

Communiqué Financier

AU 30 - 06 - 2015

(en milliers MAD)

BILAN AU 30/06/2015		
ACTIF	30/06/2015	31/12/2014
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	105 088	4 611
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	176 017	332 522
. A vue	167 062	324 868
. A terme	8 955	7 654
Créances sur la clientèle	8 197 740	8 446 599
. Crédits de trésorerie et à la consommation	8 027 988	8 276 571
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	4 101	4 101
. Autres crédits	165 651	165 927
Créances acquises par affacturage		
Titres de transaction et de placement	85 007	
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété	85 007	
Autres actifs	523 587	445 112
Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
Titres de participation, Participations dans les entreprises liées et emplois assimilés	451	451
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail et en location	2 997 042	3 221 202
Immobilisations incorporelles	224 515	228 672
Immobilisations corporelles	65 575	72 293
Total de l'Actif	12 375 022	12 751 463

(en milliers MAD)

LES ENGAGEMENTS HORS BILAN AU 30/06/2015		
HORS BILAN	30/06/2015	31/12/2014
Engagements donnés	300 367	295 347
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	300 367	295 347
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 reçus	2 893 632	2 212 030
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	2 893 632	2 212 030
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		

(en milliers MAD)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DU 01/01/2015 AU 30/06/2015		
	30/06/2015	30/06/2014
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 107 171	1 116 828
Intérêts et produits assimilés des opérations avec les établissements de crédits		
Intérêts et produits assimilés des opérations avec la clientèle	463 080	484 891
Intérêts et produits assimilés des titres de créance		
Produits des titres de propriété	29 000	32 000
Produits des immobilisations en crédit-bail et en location	479 241	454 209
Commissions sur prestations de service	135 583	145 216
Autres produits bancaires	267	512
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	621 835	601 669
Intérêts et charges assimilées des opérations avec les établissements de crédits	133 331	160 034
Intérêts et charges assimilées des opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilés des titres de créance émis	50 404	38 823
Charges des immobilisations en crédit-bail et en location	433 711	398 598
Autres charges bancaires	4 389	4 214
PRODUITS NET BANCAIRE	485 336	515 159
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	5 114	16 170
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE		
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	170 440	174 546
Charges de personnel	69 363	66 973
Impôts et taxes	3 602	3 620
Charges externes	81 240	88 120
Autres charges d'exploitation	1 728	504
Dotation aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	14 508	15 330
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRÉCUPERABLES	265 564	194 470
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	152 812	153 121
Pertes sur créances irrécupérables	112 752	41 349
Autres dotations aux provisions		
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	193 313	119 126
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	188 048	114 553
Récupérations sur créances amorties	5 265	4 574
Autres reprises de provisions		
RESULTAT COURANT	247 760	281 440
PRODUITS NON COURANTS	496	134
CHARGES NON COURANTES	5 939	4 097
RESULTAT NON COURANT	-5 443	-3 963
RESULTAT AVANT IMPOTS SUR LES RESULTATS	242 317	277 477
IMPOTS SUR LES RESULTATS	81 315	92 424
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	161 002	185 052

(en milliers MAD)

BILAN AU 30/06/2015		
PASSIF	30/06/2015	31/12/2014
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	5 619 116	6 122 635
. A vue	312 805	416 689
. A terme	5 306 311	5 705 946
Dépôts de la clientèle	1 357 056	1 479 842
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	1 357 056	1 479 842
Titres de créance émis	2 454 904	2 243 529
. Titres de créance négociables	2 454 904	2 243 529
. Emprunts obligataires		
. Autres titres émis		
Autres passifs	1 231 820	1 058 942
Provisions pour risques et charges	16 289	16 289
Provisions réglementées		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées	206 010	201 401
Ecart de réévaluation		
Primes liées au capital et réserves	1 212 612	1 152 612
Capital souscrit	113 180	113 180
moins capital non versé		
Report à nouveau (+/-)	3 033	3 533
Résultat net en instance d'affectation (+/-)		
Résultat net de l'exercice (+/-)	161 002	359 501
Total du Passif	12 375 022	12 751 463

(en milliers MAD)

ETAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/2015 AU 30/06/2015		
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	30/06/2015	30/06/2014
+ Intérêts et produits assimilés	463 080	484 891
- Intérêts et charges assimilés	183 735	198 857
Marge sur intérêts	279 345	286 034
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	479 241	454 209
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	433 711	398 598
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	45 530	55 611
+ Commissions perçues	135 583	145 216
- Commissions servies	4 389	4 214
Marge sur commissions de prestations de service	131 194	141 002
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	267	512
+ Résultat des opérations sur titres de placement		
+ Résultat des opérations de change		
+ Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	267	512
+ Divers autres produits bancaires	29 000	32 000
- Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	485 336	515 159
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	5 114	16 170
- Autres charges d'exploitation non bancaire		
- Charges générales d'exploitation	170 440	174 546
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	320 010	356 783
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	72 250	75 343
+ Autres dotations nettes de reprises aux provisions		
RESULTAT COURANT	247 760	281 440
RESULTAT NON COURANT	-5 443	-3 963
- Impôts sur les résultats	81 315	92 424
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	161 002	185 052

(en milliers MAD)

ETAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/2015 AU 30/06/2015		
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	30/06/2015	30/06/2014
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	161 002	185 052
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	14 508	15 330
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques généraux		
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes		
- Reprises de provisions		
- Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
+ Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
- Plus-values de cession des immobilisations financières		
+ Moins-values de cession des immobilisations financières		
- Reprises de subventions d'investissement reçues		
+ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	175 510	200 382
- Bénéfices distribués	300 000	123 366
+ AUTOFINANCEMENT	-124 490	77 016

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE AU 30/06/2015		
	30/06/2015	31/12/2014
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION		
Produits sur opérations bancaires perçus	1 078 171	2 204 451
Récupérations sur créances amorties	5 265	10 775
Produits divers d'exploitation perçus	193 659	267 931
Charges sur opérations bancaires versées	-621 835	-1 231 795
Charges diverses d'exploitation payées	-271 503	-395 444
Charges générales d'exploitation payées	-170 440	-349 524
Impôts sur les résultats payés	-81 315	-192 393
Flux de trésorerie net provenant du compte de produits et charges	132 002	314 001
Variation des actifs d'exploitation		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (hors liquidités)	156 505	-18 800
Créances sur la clientèle	248 859	289 870
Titres de transaction et de placement (hors liquidités)	-85 007	
Autres actifs	-78 474	-63 035
Immobilisations données en crédit-bail et en location	224 160	-304 220
Variation des passifs d'exploitation		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-503 519	-933 859
Dépôts de la clientèle	-122 786	189 799
Titres de créance émis	211 374	421 736
Autres passifs	172 878	133 512
SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	223 990	-284 997
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION		
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	355 992	29 003
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Acquisition d'immobilisations financières		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Intérêts reçus		
Dividendes reçus		
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	39 875	45 983
Subventions, fonds publics reçus		
Fonds spéciaux de garantie reçus		
Emission d'emprunts et de titres subordonnés		
Emission d'actions		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés		
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		
VARIATION NETTE DES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	100 477	-23 618
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	4 611	28 229
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	105 088	4 611

(en milliers MAD)

CREANCES SUR LA CLIENTELE AU 30/06/2015					
CREANCES	Secteur public	Secteur privé		Total	Total
		Entreprises financières	Entreprises non financières		
				30/06/2015	31/12/2014
CREDITS DE TRESORERIE					
- Comptes à vue débiteurs					
- Créances commerciales sur le Maroc					
- Crédits à l'exportation					
- Autres crédits de trésorerie					
CREDITS A LA CONSOMMATION				8 001 500	8 001 500
CREDITS A L'EQUIPEMENT				4 101	4 101
CREDITS IMMOBILIERS				512	512
AUTRES CREDITS					
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE					
INTERETS COURUS A RECEVOIR				26 487	26 487
CREANCES EN SOUFFRANCE (*)				165 139	165 907
- Créances pré-doutées				133 622	135 118
- Créances douteuses				31 517	30 789
- Créances compromises				0	0
TOTAL				8 197 740	8 446 599

(en milliers MAD)

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES AU 30/06/2015								
Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice		Produits inscrits au CPC de l'exercice
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	
WAFALAF COMMUNICATION	COMMUNICATION	3 000	5,00%	150	150			
WAFALAF SYSTEME DATA	FACILITE MANAGEMENT	1 500	0,07%	1	1			
THEMIS COURTAGE	COURTAGEMENT EN ASSURANCE	300	100,00%	300	300	30/06/2015	16 938	15 603
TOTAL				451	451			23 136

(en milliers MAD)

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE AU 30/06/2015									
NATURE	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements		Provisions		Montant net à la fin de l'exercice
					Dotations au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotations au titre de l'exercice	Cumul des provisions	
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	5 083 854	748 456	1 162 035	4 670 276	421 160	1 632 994	10 713	11 468	2 997 042
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	5 048 500	724 121	1 135 376	4 637 244	421 160	1 632 994	6 516	3 712	2 988 016
Crédit-bail mobilier en cours	10 649	1 521		12 170					12 170
Crédit-bail mobilier loué	4 873 485	709 308	1 135 376	4 447 416	417 449	1 471 570	6 516	3 712	2 975 846
Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	164 366	13 292		177 658	3 712	161 423			
CREDIT-BAIL IMMOBILIER									
Crédit-bail immobilier en cours									
Crédit-bail immobilier loué									
Crédit-bail immobilier non loué après résiliation									
LOYERS COURUS A RECEVOIR									
LOYERS RESTRUCTURES									
LOYERS IMPAYES	4 192	460		4 652	0,00	0,00	0,00	0,00	4 652
LOYERS EN SOUFFRANCE	31 163	23 876	26 658	28 380			4 196	7 756	24 005
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	5 083 854	748 456	1 162 035	4 670 276	421 160	1 632 994	10 713	11 468	2 997 042

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 30/06/2015						
DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/2015	Total 31/12/2014
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		311 763			311 763	415 778
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS		5 225 000			5 225 000	5 625 000
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER		82 353			82 353	81 857
TOTAL		5 619 116			5 619 116	6 122 635

(en milliers MAD)

PROVISIONS AU 30/06/2015					
PROVISIONS	Encours 31/12/2014	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2015
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :	1 211 193	152 812	188 048		1 175 956
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	1 188 041	148 615	180 292		1 516 948
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés					
Immobilisations en crédit-bail et en location	23 152	4 196	7 756		35 104
Autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	16 289				16 289
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	16 289				16 289
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	1 227 482	152 812	188 048		1 192 242

(en milliers MAD)

DETAIL DES AUTRES ACTIFS AU 30/06/2015			
RUBRIQUE	30/06/2015	31/12/2014	COMMENTAIRE
Instruments optionnels			
Opérations diverses sur titres(débiteur)			
Sommes réglées à récupérer auprès des émetteurs			
Autres comptes de règlement relatif aux opérations sur titres			
Débiteurs divers	316 767	169 969	
- Sommes dues par l'Etat	228 989	126 168	
- Sommes dues par les organismes de prévoyance			
- Sommes diverses dues par le personnel	469	1 169	
- Comptes clients de prestations non bancaire			
- Divers autres débiteurs	87 309	42 632	
Valeurs et emplois divers	676	527	
- Valeurs et emplois divers	676	527	
Comptes d'ajustement de hors bilan(débiteur)			
Comptes d'écart sur devises et titres(débiteur)			
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées			
Pertes à étaler sur opérations de couvertures dénouées			
Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 323	3 952	
«Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (débiteur)»			
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	104 058	146 870	
- Produits à recevoir	103 960	146 449	
- Charges constatées d'avance	98	421	
Comptes transitoires ou d'attente débiteurs	99 763	123 794	
Créances en souffrance sur opérations diverses			
Provisions pour créances en souffrance sur opérations diverses			
TOTAL	523 587	445 112	

(en milliers MAD)

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE AU 30/06/2015			
Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeurs comptable nette	Rubrique 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	-	-	-
Valeurs et sûretés données en garantie	Valeurs comptable nette	Rubrique 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	-	-	-

(en milliers MAD)

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE AU 30/06/2015						
	D ≤ 1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
ACTIF	981 953	639 216	2 164 008	7 001 094	769 227	11 555 497
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	176 017					176 017
Créances sur la clientèle	700 996	392 111	1 561 516	4 774 274	768 843	8 197 740
Titres de créance	85 007					85 007
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé(*)	19 933	247 105	602 492	2 226 820	383	3 096 733
TOTAL	981 953	639 216	2 164 008	7 001 094	769 227	11 555 497
PASSIF	741 278	540 555	2 027 478	6 324 600	3 175	9 637 086
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	399 944	267 207	1 533 305	3 418 660		5 619 116
Dettes envers la clientèle	112 646	265 881	292 071	683 284	3 175	1 357 056
Titres de créance émis	228 689	7 467	196 091	2 022 567		2 454 904
Emprunts subordonnées			6 010	200 000		206 010
TOTAL	741 278	540 555	2 027 478	6 324 600	3 175	9 637 086

(en milliers MAD)

DEPOTS DE LA CLIENTELE AU 30/06/2015						
DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2015	Total 31/12/2014
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS						
COMPTES D'EPARGNE						
DEPOTS A TERME						
AUTRES COMPTES CREDITEURS				1 357 056	1 357 056	1 479 842
INTERETS COURUS A PAYER						
TOTAL				1 357 056	1 357 056	1 479 842

(en milliers MAD)

CAPITAUX PROPRES AU 30/06/2015				
CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2014	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2015
Ecart de réévaluation				
Réserves et primes liées au capital	1 152 612	60 000		1 212 612
Réserve légale	11 318			11 318
Autres réserves (*)	1 104 151	60 000		1 164 151
Primes d'émission, de fusion et d'apport	37 143			37 143
Capital	113 180			113 180
Capital appelé	113 180			113 180
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
Actionnaires Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	3 533	- 499		3 033
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	359 501	-359 501	161 002	161 002
TOTAL GENERAL	1 628 825	-300 000	161 002	1 489 827
Dividendes distribués		300 000		

(en milliers MAD)

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE AU 30/06/2015			
	Montants		Montants
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats	
Décision de l'AGO du 30 mai 2015			
Report à nouveau	3 533	Réserve réglementées	
Résultats nets en instance d'affectation		Dividendes	300 000
Résultat net de l'exercice	359 501	Réserve extraordinaire	60 000
Prélèvements sur les bénéfices		Report à nouveau	3 033
Autres prélèvements			
TOTAL A	363 033	TOTAL B	363 033

(en milliers MAD)

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES AU 30/06/2015				
	Exercice 2015	Exercice 2014	Exercice 2013	
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (y compris résultat net de l'ex.)	1 489 827	1 631 016	1 421 861	
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE				
1- Produit net bancaire	485 336	515 159	516 643	
2- Résultat avant impôts	242 317	277 477	279 200	
3- Impôts sur les résultats	81 315	92 424	93 651	
4- Bénéfices distribués	300 000	123 366	379 151	
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instances d'affectation)	60 000	210 172	-	
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)				
Résultat net par action ou part sociale	142	164	164	
Bénéfice distribué par action ou part sociale	265	109	335	
PERSONNEL				
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	69 363	66 973	64 037	
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	616	604	570	

(en milliers MAD)

DETAIL DES AUTRES PASSIFS AU 30/06/2015		
RUBRIQUE	30/06/2015	31/12/2014
Instruments optionnels vendus		
Comptes de règlement d'opérations sur titres		
Dettes sur titres		
Versement à effectuer sur titres non libérés		
Provisions pour service financier aux émetteurs		
Sommes réglées par la clientèle à reverser aux émetteurs		
Créditeurs divers	660 841	323 820
- Sommes dues à l'Etat	176 832	115 012
- Sommes dues aux organismes de prévoyance	11 403	10 496
- Sommes diverses dues aux actionnaires et associés.	301 541	1 541
- Sommes dues au personnel	2 924	2 235
- Fournisseurs de biens et service	72 321	111 719
- Divers autres Créditeurs	95 822	82 818
Comptes d'ajustement de hors bilan		
Comptes d'écart sur devises et titres		
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées		
Gains à étaler sur opérations de couvertures dénouées		
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (crédeur)		
Comptes de régularisation	570 979	735 122
TOTAL	1 231 820	1 058 942

(en milliers MAD)

DETTES SUBORDONNEES AU 30/06/2015									
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 DH)		dont autres apparentés	
						Montant N (en contrevaaleur DH)	Montant N-1 (en contrevaaleur DH)	Montant N (en contrevaaleur DH)	Montant N-1 (en contrevaaleur DH)
MAD	94 900		5,00%	5 ans		94 900			
MAD	105 100		4,33%	5 ans		105 100			
TOTAL	200 000					200 000			

(1) cours BAM au 31/12/N

(2) éventuellement indéterminée

(3) se référer au contrat de dettes subordonnées



111, Boulevard Abdelmoumen
30530 Casablanca



35, rue Aziz Belhadj
30530 Casablanca

WAFASALAF

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2015

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-112 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de Wafasalaf 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 une sélection des états des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2015. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 1 695 837, dont un bénéfice net de KMAD 161 002, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

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 Wafasalaf arrêtés au 30 juin 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 17 septembre 2015

Les Commissaires aux Comptes



Mazars Audit et Conseil

Kamal Mokdad
Associé Gérant



PwC Maroc

Mohamed Rqibate
Associé

Service Clientèle
0522 54 51 51

client@wafasalaf.ma
www.wafasalaf.ma



Wafasalaf
ديما معاك