351	142 036	145 424	5 763						5 763
- Crédit-bail mobilier loué	1 993 713	143 083	126 973	2 009 823	137 813	684 069	3 352	2 755	8 416	1 317 338
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	57 659	41 806	43 854	55 610	4 968	52 863				2 748
CREDIT-BAIL IMMOBILIER										
- Crédit-bail immobilier en cours										
- Crédit-bail immobilier loué										
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation										
LOYERS COURUS A RECEVOIR	-3 275	438 647	438 312	-2 939						-2 754
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES	6 282	195 599	202 125	-244						-244
CREANCES EN SOUFFRANCE	26 533	165 379	163 349	28 563			56 969	55 620	17 000	11 563
IMMOBILISATIONS DONNEES 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	2 090 263	1 126 551	1 120 038	2 096 576	142 966	736 931	60 321	58 375	25 416	1 334 414

Communiqué Financier au 30 juin 2013

- Situation provisoire -

HORS BILAN au 30 juin 2013 (milliers MAD)

HORS BILAN	30/06/13	31/12/12
ENGAGEMENTS DONNES	20 282	20 652
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	20 282	20 652
3. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
4. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
5. Titres achetés à réméré		
6. Autres titres à livrer		
ENGAGEMENTS RECUS		
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
9. Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
10. Titres vendus à réméré		
11. Autres titres à recevoir		

CAPITAUX PROPRES (milliers MAD)

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2012	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2013
ECARTS DE RÉÉVALUATION				
RÉSERVES ET PRIMES LIÉES AU CAPITAL	36 561			36 561
RÉSERVE LÉGALE	14 167			14 167
AUTRES RÉSERVES	22 394			22 394
PRIMES D'ÉMISSION, DE FUSION ET D'APPORT				
CAPITAL	141 666			141 666
CAPITAL APPELÉ	141 666			141 666
CAPITAL NON APPELÉ				
CERTIFICATS D'INVESTISSEMENT				
FONDS DE DOTATIONS				
DIVIDENDES				
ACTIONNAIRES. CAPITAL NON VERSÉ				
REPORT À NOUVEAU (+/-)	6 263	10 656		16 919
RÉSULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (+/-)				
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	10 656	-10 656	-15 727	-15 727
TOTAL	195 146		-15 727	179 418

ETAT DES DEROGATIONS

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

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation		NEANT
Imputation des commissions servies aux apporteurs d'affaires sur les comptes de apporteurs d'affaires sur les comptes de charges durant l'exercice de leur facturation, au lieu de les lisser sur la durée des crédits		NEANT
II. Changements affectant les règles de présentation		NEANT

Deloitte.

Deloitte Audit
280, Boulevard Zerktouni
Casablanca
Maroc

Coopers Audit

Coopers Audit Maroc S.A.
81, Avenue Hassan II - 20200
Casablanca
Maroc

SOCIETE DE FINANCEMENT D'ACHATS A CREDIT « SOFAC 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 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 SOCIETE DE FINANCEMENT D'ACHATS A CREDIT « SOFAC S.A. » comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et des états annexes ci-joints relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2013. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 179 419, dont une perte nette de KMAD 15 727, relève de la responsabilité des organes de gestion de la SOFAC S.A.

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 arrêtés au 30 juin 2013, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 4 septembre 2013

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit
Ahmed BENABDELKHALIK
Associé

Deloitte Audit
280, Boulevard Zerktouni
- CASABLANCA -
Tél: 09 22 72 49 25/26/34/81
Fax: 09 22 72 10 78

Coopers Audit Maroc S.A.
JUDIT MAROC
Profession II
CASABLANCA
Abdelaziz BENAZOUR
Associé - 11 90 - Tél: 05 22 27 47 34