

WAFASALAF

BILAN AU 30 JUIN 2004

BILAN ACTIF

ACTIF	en milliers de DHS	
	30/06/2004	31/12/2003
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	88 283	3 138
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	68 841	41 111
- A vue	8 888	8 106
- A terme	59 953	32 905
Créances sur la clientèle	3 637 841	3 888 048
- Crédits de trésorerie et à la consommation	3 473 332	3 423 834
- Crédits à l'équipement	-	-
- Crédits immobiliers	30 064	19 286
- Autres crédits	48 466	67 196
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	84 168	88 399
Titres d'investissement	-	-
- Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
- Autres titres de créance	-	-
Titres de participation, Participations dans les entreprises liées et emplois assimilés	181	181
Créances subordonnées	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	418 888	333 843
Immobilisations incorporelles	88 878	81 981
Immobilisations corporelles	38 638	38 447
Total de l'Actif	4 283 378	4 083 062

BILAN PASSIF

PASSIF	en milliers de DHS	
	30/06/2004	31/12/2003
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 973 403	1 828 448
- A vue	178 848	138 558
- A terme	1 794 555	1 689 890
Dépôts de la clientèle	8 631	238
- Comptes à vue créditeurs	-	-
- Comptes d'épargne	-	-
- Dépôts à terme	-	-
- Autres comptes créditeurs	8 631	238
Titres de créance émis	1 781 416	1 729 289
- Titres de créance négociables	1 281 581	1 221 880
- Emprunts obligataires	518 864	507 619
- Autres titres émis	-	-
Autres passifs	201 449	144 483
Provisions pour risques et charges	-	-
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	-	-
Ecart de réévaluation	-	-
Primes liées au capital et réserves	232 448	232 448
Capital souscrit	113 081	113 081
moins capital non versé	-	-
Report à nouveau (+/-)	8 080	8 080
Résultat net en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	80 847	-
Total du Passif	4 283 378	4 083 062

ETAT DES SOLDES DE GESTION

	en milliers de DHS	
	30/06/2004	30/06/2003
+ Intérêts et produits assimilés	348 840	238 904
- Intérêts et charges assimilés	102 600	102 876
Marge sur intérêts	246 240	136 028
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	116 307	43 273
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	67 881	49 263
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	48 426	8 990
+ Commissions perçues	2 851	3 367
- Commissions servies	3 303	3 062
Marge sur commissions de prestations de service	- 452	305
± 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	-	-
+ Autres produits bancaires	-	-
- Autres charges bancaires	1 082	1 110
PRODUIT NET BANCAIRE	188 863	136 024
± Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
+ Autres produits divers d'exploitation	7 778	8 221
- Autres charges diverses d'exploitation	62 678	68 636
- Charges générales d'exploitation	-	-
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	134 063	75 709
± Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	30 308	29 907
± Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-	-
RESULTAT COURANT	103 767	42 802
RESULTAT NON COURANT	- 11 320	11 411
- Impôts sur les résultats	41 580	17 204
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	80 847	37 009

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	en milliers de DHS	
	30/06/2004	30/06/2003
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	383 698	282 334
Intérêts et produits assimilés des opérations avec les établissements de crédit	64	75
Intérêts et produits assimilés des opérations avec la clientèle	245 476	235 619
Intérêts et produits assimilés des titres de créance	-	-
Produits des titres de propriété	-	-
Produits des immobilisations en crédit-bail et en location	116 307	43 273
Commissions sur prestations de service	2 851	3 367
Autres produits bancaires	-	-
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	174 835	156 311
Intérêts et charges assimilés des opérations avec les établissements de crédit	53 948	47 645
Intérêts et charges assimilés des opérations avec la clientèle	48 652	55 231
Intérêts et charges assimilés des titres de créance émis	67 881	49 263
Charges des immobilisations en crédit-bail et en location	4 354	4 172
Autres charges bancaires	-	-
PRODUITS NET BANCAIRE	188 863	126 023
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	7 778	8 221
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	-	-
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	62 678	68 636
Charges de personnel	18 657	17 176
Impôts et taxes	2 531	1 912
Charges externes	33 094	31 731
Autres charges d'exploitation	382	255
Dotation aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	7 913	7 462

* CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	en milliers de DHS	
	30/06/2004	30/06/2003
± RESULTAT NET DE L'EXERCICE	80 847	37 009
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	7 913	7 462
+ Dotations aux provisions pour détérioration des immobilisations financières	-	-
+ Dotations aux provisions pour risques et charges	-	-
+ Dotations aux provisions réglementées	-	-
+ Dotations non courantes	12 036	-
- Reprises de provisions	2	11 637
- Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	98	6
+ Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	180	-
- Plus-values de cession des immobilisations financières	-	-
+ Moins-values de cession des immobilisations financières	-	-
- Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
± CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	70 848	32 928
- Bénéfices distribués	-	-
± AUTOFINANCEMENT	70 848	32 928

	en milliers de DHS	
	30/06/2004	30/06/2003
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRÉCOVERABLES	57 991	69 227
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	45 749	41 602
Pertes sur créances irrécouvrables	12 242	17 585
Autres dotations aux provisions	-	-
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	27 685	39 320
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	27 685	39 320
Recupérations sur créances amorties	-	-
Autres reprises de provisions	-	-
RESULTAT COURANT	103 767	42 801
PRODUITS NON COURANTS	753	11 645
CHARGES NON COURANTES	12 073	233
RESULTAT NON COURANT	11 320	11 412
RESULTAT AVANT IMPOTS SUR LES RESULTATS	92 437	54 213
IMPOTS SUR LES RESULTATS	41 580	17 204
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	80 847	37 009

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES - PERIODE DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2004

En exécution de la mission prévue par la loi n° 23-01 du 6 mai 2004 modifiant et complétant le Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire du bilan et du compte de produits et charges de Wafasalaf au terme du premier semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2004.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la Profession applicables au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits susceptibles d'entacher, de manière significative, la sincérité des informations contenues dans lesdits documents.

Le 23 septembre 2004

Les Commissaires aux Comptes

Price Waterhouse

Ernst & Young

Rice Waterhouse

A. Bidah
Associé

A. Bennani
Associé

