

Communiqué Financier

AU 31 - 12 - 2016

(en milliers MAD)

BILAN CONSOLIDÉ AU 31/12/2016			
	31/12/2016	31/12/2015	
ACTIF CONSOLIDÉ			
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	2 090	9 439	
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	297 914	249 645	
- À vue	278 602	224 647	
- À terme	19 312	24 998	
Créances sur la clientèle	8 247 410	8 491 145	
- Crédits de trésorerie et à la consommation	8 073 163	8 324 271	
- Crédits à l'équipement			
- Crédits immobiliers	2 459	3 341	
- Autres crédits	171 788	163 533	
Opérations de crédit-bail et de location	2 307 391	1 635 602	
Créances acquises par affectation			
Titres de transaction et de placement	194 996	26 257	
- Bons du Trésor et valeurs assimilées			
- Autres titres de créance	194 996	26 257	
- Titres de propriété			
Autres actifs	830 524	529 317	
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	205 527	223 415	
Immobilisations corporelles	58 162	62 671	
Ecarts d'acquisition			
Total de l'Actif CONSOLIDÉ	12 144 164	11 227 641	

(en milliers MAD)

TABLEAU DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS (PART DU GROUPE) AU 31/12/2016										
	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

(en milliers MAD)

LES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDÉ AU 31/12/2016			
	31/12/2016	31/12/2015	
HORS BILAN CONSOLIDÉ	305 085	304 220	
ENGAGEMENTS DONNÉS			
- 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 RECUS	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 CONSOLIDÉ DU 01/01/2016 AU 31/12/2016			
	31/12/2016	31/12/2015	
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 309 175	1 323 743	
- Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	330	486	
- Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	897 276	929 688	
- Intérêts et produits assimilés sur titres de créance			
- Produits sur titres de propriété			
- Produits sur opérations de crédit-bail et de location	85 131	97 011	
- Commissions sur prestations de service	324 792	295 669	
- Autres produits bancaires	1 646	889	
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	365 534	379 127	
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	247 241	256 052	
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle			
- Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	109 861	113 225	
- Charges sur opérations de crédit-bail et de location			
- Autres charges bancaires	8 431	9 850	
III. PRODUIT NET BANCAIRE	943 641	944 615	
- Produits d'exploitation non bancaire	68 513	62 361	
- Charges d'exploitation non bancaire			
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	377 972	363 806	
- Charges de personnel	146 523	143 156	
- Impôts et taxes	7 738	7 225	
- Charges externes	188 637	181 281	
- Autres charges générales d'exploitation	669	3 444	
- Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	34 405	28 702	
- Dotations aux amortissements sur écarts d'acquisition			
- Reprises sur écarts d'acquisition			
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES	424 885	474 361	
- Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	248 421	254 085	
- Pertes sur créances irrécouvrables	167 250	217 048	
- Autres dotations aux provisions	9 213	3 228	
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	309 852	352 822	
- Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	285 857	338 226	
- Recupérations sur créances amorties	18 267	14 596	
- Autres reprises de provisions	5 728		
VII. RESULTAT COURANT	519 149	521 631	
- Produits non courants	15 021	47 267	
- Charges non courantes	3 293	10 167	
VIII. RESULTAT AVANT IMPÔTS	530 878	558 731	
- Impôts sur les résultats	196 557	208 470	
IX. RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGRES	334 321	350 261	
X. QUOTE-PART DANS LES RESULTATS DES ENTREPRISES MISES EN EQUIVALENCE			
- Entreprises à caractère financier			
- Autres entreprises			
XI. RESULTAT NET DU GROUPE	334 321	350 261	
- Part du groupe	334 321	350 261	
- Part des intérêts minoritaires			

(en milliers MAD)

BILAN CONSOLIDÉ AU 31/12/2016			
	31/12/2016	31/12/2015	
PASSIF CONSOLIDÉ			
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux			
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	7 221 950	5 285 324	
- À vue	237 037	339 000	
- À terme	6 984 913	4 946 324	
Dépôts de la clientèle			
- Comptes à vue créditeurs			
- Comptes d'épargne			
- Dépôts à terme			
- Autres comptes créditeurs			
Titres de créance émis	2 103 345	3 353 817	
- Titres de créance négociables émis	2 103 345	3 353 817	
- Emprunts obligataires émis			
- Autres titres de créance émis			
Autres passifs	810 415	597 791	
Ecarts d'acquisition			
Provisions pour risques et charges	23 002	19 516	
Fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie			
Dettes subordonnées	201 299	201 360	
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	1 299 510	1 269 248	
- Part du groupe	1 299 510	1 269 248	
- Part des intérêts minoritaires			
Résultat net de l'exercice (+/-)	334 321	350 261	
- Part du groupe	334 321	350 261	
- Part des intérêts minoritaires			
Total du Passif CONSOLIDÉ	12 144 164	11 227 641	

(en milliers MAD)

ETAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDÉ DU 01/01/2016 AU 31/12/2016			
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS CONSOLIDÉS			
	31/12/2016	31/12/2015	
+ Intérêts et produits assimilés	897 606	930 174	
- Intérêts et charges assimilés	357 103	369 277	
Marge sur intérêts	540 503	560 897	
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	85 131	97 011	
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location			
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	85 131	97 011	
+ Commissions perçues	324 792	295 669	
- Commissions servies	8 429	9 850	
Marge sur commissions de prestations de service	316 363	285 819	
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	1 646	889	
+ Résultat des opérations sur titres de placement			
+ Résultat des opérations de change			
+ Résultat des opérations sur produits dérivés			
Résultat des opérations de marché	1 646	889	
+ Divers autres produits bancaires			
- Diverses autres charges bancaires			
PRODUIT NET BANCAIRE	943 643	944 615	
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières			
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	68 513	62 361	
- Autres charges d'exploitation non bancaire			
- Charges générales d'exploitation	377 974	363 806	
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	634 182	643 170	
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	115 033	121 539	
+ Autres dotations nettes des reprises aux provisions			
RESULTAT COURANT	519 149	521 631	
RESULTAT NON COURANT	11 729	37 100	
- Impôts sur les résultats	196 557	208 470	
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	334 321	350 261	

(en milliers MAD)

ETAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDÉ DU 01/01/2016 AU 31/12/2016			
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT CONSOLIDÉ			
	31/12/2016	31/12/2015	
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	334 321	350 261	
+ 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	363 656	366 654	
- Bénéfices distribués	320 000	300 000	
+ AUTOFINANCEMENT	43 656	66 654	

(en milliers MAD)

LISTE DES ENTREPRISES CONSOLIDÉES AU 31/12/2016						
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%	35 088	Intégration Globale selon les normes PCEC

LISTE DES ENTREPRISES ENTRÉES ET DES ENTREPRISES SORTIES DU PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION DU 01/01/2016 AU 31/12/2016	
Dénomination	Adresse
Entreprises entrées	NEANT
Entreprises sorties	

LISTE DES ENTREPRISES LAISSÉES EN DEHORS DE LA CONSOLIDATION AU 31/12/2016						
Dénomination	Adresse	Montant des capitaux propres	Valeur comptable nette des titres détenus	% du contrôle	% d'intérêts	Montant du résultat du dernier exercice

(en milliers MAD)

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDÉ AU 31/12/2016		
	31/12/2016	31/12/2015
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION :		
Produits sur opérations bancaires perçus	1 309 175	1 323 743
Récupérations sur créances amorties	18 267	14 596
Produits divers d'exploitation perçus	369 391	447 854
Charges sur opérations bancaires versées	-365 534	-379 127
Charges diverses d'exploitation payées	-418 964	-481 300
Charges générales d'exploitation payées	-377 972	-363 806
Impôts sur les résultats payés	-196 557	-208 470
Flux de trésorerie net provenant du compte de produits et charges	337 807	353 489
Variation des actifs d'exploitation		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (hors liquidités)	-48 269	97 349
Créances sur la clientèle	243 735	-44 104
Titres de transaction et de placement (hors liquidités)	-168 739	-15 257
Autres actifs	-301 207	-75 746
Opérations de crédit-bail et de location	-671 789	-184 178
Variation des passifs d'exploitation		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 936 626	-837 311
Dépôts de la clientèle	-	-
Titres de créance émis	-1 250 472	1 110 288
Autres passifs	212 625	-114 541
SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	-47 491	-63 500
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	290 315	289 989
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	22 397	14 879
Intérêts reçus		
Dividendes reçus		
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	22 397	14 879
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		
Subventions, fonds publics reçus		
Fonds spéciaux de garantie reçus		
Emission d'emprunts et de titres subordonnés	-61	-40
Emission d'actions		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés	-320 000	-300 000
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-320 061	-300 040
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 LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES CONSOLIDÉ AU 31/12/2016						
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
					31/12/2016	31/12/2015
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	876	278 602			279 478	228 598
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE						
- à terme						
- au jour le jour						
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES		19 312			19 312	24 998
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	876	297 914			298 790	253 596

(en milliers MAD)

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES CONSOLIDÉ AU 31/12/2016									
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	395 173	37 433	34 471	398 135	171 758	20 850		- 192 608	205 527
Droit de bail	144 395			144 395					144 395
Immobilisations en recherche et développement	36 017	989	34 471	2 535					2 535
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	214 761	36 444		251 205	171 758	20 850			192 608
Immobilisations incorporelles hors exploitation									58 597
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	283 087	9 046	292 133	220 416	13 555			- 233 972	58 162
IMMEUBLES D'EXPLOITATION	25 144		25 144	14 979	881			- 15 860	9 284
Terrain d'exploitation	1 043			1 043					1 043
Immeubles d'exploitation	24 101			24 101	14 979	881			15 860
Bureaux									8 241
Logements de fonction									
MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	120 617	7 881	-	128 498	108 800	4 823		- 113 624	14 875
Mobilier de bureau d'exploitation	25 643	442		26 085	20 088	1 273			21 361
Mobilier de bureau d'exploitation	6 917			6 917	5 792	342			6 134
Matériel informatique & télécom	87 016	7 439		94 455	81 893	3 203			85 096
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	1 041			1 041	1 028	5			1 033
Autres matériels d'exploitation									8
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION	134 392	1 141	-	135 533	96 636	7 851		- 104 488	31 045
Terrains hors exploitation									
Immeubles hors exploitation	1 808	9		1 817					1 817
Mobilier et matériel hors exploitation	572	16		587					587
Autres immobilisations corporelles hors exploitation	554			554					554
TOTAL	678 260	46 480	34 471	690 268	392 174	34 405		- 426 579	263 688

(en milliers MAD)

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES CONSOLIDÉ AU 31/12/2016						
DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total	Total
	Bank Al-Maghrib,	Banques au Maroc	Autres établissements			
					31/12/2016	31/12/2015
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

MAZARS

Mazars Audit et Conseil
101, Boulevard Abdelmoumen
Casablanca.

pwc

PwC Maroc
35, Rue Actis Ballal
Casablanca.

GROUPE WAFASALAF

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

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 2016. Cette situation fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 1.985.425, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 334.321.

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 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 2016, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 13 mars 2017

Les Commissaires aux Comptes

Mazars Audit et Conseil

Abdou Diop
Associé

PwC Maroc

Mohamed Rqibate
Associé

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

Wafasalaf
ديواسالاف

