

Communiqué Financier

(Situation provisoire)

(milliers MAD)

BILAN AU 30/06/2010		
	30/06/10	31/12/09
ACTIF		
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	12 551	9 459
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	452 243	385 311
. A vue	250 951	204 710
. A terme	201 292	180 601
Créances sur la clientèle	9 320 598	9 136 005
. Crédits de trésorerie et à la consommation	9 012 258	8 856 254
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	22 420	21 664
. Autres crédits	285 919	258 087
Créances acquises par affacturage		
Titres de transaction et de placement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété	43 504	
Autres actifs	380 586	267 111
Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
Titres de participation, Participations dans les entreprises liées et emplois assimilés	681	681
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail et en location	1 386 465	1 569 106
Immobilisations incorporelles	211 167	199 549
Immobilisations corporelles	67 459	71 247
Total de l'Actif	11 875 253	11 638 471

(milliers MAD)

LES ENGAGEMENTS HORS BILAN AU 30/06/2010		
	30/06/10	31/12/09
HORS BILAN		
Engagements donnés	306 337	293 113
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	306 337	293 113
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	2 258 409	1 666 831
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	2 258 409	1 666 831
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		

(milliers MAD)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DU 01/01/2010 AU 30/06/2010		
	30/06/10	30/06/09
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 179 160	1 235 529
Intérêts et produits assimilés des opérations avec les établissements de crédit	0	0
Intérêts et produits assimilés des opérations avec la clientèle	542 874	485 528
Intérêts et produits assimilés des titres de créance		
Produits des titres de propriété		
Produits des immobilisations en crédit-bail et en location	559 383	690 221
Commissions sur prestations de service	76 140	59 780
Autres produits bancaires	764	
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	700 430	814 045
Intérêts et charges assimilées des opérations avec les établissements de crédit	144 072	173 845
Intérêts et charges assimilées des opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilés des titres de créance émis	48 918	9 889
Charges des immobilisations en crédit-bail et en location	503 258	626 695
Autres charges bancaires	4 182	3 616
PRODUITS NET BANCAIRE	478 730	421 484
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	13 686	13 745
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	0,00	0,00
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	157 196	150 067
Charges de personnel	51 960	49 514
Impôts et taxes	4 581	4 288
Charges externes	87 487	83 417
Autres charges d'exploitation	267	266
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	12 902	12 583
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECUPERABLES	214 512	229 869
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	158 102	161 184
Pertes sur créances irrécupérables	56 410	68 685
Autres dotations aux provisions		
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	96 600	130 723
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	91 814	125 651
Récupérations sur créances amorties	4 786	4 742
Autres reprises de provisions	0	330
RESULTAT COURANT	217 308	186 016
PRODUITS NON COURANTS	2 830	243
CHARGES NON COURANTES	326	0
RESULTAT NON COURANT	2 505	243
RESULTAT AVANT IMPOTS SUR LES RESULTATS	219 813	186 259
IMPOTS SUR LES RESULTATS	81 530	68 964
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	138 283	117 295

(milliers MAD)

BILAN AU 30/06/2010		
	30/06/10	31/12/09
PASSIF		
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	7 011 541	7 514 539
. A vue	580 316	506 377
. A terme	6 431 226	7 008 161
Dépôts de la clientèle	29 133	90
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	29 133	90
Titres de créance émis	2 316 148	1 719 808
. Titres de créance négociables	2 316 148	1 719 808
. Emprunts obligataires		
. Autres titres émis		
Autres passifs	1 068 235	998 955
Provisions pour risques et charges	28 140	28 140
Provisions réglementées	17 235	17 235
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées	102 593	105 214
Ecart de réévaluation		
Primes liées au capital et réserves	1 042 226	870 749
Capital souscrit	113 180	113 180
moins capital non versé		
Report à nouveau (+/-)	8 540	7 123
Résultat net en instance d'affectation (+/-)		
Résultat net de l'exercice (+/-)	138 283	263 437
Total du Passif	11 875 253	11 638 471

(milliers MAD)

ETAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/2010 AU 30/06/2010		
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS		
	30/06/10	30/06/2009
+ Intérêts et produits assimilés	542 874	485 528
- Intérêts et charges assimilées	192 990	183 734
Marge sur intérêts	349 884	301 794
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	559 383	690 221
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	503 258	626 695
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	56 125	63 525
+ Commissions perçues	76 140	59 780
- Commissions servies	4 182	228
Marge sur commissions de prestations de service	71 958	59 553
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	764	
+ Résultat des opérations sur titres de placement		
+ Résultat des opérations de change		
+ Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	764	
+ Autres produits bancaires		
- Autres charges bancaires		3 389
PRODUIT NET BANCAIRE	478 730	421 484
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits divers d'exploitation	13 686	13 745
- Autres charges diverses d'exploitation		
- Charges générales d'exploitation	157 196	150 067
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	335 220	285 162
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	117 912	99 476
+ Autres dotations nettes de reprises aux provisions		330
RESULTAT COURANT	217 308	186 016
RESULTAT NON COURANT	2 505	243
- Impôts sur les résultats	81 530	68 964
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	138 283	117 295

(milliers MAD)

ETAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/2010 AU 30/06/2010		
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		
	30/06/10	30/06/09
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	138 283	117 295
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	12 902	12 583
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques et charges		
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes		
- Reprises de provisions		330
- 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	151 185	129 548
- Bénéfices distribués	90 544	67 908
+ AUTOFINANCEMENT	60 641	61 640

(milliers MAD)

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE AU 30/06/2010		
	30/06/10	31/12/09
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION :		
Produits sur opérations bancaires perçus	1 179 160	2 499 280
Récupérations sur créances amorties	4 786	7 395
Produits divers d'exploitation perçus	108 330	259 627
Charges sur opérations bancaires versées	-700 430	-1 618 161
Charges diverses d'exploitation payées	-214 838	-425 782
Charges générales d'exploitation payées	-157 196	-323 746
Impôts sur les résultats payés	-81 530	-150 149
Flux de trésorerie net provenant du compte de produits et charges	138 283	248 464
Variation des actifs d'exploitation		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (hors liquidités)	-66 932	-63 791
Créances sur la clientèle	-184 592	-1 211 305
Titres de transaction et de placement (hors liquidités)	-43 504	-100
Autres actifs	-113 474	250 003
Immobilisations données en crédit-bail et en location	182 641	932 095
Variation des passifs d'exploitation		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-502 997	-871 107
Dépôts de la clientèle	29 043	57
Titres de créance émis	596 339	1 439 067
Autres passifs	69 280	-462 540
SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	-34 197	12 380
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	104 086	260 844
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		35
Acquisition d'immobilisations financières		0
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-7 829	-1 179
Intérêts reçus		
Dividendes reçus		
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-7 829	-1 144
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		
Subventions, fonds publics reçus		
Fonds spéciaux de garantie reçus		
Emission d'emprunts et de titres subordonnés	-2 621	-194 868
Emission d'actions		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés	-90 544	-67 908
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-93 165	-262 776
VARIATION NETTE DES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	3 092	-3 076
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	9 459	12 535
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	12 551	9 459

(milliers MAD)

CREANCES SUR LA CLIENTELE AU 30/06/2010						
CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total	Total
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
					30/06/10	31/12/09
CREDITS DE TRESORERIE						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
CREDITS A LA CONSOMMATION					8 974 928	8 818 468
CREDITS A L'EQUIPEMENT						
CREDITS IMMOBILIERS					22 420	21 664
AUTRES CREDITS					45 724	64 926
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR					37 330	37 787
CREANCES EN SOUFFRANCE					240 196	193 162
- Créances pré-douteuses					183 920	166 680
- Créances douteuses					33 666	26 482
- Créances compromises					22 610	0
TOTAL					9 320 598	9 320 598

(milliers MAD)

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES AU 30/06/2010								
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	
WAFALAL COMMUNICATION	COMMUNICATION	3 000	5,00%	150	150			
WAFALAL SYSTEME DATA	FACILITE MANAGEMENT	1 500	0,07%	1	1			
B.POPULAIRE CASA ANFA	BANQUE	VARIABLE		430	430			
THEMIS COURTAGES	COURTAGES EN ASSURANCE	100	100,00%	100	100			
TOTAL				681	681			

(milliers MAD)

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAI, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE AU 30/06/2010										
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	Amortissements			Provisions			Montant net à la fin de l'exercice
				Montant brut 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-BAI ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	4 748 915	531 046	958 208	4 321 754	485 218	2 865 838	19 440	10 559	69 451	1 386 465
CREDIT-BAI SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	4 697 205	381 129	814 693	4 263 641	485 218	2 865 838	9 439	7 780	24 716	1 373 087
Credit-bail mobilier en cours	6 164	598	6 762	0,00	0,00	0,00				6 762
Credit-bail mobilier loué	4 598 945	351 933	814 693	4 136 186	477 437	2 769 966	0,00	0,00		1 366 220
Ci-joint-bail mobilier non loué après résiliation	92 095	28 598	120 693	7 782	95 872	9 439	7 780	24 716		105
CREDIT-BAI IMMOBILIER										
Credit-bail immobilier en cours										
Credit-bail immobilier loué										
Credit-bail immobilier non loué après résiliation										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES	9 145	133 385	137 523	5 006						5 006
LOYERS EN SOUFFRANCE	42 566	16 533	5 992	53 106			10 001	2 779	44 735	8 371
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	4 748 915	531 046	958 208	4 321 754	485 218	2 865 838	19 440	10 559	69 451	1 386 465

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 30/06/2010						
DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total	
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc		30/06/10	31/12/09
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		580 316			580 316	506 377
VALEURS DONNEES EN PENNION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS		6 280 000			6 280 000	6 960 502
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER		151 226			151 226	47 659
TOTAL		7 011 541			7 011 541	7 514 539

(milliers MAD)

PROVISIONS AU 30/06/2010					
PROVISIONS	Encours 31/12/09	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/10
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:	932 131	158 102	91 814	0	998 419
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	912 970	148 101	89 035	-9 915	962 121
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés					
Immobilisations en crédit-bail et en location	19 161	10 001	2 779	9 915	36 298
Autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	45 375				45 375
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	28 140				28 140
Provisions réglementées	17 235				17 235
TOTAL GENERAL	977 506	158 102	91 814		1 043 794

(milliers MAD)

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE AU 30/06/2010			
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	-	-	-

(milliers MAD)

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE AU 30/06/2010						
	D ≤ 1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
ACTIF	1 296 849	560 282	2 335 679	6 421 858	700 418	11 315 086
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	452 243					452 243
Créances sur la clientèle	786 829	475 402	1 946 433	5 412 856	699 079	9 320 598
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Credit-bail et assimilé	57 777	84 880	389 247	1 009 002	1 339	1 542 245
TOTAL	1 296 849	560 282	2 335 679	6 421 858	700 418	11 315 086
PASSIF	608 185	0	421 090	8 201 007	200 000	9 430 282
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	580 316		391 226	5 840 000	200 000	7 011 541
Dettes envers la clientèle						
Titres de créance émis	27 869		27 271	2 261 007		2 316 148
Emprunts subordonnés			2 593	100 000		102 593
TOTAL	608 185	0	421 090	8 201 007	200 000	9 430 282

PRICEWATERHOUSECOOPERS

101, Bd Massira Al Khadra
20100 Casablanca
Maroc

WAFASALAF

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE
AU 30 JUIN 2010

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 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 ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC) ci-joints relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2010. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 1 422 057, dont un bénéfice net de KMAD 138 283, relève de la responsabilité des organes de gestion de Wafasalaf.

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 2010, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Le 23 septembre 2010

Les Commissaires aux Comptes

PriceWaterhouse
101, Bd Massira Al Khadra
20100 Casablanca
Maroc
Rég. 022 54 51 00
N° 1478/04 - R.C. 3453 - C.O.S. 1418/03
A. Bidah
Associé

ERNST & YOUNG

37, Bd Abdelatif Ben Kaddour
20 000 Casablanca
Maroc

Filiale d'Attijariwafa bank

S.A. à Directoire et à Conseil de Surveillance au capital de 113 179 500,00 DH - RC 48 409 - Siège social Angle Bd. Abdelmoumen et rue Jenner, Casablanca - Maroc.
Téléphone : 022 54 51 00 - Fax : 022 27 35 35 - Agrément n°1211-96 du 1^{er} Safar 1417 (18 juin 1996) tel que modifié et complété.

وفا سالف
Wafasalaf
ديما معاك