

Communication financière (situation provisoire au 31/12/2008)

(milliers MAD)

BILAN AU 31/12/2008		
ACTIF	31/12/08	31/12/07
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	12 535	7 901
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	321 520	606 159
• A vue	202 124	75 238
• A terme	119 396	530 921
Créances sur la clientèle	7 924 700	6 493 228
• Crédits de trésorerie et à la consommation	7 613 774	6 353 545
• Crédits à l'équipement		
• Crédits immobiliers	21 866	27 078
• Autres crédits	289 060	112 605
Créances acquises par affacturage		
Titres de transaction et de placement		
• Bons du Trésor et valeurs assimilées		
• Autres titres de créance		
• Titres de propriété		
Autres actifs	517 116	513 841
Titres d'investissement		
• Bons du Trésor et valeurs assimilées		
• Autres titres de créance		
Titres de participation et emplois assimilés	581	581
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail, en location et en Ijara	2 501 201	3 218 171
Immobilisations incorporelles	196 457	192 852
Immobilisations corporelles	73 160	64 618
TOTAL DE L'ACTIF	11 547 270	11 097 351

(milliers MAD)

BILAN AU 31/12/2008		
PASSIF	31/12/08	31/12/07
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	8 385 646	8 078 708
• A vue	439 417	752 087
• A terme	7 946 229	7 326 621
Dépôts de la clientèle	33	33
• Comptes à vue créditeurs		
• Comptes d'épargne		
• Dépôts à terme		
• Autres comptes créditeurs	33	33
Titres de créance émis	280 741	386 072
• Titres de créance négociables	280 741	386 072
• Emprunts obligataires		
• Autres titres de créance émis		
Autres passifs	1 461 495	1 491 535
Provisions pour risques et charges	39 601	56 176
Provisions réglementées	20 712	26 324
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées	300 082	200 061
Ecarts de réévaluation		
Réserves et primes liées au capital	671 137	494 461
Capital	113 180	113 180
Actionnaires. Capital non versé (-)		
Report à nouveau (+/-)	6 217	7 918
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
Résultat net de l'exercice (+/-)	268 426	242 883
TOTAL DU PASSIF	11 547 270	11 097 351

(milliers MAD)

HORS BILAN AU 31/12/2008		
HORS BILAN	31/12/08	31/12/07
Engagements donnés	537 636	229 968
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	537 636	229 968
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	2 293 075	2 519 884
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	2 293 075	2 519 884
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 01/01/2008 AU 31/12/2008		
	31/12/08	31/12/07
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 437 362	1 967 067
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	135	246
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	883 076	762 370
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
Produits sur titres de propriété	28	
Produits sur immobilisations en crédit-bail, en location et en Ijara	1 426 331	1 131 130
Commissions sur prestations de service	127 792	73 321
Autres produits bancaires		
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 657 981	1 230 731
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	326 108	259 444
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	26 181	34 528
Charges sur immobilisations en crédit-bail, en location et en Ijara	1 298 908	931 733
Autres charges bancaires	6 783	5 027
PRODUIT NET BANCAIRE	779 381	736 336
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	29 706	29 840
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	305 200	299 826
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	305 200	299 826
Charges de personnel	87 045	83 386
Impôts et taxes	10 311	10 410
Charges externes	181 107	182 500
Autres charges générales d'exploitation	2 572	1 128
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	24 165	22 403
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	322 487	309 170
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	214 984	176 257
Pertes sur créances irrécouvrables	107 173	106 913
Autres dotations aux provisions	330	26 000
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	216 908	224 006
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	204 018	207 507
Récupérations sur créances amorties	7 278	9 822
Autres reprises de provisions	5 612	6 676
RESULTAT COURANT	398 308	381 185
Produits non courants	17 733	20 087
Charges non courantes	459	30 041
RESULTAT AVANT IMPOTS	415 582	371 231
Impôts sur les résultats	147 157	128 348
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	268 426	242 883

(milliers MAD)

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		
	31/12/08	31/12/07
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	268 426	242 883
(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	24 165	22 403
(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	330	
(+) Dotations aux provisions réglementées		26 000
(+) Dotations non courantes		
(-) Reprises de provisions	5 612	6 676
(-) Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	513	523
(-) Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		
(-) Plus-values de cession sur immobilisations financières		
(-) Moins-values de cession sur immobilisations financières		
(-) Reprises de subventions d'investissement reçues		
(+) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	286 796	284 086
(-) Bénéfices distribués	67 908	67 908
(+) AUTOFINANCEMENT	218 880	216 179

Filiale d'Attijariwafa bank



TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE DU 01/01/2008 AU 31/12/2008		
	31/12/08	31/12/07
Produits d'exploitation bancaire perçus	2 437 363	1 967 067
Récupérations sur créances amorties	7 278	9 822
Produits d'exploitation non bancaire perçus	234 010	263 588
Charges d'exploitation bancaire versées	-1 657 981	-1 230 731
Charges d'exploitation non bancaire versées	-322 615	-339 211
Charges générales d'exploitation versées	-305 200	-299 826
Impôts sur les résultats versés	-147 157	-128 348
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	245 697	242 360
Variation de :		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	284 638	-536 999
Créances sur la clientèle	-1 431 473	-789 297
Titres de transaction et de placement		
Autres actifs	-3 274	-365 281
Immobilisations données en crédit-bail et en location	716 970	-1 826 962
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	306 938	2 399 330
Dépôts de la clientèle		-42
Titres de créance émis	-105 331	-290 903
Autres passifs	-30 041	1 265 377
SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	-261 572	-144 777
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	-15 875	97 583
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	513	523
Acquisition d'immobilisations financières		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-12 147	-28 418
Intérêts reçus		
Dividendes reçus	28	
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-11 606	-27 895
Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
Emission de dettes subordonnées	100 022	
Emission d'actions		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés	-67 908	-67 908
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	32 114	-67 908
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	4 634	1 780
TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	7 901	6 121
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	12 535	7 901

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 31/12/2008						
(milliers MAD)						
DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total	Total
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc		6/30/2008	12/31/2007
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		439 417			439 417	751 385
VALEURS DONNEES EN PENSION						
• au jour le jour						
• à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE						
• au jour le jour						
• à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS		7 872 887			7 872 887	7 257 000
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER		73 342			73 342	70 323
TOTAL		8 385 646			8 385 646	8 078 708

PROVISIONS AU 31/12/2008					
(milliers MAD)					
PROVISIONS	Encours 31/12/07	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/08
PROVISIONS,DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:	841 888	214 984	204 018		852 853
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	834 717	199 908	200 933		833 692
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés					
Immobilisations en crédit-bail et en location	7 171	15 075	3 085		19 161
Autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	82 500	330	22 517		60 313
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	56 176	330	16 905		39 601
Provisions réglementées	26 324		5 612		20 712
TOTAL GENERAL	924 388	215 314	226 535		913 166

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE AU 31/12/2008			
(milliers MAD)			
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		NEANT	
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		NEANT	
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL			

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE AU 31/12/2008						
(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	780 703	538 107	2 272 666	6 295 027	605 219	10 491 722
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	202 124					202 124
Créances sur la clientèle	502 127	394 524	1 614 263	4 593 065	602 962	7 706 940
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé*	76 452	143 583	658 403	1 701 962	2 257	2 582 657
TOTAL	780 703	538 107	2 272 666	6 295 027	605 219	10 491 722
PASSIF	535 046	720 000	3 440 000	3 782 887	400 000	8 877 934
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	535 046	450 000	3 240 000	3 682 887	400 000	8 307 934
Dettes envers la clientèle						
Titres de créance émis		270 000	200 000			270 000
Emprunts subordonnées				100 000		300 000
TOTAL	535 046	720 000	3 440 000	3 782 887	400 000	8 877 934

CREANCES SUR LA CLIENTELE AU 31/12/2008						
(milliers MAD)						
CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total	Total
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle	12/31/2008	12/31/2007
CREDITS DE TRESORERIE						
• Comptes à vue débiteurs						
• Créances commerciales sur le Maroc						
• Crédits à l'exportation						
• Autres crédits de trésorerie						
CREDITS A LA CONSOMMATION				7 584 181	7 584 181	6 326 366
CREDITS A L'EQUIPEMENT						
CREDITS IMMOBILIERS				21 866	21 866	27 078
AUTRES CREDITS				128 181	128 181	
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR				29 593	29 593	27 179
CREANCES EN SOUFFRANCE				160 879	160 879	112 605
• Créances pré-douteuses				133 841	133 841	96 361
• Créances douteuses				25 751	25 751	14 646
• Créances compromises				1 287	1 287	1 597
TOTAL				7 924 700	7 924 700	6 493 228

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES AU 31/12/2008									
(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 société émettrice			Produits inscrits au CPC de l'exercice
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	
Participations dans les entreprises liées					151				
WAFASALAL COMMUNICATION	Communication	3 000	5	150	150	12/31/1999	3 586	452	
WAFASALAL SYSTEM DATA	Facilité Management	1 500	0,07	1	1				
Autres titres de participation					430				
B. Populaire CASA ANFA	Banque	Variable		430	430				
TOTAL					581				

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAI, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE AU 31/12/2008										
(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-BAI ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	4 920 650	788 774	554 096	5 155 328	1 258 377	2 612 201	31 360	8 544	41 926	2 501 201
CREDIT-BAI SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CREDIT-BAI MOBILIER	4 908 051	661 680	451 426	5 118 305	1 258 377	2 612 201	16 656	5 458	17 851	2 488 254
Crédit-bail mobilier en cours	5 012	1 272		6 284						6 284
Crédit-bail mobilier loué	4 875 913	630 655	451 426	5 055 143	1 252 829	2 573 174				2 481 969
Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	27 125	29 753		56 878	5 549	39 027	16 656	5 459	17 851	0,00
CREDIT-BAI 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	1 665	108 587	102 670	7 581						7 581
LOYERS EN SOUFFRANCE	10 934	18 507	0,00	29 441	0,00	0,00	14 704	3 085	24 075	5 366
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	4 920 650	788 774	554 096	5 155 328	1 258 377	2 612 201	31 360	8 544	41 926	2 501 201

PRICE WATERHOUSE COOPERS		ERNST & YOUNG	
Price Waterhouse 101, Bd Hassan Al Khadra 20100 Casablanca Maroc		11, Bd Hassan Al Khadra 20100 Casablanca Maroc	
WAFASALAF			
ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISoire DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2008			
En exécution de la mission prévue par l'article 17 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 provisoire du bilan et du compte de produits et charges de WAFASALAF couvrant la période du 1er janvier au 31 décembre 2008. 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.			
Casablanca, le 25 mars 2009-03-26			
Les Commissaires aux Comptes			
Price Waterhouse <i>Price Waterhouse</i>		Ernst & Young <i>B. Tazi</i>	
A. Bidah Associé		B. Tazi Associé	