

COMMUNICATION FINANCIÈRE



GROUPE BMCE

BILAN AU 31/12/2012

BILAN ACTIF

ACTIF	en milliers de DH	
	31/12/2012	31/12/2011
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	7	4
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	0	0
. A vue	0	0
. A terme		
Créances sur la clientèle	1 488 485	1 656 960
. Crédits de trésorerie et à la consommation	1 415 558	1 542 872
. Crédits à l'équipement	0	
. Crédits immobiliers	0	
. Autres crédits	72 927	114 088
Créances acquises par affacturage	0	
Titres de transaction et de placement	26 909	9 011
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	255	5
. Autres titres de créance	0	
. Titres de propriété	26 654	9 006
Autres actifs	212 044	142 843
Titres d'investissement	0	0
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	0	0
. Autres titres de créance	0	0
Titres de participation et emplois assimilés	301	301
Créances subordonnées	0	0
Immobilisations données en crédit-bail et en location	1 700 134	1 400 990
Immobilisations incorporelles	3 752	8 789
Immobilisations corporelles	49 400	52 694
Total de l'Actif	3 481 031	3 271 592

BILAN PASSIF

PASSIF	en milliers de DH	
	31/12/2012	31/12/2011
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	0	0
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	635 291	269 683
. A vue	452 495	268 616
. A terme	182 796	1 067
Dépôts de la clientèle	580 031	403 635
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	580 031	403 635
Titres de créance émis	1 184 488	1 549 679
. Titres de créance négociables	1 184 488	1 549 679
. Emprunts obligataires	0	0
. Autres titres de créance émis		
Autres passifs	468 754	435 632
Provisions pour risques et charges	0	0
Provisions réglementées	6 977	5 258
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées		
Ecarts de réévaluation		
Réserves et primes liées au capital	273 913	275 149
Capital	239 450	239 450
Actionnaires. Capital non versé (-)		
Report à nouveau (+/-)		
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	0	0
Résultat net de l'exercice (+/-)	92 127	93 107
Total du Passif	3 481 031	3 271 592

COMMUNICATION FINANCIÈRE

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	en milliers de DH	
	31/12/2012	31/12/2011
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	730 773	803 836
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	178 144	218 911
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
Produits sur titres de propriété	1 023	0
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	523 637	563 875
Commissions sur prestations de service	20 345	12 261
Autres produits bancaires	7 624	8 759
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	510 816	529 402
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	8 754	5 196
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	58 196	68 801
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	431 707	441 064
Autres charges bancaires	12 160	14 341
PRODUIT NET BANCAIRE	219 957	274 434
Produits d'exploitation non bancaire	53 366	8 179
Charges d'exploitation non bancaire		-0
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	85 330	85 439
Charges de personnel	34 198	29 298
Impôts et taxes	656	1 143
Charges externes	43 887	48 189
Autres charges générales d'exploitation	150	113
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	6 439	6 696
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES	41 302	106 169
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	38 998	55 010
Pertes sur créances irrécouvrables	0	50 310
Autres dotations aux provisions	2 304	849
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	586	54 706
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	0	50 671
Récupérations sur créances amorties		
Autres reprises de provisions	586	4 035
RESULTAT COURANT	147 276	145 711
Produits non courants	212	364
Charges non courantes	1 898	341
RESULTAT AVANT IMPÔTS SUR LES RESULTATS	145 590	145 733
Impôts sur les résultats	53 463	52 626
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	92 127	93 107

ETAT DES SOLDES DE GESTION

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS		
	en milliers de DH	
	31/12/2012	31/12/2011
+ Intérêts et produits assimilés	178 144	218 911
- Intérêts et charges assimilées	66 949	73 997
MARGE D'INTERET	111 195	144 915
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	523 637	563 875
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	431 707	441 064
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	91 930	122 811
+ Commissions perçues	20 345	14 465
- Commissions servies	11 928	14 027
Marge sur commissions	8 418	438
± Résultat des opérations sur titres de transaction		
± Résultat des opérations sur titres de placement	1 273	0
± Résultat des opérations de change	223	0
± Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	1 496	0
+ Divers autres produits bancaires	7 044	6 584
- Diverses autres charges bancaires	126	314
PRODUIT NET BANCAIRE	219 957	274 434
± Résultat des opérations sur immobilisations financières	0	
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	53 366	8 179
- Autres charges d'exploitation non bancaire	0	
- Charges générales d'exploitation	85 330	85 439
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	187 993	197 174
± Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-38 998	-54 649
± Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-1 719	3 185
RESULTAT COURANT	147 276	145 711
RESULTAT NON COURANT	-1 686	23
- Impôts sur les résultats	53 463	52 626
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	92 127	93 107

COMMUNICATION FINANCIÈRE

ETAT DES SOLDES DE GESTION

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

en milliers de DH

	31/12/2012	31/12/2011
± RESULTAT NET DE L'EXERCICE	92 127	93 107
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	6 439	6 696
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques généraux		515
+ Dotations aux provisions réglementées	2 304	334
+ Dotations non courantes		
- Reprises de provisions	586	4 035
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		1
+ 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	100 285	96 616
- Bénéfices distribués	94 343	81 413
± AUTOFINANCEMENT	5 942	15 203

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

en millier de DH

	31/12/2012	31/12/2011
Produits d'exploitation bancaire perçus	730 773	803 836
Récupérations sur créances amorties		
Produits d'exploitation non bancaire perçus	53 366	8 179
Charges d'exploitation bancaire versées	79 110	88 338
Charges d'exploitation non bancaire versées		0
Charges générales d'exploitation versées	78 891	78 743
Impôts sur les résultats versés	53 463	52 626
Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	572 676	592 308
Variation de :		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
Créances sur la clientèle	168 475	337 834
Titres de transaction et de placement	-17 898	-2 835
Autres actifs	-69 201	-51 559
Immobilisations données en crédit-bail et en location	588 671	598 274
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	365 608	-102 341
Dépôts de la clientèle	176 396	216 564
Titres de créance émis	-365 190	-49 212
Autres passifs	33 122	-82 048
Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	879 982	598 541
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	1 452 658	1 190 849
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Acquisition d'immobilisations financières		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	908	7 202
Intérêts perçus		
Dividendes perçus		
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-908	-7 202
Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
Emission de dettes subordonnées		
Emission d'actions		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés	66 949	73 967
Dividendes versés	94 343	81 413
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-161 292	-155 410
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	-365 605	102 346
TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	-269 679	-372 024
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	-635 284	-269 679

COMMUNICATION FINANCIÈRE

HORS BILAN AU 31-12-2012

en milliers de DH

HORS BILAN	31/12/2012	31/12/2011
ENGAGEMENTS DONNES	12 016	76 512
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	12 016	76 512
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 RECUS	459 709	785 317
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	459 709	785 317
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		

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

en milliers de DH

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2012	Total 31/12/2011
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		452 495			452 495	268 616
VALEURS DONNEES EN PENSION - au jour le jour - à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE - au jour le jour - à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS		182 796			182 796	1 067
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER						
TOTAL		635 291			635 291	269 683

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES

en milliers de DH

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									
Autres titres de participation									
Divers Ste. de Crédit à la consommation	Crédit à la consommation	0,00	NS	1	1	31/12/2012			
ORUS Services SA	Informatique	300,00	100%	300	300	31/12/2012	1 519	2 648	9 284
TOTAL				301	301			2 648	

Commentaires:

Situation provisoire au 12/03/2013

CREANCES SUR LA CLIENTELE

en milliers de DH

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2012	Total 31/12/2011
		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				1 415 558	1 415 558	1 542 872
CREDITS A L'EQUIPEMENT						
CREDITS IMMOBILIERS						
AUTRES CREDITS						
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE - Créances pré-douteuses - Créances douteuses - Créances compromises				72 927	72 927	114 088
				28 610	28 610	32 239
				6 329	6 329	7 415
				37 988	37 988	74 434
TOTAL				1 488 485	1 488 485	1 656 960

Commentaires:

CREANCES EN SOUFFRANCE Nettes des Agios et des Provisions

PROVISIONS

en milliers de DH

PROVISIONS	Encours 31/12/2011	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2012
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:	319 170	39 000	2		358 168
créances sur les établissements de crédit et assimilés					
créances sur la clientèle	263 042	35 233	2		298 273
titres de placement					
titres de participation et emplois assimilés					
immobilisations en crédit-bail et en location	56 128	3 766			59 895
autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	5 258	2 304	586		6 977
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					
Provisions réglementées	5 258	2 304	586		6 977
TOTAL GENERAL	324 428	41 304	587		365 145

COMMUNICATION FINANCIÈRE

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

	D ≤ 1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés						
Créances sur la clientèle	3 696	7 391	110 443	1 147 052	219 903	1 488 485
Titres de créance				255		255
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé	1 175	8 924	54 139	1 635 895		1 700 134
TOTAL	4 871	16 315	164 582	2 783 202	219 903	3 188 874
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	452 495		182 796			635 291
Dettes envers la clientèle (*)	1 440	2 880	43 037	446 981	85 692	580 031
Titres de créance émis		284 277	236 898	663 313		1 184 488
Emprunts subordonnés						
TOTAL	453 935	287 157	462 731	1 110 295	85 692	2 399 810

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE

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	Reprises de provisions		Cumul des provisions
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	6 258 958	809 311	167 926	6 900 343	431 707	5 140 314	2 681		59 895	1 700 134
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CREDIT-BAIL MOBILIER	6 028 575	756 597	167 926	6 617 246	431 707	5 140 314				1 476 931
- Crédit-bail mobilier en cours				6 617 246	431 707	5 140 314				1 476 931
- Crédit-bail mobilier loué	6 028 575	756 597	167 926	6 617 246	431 707	5 140 314				1 476 931
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation										
CREDIT-BAIL IMMOBILIER										
- Crédit-bail immobilier en cours										
- Crédit-bail immobilier loué										
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation										
LOYERS COURUS A RECEVOIR	29 635	12 784		42 419						42 419
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES	88 045	9 946		97 991						97 991
CREANCES EN SOUFFRANCE	112 704	29 984		142 687			2 681		59 895	82 793
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	6 258 958	809 311	167 926	6 900 343	431 707	5 140 314	2 681		59 895	1 700 134

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE

en milliers de DH			
Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques 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	Rubriques 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			

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Deloitte

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca

Cabinet El Maâtaoui

Residence Souda Allah
12, rue Roum 3^{ème} étage,
Quartier des Hôpitaux
Casablanca

RESUME DU RAPPORT D'OPINION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2012

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2012.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société SALAFIN, 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 l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2012. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 605 490 dont un bénéfice net de KMAD 92 127.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre mission selon les Normes de la Profession au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Nous certifions que les états de synthèse cités au deuxième paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société SALAFIN au 31 décembre 2012 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Directoire destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

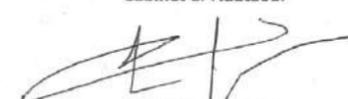
Casablanca, le 12 mars 2013

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit


Fawzi Britel
Associé

Cabinet El Maâtaoui


Abderrafi El Maâtaoui
Associé