

Communiqué Financier

AU 30 - 06 - 2015

(en milliers MAD)

BILAN CONSOLIDÉ AU 30/06/2015		
	30/06/2015	31/12/2014
ACTIF CONSOLIDÉ		
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	105 088	4 611
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	191 617	346 995
- À vue	182 662	339 341
- À terme	8 955	7 654
Créances sur la clientèle	8 198 182	8 447 041
- Crédits de trésorerie et à la consommation	8 028 430	8 277 013
- Crédits à l'équipement		
- Crédits immobiliers	4 101	4 101
- Autres crédits	165 651	165 927
Opérations de crédit-bail et de location	1 433 605	1 451 424
Créances acquises par affacturage		
Titres de transaction et de placement	106 005	10 999
- Bons du Trésor et valeurs assimilées		
- Autres titres de créance		
- Titres de propriété	106 005	10 999
Autres actifs	508 203	453 571
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	224 515	228 672
Immobilisations corporelles	65 575	72 293
Écarts d'acquisition		
Total de l'Actif CONSOLIDÉ	10 832 942	11 015 756

(en milliers MAD)

TABLEAU DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS (PART DU GROUPE) AU 30/06/2015									
	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Écart de conversion	Écart de réévaluation	Titres de l'entreprise consolidés	Total	Totaux capitaux propres
SITUATION À LA CLÔTURE N-2	113 180	37 143	1 219 292	350 333				1 719 947	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	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	1 719 571
MOUVEMENTS (1)			48 520	-348 520					
SITUATION À LA CLÔTURE 06/2015	113 180	37 143	1 269 248	149 699				1 569 270	1 569 270

(en milliers MAD)

LES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDÉ AU 30/06/2015		
	30/06/2015	31/12/2014
HORS BILAN CONSOLIDÉ		
ENGAGEMENTS DONNÉS		
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	300 367	295 347
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	2 893 632	2 212 030
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	2 893 632	2 212 030
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 01/01/2015 AU 30/06/2015		
	30/06/2015	30/06/2014
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE		
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	463 080	484 891
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
- Produits sur titres de propriété		
- Produits sur opérations de crédit-bail et de location	48 854	45 799
- Commissions sur prestations de service	135 583	145 216
- Autres produits bancaires	267	512
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	188 124	202 983
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	133 331	160 034
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	50 404	38 735
Charges sur opérations de crédit-bail et de location		
- Autres charges bancaires	4 389	4 214
III. PRODUIT NET BANCAIRE	459 660	473 435
Produits d'exploitation non bancaire	28 251	37 613
- Charges d'exploitation non bancaire		
- Charges générales d'exploitation	171 061	175 173
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	171 061	175 173
Charges de personnel	69 948	67 526
Impôts et taxes	3 602	3 620
Charges externes	81 276	88 194
Autres charges générales d'exploitation	1 728	504
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	14 508	15 330
Dotations aux amortissements sur écarts d'acquisition		
Reprises sur écarts d'acquisition		
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES	265 564	194 470
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	152 812	153 121
Pertes sur créances irrécouvrables	112 752	41 349
- Autres dotations aux provisions		
VI. REPRISSES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	193 313	119 126
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	188 048	114 553
Recuperations sur créances amorties	5 265	4 574
- Autres reprises de provisions		
VII. RESULTAT COURANT	244 599	260 531
Produits non courants	496	134
Charges non courantes	6 097	4 243
VIII. RESULTAT AVANT IMPÔTS	238 999	256 422
Impôts sur les résultats	89 299	95 065
IX. RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGRÉES	149 699	161 357
X. QUOTE-PART DANS LES RESULTATS DES ENTREPRISES MISES EN ÉQUIVALENCE		
Entreprises à caractère financier		
- Autres entreprises		
XI. RESULTAT NET DU GROUPE	149 699	161 357
Part du groupe	149 699	161 357
Part des intérêts minoritaires		

(en milliers MAD)

BILAN CONSOLIDÉ AU 30/06/2015		
	30/06/2015	31/12/2014
PASSIF CONSOLIDÉ		
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	5 619 116	6 122 635
- À vue	312 805	416 689
- À terme	5 306 311	5 705 946
Dépôts de la clientèle		
- Comptes à vue créditeurs		
- Comptes d'épargne		
- Dépôts à terme		
- Autres comptes créditeurs		
Titres de créance émis	2 454 904	2 243 529
- Titres de créance négociables émis	2 454 904	2 243 529
- Emprunts obligataires émis		
- Autres titres de créance émis		
Autres passifs	967 353	712 332
Écarts d'acquisition		
Provisions pour risques et charges	16 289	16 289
Fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées	206 010	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	1 269 248	1 220 729
- Part du groupe	1 269 248	1 220 729
- Part des intérêts minoritaires		
Résultat net de l'exercice (+/-)	149 699	348 520
- Part du groupe	149 699	348 520
- Part des intérêts minoritaires		
Total du Passif CONSOLIDÉ	10 832 942	11 015 756

(en milliers MAD)

ETAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDÉ DU 01/01/2015 AU 30/06/2015		
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS CONSOLIDÉS	30/06/2014	30/06/2014
+ Intérêts et produits assimilés	463 080	484 891
- Intérêts et charges assimilés	183 735	198 769
Marge sur intérêts	279 345	286 122
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	48 854	45 799
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	48 854	45 799
+ Commissions perçues	135 583	145 216
- Commissions servies	4 389	4 214
Marge sur commissions de prestations de service	131 194	141 002
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	267	512
+ Résultat des opérations sur titres de placement		
+ Résultat des opérations de change		
+ Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	267	512
+ Divers autres produits bancaires		
- Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	459 660	473 435
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	28 251	37 613
- Autres charges d'exploitation non bancaire		
- Charges générales d'exploitation	171 061	175 173
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	316 849	335 875
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	72 250	75 343
+ Autres dotations nettes des reprises aux provisions		
RESULTAT COURANT	244 599	260 531
RESULTAT NON COURANT	- 5 600	- 4 109
- Impôts sur les résultats	89 299	95 065
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	149 699	161 357

(en milliers MAD)

ETAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDÉ DU 01/01/2015 AU 30/06/2015		
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT CONSOLIDÉ	30/06/2015	30/06/2014
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	149 699	161 357
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	14 508	15 330
+ 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	164 207	176 687
- Bénéfices distribués	300 000	123 366
+ AUTOFINANCEMENT	- 135 793	53 321

(en milliers MAD)

LISTE DES ENTREPRISES CONSOLIDÉES AU 30/06/2015						
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%	15 603	Intégration Globale

LISTE DES ENTREPRISES ENTRÉES ET DES ENTREPRISES SORTIES DU PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION DU 01/01/2015 AU 30/06/2015	
Dénomination	Adresse
Entreprises entrées	NEANT
Entreprises sorties	

LISTE DES ENTREPRISES LAISSÉES EN DEHORS DE LA CONSOLIDATION AU 30/06/2015							
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 30/06/2015		
	30/06/2015	31/12/2014
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION :		
Produits sur opérations bancaires perçus	647 784	1 364 032
Récupérations sur créances amorties	5 265	10 775
Produits divers d'exploitation perçus	216 795	311 839
Charges sur opérations bancaires versées	-188 124	-404 639
Charges diverses d'exploitation payées	-271 660	-395 741
Charges générales d'exploitation payées	-171 061	-351 031
Impôts sur les résultats payés	-89 299	-200 215
Flux de trésorerie net provenant du compte de produits et charges	149 699	335 020
Variation des actifs d'exploitation		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (hors liquidités)	155 377	-20 188
Créances sur la clientèle	248 859	289 870
Titres de transaction et de placement (hors liquidités)	-95 006	-10 999
Autres actifs	-54 632	-61 316
Opérations de crédit-bail et de location	17 819	-144 026
Variation des passifs d'exploitation		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-503 519	-933 859
Dépôts de la clientèle		
Titres de créance émis	211 374	434 873
Autres passifs	255 021	171 626
SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	235 293	-274 018
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	384 992	61 001
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	10 875	13 983
Intérêts reçus		
Dividendes reçus		
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	10 875	13 983
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		
Subventions, fonds publics reçus		
Fonds spéciaux de garantie reçus		
Emission d'emprunts et de titres subordonnés	4 610	201 401
Emission d'actions		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés	-300 000	-300 005
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-295 390	-98 604
VARIATION NETTE DES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	100 477	-23 620
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	4 611	28 231
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	105 088	4 611

(en milliers MAD)

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES CONSOLIDÉ AU 30/06/2015						
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
					30/06/2015	31/12/2014
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	3 331	182 662			185 993	342 671
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE						
- à terme						
- au jour le jour						
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES		8 955			8 955	7 654
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	3 331	191 617			194 948	350 325

(en milliers MAD)

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES CONSOLIDÉ AU 30/06/2015									
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 au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	385 940	3 102	-	389 042	157 268	7 259		164 527	224 515
Droit au bail	144 395	-	-	144 395					144 395
Immobilisations en recherche et développement	27 728	3 100	-	30 827					30 827
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	213 817	3	-	213 820	157 268	7 259		164 527	49 293
Immobilisations incorporelles hors exploitation									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	278 497	531	-	279 028	206 204	7 249		213 453	65 575
IMMEUBLES D'EXPLOITATION	25 144	-	-	25 144	14 098	441		14 539	10 606
Terrain d'exploitation	1 043			1 043					1 043
Immeubles d'exploitation	24 101			24 101	14 098	441		14 539	9 563
Bureaux									
Logements de fonction									
MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	117 688	271	-	117 959	103 644	2 692		106 336	11 623
Mobilier de bureau d'exploitation	25 022	33	-	25 055	18 545	776		19 321	5 735
Mobilier de bureau d'exploitation	6 901		-	6 901	5 403	199		5 603	1 299
Matériel informatique & télécom	84 736	145	-	84 881	78 672	1 715		80 387	4 494
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	1 029	92	-	1 121	1 023	2		1 026	95
Autres matériels d'exploitation									
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION	132 744	260	-	133 003	88 462	4 116		92 579	40 425
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	664 437	3 633	0	668 070	363 472	14 508	0	377 980	290 090

(en milliers MAD)

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES CONSOLIDÉ AU 30/06/2015						
DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total	Total
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
					30/06/2015	31/12/2014
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS VALEURS DONNEES EN PENSION		311 763			311 763	415 778
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS		5 225 000			5 225 000	5 625 000
AUTRES DETTES INTERETS COURUS A PAYER		82 353			82 353	81 857
TOTAL		5 619 116			5 619 116	6 122 635

MAZARS

111, Boulevard Abdelmoumen
30500 Casablanca

pwc

15, Rue Arja Bellal
10000 Casablanca

GROUPE WAFASALAF

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE
CONSOLIDÉE AU 30 JUIN 2015

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de WAFASALAF et sa filiale (Groupe WAFASALAF) comprenant le bilan, le hors bilan, le compte de produits et charges consolidés, le tableau des flux de trésorerie, l'état de variation des capitaux propres et une sélection de notes explicatives au bilan du semestre concerné la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2015. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 1 949 270, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 149 699.

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 présentée au 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'opinions 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 énoncés, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de la période couverte ainsi que la situation financière et du patrimoine du Groupe WAFASALAF arrêtés au 30 juin 2015, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 17 septembre 2015

Les Commissaires aux Comptes

Mazars Audit et Conseil

Kamal Mokhal
Associé Gérant

PwC Maroc

Mohamed Rqibate
AssociéService Clientèle
0522 54 51 51client@wafasalaf.ma
www.wafasalaf.ma

Wafasalaf
ديما معاك