

Le Directoire de SALAFIN s'est réuni le 9 septembre 2021 sous la présidence de Monsieur Aziz CHERKAOUI, en vue d'examiner l'évolution de l'activité et d'arrêter les comptes au 30 juin 2021.

PERFORMANCES FINANCIERES AU SI-2021

Dans un contexte économique en légère amélioration, l'activité commerciale de SALAFIN a repris de façon très dynamique au 1er semestre 2021 comparée au même semestre de l'année dernière, alors impacté par les mesures de restrictions gouvernementales et par le confinement lié à la crise COVID-19 durant le deuxième trimestre 2020.

Le rebond de la production a été particulièrement fort au premier semestre 2021, aussi bien pour le segment des financements automobiles qui voit son volume augmenter de +60% à 293 MDH, que pour celui des prêts personnels qui progresse de +41% à 313 MDH.

A l'issue du 1er semestre 2021, la production nette totalise 606 MDH, en hausse de +49,3% par rapport à la même période de l'an dernier. Les encours financiers moyens s'établissent à 3 379 MDH, en baisse de -4% par rapport à décembre 2020.

Sur l'ensemble du semestre, le Produit Net Bancaire s'élève à 193 MDH, en amélioration de +5,7% par rapport au premier semestre 2020.

Les charges générales d'exploitation à fin juin 2021 totalisent 70,9 MDH, en évolution de +3,9% par rapport à juin 2020. Malgré cette hausse, le coefficient d'exploitation est en amélioration de 62 pbs par rapport au premier semestre 2020.

Les dotations nettes aux provisions reculent de -38,2% à 52,7 MDH contre 85,3 MDH l'année dernière.

Le résultat net à fin juin 2021 ressort en hausse de +140,5% à 43,7 MDH contre 18,2 MDH en juin 2020.

Éléments Financiers

TOTAL BILAN (MDH)



Le total bilan s'établit à 4 486 MDH, en baisse de -1,6% par rapport à l'exercice 2020. (Versus 4 622 MDH en juin 2020).

ENCOURS FINANCIERS MOYENS (MDH)



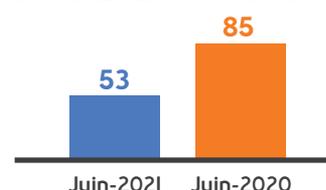
Les encours moyens financiers enregistrent un solde de 3 379 MDH, en repli de -4,0% par rapport à décembre 2020. (Les encours étaient à 3 537 MDH en juin 2020).

PRODUIT NET BANCAIRE (MDH)



Le Produit Net Bancaire a enregistré une hausse de +5,7% par rapport au SI-2020 et se solde à 193 MDH.

DOTATIONS NETTES AUX PROVISIONS (MDH)



Les DAP enregistrent un solde de 53 MDH, en baisse de -38,2% par rapport à juin 2020.

RÉSULTAT NET (MDH)



Le Résultat Net ressort en hausse de +140% par rapport à juin 2020.

PRODUCTION NETTE (MDH)



La production nette progresse de +49% à 606 MDH en juin 2021.

SALAFIN annonce avoir mis à disposition du public son rapport financier semestriel relatif au premier semestre 2021.

Il est consultable sur le site Internet de la Société, <https://www.salafin.com/corporate>, dans la rubrique « Communication financière – Rapports d'activité ».

Situation provisoire au 30 juin 2021

BILAN ACTIF

en milliers de DH

ACTIF	30/06/2021	31/12/2020
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	58	74
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	0	0
. A vue	0	0
. A terme	0	0
Créances sur la clientèle	2 477 710	2 500 952
. Crédits de trésorerie et à la consommation	2 249 781	2 260 268
. Crédits à l'équipement	0	0
. Crédits immobiliers	0	0
. Autres crédits	227 929	240 684
Créances acquises par affacturage	0	0
Titres de transaction et de placement	861	861
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	0	0
. Autres titres de créance	0	0
. Titres de propriété	861	861
Autres actifs	206 314	221 670
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	401	401
Créances subordonnées	0	0
Immobilisations données en crédit-bail et en location	1 462 590	1 491 598
Immobilisations incorporelles	252 903	255 157
Immobilisations corporelles	88 149	90 200
Total de l'Actif	4 488 987	4 560 913

BILAN PASSIF

en milliers de DH

PASSIF	30/06/2021	31/12/2020
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	0	0
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	390 990	362 426
. A vue	390 990	362 426
. A terme	0	0
Dépôts de la clientèle	519 927	543 960
. Comptes à vue créditeurs	0	0
. Comptes d'épargne	0	0
. Dépôts à terme	0	0
. Autres comptes créditeurs	519 927	543 960
Titres de créance émis	1 699 667	1 866 976
. Titres de créance négociables	1 699 667	1 866 976
. Emprunts obligataires	0	0
. Autres titres de créance émis	0	0
Autres passifs	934 260	725 759
Provisions pour risques et charges	31 437	31 437
Provisions réglementées	20 482	19 545
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	0	0
Dettes subordonnées	0	0
Ecarts de réévaluation	0	0
Réserves et primes liées au capital	536 106	714 767
Capital	312 412	312 412
Actionnaires. Capital non versé (-)	0	0
Report à nouveau (+/-)	0	0
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	0	0
Résultat net de l'exercice (+/-)	43 706	-16 367
Total du Passif	4 488 987	4 560 913

HORS BILAN

en milliers de DH

HORS BILAN	30/06/2021	31/12/2020
ENGAGEMENTS DONNES	41 722	42 096
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	41 722	42 096
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	1 086 710	1 199 898
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 086 710	1 199 898
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		

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

en milliers de DH

	30/06/2021	30/06/2020
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	442 329	429 993
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	0	0
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	130 927	127 079
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	0	0
Produits sur titres de propriété	1 000	2 529
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	242 531	236 520
Commissions sur prestations de service	64 894	60 450
Autres produits bancaires	2 977	3 414
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	249 124	247 136
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	4 863	7 878
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	0	0
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	32 102	32 913
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	206 965	200 790
Autres charges bancaires	5 194	5 555
PRODUIT NET BANCAIRE	193 204	182 857
Produits d'exploitation non bancaire	1 854	1 732
Charges d'exploitation non bancaire	0	0
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	70 889	68 244
Charges de personnel	32 310	31 073
Impôts et taxes	662	486
Charges externes	31 912	30 501
Autres charges générales d'exploitation	188	384
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	5 816	5 799
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	63 572	95 856
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	62 387	94 456
Pertes sur créances irrécouvrables	5	6
Autres dotations aux provisions	1 180	1 395
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	9 911	9 559
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	8 758	6 984
Récupérations sur créances amorties	910	2 221
Autres reprises de provisions	242	354
RESULTAT COURANT	70 508	30 048
Produits non courants	54	36
Charges non courantes	1 776	2 727
RESULTAT AVANT IMPOTS SUR LES RESULTATS	68 787	27 356
Impôts sur les résultats	25 081	9 186
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	43 706	18 170

ETAT DES SOLDES DE GESTION

en milliers de DH

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	30/06/2021	30/06/2020
+ Intérêts et produits assimilés	130 927	127 079
- Intérêts et charges assimilées	36 966	40 791
MARGE D'INTERET	93 961	86 288
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	242 531	236 520
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	206 965	200 790
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	35 566	35 731
+ Commissions perçues	64 894	60 450
- Commissions servies	5 125	5 486
Marge sur commissions	59 770	54 964
± Résultat des opérations sur titres de transaction	0	0
± Résultat des opérations sur titres de placement	1 000	2 529
± Résultat des opérations de change	40	0
± Résultat des opérations sur produits dérivés	0	0
Résultat des opérations de marché	1 040	2 529
+ Divers autres produits bancaires	2 937	3 414
- Diverses autres charges bancaires	69	69
PRODUIT NET BANCAIRE	193 204	182 857
± Résultat des opérations sur immobilisations financières	0	0
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	1 854	1 732
- Autres charges d'exploitation non bancaire	0	0
- Charges générales d'exploitation	70 889	68 244
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	124 169	116 345
± Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-52 724	-85 256
± Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-938	-1 041
RESULTAT COURANT	70 508	30 048
RESULTAT NON COURANT	-1 722	-2 692
- Impôts sur les résultats	25 081	9 186
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	43 706	18 170

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

en milliers de DH

	30/06/2021	30/06/2020
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	43 706	18 170
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	5 816	5 799
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	0	0
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	0	0
+ Dotations aux provisions réglementées	1 180	1 395
+ Dotations non courantes	0	0
- Reprises de provisions	242	354
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	0	0
+ Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	0	0
- Plus-values de cession sur immobilisations financières	0	0
+ Moins-values de cession sur immobilisations financières	0	0
- Reprises de subventions d'investissement reçues	0	0
+ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	50 459	25 010
- Bénéfices distribués	162 294	129 583
+ AUTOFINANCEMENT	-111 835	-104 573

Situation provisoire au 30 juin 2021

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

en milliers de DH

	30/06/2021	31/12/2020
Produits d'exploitation bancaire perçus	442 329	866 131
Récupérations sur créances amorties	910	3 078
Produits d'exploitation non bancaire perçus	1 854	3 937
Charges d'exploitation bancaire versées	42 159	91 191
Charges d'exploitation non bancaire versées		
Charges générales d'exploitation versées	65 072	127 719
Impôts sur les résultats versés	25 081	2 310
Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	312 780	651 926
Variation de :		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
Créances sur la clientèle	23 241	213 435
Titres de transaction et de placement		-0
Autres actifs	15 356	-34 318
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-233 312	-415 568
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés		
Dépôts de la clientèle	-24 033	-33 523
Titres de créance émis	-167 308	-193 063
Autres passifs	208 501	512
Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-177 555	-462 526
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES	135 225	189 401
D'EXPLOITATION		
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Acquisition d'immobilisations financières		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	1 511	6 546
Intérêts perçus		
Dividendes perçus		-3 395
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES	-1 511	-3 151
D'INVESTISSEMENT		
Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
Emission de dettes subordonnées		
Emission d'actions		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés	162 294	129 583
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE	-162 294	-129 583
FINANCEMENT		
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	-28 581	56 667
TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	-362 351	-419 018
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	-390 932	-362 351

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	NS	1	1	30/06/2021			
ORUS Services SA	Informatique	300	100%	300	300	30/06/2021	2960	892	4714
ORUS ASSURANCE SA	Assurance	100	100%	100	100	30/06/2021			
TOTAL		400		401	401			892	

Commentaires
(*) Situation Provisoire au 31/12/2021

PROVISIONS

en milliers de DH

PROVISIONS	Encours 31/12/2020	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2021
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:	780 476	62 637	8 758		834 355
créances sur les établissements de crédit et assimilés					
créances sur la clientèle	587 594	58 431	8 637		637 388
titres de placement					
titres de participation et emplois assimilés					
immobilisations en crédit-bail et en location	192 882	4 206	121		196 967
autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	50 982	1 180	242		51 919
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	31 437				31 437
Provisions réglementées	19 545	1 180	242		20 482
TOTAL GENERAL	831 458	63 816	9 000		886 274

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

en milliers de DH

	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	350	5 623	80 680	1 663 683	727 374	2 477 710
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé	0	6 404	99 034	1 301 721	55 431	1 462 590
TOTAL	350	12 027	179 714	2 965 404	782 806	3 940 300
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	390 990					390 990
Dettes envers la clientèle (*)	73	1 180	16 930	349 110	152 633	519 927
Titres de créance émis			216 667	1 483 000		1 699 667
Emprunts subordonnés						
TOTAL	391 063	1 180	233 597	1 832 110	152 633	2 610 584

Commentaires
(*) Relatif aux opérations de LOA

CREANCES SUR LA CLIENTELE

en milliers de DH

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2021	Total Total 31/12/2020
		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				2 249 781	2 249 781	2 260 268
CREDITS A L'EQUIPEMENT						
CREDITS IMMOBILIERS						
AUTRES CREDITS						
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE				227 929	227 929	240 684
- Créances pré-douteuses				89 095	89 095	97 650
- Créances douteuses				19 169	19 169	31 022
- Créances compromises				119 665	119 665	112 011
TOTAL				2 477 710	2 477 710	2 500 952

Commentaires
CREANCES EN SOUFFRANCE NETTES des Agios et des Provisions

Situation provisoire au 30 juin 2021

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

en milliers de DH

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	10 308 299	243 472	140 429	10 411 342	206 886	8 751 785	4 206		196 967	1 462 590
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CREDIT-BAIL MOBILIER	9 702 246	243 472	124 026	9 821 692	206 886	8 751 785				1 069 907
- Crédit-bail mobilier en cours	9 702 246	243 472	124 026	9 821 692	206 886	8 751 785				1 069 907
- Crédit-bail mobilier loué										
- 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	53 018		8 871	44 147						44 147
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES	227 058		2 025	225 034						225 034
CREANCES EN SOUFFRANCE	325 977		5 508	320 469			4 206		196 967	123 502
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE										
BIENS MOBILIER EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILIER EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
Total	10 308 299	243 472	140 429	10 411 342	206 886	8 751 785	4 206		196 967	1 462 590

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 30/06/2021	Total 31/12/2020
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		390 990			390 990	362 426
VALEURS DONNEES EN PENSION - au jour le jour - à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE - au jour le jour - à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS						
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER						
TOTAL		390 990			390 990	362 426

OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DIVERS

en milliers de DH

	Opérations de couverture		Autres opérations	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Opérations de change à terme				
Devises à recevoir				
Devises à livrer				
Dirhams à recevoir				
Dirhams à livrer				
Dont swaps financiers de devises				
Engagements sur produits dérivés				
Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt				
Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt				
Engagements sur marchés réglementés de cours de change				
Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change				
Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments				
Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments				

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE

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	475 547	Créances sur la clientèle (Bilan)	124 241
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL	475 547		124 241

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			

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT
Les méthodes d'évaluation appliquées par SALAFIN sont celles requises par le nouveau plan comptable des établissements de crédit (PCEC)

ETAT DES DEROGATIONS

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux		NEANT
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation		NEANT
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		NEANT

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation		NEANT
II. Changements affectant les règles de présentation		NEANT

LE TABLEAU DE CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MÊME BÉNÉFICIAIRE

NOMBRE DE BENEFICIAIRES	TOTAL ENGAGEMENT
	NEANT



Situation provisoire au 30 juin 2021

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT

	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
<i>en milliers de DH</i>						
TITRES DE TRANSACTION						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	0	0				0
OBLIGATIONS	0	0				0
AUTRES TITRES DE CREANCE	0	0				0
TITRES DE PROPRIETE	3	3				0
TITRES DE PLACEMENT						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	0	0				0
OBLIGATIONS	0	0				0
AUTRES TITRES DE CREANCE	0	0				0
TITRES DE PROPRIETE	1 995	858				1 137
TITRES D'INVESTISSEMENT						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						

DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS

Eléments	30/06/2021	31/12/2020
<i>en milliers de DH</i>		
DEBITEURS DIVERS	124 401	128 620
Etat débiteur	38 994	48 203
Débiteurs Divers	85 408	80 417
Compte de régul Actif	81 913	93 050
Total	206 314	221 670

DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS

Eléments	30/06/2021	31/12/2020
<i>en milliers de DH</i>		
Créditeurs Divers	620 884	440 865
Etat créditeurs	186 949	159 428
Autres créditeurs	433 935	281 437
Compte de régul Passif	313 376	284 894
Autres Passif	934 260	725 759

LE TABLEAU DES ENGAGEMENTS SUR TITRES

RUBRIQUE	MONTANT	COMMENTAIRE
ENGAGEMENTS DONNES		
Titres achetés à réméré		
Titres à livrer		
- Marché primaire		
- Marché gris		
- Marchés réglementés		
- Marché gré à gré		
- Autres		
ENGAGEMENTS RECUS		
Titres vendus à réméré		
Titres à recevoir		
- Marché primaire		
- Marché gris		
- Marchés réglementés		
- Marché gré à gré		
- Autres		

NEANT

LA VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIE ÉTRANGÈRE

DESIGNATION	MONTANT
ACTIF :	
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	
Créances sur la clientèle	
Autres actifs	
Titres de participation et emplois assimilés	
Créances subordonnées	
TOTAL ACTIF	
PASSIF :	
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	
Dépôts de la clientèle	
Autres passifs	
TOTAL PASSIF	
HORS-BILAN :	
ENGAGEMENTS DONNES	
ENGAGEMENTS RECUS	

NEANT

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

	Montants		Montants
<i>en milliers de DH</i>			
A- Origine des résultats affectés	-16 367	B- Affectation des résultats	-16 367
Décision de l'AGO du 11/06/2021		Réserve légale	0
Report à nouveau		Dividendes	162 294
Résultats nets en instance d'affectation		Autres affectations	-178 661
Résultat net de l'exercice	-16 367		
Prélèvement sur les bénéfices			
Autres prélèvements	0		
TOTAL A	-16 367	TOTAL B	-16 367

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

INTITULES	MONTANTS	MONTANTS
<i>en milliers de DH</i>		
I - RESULTAT NET COMPTABLE		
. Bénéfice net	43 706	
. Perte nette		
II - REINTEGRATIONS FISCALES	25 081	
1- Courantes	0	
* Fraction non déductible des redevances de CB	0	
* Provision pour Risque & charges	0	
* Autres éléments non déductibles	0	
2- Non courantes	25 081	
* Impôt sur les sociétés	25 081	
* Rappel d'impôt	0	
III - DEDUCTIONS FISCALES		1 000
1- Courantes	0	0
* Reprise de la provision pour investissements	0	0
* Reprise de la provision pour risques généraux	0	0
* Provisions pour investissements	0	0
* QP CA à l'étranger	0	0
2- Non courantes	1 000	1 000
* Produit des titres de participations	1 000	1 000
TOTAL	68 787	1 000
IV - RESULTAT BRUT FISCAL		
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		67 787
. Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		
V - REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		0
. Exercice n-4		
. Exercice n-3		
. Exercice n-2		
. Exercice n-1		
VI - RESULTAT NET FISCAL		67 787
. Bénéfice net fiscal (A - C) OU		
. Déficit net fiscal (B)		
VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
. Exercice n-4		
. Exercice n-3		
. Exercice n-2		
. Exercice n-1		

(1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A)

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

	2021	2020	2019
<i>en milliers de DH</i>			
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	892 223	1 010 812	1 059 880
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	193 204	366 714	422 281
2- Résultat avant impôts	68 787	-14 057	204 615
3- Impôts sur les résultats	25 081	2 310	74 238
4- Bénéfices distribués	162 294	129 583	172 287
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	43 706	-16 367	130 377
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	14	-5	44
Bénéfice distribué par action ou part sociale	52	41	58
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	26 526	51 606	43 875
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	345	345	353

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Montant du capital: 312 411 900,00
 Montant du capital social souscrit et non appelé :
 Valeur nominale des titres : 1 00,00 Dhs

Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Part du capital détenue %
		Exercice précédent	Exercice actuel	
BMCE BANK	140, avenues hassan II, Casa,	1 935 692	1 935 692	61,96%
SAHAM Assurance	216, Boulevard Zerktouni, Casa	442 061	442 061	14,15%
autres		746 366	746 366	23,89%

TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS

TITRES	Nombre de comptes		Montants en milliers de DH	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Titres dont l'établissement est dépositaire				
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire				
Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Autres actifs dont l'établissement est dépositaire				
Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion				

NEANT



Situation provisoire au 30 juin 2021

EFFECTIFS

(en nombre)

EFFECTIFS	30/06/2021	31/12/2020
Effectifs rémunérés	345	345
Effectifs utilisés	345	345
Effectifs équivalents plein temps	345	345
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)	216	216
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)	129	129
Cadres (équivalent plein temps)	345	345
Employés (équivalent plein temps)	0	0
dont effectifs employés à l'étranger	0	0

RESEAU

RESEAU	30/06/2021	31/12/2020
Guichets permanents	23	23
Guichets périodiques		
Guichets automatiques de banque		
Succursales et agences à l'étranger		
Bureaux de représentation à l'étranger		

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

Date de clôture (1)	30/06/2021
Date d'établissement des états de synthèse (2)	01/09/2020
(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice	
(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse.	

II. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON

RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ERE COMMUNICATION

EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE

Dates	Indications des événements
	.Favorables - Enregistrement des règlements subséquents et encaissements sur créances en souffrances
	.Défavorables - Baisse continue du TEG - Retours d'impayées et détérioration de la situation des créances en souffrances en terme de nombre d'impayés et de classification des créances et leurs provisions.

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

en milliers de DH

CREANCES	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/2021	Total 31/12/2020
COMPTE ORDINAIRE DEBITEURS		0			0	0
VALEURS RECUES EN PENSION - au jour le jour - à terme						
PRETS DE TRESORERIE - au jour le jour - à terme						
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL		0			0	0

COMPTE DE LA CLIENTELE

COMPTE DE LA CLIENTELE	30/06/2021	31/12/2020
Comptes courants	NEANT	
Comptes chèques, hors MRE		
Comptes MRE		
Comptes d'affacturage		
Comptes d'épargne		
Comptes à terme		
Bons de caisse		

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



12 Rue Arrachati
Casablanca 20 100
Maroc



MAZARS AUDIT ET CONSEIL
101 boulevard Abdelmoumen
Casablanca
Maroc

SALAFIN S.A

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DE SALAFIN S.A (COMPTES SOCIAUX)

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2021

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 SALAFIN S.A comprenant le 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 2021. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 912.705 KMAD dont un bénéfice net de 43.706 KMAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société SALAFIN S.A.

Cette situation intermédiaire a été arrêtée par le directoire le 10 Septembre 2021, dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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 SALAFIN S.A arrêtés au 30 juin 2021, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le fait que la société a fait l'objet au cours du 1^{er} semestre 2021 d'un contrôle fiscal portant sur l'impôt sur les sociétés, l'impôt sur les revenus et la taxe sur la valeur ajoutée au titre des exercices 2017 et 2018. La société après avoir reçu une première notification de la part de l'administration fiscale, en date du 15 Juin 2021, a usé de son droit de réponse conformément à la réglementation le 15 juillet 2021

Casablanca, le 10 Septembre 2021

Les Commissaires aux Comptes

FINALIANCE

Abderrafi EL MAATAOUI
Abderrafi EL MAATAOUI
Associé

MAZARS AUDIT ET CONSEIL

Taha FERDAOUS
Taha FERDAOUS
Associé