

Communiqué Financier

AU 30 - 06 - 2014

(en milliers MAD)

BILAN CONSOLIDE AU 30/06/2014		
ACTIF CONSOLIDE	30/06/2014	31/12/2013
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	5 355	28 231
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	283 229	326 807
. A vue	269 472	307 605
. A terme	13 757	19 202
Créances sur la clientèle	8 627 934	8 736 911
. Crédits de trésorerie et à la consommation	8 444 092	8 536 600
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	5 075	5 637
. Autres crédits	178 767	194 674
Opérations de crédit-bail et de location	1 333 377	1 307 398
Créances acquises par affacturage		
Titres de transaction et de placement	32 999	
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance	32 999	
. Titres de propriété		
Autres actifs	499 878	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	228 490	230 000
Immobilisations corporelles	78 508	84 947
Ecarts d'acquisition		
Total de l'Actif CONSOLIDE	11 089 921	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	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 à 2013	113 180	37 143	1 190 473	330 261						1 671 056
Mouvements (1)			206 895	161 357						
Situation à la clôture au 30/06/2014	113 180	37 143	1 397 368	-123 366						1 709 047

(1) Dividendes

(en milliers MAD)

HORS BILAN CONSOLIDE AU 30/06/2014		
HORS BILAN CONSOLIDE	30/06/2014	31/12/2013
ENGAGEMENTS DONNES	297 630	306 306
. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	297 630	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	1 994 467	3 167 999
. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 994 467	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 CONSOLIDE DU 01/01/2014 AU 30/06/2014		
	30/06/2014	30/06/2013
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	676 418	686 094
. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		521
. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	484 891	516 111
. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
. Produits sur titres de propriété		
. Produits sur opérations de crédit-bail et de location	45 799	47 369
. Commissions sur prestations de service	145 216	121 669
. Autres produits bancaires	512	425
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	202 983	206 885
. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	160 034	114 937
. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	38 735	88 006
. Charges sur opérations de crédit-bail et de location		
. Autres charges bancaires	4 214	3 942
III. PRODUIT NET BANCAIRE	473 435	479 209
. Produits d'exploitation non bancaire	37 613	38 055
. Charges d'exploitation non bancaire		
IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	175 173	160 817
. Charges de personnel	67 526	64 572
. Impôts et taxes	3 620	3 787
. Charges externes	88 194	76 046
. Autres charges générales d'exploitation	504	1 220
. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	15 330	15 192
. Dotations aux amortissements sur écarts d'acquisition		
. Reprises sur écarts d'acquisition		
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	194 470	252 742
. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	153 121	134 372
. Pertes sur créances irrécouvrables	41 349	118 370
. Autres dotations aux provisions		
VI. REPRISSES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	119 126	162 045
. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	114 553	156 354
. Récupérations sur créances amorties	4 574	5 691
. Autres reprises de provisions		
VII. RESULTAT COURANT	260 531	265 749
. Produits non courants	134	569
. Charges non courantes	4 243	4 058
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS	256 422	262 260
. Impôts sur les résultats	95 065	97 052
IX. RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGRES	161 357	165 208
X. QUOTE-PART DANS LES RESULTATS DES ENTREPRISES MISES EN EQUIVALENCE		
. Entreprises à caractère financier		
. Autres entreprises		
XI. RESULTAT NET DU GROUPE	161 357	165 208
. Part du groupe	161 357	165 208
. Part des intérêts minoritaires		

(en milliers MAD)

BILAN CONSOLIDE AU 30/06/2014		
PASSIF CONSOLIDE	30/06/2014	31/12/2013
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	6 306 572	7 056 494
. A vue	414 692	374 522
. A terme	5 891 880	6 681 971
Dépôts de la clientèle		
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs		
Titres de créance émis	2 124 730	1 808 656
. Titres de créance négociables émis	2 124 730	1 808 656
. Emprunts obligataires émis		
. Autres titres de créance émis		
Autres passifs	919 783	541 032
Ecarts d'acquisition		
Provisions pour risques et charges	29 789	29 789
Fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées		
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	1 397 368	1 190 473
. Part du groupe	1 397 368	1 190 473
. Part des intérêts minoritaires		
Résultat net de l'exercice (+/-)	161 357	330 261
. Part du groupe	161 357	330 261
. Part des intérêts minoritaires		
Total du Passif CONSOLIDE	11 089 921	11 107 027

(en milliers MAD)

ETAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDE DU 01/01/2014 AU 30/06/2014			
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS CONSOLIDES			
	30/06/2014	30/06/2013	
+ Intérêts et produits assimilés	484 891	516 631	
- Intérêts et charges assimilées	198 769	202 943	
Marge sur intérêts	286 122	313 688	
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	45 799	47 369	
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location			
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	45 799	47 369	
+ Commissions perçues	145 216	121 669	
- Commissions servies	4 214	3 942	
Marge sur commissions de prestations de service	141 002	117 726	
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	512	425	
+ Résultat des opérations sur titres de placement			
+ Résultat des opérations de change			
+ Résultat des opérations sur produits dérivés			
Résultat des opérations de marché	512	425	
+ Divers autres produits bancaires			
- Diverses autres charges bancaires			
PRODUIT NET BANCAIRE	473 435	479 209	
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières			
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	37 613	38 055	
- Autres charges d'exploitation non bancaire			
- Charges générales d'exploitation	175 173	160 817	
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	335 875	356 446	
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	75 343	60 977	
+ Autres dotations nettes de reprises aux provisions			
RESULTAT COURANT	260 531	265 749	
RESULTAT NON COURANT	-4 109	-3 489	
- Impôts sur les résultats	95 065	97 052	
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	161 357	165 208	

(en milliers MAD)

ETAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDE DU 01/01/2014 AU 30/06/2014		
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT CONSOLIDE		
	30/06/2014	30/06/2013
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	161 357	165 208
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	15 330	15 192
+ 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	176 687	180 400
- Bénéfices distribués	123 366	379 151
+ AUTOFINANCEMENT	53 321	-198 751

(en milliers MAD)

LISTE DES ENTREPRISES CONSOLIDEES AU 30/06/2014						
Dénomination	Adresse	Capital social	% du contrôle	% d'intérêts	Contribution au résultat consolidé	Méthode de consolidation
THEMIS COURTAGE	72, ANGLE RUE RAM ELLAH BD ABDELMOUMEN CASABLANCA	300	100%	100%	14 487	INTEGRATION GLOBALE

(en milliers MAD)

LISTE DES ENTREPRISES ENTREES ET DES ENTREPRISES SORTIES DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION DU 01/01/2014 AU 30/06/2014	
Dénomination	Adresse
Entreprises entrées	NEANT
Entreprises sorties	NEANT

(en milliers MAD)

LISTE DES ENTREPRISES LAISSEES EN DEHORS DE LA CONSOLIDATION AU 30/06/2014						
Dénomination	Adresse	Montant des capitaux propres	Valeur comptable nette des titres détenus	% du contrôle	% d'intérêts	Montant du résultat du dernier exercice
NEANT						

(en milliers MAD)

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE AU 30/06/2014		
	30/06/2014	31/12/2013
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION		
Produits sur opérations bancaires perçus	676 418	1 379 527
Récupérations sur créances amorties	4 574	13 749
Produits divers d'exploitation perçus	152 300	297 612
Charges sur opérations bancaires versées	-202 983	-419 971
Charges diverses d'exploitation payées	-198 713	-412 878
Charges générales d'exploitation payées	-175 173	-333 330
Impôts sur les résultats payés	-95 065	-194 448
Flux de trésorerie net provenant du compte de produits et charges	161 357	330 261
Variation des actifs d'exploitation		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (hors liquidités)	43 578	40 563
Créances sur la clientèle	108 977	428 320
Titres de transaction et de placement (hors liquidités)	-32 999	0
Autres actifs	-107 296	67 050
Opérations de crédit-bail et de location	-25 980	96 782
Variation des passifs d'exploitation		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-749 921	2 069 112
Dépôts de la clientèle		
Titres de créance émis	316 073	-2 489 460
Autres passifs	378 751	-56 259
SOLDÉ DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	-68 817	156 110
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	92 540	486 370
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	7 949	9 493
Acquisition d'immobilisations financières		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Intérêts reçus		
Dividendes reçus		
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	7 949	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	0	-100 014
Emission d'actions		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés	-123 366	-379 151
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-123 366	-479 166
VARIATION NETTE DES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	-22 876	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	5 355	28 231

(en milliers MAD)

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES CONSOLIDE AU 30/06/2014						
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 30/06/2014	Total 31/12/2013
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	4 311	269 472			273 783	321 457
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS FINANCIERS AUTRES CREANCES INTERETS COURUS A RECEVOIR CREANCES EN SOUFFRANCE		13 757			13 757	19 202
TOTAL	4 311	283 229			287 540	340 659

(en milliers MAD)

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES CONSOLIDE AU 30/06/2014									
IMMOBILISATIONS	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retrêts au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements et/ou provisions			Montant net à la fin de l'exercice	
					Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	372 158	10 112	3 947	378 323	142 158	7 675	-	149 833	228 490
Droit de bail	144 395			144 395					144 395
Immobilisations en recherche et développement	19 215	6 165	3 947	21 432					21 432
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	208 549	3 947		212 496	142 158	7 675		149 833	62 662
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	276 092	1 215		277 307	191 144	7 655	-	198 799	78 508
IMMEUBLES D'EXPLOITATION	25 144			25 144	13 244	441		13 685	11 460
Terrain d'exploitation	1 043			1 043					1 043
Immeubles d'exploitation: Bureaux	24 101			24 101	13 244	441		13 685	10 417
Immeubles d'exploitation: Logements de fonction									
MOBIILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	116 012	940	-	116 952	97 952	2 870		100 822	16 131
Mobilier de bureau d'exploitation	24 976	7		24 982	17 002	777		17 779	7 203
Matériel de bureau d'exploitation	6 828	26	6 854	4 978	213			5 191	1 663
Matériel informatique & télécom	83 179	34	83 213	74 952	1 878			76 829	6 384
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	1 029	874	1 903	1 021	1			1 022	881
Autres matériels d'exploitation									
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION	132 014	275		132 289	79 948	4 344		84 293	47 996
IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION	2 921			2 921					2 921
Terrains hors exploitation									
Immeubles hors exploitation	1 808			1 808					1 808
Mobilier et matériel hors exploitation	423			423					423
Autres immobilisations corporelles hors exploitation	691			691					691
TOTAL	648 250	11 327	3 947	655 630	333 303	15 330	0	348 632	306 998

(en milliers MAD)

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES CONSOLIDE AU 30/06/2014						
DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/2014	Total 31/12/2013
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		413 373			413 373	373 369
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS AUTRES DETTES INTERETS COURUS A PAYER		5 775 000			5 775 000	6 585 000
TOTAL		6 306 572			6 306 572	7 056 494



GROUPE WAFASALAF

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDEE AU 30 JUIN 2014

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de WAFASALAF et sa filiale (Groupe WAFASALAF) comprenant le bilan, le compte de résultat, le tableau des flux de trésorerie, l'état de variation des capitaux propres et une sélection de notes explicatives au terme du semestre couvrant la période du 1er janvier au 30 juin 2014. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 1 705 047, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 161 357.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la Profession applicables au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire 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 moindres 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-joint, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que la situation financière et du patrimoine du Groupe WAFASALAF arrêtés au 30 juin 2014, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 10 septembre 2014

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

Rachir TAZI
Associé

MAZARS AUDIT ET CONSEIL

Kamal MOKDAD
Associé Gérant

25 ans

Service Clientèle
0522 54 51 51
www.wafasalaf.ma