

Communiqué Financier

AU 30 - 06 - 2019

(en milliers MAD)

BILAN AU 30/06/2019		
ACTIF	30/06/2019	31/12/2018
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	2 546	2 210
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	657 025	312 905
. À vue	633 771	294 534
. À terme	23 254	18 371
Créances sur la clientèle	9 232 494	8 853 795
. Crédits de trésorerie et à la consommation	8 892 851	8 530 795
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	1 900	1 900
. Autres crédits	337 743	321 101
Créances acquises par affacturage		
Titres de transaction et de placement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété		
Autres actifs	926 289	877 021
Titres d'investissement	12 500	12 500
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance	12 500	12 500
Titres de participation, Participations dans les entreprises liées et emplois assimilés	451	451
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail et en location	6 702 794	6 512 194
Immobilisations incorporelles	179 845	184 148
Immobilisations corporelles	55 762	58 977
Total de l'Actif	17 769 705	16 814 202

(en milliers MAD)

LES ENGAGEMENTS HORS BILAN AU 30/06/2019		
HORS BILAN	30/06/2019	31/12/2018
Engagements donnés	309 301	277 030
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	309 301	277 030
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	1 748 000	1 368 000
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 748 000	1 368 000
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers		
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir		

(en milliers MAD)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DU 01/01/2019 AU 30/06/2019		
	30/06/2019	30/06/2018
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 499 038	1 391 270
Intérêts et produits assimilés des opérations avec les établissements de crédits	135	80
Intérêts et produits assimilés des opérations avec la clientèle	465 949	455 211
Intérêts et produits assimilés des titres de créance		
Produits des titres de propriété	43 941	39 000
Produits des immobilisations en crédit-bail et en location	781 948	705 876
Commissions sur prestations de service	202 535	190 514
Autres produits bancaires	4 530	589
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	906 369	824 273
Intérêts et charges assimilés des opérations avec les établissements de crédits	109 038	121 695
Intérêts et charges assimilés des opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilés des titres de créance émis	64 626	47 988
Charges des immobilisations en crédit-bail et en location	723 559	648 642
Autres charges bancaires	9 146	5 948
PRODUITS NET BANCAIRE	592 669	566 998
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	11 900	9 188
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE		
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	214 659	206 081
Charges de personnel	85 828	79 696
Impôts et taxes	4 023	4 017
Charges externes	111 091	107 077
Autres charges d'exploitation	4	14
Dotation aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	13 712	15 276
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCUPÉRABLES	286 753	244 942
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	205 001	175 207
Pertes sur créances irrécupérables	81 752	69 735
Autres dotations aux provisions		
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	177 138	148 239
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	164 580	141 961
Recupérations sur créances amorties	12 558	6 278
Autres reprises de provisions		
RÉSULTAT COURANT	280 295	273 402
PRODUITS NON COURANTS	1	29
CHARGES NON COURANTES	5 561	3
RÉSULTAT NON COURANT	-5 560	27
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	274 735	273 428
IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	87 527	86 804
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	187 208	186 624

(en milliers MAD)

BILAN AU 30/06/2019		
PASSIF	30/06/2019	31/12/2018
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	6 009 053	6 141 498
. À vue	263 077	249 691
. À terme	5 745 976	5 891 807
Dépôts de la clientèle	4 166 247	3 997 236
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	4 166 247	3 997 236
Titres de créance émis	4 065 657	3 648 221
. Titres de créance négociables	4 065 657	3 648 221
. Emprunts obligataires		
. Autres titres émis		
Autres passifs	1 169 267	814 071
Provisions pour risques et charges	19 520	19 520
Provisions réglementées		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées	712 791	453 696
Écart de réévaluation		
Primes liées au capital et réserves	1 317 612	1 302 612
Capital souscrit	113 180	113 180
moins capital non versé		
Report à nouveau (+/-)	9 170	8 830
Résultat net en instance d'affectation (+/-)		
Résultat net de l'exercice (+/-)	187 208	315 340
Total du Passif	17 769 705	16 814 202

(en milliers MAD)

ETAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/2019 AU 30/06/2019		
I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS	30/06/2019	30/06/2018
+ Intérêts et produits assimilés	466 084	455 291
- Intérêts et charges assimilés	173 664	169 682
Marge sur intérêts	292 419	285 609
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	781 948	705 876
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	723 559	648 642
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	58 390	57 235
+ Commissions perçues	202 535	190 514
- Commissions servies	9 146	5 948
Marge sur commissions de prestations de service	193 389	184 566
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	4 530	589
+ Résultat des opérations sur titres de placement		
+ Résultat des opérations de change		
+ Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	4 530	589
+ Divers autres produits bancaires	43 941	39 000
- Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	592 669	566 998
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	11 900	9 188
- Autres charges d'exploitation non bancaire		
- Charges générales d'exploitation	214 659	206 081
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	389 910	370 105
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	109 615	96 703
+ Autres dotations nettes des reprises aux provisions		
RÉSULTAT COURANT	280 295	273 402
RÉSULTAT NON COURANT	-5 560	27
- Impôts sur les résultats	87 527	86 804
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	187 208	186 624

(en milliers MAD)

ETAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/2019 AU 30/06/2019		
II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	30/06/2019	30/06/2018
+ RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	187 208	186 624
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	13 712	15 276
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques généraux		
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes		
- Reprises de provisions		
- 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		
+ CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	200 921	201 900
- Bénéfices distribués	300 000	300 000
+ AUTOFINANCEMENT	-99 079	-98 100



infoline
0522 54 51 51
www.wafasalaf.ma



TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE AU 30/06/2019

	30/06/2019	30/06/2018
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION		
Produits sur opérations bancaires perçus	1 455 097	2 761 263
Récupérations sur créances amorties	12 558	19 184
Produits divers d'exploitation perçus	176 276	276 219
Charges sur opérations bancaires versées	-906 369	-1 699 559
Charges diverses d'exploitation payées	-292 314	-500 058
Charges générales d'exploitation payées	-214 659	-423 893
Impôts sur les résultats payés	-87 527	-163 538
Flux de trésorerie net provenant du compte de produits et charges	143 064	269 618
Variation des actifs d'exploitation		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (hors liquidités)	-344 119	-32 906
Créances sur la clientèle	-378 698	-186 042
Titres de transaction et de placement (hors liquidités)		
Autres actifs	-49 268	-100 698
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-190 600	-696 768
Variation des passifs d'exploitation		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-132 445	-989 241
Dépôts de la clientèle	169 012	554 286
Titres de créance émis	417 436	1 524 450
Autres passifs	355 196	-65 358
SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	-153 487	7 724
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	-10 423	277 342
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	204	204
Acquisition d'immobilisations financières		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	7 519	-6 096
Intérêts reçus		
Dividendes reçus	43 941	38 948
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	51 664	20 556
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		
Subventions, fonds publics reçus		
Fonds spéciaux de garantie reçus		
Emission d'emprunts et de titres subordonnés	259 095	17
Emission d'actions		
Intérêts versés		
Dividendes versés	-300 000	-300 000
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-40 905	-299 983
VARIATION NETTE DES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	336	-2 085
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	2 210	4 295
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	2 546	2 210

(en milliers MAD)

CREANCES SUR LA CLIENTELE AU 30/06/2019

CRÉANCES	Secteur public	Secteur privé			Total	Total
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
					30/06/2019	31/12/2018
CRÉDITS DE TRESORERIE						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
CRÉDITS A LA CONSOMMATION					8 857 423	8 495 070
CRÉDITS A L'EQUIPEMENT						
CRÉDITS IMMOBILIERS					1 900	1 900
AUTRES CRÉDITS						
CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTÉRÊTS COURUS A RECEVOIR					35 428	35 725
CRÉANCES EN SOUFFRANCE(*)					337 740	321 098
- Créances pré-doutées					228 926	212 584
- Créances douteuses					60 779	53 740
- Créances compromises					48 035	54 773
TOTAL					9 232 494	8 853 795

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

(en milliers MAD)

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES AU 30/06/2019

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	
WAFSA COMMUNICATION	COMMUNICATION	3 000	5,00%	150	150				
WAFSA SYSTEME	FACILITE	1 500	0,07%	1	1				
DATA	MANAGEMENT	300	100,00%	300	300	30/06/2019	23 157	22 110	33 979
THEMIS	COURTAGE EN ASSURANCE								
TOTAL				451	451				

(en milliers MAD)

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE AU 30/06/2019

NATURE	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retrais 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	Reprises de provisions	Cumul des provisions	
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT									
CRÉDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORÉES									
CRÉDIT-BAIL MOBILIER	9 187 916	1 338 344	911 192	9 606 963	699 009	2 864 087	24 664	19 271	6 673 756
Crédit-bail mobilier en cours	-	2 283	-	2 283					2 283
Crédit-bail mobilier loué	8 888 596	1 299 475	911 192	9 276 879	691 471	2 603 406			6 673 473
Crédit-bail mobilier non loué après réalisation	299 320	28 482	-	327 802	7 537	260 682	18 668	7 537	67 120
CRÉDIT-BAIL IMMOBILIER									
Crédit-bail immobilier en cours									
Crédit-bail immobilier loué									
Crédit-bail immobilier non loué après réalisation									
LOYERS COURUS A RECEVOIR									
LOYERS RESTRUCTURES									
LOYERS IMPAYÉS	5 776	1 324	-	7 100	0,00	0,00	0,00	0,00	7 100
LOYERS EN SOUFFRANCE	50 030	6 781	-	56 811		5 995	11 733	36 873	19 938
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE									
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE									
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE									
LOYERS COURUS A RECEVOIR									
LOYERS RESTRUCTURES									
LOYERS IMPAYÉS									
LOYERS EN SOUFFRANCE									
TOTAL	9 243 722	1 338 344	911 192	9 670 874	699 009	2 864 087	24 664	19 271	6 702 794

(en milliers MAD)

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE AU 30/06/2019

	Valeurs comptables nettes	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
Valeurs et sûretés reçues en garantie			
Bons du trésor et valeurs assimilées			
Autres titres			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL	-	-	-
Valeurs et sûretés données en garantie			
Bons du trésor et valeurs assimilées			
Autres titres			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL	-	-	-

(en milliers MAD)

(en milliers MAD)

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES
SUivant LA DUREE RESIDUELLE AU 30/06/2019

	D ≤ 1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
ACTIF	1 897 591	759 922	3 089 824	8 835 124	2 097 664	16 680 125
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	657 025					657 025
Créances sur la clientèle	714 813	437 866	1 780 354	5 090 789	1 208 672	9 232 494
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé(*)	525 753	322 056	1 309 471	3 744 335	888 992	6 790 607
TOTAL	1 897 591	759 922	3 089 824	8 835 124	2 097 664	16 680 125
PASSIF	676 990	1 302 285	3 488 407	8 691 895	794 171	14 953 749
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	578 765	712 851	1 262 436	3 205 000	250 000	6 009 053
Dettes envers la clientèle	98 225	193 637	793 319	2 986 895	94 171	4 166 247
Titres de créance émis		388 713	1 226 944	2 250 000	200 000	4 065 657
Emprunts subordonnées		7 084	205 707	250 000	250 000	712 791
TOTAL	676 990	1 302 285	3 488 407	8 691 895	794 171	14 953 749

(en milliers MAD)

DEPOTS DE LA CLIENTELE AU 30/06/2019

DÉPÔTS	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2019	Total 31/12/2018
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CRÉDITEURS						
COMPTES D'ÉPARGNE						
DÉPÔTS À TERME						
AUTRES COMPTES CRÉDITEURS						
INTÉRÊTS COURUS À PAYER				4 166 247	4 166 247	3 997 236
TOTAL				4 166 247	4 166 247	3 997 236

(en milliers MAD)

CAPITAUX PROPRES AU 30/06/2019

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2018	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2019
Écarts de réévaluation				
Réserves et primes liées au capital	1 302 612	15 000		1 317 612
Réserve légale	11 318			11 318
Autres réserves (*)	1 254 151	15 000		1 269 151
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 (+/-)	8 830	340		9 170
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	315 340	-315 340	187 208	187 208
TOTAL GÉNÉRAL	1 739 962	-300 000	187 208	1 627 170
Dividendes distribuées		300 000		

(en milliers MAD)

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE AU 30/06/2019

	Montants		Montants
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats	
Décision de l'AGO du 30 mai 2017			
Report à nouveau	8 830	Réserve réglementées	
Résultats nets en instance d'affectation		Dividendes	300 000
Résultat net de l'exercice	315 340	Réserve extraordinaire	15 000
Prélèvements sur les bénéfices		Report à nouveau	9 170
Autres prélèvements			
TOTAL A	324 170	TOTAL B	324 170

(en milliers MAD)

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES AU 30/06/2019

	Exercice 2019	Exercice 2018	Exercice 2017
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS (y compris résultat net de l'ex.)	1 627 170	1 739 962	1 724 622
OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	592 669	1 100 652	989 245
2- Résultat avant impôts	274 735	478 878	509 437
3- Impôts sur les résultats	87 527	163 538	177 370
4- Bénéfices distribués	300 000	300 000	300 000
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instances d'affectation)	15 340	32 067	43 308
RÉSULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	165	279	293
Bénéfice distribué par action ou part sociale	265	265	265
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	85 828	165 853	154 098
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	748	696	667

(en milliers MAD)

DETAIL DES AUTRES PASSIFS AU 30/06/2019

RUBRIQUE	30/06/2019	31/12/2018
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	749 259	323 332
- Sommes dues à l'État	194 870	121 117
- Sommes dues aux organismes de prévoyance	11 972	13 162
- Sommes diverses dues aux actionnaires et associés.	301 562	1 562
- Sommes dues au personnel	2 435	3 187
- Fournisseurs de biens et service	63 027	69 991
- Divers autres Créditeurs	175 394	114 313
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 (crédeur)		
Comptes de régularisation	420 007	490 738
TOTAL	1 169 267	814 071

(en milliers MAD)

DETTES SUBORDONNÉES AU 30/06/2019

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	RÈGLEMENT INTERÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE	94 900				
MAD	105 100		3,67%	5 ans	RÈGLEMENT INTERÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE	105 100				
MAD	167 000		3,95%	7 ans	RÈGLEMENT INTERÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE	167 000				
MAD	83 000		3,17%	7 ans	RÈGLEMENT INTERÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE	83 000				
MAD	167 000		3,45%	5 ans	RÈGLEMENT INTERÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE	167 000				
MAD	83 000		2,91%	5 ans	RÈGLEMENT INTERÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE	83 000				
TOTAL	700 000					700 000				

(1) cours BAM au 31/12/N

(2) éventuellement indéterminée

(3) se référer au contrat de dettes subordonnées

(en milliers MAD)

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILÉS AU 30/06/2019

CRÉANCES	Bank Al Maghrib, Trésor public et Services des chèques postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Établissements de crédit à l'étranger	Total	
					30/06/2019	31/12/2018
Comptes ordinaires débiteurs	1 044	633 771			634 815	295 530
Valeurs reçues en pension						
- au jour le jour						
- à terme						
Prêts de trésorerie						
- à terme						
- au jour le jour						
Prêts financiers						
Autres créances		23 254			23 254	18 371
Intérêts courus à recevoir						
Créances en souffrance						
TOTAL	1 044	657 025			658 069	313 902

(en milliers MAD)

PLUS OU MOINS VALEURS SUR CESSION OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS AU 30/06/2019

DATE DE CESSION OU RETRAIT	COMPTE PRINCIPALE	MONTANT BRUT	AMORTISSEMENTS CUMULÉS	VALEUR NETTE AMORTISSEMENT	PRODUIT DE CESSION	PLUS	MOINS
janvier-19	MATÉRIEL ROULANT (Leasing)	185 083	98 583	86 500	85 659	590	1 431
février-19	MATÉRIEL ROULANT (Leasing)	144 400	77 502	66 898	66 180	390	1 108
mars-19	MATÉRIEL ROULANT (Leasing)	138 402	72 528	65 874	65 360	464	978
avril-19	MATÉRIEL ROULANT (Leasing)	124 096	65 279	58 818	58 530	418	705
mai-19	MATÉRIEL ROULANT (Leasing)	132 444	70 004	62 440	61 881	332	890
juin-19	MATÉRIEL ROULANT (Leasing)	158 255	85 299	72 955	72 433	505	1 026
		882 681	469 196	413 485	410 044	2 698	6 139

(en milliers MAD)

MARGE D'INTERET AU 30/06/2019

MARGE D'INTERÊT	30/06/2019	30/06/2018
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit (a)	135	80
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit (b)	109 038	121 695
=Marge d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit (1)	-108 903	-121 615
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle (a)	465 949	455 211
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle (b)		
=Marge d'intérêts sur opérations avec la clientèle (2)	465 949	455 211
+ Intérêts et produits assimilés sur titres de créance (a)		
- Intérêts et charges assimilés sur titres de créance (b)	64 626	47 988
=Marge d'intérêts sur titres de créance (3)	-64 626	-47 988
MARGE D'INTERET = (1)+(2)+(3)	292 419	285 609
+ Produits sur opérations de crédit-bail et de location (a)	781 948	705 876
- Charges sur opérations de crédit-bail et de location (b)	723 559	648 642
=Marge sur opérations de crédit-bail et de location (4)	58 390	57 235
MARGE TOTALE D'INTERÊT = (1)+(2)+(3)+(4)	350 809	342 843



infoline
0522 54 51 51
www.wafasalaf.ma



(en milliers MAD)

COMMISSIONS RECUES ET VERSEES AU 30/06/2019					
RUBRIQUE	COMMISSIONS 30/06/2019		COMMISSIONS 30/06/2018		COMMENTAIRE
	E. CRÉDIT	CLIENTÈLE	E. CRÉDIT	CLIENTÈLE	
COMMISSIONS RECUES	104 703	97 833	91 769	98 745	
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		96 847		96 948	
Produits sur activités de conseil et d'assistance					
Autres produits sur prestations de service	104 703	985	91 769	1 798	
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	9 146		5 948		
Charges sur moyens de paiement	6 770		4 582		
Commissions sur achat et vente de titres					
Commissions sur droits de garde de titres	2 376		1 366		
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 30/06/2019		
	30/06/2019	30/06/2018
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 30/06/2019			
RUBRIQUE	30/06/2019	30/06/2018	COMMENTAIRE
CHARGES DE PERSONNEL	85 828	79 696	
Salaires et appointements	45 151	42 662	
Primes et Gratifications	21 072	18 365	
Autres rémunérations du personnel			
Charges d'assurances sociales	12 364	11 879	
Charges de retraite	4 384	3 982	
Charges de formation	156	504	
Autres charges de personnel	2 701	2 304	
IMPÔTS ET TAXES	4 023	4 017	
Taxe urbaine et taxe d'équité	527		
Patente	3 314	3 314	
Taxes locales	178	686	
Droits d'enregistrement	5	16	
Timbres fiscaux et formules timbrées		1	
Taxes sur les véhicules			
Autres impôts et taxes, droits assimilés			
CHARGES EXTÉRIEURES	77 975	72 268	
Loyers de crédit-bail			
Loyers de location simple	11 135	11 259	
Frais d'entretien et de réparation	13 390	12 102	
Rémunération du personnel intérimaire	713	226	
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	51 931	47 878	
Primes d'assurance	101	101	
Frais d'actes et de contentieux			
Frais électricité, eau, chauffage et combustible	705	701	
AUTRES CHARGES EXTÉRIEURES	33 116	34 810	
Transport et déplacement	5 352	5 277	
Mission et réception	1 109	868	
Publicité, publication et relations publiques	10 452	14 015	
Frais postaux & de télécommunication	9 429	8 863	
Frais de recherche et de documentation	2 528	1 595	
Frais de conseil et d'assemblée	0	0	
Dons et cotisations	481	658	
Fournitures de bureau et imprimés	671	669	
Autres charges externes	3 095	2 865	
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	4	14	
Frais préliminaires	4	9	
Frais d'acquisition d'immobilisation			
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices			
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			4
Diverses autres charges générales d'exploitation			
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	13 712	15 276	
Immobilisations incorporelles d'exploitation	7 129	9 204	
Immobilisations incorporelles hors exploitation			
Immobilisations corporelles d'exploitation	6 583	6 072	
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 30/06/2019			
RUBRIQUE	30/06/2019	30/06/2018	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	9 146	5 948	
Charges sur titres de propriété			
Frais d'émission des emprunts			
Autres charges sur opérations sur titres	2 376	1 366	
Autres charges sur prestations de services			
Autres charges bancaires	6 770	4 582	
Quote-part sur opérations d'exploitation bancaires			
Cotisation au fonds de garantie des déposants			
Produits rétrocedés			
Charges des exercices antérieurs			
Divers autres charges bancaires	6 770	4 582	
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement			
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRES	11 900	9 188	
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	11 900	9 188	
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	205 001	175 207	
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur établissements de crédit et assimilés			
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur clientèle	205 001	175 207	
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur titres de placement			
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur valeurs immobilisées			
Dotations aux provisions pour autres créances en souffrances			
Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature			
PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	81 752	69 735	
Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions	81 752	69 735	
Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions			
AUTRES DOTATIONS AUX PROVISIONS			
Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations financières			
Dotations aux provisions pour dépréciations des autres risques et charges			
Dotations aux provisions réglementées			
Dotations aux autres provisions			
REPRISES DE PROVISIONS POUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE	164 580	141 961	
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les établissements de crédit et assimilés			
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur la clientèle	164 580	141 961	
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	12 558	6 278	
AUTRES REPRISES DE PROVISIONS			
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			
Reprises de provisions réglementées			
Reprises de provisions			
PRODUITS NON COURANTS	1	29	
Reprises non courantes des amortissements			
Reprises non courantes des provisions			
Autres produits non courants	1	29	
Charges non courantes			
Dotations non courantes aux amortissements			
Dotations non courantes aux provisions			
AUTRES CHARGES NON COURANTES	5 561	3	

(en milliers MAD)

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS AU 30/06/2019	
I. DÉTERMINATION DU RÉSULTAT	MONTANT
Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)	280 295
Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	204
Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	43 941
Résultat courant théoriquement imposable (=)	236 558
Impôt théorique sur résultat courant (-)	87 527
Résultat courant après impôts (=)	192 769
II. INDICATIONS DU RÉGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYÉS PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LÉGALES SPÉCIFIQUES	



infoline
0522 54 51 51
www.wafasalaf.ma



DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE AU 30/06/2019

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	101 674	260 070	266 605	95 138
B. TVA à récupérer	116 879	228 685	319 981	25 582
Sur charges	17 397	22 875	22 800	17 471
Sur immobilisations	99 482	205 810	297 181	8 111
C. TVA DUE OU CRÉDIT DE TVA (A-B)	-15 205	31 384	-53 376	69 556

(en milliers MAD)

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 30/06/2019

Montant du capital en actions		1 132		
Valeur nominale des titres		100 DH		
Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus Exercice précédent	Exercice actuel	Montant
Altijariwafa 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. Boukber JAI	6 Rue IZINTICHKA Long Champ Casablanca	0,01	0,01	1
M. Ahmed Ismail DOUIRI	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 BOUNJOU	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. Giesseppe IMBASTARO	91038, rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,001	0,000	0,0
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
M. Sebastien CHAMBARD	91038, rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,000	0,001	0,1
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 30/06/2019

I. DATATION	
Date de clôture (1) 30/06/2019	
Date d'établissement des états de synthèse (2) 15/07/2019	
(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 EVENEMENTS
	Favorables : NÉANT
	Défavorables :

EFFECTIFS AU 30/06/2019

EFFECTIFS	30/06/2019	31/12/2018
Effectifs rémunérés	748	696
Effectifs utilisés	748	696
Effectifs équivalent plein temps		
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	344	345
Employés (équivalent plein temps)	404	351
Dont effectifs employés à l'étranger		

(en milliers MAD)

TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS AU 30/06/2019

TITRES	Nombre de comptes		Montants en milliers de DH	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
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)

RÉSEAU AU 30/06/2019

RÉSEAU	30/06/2019	31/12/2018
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 CLIENTÈLE AU 30/06/2019

	30/06/2019	31/12/2018
Comptes courants		
Comptes chèques des marocains résidents à l'étranger		
Autres comptes chèques		
Comptes d'affacturage		
Comptes d'épargne		
Comptes à terme		
Bons de caisse		
Autres comptes de dépôts	4.166.247	3.997.236

TITRES DE CRÉANCES EMIS AU 30/06/2019

NATURE DES TITRES	Montant	Taux	Durée en mois	Conditions de remboursement	Dont autres apparentés 2019	2018
Bons de sociétés de financement	150 000	3,75%	60	Règlement intérêts annuel & capital infixe		
Bons de sociétés de financement	100 000	3,85%	60	Règlement intérêts annuel & capital infixe		
Bons de sociétés de financement	150 000	3,75%	60	Règlement intérêts annuel & capital infixe		
Bons de sociétés de financement	350 000	2,88%	24	Règlement intérêts annuel & capital infixe		
Bons de sociétés de financement	350 000	3,06%	36	Règlement intérêts annuel & capital infixe		
Bons de sociétés de financement	350 000	2,80%	24	Règlement intérêts annuel & capital infixe		
Bons de sociétés de financement	150 000	2,92%	36	Règlement intérêts annuel & capital infixe		
Bons de sociétés de financement	200 000	2,96%	24	Règlement intérêts annuel & capital infixe		
Bons de sociétés de financement	200 000	3,30%	60	Règlement intérêts annuel & capital infixe		
Bons de sociétés de financement	200 000	2,85%	24	Règlement intérêts annuel & capital infixe		
Bons de sociétés de financement	300 000	2,85%	24	Règlement intérêts annuel & capital infixe		
Bons de sociétés de financement	200 000	3,02%	73	Règlement intérêts annuel & capital infixe		
Bons de sociétés de financement	350 000	2,28%	60	Règlement intérêts annuel & capital infixe		
Bons de sociétés de financement	350 000	2,87%	24	Règlement intérêts annuel & capital infixe		
Bons de sociétés de financement	200 000	3,15%	60	Règlement intérêts annuel & capital infixe		
Bons de sociétés de financement	100 000	3,13%	60	Règlement intérêts annuel & capital infixe		
Bons de sociétés de financement	300 000	3,02%	60	Règlement intérêts annuel & capital infixe		
Emprunt obligataire subordonné	94 900	5,00%	60	Règlement intérêts annuel & capital infixe		
Emprunt obligataire subordonné	105 100	4,33%	60	Règlement intérêts annuel & capital infixe		
Emprunt obligataire subordonné	167 000	3,95%	72	Règlement intérêts annuel & capital infixe		
Emprunt obligataire subordonné	83 000	3,17%	72	Règlement intérêts annuel & capital infixe		
Emprunt obligataire subordonné	167 000	3,45%	60	Règlement intérêts annuel & capital infixe		
Emprunt obligataire subordonné	83 000	2,91%	60	Règlement intérêts annuel & capital infixe		
TOTAL	4 700 000					



WAFASALAF

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2019

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 WAFASALAF 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 la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2019. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 2.338.981, dont un bénéfice net de KMAD 187.208, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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 WAFASALAF arrêtés au 30 juin 2019, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 13 septembre 2019

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANT THORNTON

