

COMMUNIQUE FINANCIER

AU 30-06-2013

(en milliers MAD)

BILAN AU 30/06/2013		
ACTIF	30/06/13	31/12/12
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	117 480	11 532
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	480 241	365 391
. A vue	279 471	353 391
. A terme	200 770	12 000
Créances sur la clientèle	8 991 377	9 165 231
. Crédits de trésorerie et à la consommation	8 769 061	8 955 934
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	20 079	20 079
. Autres crédits	202 238	189 219
Créances acquises par affacturage		
Titres de transaction et de placement	75 406	
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété	75 406	
Autres actifs	345 891	453 444
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	2 810 029	2 873 250
Immobilisations incorporelles	223 348	227 203
Immobilisations corporelles	90 479	97 237
Total de l'Actif	13 134 701	13 193 740

(en milliers MAD)

LES ENGAGEMENTS HORS BILAN AU 30/06/2013		
HORS BILAN	30/06/13	31/12/12
Engagements donnés	307 667	302 434
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	307 667	302 434
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	2 360 126	2 300 388
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	2 360 126	2 300 388
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 01/01/2013 AU 30/06/2013		
	30/06/13	30/06/12
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 072 876	1 020 871
Intérêts et produits assimilés des opérations avec les établissements de crédit	521	
Intérêts et produits assimilés des opérations avec la clientèle	516 111	552 014
Intérêts et produits assimilés des titres de créance		
Produits des titres de propriété	30 000	
Produits des immobilisations en crédit-bail et en location	404 151	348 902
Commissions sur prestations de service	121 669	119 270
Autres produits bancaires	425	684
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	556 233	509 520
Intérêts et charges assimilées des opérations avec les établissements de crédit	114 937	135 069
Intérêts et charges assimilées des opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilés des titres de créance émis	88 525	68 975
Charges des immobilisations en crédit-bail et en location	348 829	300 815
Autres charges bancaires	3 942	4 660
PRODUITS NET BANCAIRE	516 643	511 351
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	16 864	17 259
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	0,00	0,00
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	160 122	170 846
Charges de personnel	64 037	62 383
Impôts et taxes	3 787	3 229
Charges externes	75 886	85 435
Autres charges d'exploitation	1 219	2 120
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	15 192	17 679
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECUPERABLES	252 742	189 034
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	134 372	134 379
Pertes sur créances irrécupérables	118 370	54 655
Autres dotations aux provisions		
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	162 045	101 845
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	156 354	94 961
Récupérations sur créances amorties	5 691	6 884
Autres reprises de provisions		
RESULTAT COURANT	282 688	270 574
PRODUITS NON COURANTS	569	112
CHARGES NON COURANTES	4 058	5 045
RESULTAT NON COURANT	-3 489	-4 932
RESULTAT AVANT IMPOTS SUR LES RESULTATS	279 200	265 642
IMPOTS SUR LES RESULTATS	93 651	100 249
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	185 549	165 394

(en milliers MAD)

BILAN AU 30/06/2013		
PASSIF	30/06/13	31/12/12
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	5 067 732	4 987 382
. A vue	382 478	450 997
. A terme	4 685 254	4 536 385
Dépôts de la clientèle	1 308 019	1 287 358
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	1 308 019	1 287 358
Titres de créance émis	4 029 007	4 321 296
. Titres de créance négociables	3 995 307	4 298 116
. Emprunts obligataires		
. Autres titres émis	33 699	23 180
Autres passifs	1 175 700	852 438
Provisions pour risques et charges	29 789	29 789
Provisions réglementées		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées	102 593	100 014
Ecart de réévaluation		
Primes liées au capital et réserves	1 122 612	1 122 612
Capital souscrit	113 180	113 180
moins capital non versé		
Report à nouveau (+/-)	521	9 051
Résultat net en instance d'affectation (+/-)		
Résultat net de l'exercice (+/-)	185 549	370 621
Total du Passif	13 134 701	13 193 740

(en milliers MAD)

ETAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/2013 AU 30/06/2013		
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	30/06/13	30/06/12
+ Intérêts et produits assimilés	516 631	552 014
- Intérêts et charges assimilées	203 462	204 044
Marge sur intérêts	313 170	347 970
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	404 151	348 902
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	348 829	300 815
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	55 322	48 087
+ Commissions perçues	121 669	119 270
- Commissions servies	3 942	4 660
Marge sur commissions de prestations de service	117 726	114 610
± Résultat des opérations sur titres de transaction	425	684
± Résultat des opérations sur titres de placement		
± Résultat des opérations de change		
± Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	425	684
+ Autres produits bancaires	30 000	
- Autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	516 643	511 351
± Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	16 864	17 259
- Autres charges d'exploitation non bancaire		
- Charges générales d'exploitation	160 122	170 846
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	373 386	357 764
± Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	90 697	87 189
± Autres dotations nettes de reprises aux provisions		
RESULTAT COURANT	282 688	270 574
RESULTAT NON COURANT	-3 489	-4 932
- Impôts sur les résultats	93 651	100 249
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	185 549	165 394

(en milliers MAD)

ETAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/2013 AU 30/06/2013		
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	30/06/13	30/06/12
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	185 549	165 394
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	15 192	17 679
+ 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	200 741	183 072
- Bénéfices distribués	379 151	300 000
+ AUTOFINANCEMENT	-178 410	-116 928

(en milliers MAD)

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE AU 30/06/2013

	30/06/13	31/12/12
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION :		
Produits sur opérations bancaires perçus	1 072 876	2 133 887
Récupérations sur créances amorties	5 691	19 149
Produits divers d'exploitation perçus	173 788	349 190
Charges sur opérations bancaires versées	-556 233	-1 068 572
Charges diverses d'exploitation payées	-256 800	-528 349
Charges générales d'exploitation payées	-160 122	-349 938
Impôts sur les résultats payés	-93 651	-201 701
Flux de trésorerie net provenant du compte de produits et charges	185 549	353 666
Variation des actifs d'exploitation		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (hors liquidités)	-114 849	-172 825
Créances sur la clientèle	173 854	381 926
Titres de transaction et de placement (hors liquidités)	-75 406	
Autres actifs	107 553	-60 855
Opérations de crédit-bail et de location	63 221	-985 312
Variation des passifs d'exploitation		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	80 350	-1 474 784
Dépôts de la clientèle	20 661	655 392
Titres de créance émis	-292 289	1 472 973
Autres passifs	323 262	45 171
SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	286 358	-138 315
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	471 907	215 351
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		47
Acquisition d'immobilisations financières		-200
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	10 614	-3 230
Intérêts reçus		
Dividendes reçus		
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	10 614	-3 383
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		
Subventions, fonds publics reçus		
Fonds spéciaux de garantie reçus		
Emission d'emprunts et de titres subordonnés	2 579	
Emission d'actions		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés	-379 151	-300 000
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-376 573	-300 000
VARIATION NETTE DES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	105 948	-88 032
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	11 532	99 564
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	117 480	11 532

(en milliers MAD)

CREANCES SUR LA CLIENTELE AU 30/06/2013

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/13	Total 31/12/12
		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				8 737 868	8 737 868	8 921 612
CREDITS A L'EQUIPEMENT						
CREDITS IMMOBILIERS				20 079	20 079	20 079
AUTRES CREDITS				1 208	1 208	553
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR				31 193	31 193	34 322
CREANCES EN SOUFFRANCE				201 029	201 029	188 665
- Créances pré-douteuses				169 365	169 365	157 834
- Créances douteuses				31 137	31 137	30 831
- Créances compromises				527	527	0
TOTAL				8 991 377	8 991 377	9 165 231

(en milliers MAD)

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES AU 30/06/2013

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	Résultat net	
WAFIA COMMUNICATION	COMMUNICATION	3 000	5,00%	150	150				
WAFIA SYSTEME DATA	FACILITE MANAGEMENT	1 500	0,07%	1	1				
THEMIS COURAGE	COURTAGE EN ASSURANCE	300	100,00%	300	300	30/06/13	15 175	14 669	21 709
TOTAL				451	451				

(en milliers MAD)

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE AU 30/06/2013

NATURE	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions ou 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	4 243 621	378 675	414 133	4 208 163	344 376	1 361 903	4 488	16 673	36 231	2 810 029
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CREDIT-BAIL MOBILIER	4 194 977	328 783	351 909	4 171 851	344 376	1 361 903	2 597	2 885	4 555	2 805 393
Crédit-bail mobilier en cours	9 818	174		9 991						9 991
Crédit-bail mobilier loué	4 063 508	322 067	351 909	4 033 257	341 491	1 237 856				2 795 402
Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	121 651	6 543		128 602	2 885	124 047	2 597	2 885	4 555	0
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	3 053	39 755	40 270	2 538						2 538
LOYERS EN SOUFFRANCE	45 591	10 137	21 954	33 774			1 891	13 788	31 676	2 098
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	4 243 621	378 675	414 133	4 208 163	344 376	1 361 903	4 488	16 673	36 231	2 810 029

(en milliers MAD)

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 30/06/2013

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/13	Total 31/12/12
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		382 077			382 077	449 605
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE						700 000
- au jour le jour						
- à terme						700 000
EMPRUNTS FINANCIERS		4 585 000			4 585 000	3 735 000
AUTRES DETTES						37 488
INTERETS COURUS A PAYER		100 655			100 655	65 290
TOTAL		5 067 732			5 067 732	4 987 382

(en milliers MAD)

PROVISIONS AU 30/06/2013

PROVISIONS	Encours 31/12/12	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/13
PROVISIONS,DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:	1 101 079	134 372	156 354		1 079 097
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	1 065 653	129 898	142 566		1 052 985
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés					
Immobilisations en crédit-bail et en location	35 426	4 474	13 788		26 113
Autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	29 789	-	-		29 789
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	29 789				29 789
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	1 130 868	134 372	156 354		1 108 886

(en milliers MAD)

DETAIL DES AUTRES ACTIFS AU 30/06/2013

RUBRIQUE	30/06/13	31/12/12
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	217 158	264 293
- Sommes dues par l'Etat	140 360	206 173
- Sommes dues par les organismes de prévoyance		
- Sommes diverses dues par le personnel		11
- Comptes clients de prestations non bancaire		
- Divers autres débiteurs	76 799	58 109
Valeurs et emplois divers	548	602
- Valeurs et emplois divers	548	602
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	2 719	3 701
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (débiteur)		
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	123 694	44 503
- Produits à recevoir	122 968	44 047
- Charges constatées d'avance	726	456
Comptes transitoires ou d'attente débiteurs	927	139 501
Créances en souffrance sur opérations diverses	844	844
Provisions pour créances en souffrance sur opérations diverses		
TOTAL	345 891	453 444

(en milliers MAD)

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE AU 30/06/2013

Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeur 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	Valeur 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 30/06/2013						
	D ≤ 1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
ACTIF	1 167 627	540 658	2 293 780	7 394 705	861 263	12 258 034
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	480 241					480 241
Créances sur la clientèle	608 730	414 381	1 707 843	5 400 117	860 306	8 991 377
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé	78 656	126 278	585 937	1 994 588	957	2 786 416
TOTAL	1 167 627	540 658	2 293 780	7 394 705	861 263	12 258 034
PASSIF	821 475	828 649	2 099 597	6 757 630		10 507 351
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	396 586	161 939	434 206	4 075 000		5 067 732
Dettes envers la clientèle			112 925	1 195 094		1 308 019
Titres de créance émis	424 888	666 709	1 449 872	1 487 537		4 029 007
Emprunts subordonnés			102 593			102 593
TOTAL	821 475	828 649	2 099 597	6 757 630		10 507 351

(en milliers MAD)

DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE AU 30/06/2013						
DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2013	Total 31/12/2012
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS						
COMPTES D'EPARGNE						
DEPOTS A TERME						
AUTRES COMPTES CREDITEURS				1 308 019	1 308 019	1 287 358
INTERETS COURUS A PAYER						
TOTAL				1 308 019	1 308 019	1 287 358

(en milliers MAD)

CAPITAUX PROPRES AU 30/06/2013				
CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/12	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/13
Ecart de réévaluation				
Réserves et primes liées au capital	1 122 612			1 122 612
Réserve légale	11 318			11 318
Autres réserves (*)	1 074 151			1 074 151
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 (+/-)	9 051	-8 530		521
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	370 621	-370 621	185 549	185 549
TOTAL GENERAL	1 615 463	-379 151	185 549	1 421 861
Dividendes distribués		379 151		

(en milliers MAD)

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE AU 30/06/2013			
	Montants		Montants
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats	
Décision de l'AGO du 30 mai 2013			
Report à nouveau	9 051	Réserve réglementées	
Résultats nets en instance d'affectation		Dividendes	379 151
Résultat net de l'exercice	370 621	Réserve extraordinaire	
Prélèvements sur les bénéfices		Report à nouveau	521
Autres prélèvements			
TOTAL A	379 672	TOTAL B	379 672

(en milliers MAD)

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES AU 30/06/2013			
	Exercice 2013	Exercice 2012	Exercice 2011
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (y compris résultat net de l'ex.)	1 421 861	1 615 463	1 544 842
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	516 643	511 351	513 617
2- Résultat avant impôts	279 200	265 642	261 938
3- Impôts sur les résultats	93 651	100 249	97 138
4- Bénéfices distribués	379 151	300 000	254 654
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instances d'affectation)	0	36 370	44 527
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	164	146	146
Bénéfice distribué par action ou part sociale	335	265	225
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	64 037	62 383	56 400
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	570	570	556

(en milliers MAD)

DETAIL DES AUTRES PASSIFS AU 30/06/2013		
RUBRIQUE	30/ 06/13	31/12/12
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	709 072	317 408
- Sommes dues à l'Etat	84 524	86 135
- Sommes dues aux organismes de prévoyance	10 993	10 630
- Sommes diverses dues aux actionnaires et associés.	380 074	923
- Sommes dues au personnel	2 405	2 161
- Fournisseurs de biens et service	42 800	90 667
- Divers autres Créditeurs	188 275	126 892
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 (créditeur)		
Comptes de régularisation	466 629	535 030
TOTAL	1 175 700	852 438

(en milliers MAD)

DETTES SUBORDONNEES AU 30/06/2013										
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 entreprises liées		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	100 000		5,20%	5 ans		100 000			100 000	100 000
TOTAL	100 000					100 000			100 000	100 000



WAFASALAF

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX 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 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 2013. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 1 524 454, dont un bénéfice net de KMAD 185 549, 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 2013, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
37, Boulevard Abdelatif Ben Kaddour
- Casablanca -
Tél: (212) 2 65 78 00 - Fax: (212) 2 31 12 26

Bachir TAZI
Associé

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Kamal MOKDAD
Associé Gérant



Filiale d'Attijarlwafa bank

S.A à Directoire et à Conseil de Surveillance au Capital de 113.179.500 DH - Siège social : 72, Angle rue Ram Allah et bd Abdelmoumen, Casablanca - Maroc.
Téléphone : 0522 54 51 00 - Fax : 0522 27 35 35 - Agrément : N° 1211-96 du 1^{er} Juin 1996.R.C n° 48.409 - Sté. de financement

