Communiqué Financier

AU 30 - 06 - 2017

(en milliers MAD)

BILAN CONSOLIDÉ AU 30/06/2017		
ACTIF CONSOLIDÉ	**30/06/2017**	**31/12/2016**
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	**85 957**	**2 090**
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	**237 079**	**297 914**
. A vue	208 171	278 602
. A terme	28 908	19 312
Créances sur la clientèle	**8 333 219**	**8 247 410**
. Crédits de trésorerie et à la consommation	8 138 480	8 073 163
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	2 459	2 459
. Autres crédits	192 280	171 788
Opérations de crédit-bail et de location	**2 300 685**	**2 307 391**
Créances acquises par affacturage		
Titres de transaction et de placement	**41 398**	**194 996**
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété	41 398	194 996
Autres actifs	**934 828**	**830 524**
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	**196 349**	**205 527**
Immobilisations corporelles	**52 860**	**58 162**
Ecarts d'acquisition		
Total de l'Actif CONSOLIDÉ	**12 182 525**	**12 144 164**

(en milliers MAD)

BILAN CONSOLIDÉ AU 30/06/2017		
PASSIF CONSOLIDÉ	**30/06/2017**	**31/12/2016**
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	**7 068 916**	**7 221 950**
. A vue	288 884	237 037
. A terme	6 780 031	6 984 913
Dépôts de la clientèle		
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs		
Titres de créance émis	**2 176 310**	**2 103 345**
. Titres de créance négociables émis	2 176 310	2 103 345
. Emprunts obligataires émis		
. Autres titres de créance émis		
Autres passifs	**1 081 159**	**810 415**
Ecarts d'acquisition		
Provisions pour risques et charges	**20 559**	**23 002**
Fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées	**205 576**	**201 299**
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	**1 333 830**	**1 299 510**
. Part du groupe	1 333 830	1 299 510
. Part des intérêts minoritaires		
Résultat net de l'exercice (+/-)	**145 853**	**334 321**
. Part du groupe	145 853	334 321
. Part des intérêts minoritaires		
Total du Passif CONSOLIDÉ	**12 182 525**	**12 144 164**

(en milliers MAD)

TABLEAU DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS (PART DU GROUPE) AU 30/06/2017

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Ecart de conversion	Ecart de réévaluation	Titres de l'entreprise consolidés	.....	Total autres	Totaux capitaux propres
SITUATION À LA CLÔTURE À 2014	113 180	37 143	1 220 729	348 520						1 719 571
MOUVEMENTS (1)			48 520	-348 520						
SITUATION À LA CLÔTURE À 2015	113 180	37 143	1 269 248	350 261						1 769 832
MOUVEMENTS (1)			30 261	-350 261						
SITUATION À LA CLÔTURE À 2016	113 180	37 143	1 299 510	334 321						1 784 153
MOUVEMENTS (1)			34 321	-334 321						
SITUATION À LA CLÔTURE À 2017	113 180	37 143	1 333 830	145 853						1 630 006

(en milliers MAD)

LES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDÉ AU 30/16/2017		
HORS BILAN CONSOLIDÉ	**30/06/2017**	**31/12/2016**
ENGAGEMENTS DONNES	**295 958**	**305 085**
.Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
.Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	295 958	305 085
.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	**1 470 667**	**1 562 946**
.Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 470 667	1 562 946
.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 01/01/2017 AU 30/06/2017		
	30/06/2017	**30/06/2016**
I.PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	**646 399**	**644 243**
. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		
. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	436 012	449 715
. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
. Produits sur titres de propriété	-	
. Produits sur opérations de crédit-bail et de location	43 576	41 706
. Commissions sur prestations de service	165 401	152 381
. Autres produits bancaires	1 410	441
II.CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	**180 867**	**181 443**
. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	135 890	114 129
. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	40 811	63 597
. Charges sur opérations de crédit-bail et de location	-	
. Autres charges bancaires	4 166	3 717
III.PRODUIT NET BANCAIRE	**465 532**	**462 800**
. Produits d'exploitation non bancaire	35 660	31 610
. Charges d'exploitation non bancaire		
IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	**195 489**	**184 006**
. Charges de personnel	75 867	71 909
. Impôts et taxes	4 022	4 029
. Charges externes	99 306	90 811
. Autres charges générales d'exploitation	33	230
. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	16 261	17 028
. Dotations aux amortissements sur écarts d'acquisition		
. Reprises sur écarts d'acquisition		
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	**234 671**	**209 768**
. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	159 428	141 279
. Pertes sur créances irrécouvrables	74 472	65 041
. Autres dotations aux provisions	771	3 448
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	**158 893**	**151 102**
. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	147 190	142 061
. Récupérations sur créances amorties	8 490	7 417
. Autres reprises de provisions	3213	1623
VII. RESULTAT COURANT	**229 924**	**251 738**
. Produits non courants	10	2 148
. Charges non courantes	1 477	2 595
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS	**228 456**	**251 290**
. Impôts sur les résultats	82 604	93 298
IX. RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	**145 853**	**157 992**
X. QUOTE-PART DANS LES RESULTATS DES ENTREPRISES MISES EN EQUIVALENCE		
. Entreprises à caractère financier		
. Autres entreprises		
XI. RESULTAT NET DU GROUPE	**145 853**	**157 992**
. Part du groupe	145 853	157 992
. Part des intérêts minoritaires		

(en milliers MAD)

ETAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDÉ DU 01/01/2017 AU 30/06/2017		
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS CONSOLIDÉS		
	30/06/2017	**30/06/2016**
+ Intérêts et produits assimilés	436 012	449 715
- Intérêts et charges assimilées	176 701	177 727
Marge sur intérêts	**259 311**	**271 988**
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	43 576	41 706
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	**43 576**	**41 706**
+ Commissions perçues	165 401	152 381
- Commissions servies	4 166	3 717
Marge sur commissions de prestations de service	**161 235**	**148 664**
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	1 410	441
+ Résultat des opérations sur titres de placement		
+ Résultat des opérations de change		
+ Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	**1 410**	**441**
+ Divers autres produits bancaires		
- Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	**465 532**	**462 800**
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	35 660	31 610
- Autres charges d'exploitation non bancaire		
- Charges générales d'exploitation	195 489	184 006
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	**305 702**	**310 404**
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	75 778	58 666
+ Autres dotations nettes de reprises aux provisions		
RESULTAT COURANT	**229 924**	**251 738**
RESULTAT NON COURANT	**-1 468**	**-447**
- Impôts sur les résultats	82 604	93 298
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	**145 853**	**157 992**

(en milliers MAD)

ETAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDÉ DU 01/01/2017 AU 30/06/2017		
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT CONSOLIDÉ		
	30/06/2017	**30/06/2016**
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	**145 853**	**157 992**
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	16 261	17 028
+ 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	**162 114**	**175 020**
- Bénéfices distribués	300 000	320 000
+ AUTOFINANCEMENT	**-137 886**	**-144 980**

Service Clientèle
0522 54 51 51

client@wafasalaf.ma
www.wafasalaf.ma

وفاسلف
Wafasalaf
ديما معاك

Wafasalaf, S.A à Directoire et à Conseil de Surveillance - Capital : 113.179.500 DHS - Siège Social au : 72, angle rue Ram Allah et bd Abdelmoumen, Casablanca - RC n°48.409 - Agrément : N°1211-96 du 18 juin 1996 n qualité de société de financement.

(en milliers MAD)

LISTE DES ENTREPRISES CONSOLIDÉES AU 30/06/2017						
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%	18 258	Intégration Globale selon les normes PCEC

LISTE DES ENTREPRISES ENTREES ET DES ENTREPRISES SORTIES DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION DU 01/01/2017 AU 30/06/2017	
Dénomination	**Adresse**
Entreprises entrées Entreprises sorties	**NEANT**

LISTE DES ENTREPRISES LAISSEES EN DEHORS DE LA CONSOLIDATION AU 30/06/2017							
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 30/06/2017	**30/06/2017**	**31/12/2016**
FlUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION :		
Produits sur opérations bancaires perçus	646 399	1 309 175
Récupérations sur créances amorties	8 490	18 267
Produits divers d'exploitation perçus	182 859	369 391
Charges sur opérations bancaires versées	-180 867	-365 534
Charges diverses d'exploitation payées	-235 378	-418 964
Charges générales d'exploitation payées	-195 489	-377 972
Impôts sur les résultats payés	-82 604	-196 557
Flux de trésorerie net provenant du compte de produits et charges	**143 410**	**337 807**
Variation des actifs d'exploitation		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (hors liquidités)	60 835	-48 269
Créances sur la clientèle	-85 809	243 735
Titres de transaction et de placement (hors liquidités)	153 598	-168 739
Autres actifs	-104 304	-301 207
Opérations de crédit-bail et de location	6 706	-671 789
Variation des passifs d'exploitation		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-153 034	1 936 626
Dépôts de la clientèle		
Titres de créance émis	72 965	-1 250 472
Autres passifs	270 743	212 625
SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	**221 701**	**-47 491**
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	**365 111**	**290 315**
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	14 479	22 397
Intérêts reçus		
Dividendes reçus		
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	**14 479**	**22 397**
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		
Subventions, fonds publics reçus		
Fonds spéciaux de garantie reçus		
Emission d'emprunts et de titres subordonnés	4 276	-61
Emission d'actions		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés	-300 000	-320 000
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	**-295 724**	**-320 061**
VARIATION NETTE DES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	**83 867**	**-7 349**
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	**2 090**	**9 439**
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	**85 957**	**2 090**

(en milliers MAD)

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES CONSOLIDÉ AU 30/06/2017						
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**
					30/06/2017	**31/12/2016**
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	**85 000**	**208 171**			**293 172**	**279 478**
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE						
- à terme						
- au jour le jour						
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES		**28 908**			**28 908**	**19 312**
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	**85 000**	**237 079**			**322 079**	**298 790**

(en milliers MAD)

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES CONSOLIDÉ AU 30/06/2017									
					Amortissements et/ou provisions				
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**	**Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice**	**Dotations au titre de l'exercice**	**Montant des amortissements sur immobilisations sorties**	**Cumul**	**Montant net à la fin de l'exercice**
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**398 135**	**509**		**398 643**	**192 608**	**9 686**		**202 294**	**196 349**
Droit au bail	144 395			144 395					144 395
Immobilisations en recherche et développement	2 535	469		3 004					3 004
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	251 205	40		251 245	192 608	9 686		202 294	48 951
Immobilisations incorporelles hors exploitation									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**292 133**	**1 273**		**293 407**	**233 972**	**6 575**		**240 547**	**52 860**
IMMEUBLES D'EXPLOITATION	**25 144**			**25 144**	**15 860**	**441**		**16 301**	**8 843**
Terrain d'exploitation	1 043			1 043					1 043
Immeubles d'exploitation. Bureaux	24 101			24 101	15 860	441		16 301	7 800
Immeubles d'exploitation. Logements de fonction									
MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	**128 498**	**996**		**129 495**	**113 624**	**2 372**		**115 996**	**13 499**
Mobilier de bureau d'exploitation	26 085			26 085	21 361	613		21 974	4 111
Matériel de bureau d'exploitation	6 917			6 917	6 134	176		6 310	607
Matériel Informatique & télécom	94 455	984		95 439	85 096	1 581		86 676	8 763
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	1 041	13		1 054	1 033	3		1 036	19
Autres matériels d'exploitation									
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION	**135 533**	**277**		**135 810**	**104 488**	**3 762**		**108 250**	**27 560**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION	**2958**			**2 958**					**2 958**
Terrains hors exploitation									
Immeubles hors exploitation	1 817			1 817					1 817
Mobilier et matériel hors exploitation	587			587					587
Autres immobilisations corporelles hors exploitation	554			554					554
TOTAL	**690 268**	**1782**		**692 050**	**426 579**	**16 261**		**442 841**	**249 209**

(en milliers MAD)

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES CONSOLIDÉ AU 30/06/2017						
	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc				**Total**	**Total**
DETTES	**Bank Al-Maghrib,**	**Banques au Maroc**	**Autres établissements**	**Etablissements de crédit à l'étranger**		
					30/06/2017	**31/12/2016**
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		**288 884**			**288 884**	**237 037**
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS		**6 700 000**			**6 700 000**	**6 902 905**
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER		**80 031**			**80 031**	**82 008**
TOTAL		**7 068 916**			**7 068 916**	**7 221 950**

MAZARS

Mazars Audit et Conseil
101, Boulevard Abdelmoumen
Casablanca

pwc

PwC Maroc
35, Rue Aziz Bellal
Casablanca

GROUPE WAFASALAF

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDEE AU 30 JUIN 2017

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 terme du semestre couvrant la période du 1er janvier au 30 juin 2017. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 1 630 006 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 145 853.

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 intermédiaire des états financiers 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 30 juin 2017, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 4 septembre 2017

Les Commissaires aux Comptes

Mazars Audit et Conseil

Abdou Souleye Diop
Associé Gérant

PwC Maroc

Mohamed Rqibate
Associé