

Communiqué Financier

AU 31 - 12 - 2016

(en milliers MAD)

BILAN AU 31/12/2016		
ACTIF	31/12/2016	31/12/2015
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	2 090	9 439
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	289 790	245 169
. A vue	270 478	220 171
. A terme	19 312	24 998
Créances sur la clientèle	8 246 968	8 490 703
. Crédits de trésorerie et à la consommation	8 072 721	8 323 829
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	2 459	3 341
. Autres crédits	171 788	163 533
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	821 193	550 732
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	4 929 274	3 596 218
Immobilisations incorporelles	205 527	223 415
Immobilisations corporelles	58 162	62 671
Total de l'Actif	14 733 596	13 178 797

(en milliers MAD)

LES ENGAGEMENTS HORS BILAN AU 31/12/2016		
HORS BILAN	31/12/2016	31/12/2015
Engagements donnés	305 085	304 220
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	305 085	304 220
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	1 562 946	2 869 858
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 562 946	2 869 858
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 01/01/2016 AU 31/12/2016		
	31/12/2016	31/12/2015
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 312 857	2 240 377
Intérêts et produits assimilés des opérations avec les établissements de crédits	330	486
Intérêts et produits assimilés des opérations avec la clientèle	897 276	929 688
Intérêts et produits assimilés des titres de créance		
Produits des titres de propriété	37 000	29 000
Produits des immobilisations en crédit-bail et en location	1 052 414	984 905
Commissions sur prestations de service	324 792	295 669
Autres produits bancaires	1 044	629
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 321 583	1 271 450
Intérêts et charges assimilées des opérations avec les établissements de crédits	247 241	256 052
Intérêts et charges assimilées des opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilés des titres de créance émis	109 861	113 225
Charges des immobilisations en crédit-bail et en location	956 051	892 324
Autres charges bancaires	8 429	9 849
PRODUITS NET BANCAIRE	991 274	968 927
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	16 781	9 087
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE		
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	376 364	362 293
Charges de personnel	145 132	142 001
Impôts et taxes	7 712	7 222
Charges externes	188 446	180 924
Autres charges d'exploitation	669	3 444
Dotation aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	34 405	28 702
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRÉCUPERABLES	424 885	474 361
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	248 421	254 085
Pertes sur créances irrécupérables	167 250	217 048
Autres dotations aux provisions	9 213	3 228
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	309 852	352 822
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	285 857	338 226
Récupérations sur créances amorties	18 267	14 596
Autres reprises de provisions	5 728	
RESULTAT COURANT	516 659	494 183
PRODUITS NON COURANTS	14 891	47 266
CHARGES NON COURANTES	3 293	9 803
RESULTAT NON COURANT	11 598	37 463
RESULTAT AVANT IMPOTS SUR LES RESULTATS	528 257	531 646
IMPOTS SUR LES RESULTATS	184 948	191 225
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	343 308	340 421

(en milliers MAD)

BILAN AU 31/12/2016		
PASSIF	31/12/2016	31/12/2015
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	7 221 950	5 285 324
. A vue	237 037	339 000
. A terme	6 984 913	4 946 324
Dépôts de la clientèle	2 547 224	1 822 249
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	2 547 224	1 822 249
Titres de créance émis	2 103 345	3 353 817
. Titres de créance négociables	2 103 345	3 353 817
. Emprunts obligataires		
. Autres titres émis		
Autres passifs	944 222	827 284
Provisions pour risques et charges	23 002	19 516
Provisions réglementées		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées	201 299	201 360
Écart de réévaluation		
Primes liées au capital et réserves	1 232 612	1 212 612
Capital souscrit	113 180	113 180
moins capital non versé		
Report à nouveau (+/-)	3 454	3 033
Résultat net en instance d'affectation (+/-)		
Résultat net de l'exercice (+/-)	343 308	340 421
Total du Passif	14 733 596	13 178 797

(en milliers MAD)

ETAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/2016 AU 31/12/2016		
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	31/12/2016	31/12/2015
+ Intérêts et produits assimilés	897 606	930 174
- Intérêts et charges assimilées	357 103	369 277
Marge sur intérêts	540 503	560 897
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 052 414	984 905
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	956 051	892 324
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	96 363	92 580
+ Commissions perçues	324 792	295 669
- Commissions servies	501	2 361
Marge sur commissions de prestations de service	324 291	293 308
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	1 044	629
+ Résultat des opérations sur titres de placement		
+ Résultat des opérations de change		
+ Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	1 044	629
+ Divers autres produits bancaires	37 000	29 000
- Diverses autres charges bancaires	7 928	7 487
PRODUIT NET BANCAIRE	991 274	968 927
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	16 781	9 087
- Autres charges d'exploitation non bancaire		
- Charges générales d'exploitation	376 364	362 293
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	631 692	615 721
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	111 547	118 311
+ Autres dotations nettes des reprises aux provisions	3 486	3 228
RESULTAT COURANT	516 659	494 183
RESULTAT NON COURANT	11 598	37 463
- Impôts sur les résultats	184 948	191 225
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	343 308	340 421

(en milliers MAD)

ETAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/2016 AU 31/12/2016		
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	31/12/2016	31/12/2015
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	343 308	340 421
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	34 405	28 702
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques généraux		
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes		
- Reprises de provisions	5 070	12 309
- 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	372 644	356 813
- Bénéfices distribués	320 000	300 000
+ AUTOFINANCEMENT	52 644	56 813

(en milliers MAD)

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE AU 31/12/2016		
	31/12/2016	31/12/2015
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION		
Produits sur opérations bancaires perçus	2 275 857	2 211 377
Récupérations sur créances amorties	18 267	14 596
Produits divers d'exploitation perçus	317 529	394 580
Charges sur opérations bancaires versées	-1 321 583	-1 271 450
Charges diverses d'exploitation payées	-418 964	-480 936
Charges générales d'exploitation payées	-376 364	-362 293
Impôts sur les résultats payés	-184 948	-191 225
Flux de trésorerie net provenant du compte de produits et charges	309 794	314 649
Variation des actifs d'exploitation		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (hors liquidités)	-44 621	87 354
Créances sur la clientèle	243 735	-44 104
Titres de transaction et de placement (hors liquidités)	-180 142	
Autres actifs	-270 461	-105 620
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-1 333 056	-375 015
Variation des passifs d'exploitation		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 936 626	-837 311
Dépôts de la clientèle	724 975	342 406
Titres de créance émis	-1 250 472	1 110 288
Autres passifs	116 938	-231 658
SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	-56 479	-53 660
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION		
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	253 315	260 989
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Acquisition d'immobilisations financières		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Intérêts reçus		
Dividendes reçus		
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	59 397	43 879
Subventions, fonds publics reçus		
Fonds spéciaux de garantie reçus		
Emission d'emprunts et de titres subordonnés		
Emission d'actions		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés		
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		
VARIATION NETTE DES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	-7 349	4 827
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	9 439	4 611
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	2 090	9 439

(en milliers MAD)

CREANCES SUR LA CLIENTELE AU 31/12/2016					
CREANCES	Secteur public	Secteur privé		Total	Total
		Entreprises financières	Entreprises non financières		
				31/12/2016	31/12/2015
CREDITS DE TRESORERIE					
- Comptes à vue débiteurs					
- Créances commerciales sur le Maroc					
- Crédits à l'exportation					
- Autres crédits de trésorerie					
CREDITS A LA CONSOMMATION				8 045 083	8 045 083
CREDITS A L'EQUIPEMENT				2 459	2 459
CREDITS IMMOBILIERS				2 459	3 341
AUTRES CREDITS					
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE					
INTERETS COURUS A RECEVOIR				27 638	27 638
CREANCES EN SOUFFRANCE (*)				171 788	171 788
- Créances pré-doutées				136 854	136 854
- Créances douteuses				32 949	32 949
- Créances compromises				1 985	1 985
TOTAL				8 246 968	8 246 968

(en milliers MAD)

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES AU 31/12/2016								
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	
WAFACOMMUNICATION	COMMUNICATION	3 000	5,00%	150	150			
WAFASYSTEME DATA	FACILITE MANAGEMENT	1 500	0,07%	1	1			
THEMIS COURTAGE	COURTAGEMENT EN ASSURANCE	300	100,00%	300	300	31/12/2016	35 473	35 088
TOTAL				451	451			52 733

(en milliers MAD)

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAI, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE AU 31/12/2016										
NATURE	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions ou cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits ou cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements		Provisions		Montant net à la fin de l'exercice	
					Dotations au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotations au titre de l'exercice	Reprises de provisions		
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAI ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	5 635 790	2 993 019	1 974 086	6 654 723	934 774	1 673 449	18 707	13 744	51 999	4 929 274
CREDIT-BAI SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	5 603 226	2 942 166	1 926 105	6 619 287	934 774	1 673 449	11 463	7 392	25 862	4 919 975
Crédit-bail mobilier en cours	1 415	205		1 620						1 620
Crédit-bail mobilier loué	5 404 449	2 921 346	1 926 105	6 399 690	927 382	1 481 334				4 918 356
Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	197 363	20 615		217 977	7 392	192 115	11 463	7 392	25 862	
CREDIT-BAI IMMOBILIER										
Crédit-bail immobilier en cours										
Crédit-bail immobilier loué										
Crédit-bail immobilier non loué après résiliation										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES	4 147	603		4 751	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4 751
LOYERS EN SOUFFRANCE	28 416	50 250	47 981	30 685			7 245	6 352	26 137	4 548
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	5 635 790	2 993 019	1 974 086	6 654 723	934 774	1 673 449	18 707	13 744	51 999	4 929 274

(en milliers MAD)

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 31/12/2016						
DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2016	Total 31/12/2015
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		237 037			237 037	338 464
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS		6 902 905			6 902 905	4 875 000
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER		82 008			82 008	71 861
TOTAL		7 221 950			7 221 950	5 285 324

(en milliers MAD)

PROVISIONS AU 31/12/2016					
PROVISIONS	Encours 31/12/2015	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2016
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :	1 127 052	248 421	285 857	-	1 089 616
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	1 106 677	241 177	279 505	1 202	1 069 550
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés					
Immobilisations en crédit-bail et en location	20 376	7 245	6 352	-1 202	20 066
Autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	19 516	9 213	5 728	-	23 002
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	19 516	9 213	5 728		23 002
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	1 146 569	257 635	291 585	-	1 112 618

(en milliers MAD)

DETAIL DES AUTRES ACTIFS AU 31/12/2016			
RUBRIQUE	31/12/2016	31/12/2015	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	679 078	312 280	
- Sommes dues par l'Etat	509 904	232 824	
- Sommes dues par les organismes de prévoyance			
- Sommes diverses dues par le personnel	533	899	
- Comptes clients de prestations non bancaire			
- Divers autres débiteurs	168 641	78 556	
Valeurs et emplois divers	510	578	
- Valeurs et emplois divers	510	578	
Comptes d'ajustement de hors bilan(débiteur)			
Comptes d'écart sur devises et titres(débiteur)			
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées			
Pertes à étaler sur opérations de couvertures dénouées	291	607	
Charges à répartir sur plusieurs exercices			
«Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (débiteur)»			
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	52 974	146 399	
- Produits à recevoir	52 974	145 734	
- Charges constatées d'avance	576	665	
Comptes transitoires ou d'attente débiteurs	88 341	90 868	
Créances en souffrance sur opérations diverses			
Provisions pour créances en souffrance sur opérations diverses			
TOTAL	821 193	550 732	

(en milliers MAD)

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE AU 31/12/2016			
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	-	-	-

Service Clientèle
0522 54 51 51

client@wafasalaf.ma
www.wafasalaf.ma



Wafasalaf
ديما معاك

(en milliers MAD)

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE AU 31/12/2016						
	D ≤ 1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
ACTIF	1 323 958	565 478	2 361 422	8 001 262	1 124 345	13 376 467
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	289 790					289 790
Créances sur la clientèle	637 893	393 368	1 564 014	4 587 449	1 064 245	8 246 968
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilés(*)	396 276	172 110	797 408	3 413 813	60 101	4 839 709
TOTAL	1 323 958	565 478	2 361 422	8 001 262	1 124 345	13 376 467
PASSIF	871 499	218 327	2 996 587	7 932 147	55 257	12 073 818
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	712 716	189 313	1 619 921	4 700 000		7 221 950
Dettes envers la clientèle	1 356	29 015	129 449	2 332 147	55 257	2 547 224
Titres de créance émis	157 427	0	1 245 918	700 000		2 103 345
Emprunts subordonnées			1 299	200 000		201 299
TOTAL	871 499	218 327	2 996 587	7 932 147	55 257	12 073 818

(en milliers MAD)

DEPOTS DE LA CLIENTELE AU 31/12/2016						
DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2016	Total 31/12/2015
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS						
COMPTES D'EPARGNE						
DEPOTS A TERME						
AUTRES COMPTES CREDITEURS				2 547 224	2 547 224	1 822 249
INTERETS COURUS A PAYER						
TOTAL				2 547 224	2 547 224	1 822 249

(en milliers MAD)

CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2016				
CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2015	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2016
Ecart de réévaluation				
Réserves et primes liées au capital	1 212 612	20 000		1 232 612
Réserve légale	11 318			11 318
Autres réserves (*)	1 164 151	20 000		1 184 151
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 (+/-)	3 033	421		3 454
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	340 421	-340 421	343 308	343 308
TOTAL GENERAL	1 669 246	-320 000	343 308	1 692 554
Dividendes distribués		320 000		

(en milliers MAD)

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE AU 31/12/2016			
	Montants		Montants
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats	
Décision de l'AGO du 30 mai 2015			
Report à nouveau	3 033	Réserve réglementées	
Résultats nets en instance d'affectation		Dividendes	320 000
Résultat net de l'exercice	340 421	Réserve extraordinaire	20 000
Prélèvements sur les bénéfices		Report à nouveau	3 454
Autres prélèvements			
TOTAL A	343 454	TOTAL B	343 454

(en milliers MAD)

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES AU 31/12/2016			
	Exercice 2016	Exercice 2015	Exercice 2014
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (y compris résultat net de l'ex.)	1 692 554	1 669 246	1 628 825
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	991 274	968 927	1 004 656
2- Résultat avant impôts	528 257	531 646	551 894
3- Impôts sur les résultats	184 948	191 225	192 393
4- Bénéfices distribués	320 000	300 000	300 005
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instances d'affectation)	20 421	59 501	33 012
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	303	301	318
Bénéfice distribué par action ou part sociale	283	265	265
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	145 132	142 001	136 228
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	637	618	616

(en milliers MAD)

DETAIL DES AUTRES PASSIFS AU 31/12/2016		
RUBRIQUE	31/12/2016	31/12/2015
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	358 362	289 013
- Sommes dues à l'Etat	99 012	90 585
- Sommes dues aux organismes de prévoyance	10 507	11 137
- Sommes diverses dues aux actionnaires et associés.	1 182	1 164
- Sommes dues au personnel	2 474	2 320
- Fournisseurs de biens et service	135 901	85 898
- Divers autres Créditeurs	109 285	97 910
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	585 860	538 271
TOTAL	944 222	827 284

(en milliers MAD)

DETTES SUBORDONNEES AU 31/12/2016									
Monnaie de l'emprunt	Montant en monnaie de l'emprunt	Cours (1)	Taux	Durée (2)	Condition de remboursement anticipé, subordination et convertibilité (3)	dont entreprises liées		dont autres apparentés	
						Montant N (en contrevaaleur DH)	Montant N-1 (en contrevaaleur DH)	Montant N (en contrevaaleur DH)	Montant N-1 (en contrevaaleur DH)
MAD	94 900		5,00%	5 ans		94 900			
MAD	105 100		4,33%	5 ans		105 100			
TOTAL	200 000					200 000			

(1) cours BAM au 31/12/N

(2) éventuellement indéterminée

(3) se référer au contrat de dettes subordonnées



WAFASALAF

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-012 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de Wafasalaf comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et une sélection de notes annexes relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2016. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 1.893.854, dont un bénéfice net de KMAD 343.308, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

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 provisoire 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 provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de Wafasalaf arrêtés au 31 décembre 2016, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 13 mars 2017

Les Commissaires aux Comptes

Mazars Audit et Conseil

Abdou Diop

Associé

PwC Maroc

PwC Maroc SARL

Mohamed Rqibate

Associé

Service Clientèle
0522 54 51 51client@wafasalaf.ma
www.wafasalaf.ma

Wafasalaf
ديما معاك

