

AVIS DE CONVOCATION DES ACTIONNAIRES EN ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU JEUDI 31 Mai 2018 A 10H00

Mesdames et Messieurs les actionnaires de la société **WAFASALAF, Société Anonyme à Directoire et à Conseil de Surveillance**, au capital de 113.179.500,00 dirhams, dont le siège social est à Casablanca, au 72, angle Bd. Abdelmoumen et Rue Ram Allah, immatriculée au Registre de Commerce de Casablanca sous le numéro 48.409, Agréée par l'Arrêté du Ministre des Finances n°1211-96 en date du 18 juin 1996, sont convoqués à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le **Jeudi 31 Mai 2018 à 10H00** audit siège social à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

ORDRE DU JOUR

- Examen du Rapport de Gestion du Conseil de Surveillance et des rapports des commissaires aux comptes relatifs à l'exercice clos au 31 décembre 2017;
- Examen et approbation des comptes sociaux de l'exercice clos au 31 décembre 2017 et affectation du résultat;
- Ratification du renouvellement du Mandat de Présidente du Directoire Mme Laila MAMOU pour une période de 4 ans ;
- Ratification du renouvellement du Mandat de Membre du Directoire M. Khalid AITBANYAHYA pour une période de 4 ans ;
- Ratification du renouvellement du Mandat de Membre du Directoire M. Driss FEDOUL pour une période de 4 ans ;
- Ratification de la résiliation du mandat des Commissaires Aux Comptes, donné respectivement aux Cabinets MAZARS et PwC Maroc ;
- Ratification de la nomination des nouveaux commissaires aux comptes pour une période de 3 ans;
- Quidus de leur gestion aux membres du Directoire, aux membres du Conseil de Surveillance et aux commissaires aux comptes pour leur gestion;
- Examen du Rapport Spécial des Commissaires Aux Comptes relatif aux conventions visées aux articles 56 et suivants de la loi n° 17-95 relative aux sociétés anonymes telle que modifiée et complétée par la loi 20-05 et la loi 78-12;
- Pouvoirs en vue des formalités légales;
- Questions diverses.

Les actionnaires réunissant les conditions exigées par l'article 117 de la loi 17-95 relative aux sociétés anonymes telle que modifiée et complétée par la loi 20-05 et la loi 78-12, peuvent déposer ou adresser, au siège social contre accusé de réception dans le délai de 10 jours à compter de la publication de cet avis, l'inscription de projets de résolutions à l'ordre du jour.

La description des procédures que les actionnaires doivent suivre pour participer et voter à l'assemblée ainsi que le formulaire de vote par procuration ou par correspondance, sont disponibles au siège social sus indiqué conformément aux dispositions des articles 121 et 121 bis de la loi 17-95 relative aux sociétés anonymes telle que modifiée et complétée par la loi 20-05 et la loi 78-12 ;

TEXTE DE RESOLUTIONS

Première résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après avoir entendu la lecture des rapports du Conseil de surveillance et des Commissaires Aux Comptes, approuve les conclusions desdits rapports. Elle examine et approuve le bilan et le compte de produits et charges de l'exercice 2017, tels qu'ils lui ont été présentés, faisant ressortir un bénéfice net de 332 067 415,60Dhs

Deuxième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil de Surveillance et du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice 2017 comme suit :

- Bénéfice net de l'exercice : 332 067 415,60 Dhs
- Report à nouveau des exercices précédents : 6 762 790,81 Dhs
- Bénéfice distribuable : 338 830 206,41 Dhs

L'Assemblée Générale Ordinaire décide la distribution d'un dividende de 265,07 dirhams par action et d'affecter le résultat de la manière suivante :

- Dividendes : 300 000 000,00 Dhs
- Autres réserves : 30 000 000,00 Dhs
- Solde à reporter à nouveau : 8 830 206,41 Dhs

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de fixer la date de mise en paiement de ce dividende à compter du 15 juillet 2018

Troisième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, et après avoir pris connaissance du rapport du Conseil de Surveillance, constate que le mandat de Présidente

du Directoire de Mme Laila MAMOU, est arrivé à son terme et décide de renouveler son mandat de Présidente du Directoire pour une durée de quatre (4) ans expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires appelée à se prononcer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2021.

Quatrième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires et après avoir pris connaissance du rapport du Conseil de Surveillance, constate que le mandat de membre du Directoire de M. Khalid AITBANYAHYA, est arrivé à son terme et décide de renouveler son mandat de membre du Directoire pour une durée de quatre (4) ans expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires appelée à se prononcer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2021.

Cinquième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires et après avoir pris connaissance du rapport du Conseil de Surveillance, constate que le mandat de membre du Directoire de M. Driss FEDOUL, est arrivé à son terme et décide de renouveler son mandat de membre du Directoire pour une durée de quatre (4) ans expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires appelée à se prononcer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2021.

Sixième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après avoir pris acte de l'arrivée à son terme à l'issue de la présente Assemblée du mandat des commissaires aux comptes MAZARS et PwC Maroc, décide, connaissance prise du Rapport du Conseil de Surveillance, de la ratification de la résiliation de leurs mandats respectifs.

Septième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, décide de la ratification de la nomination des nouveaux commissaires aux comptes pour un mandat de trois (3) exercices, qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2020

Huitième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, donne quitus entier et sans réserve aux Membres du Directoire, aux membres du Conseil de Surveillance et aux commissaires aux comptes pour l'accomplissement de leurs mandats pendant l'exercice écoulé.

Neuvième résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article 95 et suivants de la loi n° 17-95 relative aux sociétés anonymes telle que modifiée et complétée par la loi 20-05 et la loi 78-12, prend acte des conclusions de ce rapport et des conventions conclues et autorisées au cours d'exercices antérieurs dont il fait état.

Dixième résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente assemblée en vue de l'accomplissement de toutes les formalités légales ou administratives et faire tous dépôts et publicités prévus par la législation en vigueur

Il est à rappeler que pour assister à cette assemblée :

- Les propriétaires d'actions au porteur devront produire un certificat attestant le dépôt de leurs actions auprès d'un établissement agréé;
- Les titulaires d'actions nominatives peuvent assister à l'assemblée générale sur simple justification de leur identité, à condition d'être inscrits sur les registres sociaux, cinq (5) jours au moins avant l'assemblée.
- A compter de la convocation de l'assemblée, un formulaire de vote par correspondance ou par procuration est disponible au siège social et remis à tout actionnaire, justifiant de son identité, qui en fait la demande audit siège.

Le Directoire

Communiqué Financier

AU 31 - 12 - 2017

(en milliers MAD)

BILAN AU 31/12/2017		
ACTIF	31/12/2017	31/12/2016
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	4 295	2 090
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	279 999	289 790
. A vue	260 256	270 478
. A terme	19 743	19 312
Créances sur la clientèle	8 667 753	8 246 968
. Crédits de trésorerie et à la consommation	8 452 175	8 072 721
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	2 459	2 459
. Autres crédits	213 120	171 788
Créances acquises par affacturage		
Titres de transaction et de placement		180 142
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété		180 142
Autres actifs	776 323	821 193
Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
Titres de participation, Participations dans les entreprises liées et emplois assimilés	451	451
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail et en location	5 815 426	4 929 274
Immobilisations incorporelles	189 250	205 527
Immobilisations corporelles	47 780	58 162
Total de l'Actif	15 781 277	14 733 596

(en milliers MAD)

LES ENGAGEMENTS HORS BILAN AU 31/12/2017		
HORS BILAN	31/12/2017	31/12/2016
Engagements donnés	376 780	305 085
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	376 780	305 085
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	1 493 554	1 562 946
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 493 554	1 562 946
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		

(en milliers MAD)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DU 01/01/2017 AU 31/12/2017		
	31/12/2017	31/12/2016
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 549 009	2 312 857
Intérêts et produits assimilés des opérations avec les établissements de crédits	139	330
Intérêts et produits assimilés des opérations avec la clientèle	888 989	897 276
Intérêts et produits assimilés des titres de créance		
Produits des titres de propriété	35 000	37 000
Produits des immobilisations en crédit-bail et en location	1 286 456	1 052 414
Commissions sur prestations de service	337 399	324 792
Autres produits bancaires	1 026	1 044
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 559 764	1 321 583
Intérêts et charges assimilées des opérations avec les établissements de crédits	272 319	247 241
Intérêts et charges assimilées des opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilés des titres de créance émis	82 253	109 861
Charges des immobilisations en crédit-bail et en location	1 193 288	956 051
Autres charges bancaires	11 904	8 429
PRODUITS NET BANCAIRE	989 245	991 274
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	19 675	16 781
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE		
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	405 443	376 364
Charges de personnel	154 098	145 132
Impôts et taxes	8 066	7 712
Charges externes	211 343	188 446
Autres charges d'exploitation	55	669
Dotation aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	31 881	34 405
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRÉCUPERABLES	389 898	424 885
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	235 263	248 421
Pertes sur créances irrécupérables	147 434	167 250
Autres dotations aux provisions	7 202	9 213
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	285 001	309 852
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	263 837	285 857
Récupérations sur créances amorties	17 051	18 267
Autres reprises de provisions	4 113	5 728
RESULTAT COURANT	498 581	516 659
PRODUITS NON COURANTS	12 411	14 891
CHARGES NON COURANTES	1 554	3 293
RESULTAT NON COURANT	10 857	11 598
RESULTAT AVANT IMPOTS SUR LES RESULTATS	509 437	528 257
IMPOTS SUR LES RESULTATS	177 370	184 948
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	332 067	343 308

(en milliers MAD)

BILAN AU 31/12/2017		
PASSIF	31/12/2017	31/12/2016
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	7 130 739	7 221 950
. A vue	256 727	237 037
. A terme	6 874 011	6 984 913
Dépôts de la clientèle	3 442 950	2 547 224
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	3 442 950	2 547 224
Titres de créance émis	2 123 770	2 103 345
. Titres de créance négociables	2 123 770	2 103 345
. Emprunts obligataires		
. Autres titres émis		
Autres passifs	879 428	944 222
Provisions pour risques et charges	26 090	23 002
Provisions réglementées		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées	453 679	201 299
Ecart de réévaluation		
Primes liées au capital et réserves	1 272 612	1 232 612
Capital souscrit	113 180	113 180
moins capital non versé		
Report à nouveau (+/-)	6 763	3 454
Résultat net en instance d'affectation (+/-)		
Résultat net de l'exercice (+/-)	332 067	343 308
Total du Passif	15 781 277	14 733 596

(en milliers MAD)

ETAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/2017 AU 31/12/2017		
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	31/12/2017	31/12/2016
+ Intérêts et produits assimilés	889 129	897 606
- Intérêts et charges assimilées	354 572	357 103
Marge sur intérêts	534 557	540 503
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 286 456	1 052 414
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 193 288	956 051
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	93 168	96 363
+ Commissions perçues	337 399	324 792
- Commissions servies	11 904	8 429
Marge sur commissions de prestations de service	325 495	316 364
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	1 026	1 044
+ Résultat des opérations sur titres de placement		
+ Résultat des opérations de change		
+ Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	1 026	1 044
+ Divers autres produits bancaires	35 000	37 000
- Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	989 245	991 274
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	19 675	16 781
- Autres charges d'exploitation non bancaire		
- Charges générales d'exploitation	405 443	376 364
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	603 478	631 692
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	101 809	111 547
+ Autres dotations nettes des reprises aux provisions	3 088	3 486
RESULTAT COURANT	498 581	516 659
RESULTAT NON COURANT	10 857	11 598
- Impôts sur les résultats	177 370	184 948
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	332 067	343 308

(en milliers MAD)

ETAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/2017 AU 31/12/2017		
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	31/12/2017	31/12/2016
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	332 067	343 308
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	31 881	34 405
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques généraux		
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes		
- Reprises de provisions	1 175	5 070
- 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	362 773	372 644
- Bénéfices distribués	300 000	320 000
+ AUTOFINANCEMENT	62 773	52 644



infoline
0522 54 51 51
www.wafasalaf.ma



TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE AU 31/12/2017		
	31/12/2017	31/12/2016
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION		
Produits sur opérations bancaires perçus	2 514 009	2 275 857
Récupérations sur créances amorties	17 051	18 267
Produits divers d'exploitation perçus	295 923	317 529
Charges sur opérations bancaires versées	-1 559 764	-1 321 583
Charges diverses d'exploitation payées	-384 251	-418 964
Charges générales d'exploitation payées	-405 443	-376 364
Impôts sur les résultats payés	-177 370	-184 948
Flux de trésorerie net provenant du compte de produits et charges	300 155	309 794
Variation des actifs d'exploitation		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (hors liquidités)	9 790	-44 621
Créances sur la clientèle	-420 785	243 735
Titres de transaction et de placement (hors liquidités)	180 142	-180 142
Autres actifs	44 870	-270 461
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-886 152	-1 333 056
Variation des passifs d'exploitation		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-91 211	1 936 626
Dépôts de la clientèle	895 725	724 975
Titres de créance émis	20 426	-1 250 472
Autres passifs	-64 794	116 938
SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	-311 989	-56 479
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION		
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Acquisition d'immobilisations financières		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	26 659	22 397
Intérêts reçus		
Dividendes reçus	35 000	37 000
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	61 659	59 397
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		
Subventions, fonds publics reçus		
Fonds spéciaux de garantie reçus		
Emission d'emprunts et de titres subordonnés	252 379	-61
Emission d'actions		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés	-300 000	-320 000
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-47 621	-320 061
VARIATION NETTE DES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	2 205	-7 349
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	2 090	9 439
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	4 295	2 090

(en milliers MAD)

CREANCES SUR LA CLIENTELE AU 31/12/2017						
CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total	Total
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
					31/12/2017	31/12/2016
CREDITS DE TRESORERIE						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
CREDITS A LA CONSOMMATION					8 420 394	8 420 394
CREDITS A L'EQUIPEMENT					2 459	2 459
CREDITS IMMOBILIERES					3	3
AUTRES CREDITS						
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR					31 780	31 780
CREANCES EN SOUFFRANCE (*)					213 117	171 788
- Créances pré-douteuses					139 128	136 854
- Créances douteuses					30 472	32 949
- Créances compromises					43 517	1 985
TOTAL					8 667 753	8 246 968

Commentaires : (*) Nettes des provisions & des agios réservés

(en milliers MAD)

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES AU 31/12/2017								
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	
WAFSA COMMUNICATION	COMMUNICATION	3 000	5,00%	150	150			
WAFSA SYSTEME DATA	FACILITE MANAGEMENT	1 500	0,07%	1	1			
THEMIS COURTAGE	COURTAGE EN ASSURANCE	300	100,00%	300	300	31/12/2017	40 289	39 817
TOTAL				451	451			60 187

(en milliers MAD)

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE AU 31/12/2017									
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	Cumul des provisions	
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT									
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	6 654 723	2 450 571	947 359	8 157 935	1 152 496	2 272 055	40 682	14 029	5 815 426
CREDIT-BAIL MOBILIER	6 619 287	2 442 422	947 359	8 114 349	1 152 496	2 272 055	29 456	7 924	5 804 618
Crédit bail mobilier en cours	1 620	-	-	1 620	-	-	-	-	1 620
Crédit bail mobilier loué	6 399 690	2 410 006	947 359	7 862 336	1 144 572	2 099 338	29 456	7 924	5 802 998
Crédit bail mobilier non loué après résiliation	217 977	32 416	-	250 393	7 924	212 717	29 456	7 924	37 676
CREDIT-BAIL 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	4 751	1 093		5 844	0,00	0,00	0,00	0,00	5 844
LOYERS EN SOUFFRANCE	30 685	7 056		37 742			11 226	6 105	4 964
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	6 654 723	2 450 571	947 359	8 157 935	1 152 496	2 272 055	40 682	14 029	5 815 426

(en milliers MAD)

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 31/12/2017						
DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2017	Total 31/12/2016
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS						
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE						
- au jour le jour		100 000			100 000	250 000
- à terme		100 000			100 000	250 000
EMPRUNTS FINANCIERS		6 700 000			6 700 000	6 650 000
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER		74 426			74 426	85 288
TOTAL		7 130 739			7 130 739	7 221 950

(en milliers MAD)

PROVISIONS AU 31/12/2017					
PROVISIONS	Encours 31/12/2016	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2017
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :	1 089 616	235 263	263 837		1 061 042
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	1 069 550	224 036	257 731		1 035 855
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés					
Immobilisations en crédit-bail et en location	20 066	11 226	6 105		25 187
Autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	23 002	7 202	4 113		26 090
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	23 002	7 202	4 113		26 090
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	1 112 618	242 464	267 950		1 087 132

(en milliers MAD)

DETAIL DES AUTRES ACTIFS AU 31/12/2017			
RUBRIQUE	31/12/2017	31/12/2016	COMMENTAIRE
Instruments optionnels			
Opérations diverses sur titres(débiteur)			
Sommes réglées à récupérer auprès des émetteurs			
Autres comptes de règlement relatif aux opérations sur titres			
Débiteurs divers	655 521	679 078	
- Sommes dues par l'Etat	600 611	509 904	
- Sommes dues par les organismes de prévoyance			
- Sommes diverses dues par le personnel	657	533	
- Comptes clients de prestations non bancaire			
- Divers autres débiteurs	54 253	168 641	
Valeurs et emplois divers	634	510	
- Valeurs et emplois divers	634	510	
Comptes d'ajustement de hors bilan(débiteur)			
Comptes d'écart sur devises et titres(débiteur)			
Pertes potentielles sur opérations de couverture non renouvelées			
Pertes à étaler sur opérations de couvertures renouvelées			
Charges à répartir sur plusieurs exercices	318	291	
«Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (débiteur)»			
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	55 462	52 974	
- Produits à recevoir	55 083	52 398	
- Charges constatées d'avance	379	576	
Comptes transitoires ou d'attente débiteurs	64 388	88 341	
Créances en souffrance sur opérations diverses			
Provisions pour créances en souffrance sur opérations diverses			
TOTAL	776 323	821 193	

(en milliers MAD)

VALEURS ET SURETES REÇUES ET DONNEES EN GARANTIE AU 31/12/2017			
Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeurs 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	Valeurs 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	-	-	-

(en milliers MAD)

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUivant LA DUREE RESIDUELLE AU 31/12/2017						
	D ≤ 1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
ACTIF	1 425 613	619 816	2 599 986	8 915 010	1 190 612	14 751 038
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	279 999					279 999
Créances sur la clientèle	670 440	413 439	1 643 815	4 821 514	1 118 546	8 667 753
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé(*)	475 174	206 377	956 171	4 093 496	72 067	5 803 285
TOTAL	1 425 613	619 816	2 599 986	8 915 010	1 190 612	14 751 038
PASSIF	415 303	814 404	2 428 093	9 192 610	300 727	13 151 137
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	256 727	760 420	1 764 797	4 348 794		7 130 739
Dettes envers la clientèle	55 501	53 983	438 921	2 843 817	50 727	3 442 950
Titres de créance émis	103 074		220 696	1 800 000		2 123 770
Emprunts subordonnées			3 679	200 000	250 000	453 679
TOTAL	415 303	814 404	2 428 093	9 192 610	300 727	13 151 137

(en milliers MAD)

DEPOTS DE LA CLIENTELE AU 31/12/2017						
DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2017	Total 31/12/2016
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS						
COMPTES D'EPARGNE						
DEPOTS A TERME						
AUTRES COMPTES CREDITEURS				3 442 950	3 442 950	2 547 224
INTERETS COURUS A PAYER						
TOTAL				3 442 950	3 442 950	2 547 224

(en milliers MAD)

CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2017				
CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2016	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2017
Ecarts de réévaluation				
Reserves et primes liées au capital	1 232 612	40 000		1 272 612
Réserve légale	11 318			11 318
Autres réserves (*)	1 184 151	40 000		1 224 151
Primes d'émission, de fusion et d'apport	37 143			37 143
Capital	113 180			113 180
Capital appelé	113 180			113 180
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	3 454	3 308		6 763
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	343 308	-343 308	332 067	332 067
TOTAL GENERAL	1 692 554	-300 000	332 067	1 724 622
Dividendes distribués		300 000		

(en milliers MAD)

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE AU 31/12/2017			
	Montants		Montants
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats	
Décision de l'AGO du 30 mai 2017			
Report à nouveau	3 454	Réserve réglementées	
Résultats nets en instance d'affectation		Dividendes	300 000
Résultat net de l'exercice	343 308	Réserve extraordinaire	40 000
Prélèvements sur les bénéfices		Report à nouveau	6 763
Autres prélèvements			
TOTAL A	346 763	TOTAL B	346 763

(en milliers MAD)

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES AU 31/12/2017			
	Exercice 2017	Exercice 2016	Exercice 2015
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (y compris résultat net de l'ex.)	1 724 622	1 692 554	1 669 246
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	989 245	991 274	968 927
2- Résultat avant impôts	509 437	528 257	531 646
3- Impôts sur les résultats	177 370	184 948	191 225
4- Bénéfices distribués	300 000	320 000	300 000
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instances d'affectation)	43 308	20 421	59 501
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	293	303	301
Bénéfice distribué par action ou part sociale	265	283	265
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	154 098	145 132	142 001
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	667	637	618

DETAIL DES AUTRES PASSIFS AU 31/12/2017			
RUBRIQUE	31/12/2017	31/12/2016	
Instruments optionnels vendus			
Comptes de règlement d'opérations sur titres			
Dettes sur titres			
Versement à effectuer sur titres non libérés			
Provisions pour service financier aux émetteurs			
Sommes réglées par la clientèle à reverser aux émetteurs			
Créditeurs divers	408 493	358 362	
- Sommes dues à l'Etat	108 802	99 012	
- Sommes dues aux organismes de prévoyance	10 635	10 507	
- Sommes diverses dues aux actionnaires et associés.	1 455	1 182	
- Sommes dues au personnel	3 105	2 474	
- Fournisseurs de biens et service	148 487	135 901	
- Divers autres Créditeurs	136 009	109 285	
Comptes d'ajustement de hors bilan			
Comptes d'écart sur devises et titres			
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées			
Gains à étaler sur opérations de couvertures dénouées			
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (créditeur)			
Comptes de régularisation	470 935	585 860	
TOTAL	879 428	944 222	

(en milliers MAD)

DETTES SUBORDONNEES AU 31/12/2017										
Monnaie de l'emprunt	Montant en monnaie de l'emprunt	Cours (1)	Taux	Durée (2)	Condition de remboursement anticipé, subordination et convertibilité (3)	Montant de l'emprunt en monnaie nationale (ou contrevalleur en DH)	dont entreprises liées		dont autres apparentés	
							Montant N (en contrevalleur DH)	Montant N-1 (en contrevalleur DH)	Montant N (en contrevalleur DH)	Montant N-1 (en contrevalleur DH)
MAD	94 900		5,00%	5 ans	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE	94 900				
MAD	105 100		3,67%	5 ans	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE	105 100				
MAD	167 000		3,95%	7 ans	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE	167 000				
MAD	83 000		3,17%	7 ans	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE	83 000				
TOTAL	450 000					450 000				

(1) cours BAM au 31/12/N

(2) éventuellement indéterminée

(3) se référer au contrat de dettes subordonnées

(en milliers MAD)

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 31/12/2017						
CREANCES	Bank Al Maghrib, Trésor public et Services des chèques postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total	Total
Comptes ordinaires débiteurs		2 828	260 256		263 084	271 354
Valeurs reçues en pension - au jour le jour - à terme						
Prets de trésorerie - à terme - au jour le jour						
Prets financiers						
Autres créances		19 743			19 743	19 312
Intérêts courus à recevoir						
Créances en souffrance						
TOTAL		2 828	279 999		282 827	290 666

(en milliers MAD)

PLUS OU MOINS VALEURS SUR CESSION OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS AU 31/12/2017						
DATE DE CESSION OU RETRAIT	COMPTE PRINCIPALE	MONTANT BRUT	AMORTISSEMENTS CUMULES	VALEUR NETTE AMORTISSEMENT	PRODUIT DE CESSION	PLUS MOINS VALEURS
Janvier-17	MATERIEL ROULANT (Leasing)	98 535	64 530	34 004	32 881	301 1 425
Février-17	MATERIEL ROULANT (Leasing)	30 952	15 453	15 499	14 985	123 636
Mars-17	MATERIEL ROULANT (Leasing)	85 286	54 867	30 419	29 680	262 1 000
Avril-17	MATERIEL ROULANT (Leasing)	57 781	39 518	18 263	17 562	143 844
Mai-17	MATERIEL ROULANT (Leasing)	66 211	42 730	23 482	22 354	248 1 376
Juin-17	MATERIEL ROULANT (Leasing)	74 232	46 330	27 902	27 306	182 777
Juillet-17	MATERIEL ROULANT (Leasing)	82 509	48 760	33 749	33 290	309 768
Août-17	MATERIEL ROULANT (Leasing)	58 834	33 205	25 629	25 211	146 564
Septembre-17	MATERIEL ROULANT (Leasing)	65 297	39 706	25 591	24 725	217 1 083
Octobre-17	MATERIEL ROULANT (Leasing)	68 739	37 476	31 263	30 682	269 850
Novembre-17	MATERIEL ROULANT (Leasing)	96 846	61 593	35 252	34 816	290 726
Décembre-17	MATERIEL ROULANT (Leasing)	129 878	79 635	50 243	49 095	139 1 288
		915 100	563 804	351 296	342 589	2 629 11 336

(en milliers MAD)

MARGE D'INTERET AU 31/12/2017		
	31/12/2017	31/12/2016
MARGE D'INTERET		
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit (a)	139	330
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit (b)	272 319	247 241
=Marge d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit (1)	-272 180	-246 911
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle (a)	888 989	897 276
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle (b)		
=Marge d'intérêts sur opérations avec la clientèle (2)	888 989	897 276
+ Intérêts et produits assimilés sur titres de créance (a)		
- Intérêts et charges assimilés sur titres de créance (b)	82 253	109 861
=Marge d'intérêts sur titres de créance (3)	-82 253	-109 861
MARGE D'INTERET = (1)+(2)+(3)	534 557	540 503
+ Produits sur opérations de crédit-bail et de location (a)	1 286 456	1 052 414
- Charges sur opérations de crédit-bail et de location (b)	1 193 288	956 051
=Marge sur opérations de crédit-bail et de location (4)	93 168	96 363
MARGE TOTALE D'INTERET = (1)+(2)+(3)+(4)	627 725	636 866

(en milliers MAD)

COMMISSIONS RECUES ET VERSEES AU 31/12/2017					
RUBRIQUE	COMMISSIONS 31/12/2017		COMMISSIONS 31/12/2016		COMMENTAIRE
	E. CREDIT	CLIENTELE	E. CREDIT	CLIENTELE	
COMMISSIONS RECUES	185 468	151 931	187 025	137 767	
Commissions sur fonctionnement de compte					
Commissions sur moyens de paiement					
Commissions sur opérations de titres					
Commissions sur titres en gestion/en dépôt					
Commissions sur prestations de service sur crédit		149 460		131 404	
Produits sur activités de conseil et d'assistance					
Autres produits sur prestations de service	185 468	2 471	187 025	6 363	
Commissions sur moyens de paiement					
Commissions de placement sur le marché primaire					
Commissions de garantie sur le marché primaire					
Commissions sur produits dérivés					
Commissions sur opérations de change virement					
Commissions sur opérations de change billet					
COMMISSIONS VERSEES	11 904		8 429		
Charges sur moyens de paiement	9 221		7 928		
Commissions sur achat et vente de titres					
Commissions sur droits de garde de titres	2 683		501		
Commissions et courtages sur opérations de marché					
Commissions sur engagements sur titres					
Commissions sur produits dérivés					
Commissions sur opérations de change virement					
Commissions sur opérations de change billets					

(en milliers MAD)

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ AU 31/12/2017		
	31/12/2017	31/12/2016
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE		
Produits sur engagement sur titres		
Commissions de placement sur le marché primaire		
Commissions de garantie sur le marché primaire		
Gains sur engagements sur titres		
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		
Autres charges sur prestations de service		
Commissions sur achats et ventes de titres		
Commissions sur droits de garde de titres		
Commissions et courtages sur opérations de marché		
Autres charges sur opérations sur titres		
PRODUIT NET BANCAIRE		

(en milliers MAD)

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION AU 31/12/2017			
RUBRIQUE	31/12/2017	31/12/2016	COMMENTAIRE
CHARGES DE PERSONNEL	154 098	145 132	
Salaires et appointements	76 992	71 458	
Primes et Gratifications	42 568	40 883	
Autres rémunérations du personnel			
Charges d'assurances sociales	21 696	20 192	
Charges de retraite	7 926	7 417	
Charges de formation	785	1 011	
Autres charges de personnel	4 130	4 170	
IMPÔTS ET TAXES	8 066	7 712	
Taxe urbaine et taxe d'équité	1 054	1 054	
Patente	6 628	6 323	
Taxes locales	327	325	
Droits d'enregistrement	49	3	
Timbres fiscaux et formules timbrées	1		
Taxes sur les véhicules			
Autres impôts et taxes, droits assimilés	7	8	
CHARGES EXTERIEURES	141 782	126 774	
Loyers de crédit-bail			
Loyers de location simple	22 410	21 309	
Frais d'entretien et de réparation	25 306	26 256	
Rémunération du personnel intérimaire	2 113	2 538	
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	90 344	75 062	
Primes d'assurance	209	206	
Frais d'actes et de contentieux			
Frais d'électricité, eau, chauffage et combustible	1 400	1 403	
AUTRES CHARGES EXTERIEURES	66 576	61 671	
Transport et déplacement	9 933	9 654	
Mission et réception	1 905	1 310	
Publicité, publication et relations publiques	25 770	22 653	
Frais postaux & de télécommunication	17 971	16 381	
Frais de recherche et de documentation	2 665	3 141	
Frais de conseil et d'assemblée	0	0	
Dons et cotisations	925	925	
Fournitures de bureau et imprimés	1 609	1 861	
Autres charges externes	5 797	5 745	
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	3 040	669	
Frais préliminaires	55	220	
Frais d'acquisition d'immobilisation			
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices	2 985	96	
Pénalités et délits			
Rappels d'impôts autres qu'impôts sur les résultats			
Dons libéralités et lots			
Subventions d'investissement et d'exploitation accordées			
Charges générales d'exploitation des exercices antérieurs		353	
Diverses autres charges générales d'exploitation			
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENT ET AUX PROVISIONS DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	31 881	34 405	
Immobilisations incorporelles d'exploitation	19 016	20 850	
Immobilisations incorporelles hors exploitation			
Immobilisations corporelles d'exploitation	12 865	13 555	
Immobilisations corporelles hors exploitation			
Prov.p/immobilisations incorporelles d'exploitation			
Prov.p/immobilisations incorporelles hors exploitation			
Prov.p/dépréciation immobilisations incorporelles d'exploitation			
Prov.p/dépréciation immobilisations incorporelles hors exploitation			

(en milliers MAD)

AUTRES PRODUITS ET CHARGES AU 31/12/2017			
RUBRIQUE	31/12/2017	31/12/2016	COMMENTAIRE
AUTRES PRODUITS BANCAIRES			
Divers autres produits bancaires			
Quote-part sur opérations bancaires faite en commun			
Produits des exercices antérieurs			
Divers autres produits bancaires			
Reprise de provisions pour dépréciation des titres de placement			
AUTRES CHARGES BANCAIRES	11 904	8 429	
Charges sur titres de propriété			
FRAIS D'EMISSION DES EMPRUNTS			
Autres charges sur opérations sur titres	2 683	501	
Autres charges sur prestations de services	9 221	7 928	
Autres charges bancaires			
Quote-part sur opérations d'exploitation bancaires			
Cotisation au fonds de garantie des déposants			
Produits rattachés			
Charges des exercices antérieurs			
Divers autres charges bancaires			
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement	9 221	7 928	
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRES	19 675	16 781	
Produits sur valeurs et emplois assimilés			
Plus-values de cession sur immobilisations financières			
Plus-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles			
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même			
Produits accessoires	19 675	16 781	
Subventions reçues			
Autres produits d'exploitation non bancaires			
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRES			
Charges sur valeurs et emplois assimilés			
Moins-values de cession sur immobilisations financières			
Moins-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles			
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR CRÉANCES ET ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE EN SOUFFRANCE	235 263	248 421	
Dotations aux provisions pour créances en souffrance sur établissements de crédit et assimilés			
Dotations aux provisions pour créances en souffrance sur clientèle	235 263	248 421	
Dotations aux provisions pour créances en souffrance sur titres de placement			
Dotations aux provisions pour créances en souffrance sur valeurs immobilisées			
Dotations aux provisions pour autres créances en souffrance			
Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature			
Pertes sur créances irrécouvrables	147 434	167 250	
Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions	147 434	167 250	
Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions			
AUTRES DOTATIONS AUX PROVISIONS	7 202	9 213	
Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations financières			
Dotations aux provisions pour dépréciations des autres risques et charges	7 202	9 213	
Dotations aux provisions réglementées			
Dotations aux autres provisions			
REPRISES DE PROVISIONS POUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE	263 837	285 857	
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les établissements de crédit et assimilés			
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur la clientèle	263 837	285 857	
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les titres de placement			
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur valeurs immobilisées			
Reprises de provisions pour autres créances en souffrance			
Reprises de provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature			
RÉCUPÉRATION SUR CRÉANCES AMORTIES	17 051	18 267	
AUTRES REPRISES DE PROVISIONS	4 113	5 728	
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations financières			
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles			
Reprises de provisions pour autres risques et charges	4 113	5 728	
Reprises de provisions réglementées			
Reprises de provisions			
PRODUITS NON COURANTS	12 411	14 891	
Reprises non courantes des amortissements			
Reprises non courantes des provisions	1 175	5 070	
Autres produits non courants	11 235	9 821	
Charges non courantes			
Dotations non courantes aux amortissements			
Dotations non courantes aux provisions			
AUTRES CHARGES NON COURANTES	1 554	3 293	

(en milliers MAD)

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS AU 31/12/2017	
I.DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)	498 581
Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	7 500
Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	39 113
Résultat courant théoriquement imposable (=)	466 967
Impôt théorique sur résultat courant (-)	172 778
Résultat courant après impôts (=)	325 803
II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES	

(en milliers MAD)

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE AU 31/12/2017				
NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. TVA collectée	88 879	494 230	488 244	94 865
B. TVA à récupérer	157 141	539 027	592 268	103 900
Sur charges	18 625	63 915	61 580	20 960
Sur immobilisations	138 516	475 112	530 688	82 940
C. TVA DUE OU CRÉDIT DE TVA = (A-B)	-68 262	-44 796	-104 024	-9 035

(en milliers MAD)

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 31/12/2017				
Montant du capital en actions		1 132		
Valeur nominale des titres		100 DH		
Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Montant
		Exercice précédent	Exercice actuel	
Attijariwafa bank	2 Bd MOULAY YOUSSEF Casa	576	576	57 619
Crédit Agricole Consommation Finance (CACF)	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	555	555	55 458
M.Boubker JAI	6 RueTIZINTICHA Long Champ Casablanca	0,01	0,01	1
M. Ahmed Ismail DOURI	10, lot Dawliz avenue de Nice Casablanca	0,01	0,01	1
M.Mohamed EL KETTANI	2 Bd MOULAY YOUSSEF Casa	0,01	0,01	1
M.Omar BOUNJO	Rue 8, villa n° 22 Bagatel Polo CASA	0,01	0,01	1
M. Abdelhakim BOUABID	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,000	0,001	0,1
M. Gieseppe IMBASTARO	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,001	0,001	0,1
M. Jaques FENWICK	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,001	0,001	0,1
M. Philippe DURAND	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,001	0,000	0,0
Divers petits porteurs	Diverses adresses	0,987	0,987	98,7
TOTAL		1 132	1 132	113 180

(en milliers MAD)

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS AU 31/12/2017	
I. DATATION	
Date de clôture (1) 31/12/2017	
Date d'établissement des états de synthèse (2) 15/01/2018	
(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 1^{ERE} COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE	
DATES	INDICATIONS DES EVENEMENTS
	Favorables : NEANT
	Défavorables :

EFFECTIFS AU 31/12/2017		
EFFECTIFS	31/12/2017	31/12/2016
Effectifs rémunérés	667	637
Effectifs utilisés	667	637
Effectifs équivalent plein temps		
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	325	313
Employés (équivalent plein temps)	342	324
Dont effectifs employés à l'étranger		

(en milliers MAD)

TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS AU 31/12/2017				
TITRES	Nombre de comptes		Montants en milliers de DH	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
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				

(en nombre)

RESEAU AU 31/12/2017		
RESEAU	31/12/2017	31/12/2016
Guichets permanents (AGENCES & BUREAUX)	44	44
Guichets périodiques		
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque		
Succursales et agences à l'étranger		
Bureaux de représentation à l'étranger		

(en milliers MAD)

COMPTES DE LA CLIENTELE AU 31/12/2017		
	31/12/2017	31/12/2016
Comptes courants		
Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger		
Autres comptes chèques		
Comptes d'affacturage		
Comptes d'épargne		
Comptes à terme		
Bons de caisse		
Autres comptes de dépôts	3 442 950	2 547 224

(en milliers MAD)

TITRES DE CREANCES EMIS AU 31/12/2017						
NATURE DES TITRES	Montant	Taux	Durée en mois	Conditions de remboursement	Dont autres apparentés 2017 2016	
Bons de sociétés de financement	100 000	3,31%	36	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	200 000	2,85%	24	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	150 000	3,75%	60	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	200 000	3,46%	36	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	100 000	3,85%	60	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	150 000	3,75%	60	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	350 000	2,88%	24	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	350 000	3,06%	36	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	350 000	2,80%	24	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	150 000	2,92%	36	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Emprunt obligataire subordonné	94 900	5,00%	60	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Emprunt obligataire subordonné	105 100	4,33%	60	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Emprunt obligataire subordonné	167 000	3,95%	72	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Emprunt obligataire subordonné	83 000	3,17%	72	Règlement intérêts annuel & capital infine		
TOTAL	2 550 000					

MAZARS

Mazars Audit et Conseil
72 Angle Bd Abdelmoumen et Rue Ram Allah
Casablancapwc
PwC Maroc
25, Rue Khalil
CasablancaAux Actionnaires de
WAFASALAF
72 Angle Bd Abdelmoumen et Rue Ram Allah
CasablancaRAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES
CONSOLIDES
EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2017

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints de WAFASALAF et ses filiales (Groupe WAFASALAF), comprenant le bilan au 31 décembre 2017, le compte de résultat, l'état du résultat global, l'état de variation des capitaux propres, le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers consolidés font ressortir un montant de capitaux propres consolidés de KMAD 1.825.710 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 341.038.

Responsabilité de la Direction

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux Normes Marocaines telles qu'adoptées par le CNC du 15 juillet 1999. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états financiers ne comportant pas d'anomalie significative, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'Auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession applicables au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse consolidés ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers consolidés. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers consolidés contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relative à l'établissement et la présentation des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

WAFASALAF

Page 2

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion sur les états financiers

A notre avis, les états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Groupe WAFASALAF constitué par les entités comprises dans la consolidation au 31 décembre 2016, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes et principes comptables décrits dans l'état des informations complémentaires consolidé.

Casablanca, le 27 avril 2018

Les Commissaires aux Comptes

Mazars Audit et Conseil

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
72, Angle Bd Abdelmoumen
et Rue Ram Allah
CasablancaAbdou Souleymane
Associé Gérant

PwC Maroc

PwC Maroc SARL
25, Rue Khalil
CasablancaMohamed Rqibate
AssociéENTREPRISE
ENGAGÉE
RSEinfoline
0522 54 51 51
www.wafasalaf.ma

وفا سالف
Wafasalaf
ديما معاك



Erratum Communiqué Financier



Mazars Audit et Conseil
101, Boulevard Abdelmoumen
Casablanca



PwC Maroc
35, Rue Anh Bellal
Casablanca

Aux Actionnaires de
WAFASALAF
72, Angle Bd Abdelmoumen et Rue Ram Allah
Casablanca

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2017

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société WAFASALAF, comprenant le 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 2017. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 2.178.300 dont un bénéfice net de KMAD 332.067.

Responsabilité de la direction

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion sur les états de synthèse

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier 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 WAFASALAF au 31 décembre 2017, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous 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 27 avril 2018

Les Commissaires aux Comptes

Mazars Audit et Conseil

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
101, Bd. Abdelmoumen
29, CASABLANCA
Tél : (33) 1 39 42 31 (L.G.)
Abdou Souleye Diop
Associé Gérant

PwC Maroc

PwC Maroc SARL
35, Rue Anh Bellal, Maroc 20530 - Casablanca
T : +33 00 53 50 90 00 / +33 00 22 21 80 70
PwC Maroc - 20170401
Mohamed Rqibate
Associé



infoline
0522 54 51 51
www.wafasalaf.ma
d

