

Communiqué Financier

AU 31 - 12 - 2014

(en milliers MAD)

BILAN CONSOLIDÉ AU 31/12/2014			
ACTIF CONSOLIDÉ	31/12/2014	31/12/2013	
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	4 611	28 231	
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	346 995	326 807	
. A vue	339 341	307 605	
. A terme	7 654	19 202	
Créances sur la clientèle	8 447 041	8 736 911	
. Crédits de trésorerie et à la consommation	8 277 013	8 536 600	
. Crédits à l'équipement			
. Crédits immobiliers	4 101	5 637	
. Autres crédits	165 927	194 674	
Opérations de crédit-bail et de location	1 451 424	1 307 398	
Créances acquises par affacturage			
Titres de transaction et de placement	10 999		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées			
. Autres titres de créance	10 999		
. Titres de propriété			
Autres actifs	453 571	392 582	
Titres d'investissement			
. Bons du Trésor et valeurs assimilées			
. Autres titres de créance			
Titres de participation et emplois assimilés	151	151	
Titres mis en équivalence			
. Entreprises à caractère financier			
. Autres entreprises			
Créances subordonnées			
Immobilisations incorporelles	228 672	230 000	
Immobilisations corporelles	72 293	84 947	
Ecarts d'acquisition			
Total de l'Actif CONSOLIDÉ	11 015 756	11 107 027	

(en milliers MAD)

TABLEAU DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS (PART DU GROUPE)										
	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Ecart de conversion	Ecart de réévaluation	Titres de l'entreprise consolidés	Total autres	Total	Totaux capitaux propres
SITUATION À LA CLÔTURE N-2	113 180	37 143	1 219 292	350 333						1 719 947
MOUVEMENTS (1)			-28 819	-350 333						
SITUATION À LA CLÔTURE 2013	113 180	37 143	1 190 473	330 261						1 671 056
MOUVEMENTS (1)			30 256	-330 261						
SITUATION À LA CLÔTURE 2014	113 180	37 143	1 220 729	348 520						1 719 571

(en milliers MAD)

LES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDÉ AU 31/12/2014			
HORS BILAN CONSOLIDÉ	31/12/2014	31/12/2013	
ENGAGEMENTS DONNÉS	295 347	306 306	
. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés			
. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	295 347	306 306	
. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés			
. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle			
. Titres achetés à réméré			
. Autres titres à livrer			
ENGAGEMENTS RECUS	2 212 030	3 167 999	
. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	2 212 030	3 167 999	
. 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 CONSOLIDÉ DU 01/01/2014 AU 31/12/2014			
	31/12/2014	31/12/2013	
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 363 698	1 379 527	
. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	1 297	651	
. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	968 159	1 025 807	
. Produits sur titres de propriété			
. Produits sur opérations de crédit-bail et de location	98 062	96 267	
. Commissions sur prestations de service	294 754	255 776	
. Autres produits bancaires	1 425	1 026	
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	404 551	419 971	
. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	306 674	258 577	
. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle			
. Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	87 850	153 441	
. Charges sur opérations de crédit-bail et de location			
. Autres charges bancaires	10 027	7 953	
III. PRODUIT NET BANCAIRE	959 147	959 556	
. Produits d'exploitation non bancaire	64 801	80 662	
. Charges d'exploitation non bancaire			
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	351 031	333 330	
. Charges de personnel	137 515	133 369	
. Impôts et taxes	7 490	7 830	
. Charges externes	175 051	159 284	
. Autres charges générales d'exploitation	548	2 219	
. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	30 426	30 628	
. Dotations aux amortissements sur écarts d'acquisition			
. Reprises sur écarts d'acquisition			
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES	382 899	404 458	
. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	281 135	264 546	
. Pertes sur créances irrécouvrables	101 763	139 912	
. Autres dotations aux provisions			
VI. REPRISSES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	243 478	230 114	
. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	219 203	216 365	
. Récupérations sur créances amorties	10 775	13 749	
. Autres reprises de provisions	13 500		
VII. RESULTAT COURANT	533 496	532 543	
. Produits non courants	28 082	586	
. Charges non courantes	12 843	8 420	
VIII. RESULTAT AVANT IMPÔTS	548 735	524 708	
. Impôts sur les résultats	200 215	194 448	
IX. RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGRÉES	348 520	330 261	
X. QUOTE-PART DANS LES RESULTATS DES ENTREPRISES MISES EN EQUIVALENCE			
. Entreprises à caractère financier			
. Autres entreprises			
XI. RESULTAT NET DU GROUPE	348 520	330 261	
. Part du groupe	348 520	330 261	
. Part des intérêts minoritaires			

(en milliers MAD)

BILAN CONSOLIDÉ AU 31/12/2014			
PASSIF CONSOLIDÉ	31/12/2014	31/12/2013	
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux			
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	6 122 635	7 056 494	
. A vue	416 689	374 522	
. A terme	5 705 946	6 681 971	
Depôts de la clientèle			
. Comptes à vue créditeurs			
. Comptes d'épargne			
. Dépôts à terme			
. Autres comptes créditeurs			
Titres de créance émis	2 243 529	1 808 656	
. Titres de créance négociables émis	2 243 529	1 808 656	
. Emprunts obligataires émis			
. Autres titres de créance émis			
Autres passifs	712 332	541 032	
Ecarts d'acquisition			
Provisions pour risques et charges	16 289	29 789	
Fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie			
Dettes subordonnées	201 401		
Primes liées au capital	37 143	37 143	
Capital	113 180	113 180	
Actionnaires. Capital non versé (-)			
Réserves consolidées, écarts de réévaluation, écarts de conversion et différences sur mises en équivalence	1 220 729	1 190 473	
. Part du groupe	1 220 729	1 190 473	
. Part des intérêts minoritaires			
Résultat net de l'exercice (+/-)	348 520	330 261	
. Part du groupe	348 520	330 261	
. Part des intérêts minoritaires			
Total du Passif CONSOLIDÉ	11 015 756	11 107 027	

(en milliers MAD)

ETAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDÉ DU 01/01/2014 AU 31/12/2014			
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS CONSOLIDÉS	31/12/2014	31/12/2013	
+ Intérêts et produits assimilés	969 456	1 026 458	
- Intérêts et charges assimilés	394 524	412 018	
Marge sur intérêts	574 932	614 440	
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	98 062	96 267	
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location			
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	98 062	96 267	
+ Commissions perçues	294 754	255 776	
- Commissions servies	10 027	7 953	
Marge sur commissions de prestations de service	284 728	247 823	
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	1 425	1 026	
+ Résultat des opérations sur titres de placement			
+ Résultat des opérations de change			
+ Résultat des opérations sur produits dérivés			
Résultat des opérations de marché	1 425	1 026	
+ Divers autres produits bancaires			
- Diverses autres charges bancaires			
PRODUIT NET BANCAIRE	959 147	959 556	
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières			
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	64 801	80 662	
- Autres charges d'exploitation non bancaire			
- Charges générales d'exploitation	351 031	333 330	
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	672 917	706 887	
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	152 921	174 344	
+ Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-13 500		
RESULTAT COURANT	533 496	532 543	
RESULTAT NON COURANT	15 239	-7 835	
- Impôts sur les résultats	200 215	194 448	
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	348 520	330 261	

(en milliers MAD)

ETAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDÉ DU 01/01/2014 AU 31/12/2014			
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT CONSOLIDÉ	31/12/2014	31/12/2013	
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	348 520	330 261	
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	30 426	30 628	
+ 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			
+ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	378 946	360 889	
- Bénéfices distribués	300 005	379 151	
+ AUTOFINANCEMENT	78 941	-18 262	

(en milliers MAD)

LISTE DES ENTREPRISES CONSOLIDÉES AU 31/12/2014						
Dénomination	Adresse	Capital social	% du contrôle	% d'intérêts	Contribution au résultat consolidé	Méthode de consolidation
THEMIS COURTAGE	72, Angle Rue Ram Allah et Bd. Abdelmoumen Casablanca	300	100%	100%	29 431	Intégration Globale

LISTE DES ENTREPRISES ENTREES ET DES ENTREPRISES SORTIES DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION DU 01/01/2014 AU 31/12/2014	
Dénomination	Adresse
Entreprises entrées	
Entreprises sorties	NEANT

LISTE DES ENTREPRISES LAISSEES EN DEHORS DE LA CONSOLIDATION AU 31/12/2014							
Dénomination	Adresse	Montant des capitaux propres	Valeur comptable nette des titres détenus	% du contrôle	% d'intérêts	Montant du résultat du dernier exercice	Motifs justifiant l'exclusion du périmètre de consolidation
							NEANT

(en milliers MAD)

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDÉ AU 31/12/2014		
	31/12/2014	31/12/2013
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION :		
Produits sur opérations bancaires perçus	1 363 698	1 379 527
Récupérations sur créances amorties	10 775	13 749
Produits divers d'exploitation perçus	312 085	297 612
Charges sur opérations bancaires versées	-404 551	-419 971
Charges diverses d'exploitation payées	-395 741	-412 878
Charges générales d'exploitation payées	-351 031	-333 330
Impôts sur les résultats payés	-200 215	-194 448
Flux de trésorerie net provenant du compte de produits et charges	335 020	330 261
Variation des actifs d'exploitation		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (hors liquidités)	-20 188	40 563
Créances sur la clientèle	289 870	428 320
Titres de transaction et de placement (hors liquidités)	-10 999	0
Autres actifs	-60 989	67 050
Opérations de crédit-bail et de location	-144 026	96 782
Variation des passifs d'exploitation		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-933 859	2 069 112
Dépôts de la clientèle		
Titres de créance émis	434 873	-2 489 460
Autres passifs	171 300	-56 259
SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	-274 018	156 110
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	61 001	486 370
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	13 983	9 493
Intérêts reçus		
Dividendes reçus		
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	13 983	9 493
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		
Subventions, fonds publics reçus		
Fonds spéciaux de garantie reçus		
Emission d'emprunts et de titres subordonnés	201 401	-100 014
Emission d'actions		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés	-300 005	-379 151
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-98 604	-479 166
VARIATION NETTE DES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	-23 620	16 698
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	28 231	11 534
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	4 611	28 231

(en milliers MAD)

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES CONSOLIDÉ AU 31/12/2014						
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
					31/12/2014	31/12/2013
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	3 331	339 341			342 671	334 542
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE						
- à terme						
- au jour le jour						
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES		7 654			7 654	19 202
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	3 331	346 995			350 325	353 744

(en milliers MAD)

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES CONSOLIDÉ AU 31/12/2014									
IMMOBILISATIONS	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 et/ou provisions			Cumul	Montant net à la fin de l'exercice
					Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotations ou titres de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	372 158	17 890	4 109	385 940	142 158	15 339	229	157 268	228 672
Droit de bail	144 395	-	-	144 395					144 395
Immobilisations en recherche et développement	19 215	12 622	4 109	27 728					27 728
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	208 548	5 268	-	213 817	142 158	15 339	229	157 268	56 549
Immobilisations incorporelles hors exploitation									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES IMMOBILES D'EXPLOITATION	276 092	2 406	278 497	191 144	15 088		27	206 204	72 293
Terrain d'exploitation	1 043			1 043					1 043
Immeubles d'exploitation	24 101			24 101	13 244		881	27	14 098
Immeubles d'exploitation, Logements de fonction									
MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	116 012	1 676	-	117 688	97 952	5 692		103 644	14 044
Mobilier de bureau d'exploitation	24 976	47		25 022	17 002	1 545		18 545	6 477
Matériel de bureau d'exploitation	6 828	73		6 901	4 978	426		5 403	1 498
Matériel Informatique & Télécom	83 179	1 556		84 736	74 952	3 721		78 672	6 063
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	1 029	-		1 029	1 021		2	1 023	5
Autres matériels d'exploitation									
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION	132 014	730	-	132 744	79 948	8 514		88 462	44 281
Terrains hors exploitation									
Immeubles hors exploitation	1 808			1 808					1 808
Mobilier et matériel hors exploitation	560			560					560
Autres immobilisations corporelles hors exploitation	554			554					554
TOTAL	648 250	20 296	4 109	664 437	333 303	30 426	256	363 472	300 964

(en milliers MAD)

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES CONSOLIDÉ AU 31/12/2014						
DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total	Total
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Services des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
					31/12/2014	31/12/2013
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		415 778			415 778	373 369
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS		5 625 000			5 625 000	6 585 000
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER		81 857			81 857	98 125
TOTAL		6 122 635			6 122 635	7 056 494



Building a better working world

37, Bd Abdouf Ben Abdou
20000 Casablanca
Maroc



Mazars Audit et Conseil
201, Boulevard Abdelmoumen
Casablanca
Maroc

GRUPE WAFASALAF

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION PROVISOIRE CONSOLIDÉE PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2014

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de WAFASALAF et sa filiale (Groupe WAFASALAF) comprenant le bilan consolidé, le compte de produits et charges consolidé et une sélection des notes annexes les plus significatives au terme de l'exercice couvrant la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2014. Cette situation fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 1.719.573, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 348.520.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation du bilan et du compte de produits et de charges consolidés ne comportent 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 les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe WAFASALAF arrêtés au 31 décembre 2014, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 30 janvier 2015

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

Bachir FAZI
Associé

MAZARS AUDIT ET CONSEIL

Kamal HOKDAD
Associé Gérant

Service Clientèle
0522 54 51 51

client@wafasalaf.ma
www.wafasalaf.ma



Wafasalaf
ديما معاك