

Communiqué Financier

AU 31 - 12 - 2016

(en milliers MAD)

BILAN AU 31/12/2016		
ACTIF	31/12/2016	31/12/2015
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	2 090	9 439
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	289 790	245 169
. A vue	270 478	220 171
. A terme	19 312	24 998
Créances sur la clientèle	8 246 968	8 490 703
. Crédits de trésorerie et à la consommation	8 072 721	8 323 829
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	2 459	3 341
. Autres crédits	171 788	163 533
Créances acquises par affacturage		
Titres de transaction et de placement	180 142	
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété	180 142	
Autres actifs	821 193	550 732
Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
Titres de participation, Participations dans les entreprises liées et emplois assimilés	451	451
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail et en location	4 929 274	3 596 218
Immobilisations incorporelles	205 527	223 415
Immobilisations corporelles	58 162	62 671
Total de l'Actif	14 733 596	13 178 797

(en milliers MAD)

LES ENGAGEMENTS HORS BILAN AU 31/12/2016		
HORS BILAN	31/12/2016	31/12/2015
Engagements donnés	305 085	304 220
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 reçus	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 DU 01/01/2016 AU 31/12/2016		
	31/12/2016	31/12/2015
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 312 857	2 240 377
Intérêts et produits assimilés des opérations avec les établissements de crédits	330	486
Intérêts et produits assimilés des opérations avec la clientèle	897 276	929 688
Intérêts et produits assimilés des titres de créance		
Produits des titres de propriété	37 000	29 000
Produits des immobilisations en crédit-bail et en location	1 052 414	984 905
Commissions sur prestations de service	324 792	295 669
Autres produits bancaires	1 044	629
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 321 583	1 271 450
Intérêts et charges assimilées des opérations avec les établissements de crédits	247 241	256 052
Intérêts et charges assimilées des opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilés des titres de créance émis	109 861	113 225
Charges des immobilisations en crédit-bail et en location	956 051	892 324
Autres charges bancaires	8 429	9 849
PRODUITS NET BANCAIRE	991 274	968 927
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	16 781	9 087
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE		
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	376 364	362 293
Charges de personnel	145 132	142 001
Impôts et taxes	7 712	7 222
Charges externes	188 446	180 924
Autres charges d'exploitation	669	3 444
Dotation aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	34 405	28 702
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECUPERABLES	424 885	474 361
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	248 421	254 085
Pertes sur créances irrécupérables	167 250	217 048
Autres dotations aux provisions	9 213	3 228
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	309 852	352 822
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	285 857	338 226
Récupérations sur créances amorties	18 267	14 596
Autres reprises de provisions	5 728	
RESULTAT COURANT	516 659	494 183
PRODUITS NON COURANTS	14 891	47 266
CHARGES NON COURANTES	3 293	9 803
RESULTAT NON COURANT	11 598	37 463
RESULTAT AVANT IMPOTS SUR LES RESULTATS	528 257	531 646
IMPOTS SUR LES RESULTATS	184 948	191 225
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	343 308	340 421

(en milliers MAD)

BILAN AU 31/12/2016		
PASSIF	31/12/2016	31/12/2015
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	7 221 950	5 285 324
. A vue	237 037	339 000
. A terme	6 984 913	4 946 324
Dépôts de la clientèle	2 547 224	1 822 249
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	2 547 224	1 822 249
Titres de créance émis	2 103 345	3 353 817
. Titres de créance négociables	2 103 345	3 353 817
. Emprunts obligataires		
. Autres titres émis		
Autres passifs	944 222	827 284
Provisions pour risques et charges	23 002	19 516
Provisions réglementées		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées	201 299	201 360
Ecart de réévaluation		
Primes liées au capital et réserves	1 232 612	1 212 612
Capital souscrit	113 180	113 180
moins capital non versé		
Report à nouveau (+/-)	3 454	3 033
Résultat net en instance d'affectation (+/-)		
Résultat net de l'exercice (+/-)	343 308	340 421
Total du Passif	14 733 596	13 178 797

(en milliers MAD)

ETAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/2016 AU 31/12/2016		
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS		
	31/12/2016	31/12/2015
+ Intérêts et produits assimilés	897 606	930 174
- Intérêts et charges assimilées	357 103	369 277
Marge sur intérêts	540 503	560 897
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 052 414	984 905
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	956 051	892 324
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	96 363	92 580
+ Commissions perçues	324 792	295 669
- Commissions servies	501	2 361
Marge sur commissions de prestations de service	324 291	293 308
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	1 044	629
+ Résultat des opérations sur titres de placement		
+ Résultat des opérations de change		
+ Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	1 044	629
+ Divers autres produits bancaires	37 000	29 000
- Diverses autres charges bancaires	7 928	7 487
PRODUIT NET BANCAIRE	991 274	968 927
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	16 781	9 087
- Autres charges d'exploitation non bancaire		
- Charges générales d'exploitation	376 364	362 293
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	631 692	615 721
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	111 547	118 311
+ Autres dotations nettes de reprises aux provisions	3 486	3 228
RESULTAT COURANT	516 659	494 183
RESULTAT NON COURANT	11 598	37 463
- Impôts sur les résultats	184 948	191 225
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	343 308	340 421

(en milliers MAD)

ETAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/2016 AU 31/12/2016		
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		
	31/12/2016	31/12/2015
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	343 308	340 421
+ 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	372 644	356 813
- Bénéfices distribués	320 000	300 000
+ AUTOFINANCEMENT	52 644	56 813

Service Clientèle
0522 54 51 51

client@wafasalaf.ma
www.wafasalaf.ma



Wafasalaf
ديمالاف

(en milliers MAD)

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE AU 31/12/2016		
	31/12/2016	31/12/2015
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION		
Produits sur opérations bancaires perçus	2 275 857	2 211 377
Récupérations sur créances amorties	18 267	14 596
Produits divers d'exploitation perçus	317 529	394 580
Charges sur opérations bancaires versées	-1 321 583	-1 271 450
Charges diverses d'exploitation payées	-418 964	-480 936
Charges générales d'exploitation payées	-376 364	-362 293
Impôts sur les résultats payés	-184 948	-191 225
Flux de trésorerie net provenant du compte de produits et charges	309 794	314 649
Variation des actifs d'exploitation		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (hors liquidités)	-44 621	87 354
Créances sur la clientèle	243 735	-44 104
Titres de transaction et de placement (hors liquidités)	-180 142	
Autres actifs	-270 461	-105 620
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-1 333 056	-375 015
Variation des passifs d'exploitation		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 936 626	-837 311
Dépôts de la clientèle	724 975	342 406
Titres de créance émis	-1 250 472	1 110 288
Autres passifs	116 938	-231 658
SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	-56 479	-53 660
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	253 315	260 989
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	37 000	29 000
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	59 397	43 879
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 LA CLIENTELE AU 31/12/2016					
CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle	
					31/12/2016
CREDITS DE TRESORERIE					
- Comptes à vue débiteurs					
- Créances commerciales sur le Maroc					
- Crédits à l'exportation					
- Autres crédits de trésorerie					
CREDITS A LA CONSOMMATION					
CREDITS A L'EQUIPEMENT					
CREDITS IMMOBILIERES					
AUTRES CREDITS					
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE					
INTERETS COURUS A RECEVOIR					
CREANCES EN SOUFFRANCE(*)					
- Créances pré-douteuses					
- Créances douteuses					
- Créances compromises					
TOTAL					

Commentaires :(*) Nettes des provisions & des agios réservés

(en milliers MAD)

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES AU 31/12/2016								
Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice		
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net
WAFSA COMMUNICATION	COMMUNICATION	3 000	5,00%	150	150			
WAFSA SYSTEME DATA	FACILITE MANAGEMENT	1 500	0,07%	1	1			
THEMIS COURTAGE	COURTAGE EN ASSURANCE	300	100,00%	300	300	31/12/2016	35 473	35 088
TOTAL				451	451			

(en milliers MAD)

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE AU 31/12/2016									
NATURE	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		Provisions		Montant net à la fin de l'exercice
					Dotations au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotations au titre de l'exercice	Rapprises de provisions	
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT									
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
CREDIT-BAIL MOBILIER									
Crédit-bail mobilier en cours	1 415	205		1 620					1 620
Crédit-bail mobilier loué	5 404 449	2 921 346	1 926 105	6 399 690	927 382	1 481 334			4 918 356
Crédit-bail mobilier non loué après réalisation	197 363	20 615		217 977	7 392	192 115	11 463	7 392	25 862
CREDIT-BAIL IMMOBILIER									
Crédit-bail immobilier en cours									
Crédit-bail immobilier loué									
Crédit-bail immobilier non loué après réalisation									
LOYERS COURUS A RECEVOIR									
LOYERS RESTRUCTURES									
LOYERS IMPAYES									
LOYERS EN SOUFFRANCE									
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE									
BIENS MOBILIERES EN LOCATION SIMPLE									
BIENS IMMOBILIERES EN LOCATION SIMPLE									
LOYERS COURUS A RECEVOIR									
LOYERS RESTRUCTURES									
LOYERS IMPAYES									
LOYERS EN SOUFFRANCE									
TOTAL	5 635 790	2 993 019	1 974 086	6 654 723	934 774	1 673 449	18 707	13 744	4 929 274

(en milliers MAD)

DETTE ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 31/12/2016					
DETTE	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc		
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS					
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					
TOTAL					

(en milliers MAD)

PROVISIONS AU 31/12/2016					
PROVISIONS	Encours 31/12/2015	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2016
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :	1 127 052	248 421	285 857	-	1 089 616
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	1 106 677	241 177	279 505	1 202	1 069 550
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés					
Immobilisations en crédit-bail et en location	20 376	7 245	6 352	-1 202	20 066
Autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	19 516	9 213	5 728		23 002
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux					
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges	19 516	9 213	5 728		23 002
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	1 146 569	257 635	291 585		1 112 618

(en milliers MAD)

DETAIL DES AUTRES ACTIFS AU 31/12/2016			
RUBRIQUE	31/12/2016	31/12/2015	COMMENTAIRE
Instruments optionnels			
Opérations diverses sur titres(débiteur)			
Sommes réglées à récupérer auprès des émetteurs			
Autres comptes de règlement relatif aux opérations sur titres			
Débiteurs divers	679 078	312 280	
- Sommes dues par l'Etat	509 904	232 824	
- Sommes dues par les organismes de prévoyance			
- Sommes diverses dues par le personnel	533	899	
- Comptes clients de prestations non bancaire			
- Divers autres débiteurs	168 641	78 556	
Valeurs et emplois divers	510	578	
- Valeurs et emplois divers	510	578	
Comptes d'ajustement de hors bilan(débiteur)			
Comptes d'écart sur devises et titres(débiteur)			
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées			
Pertes à étaler sur opérations de couvertures dénouées			
Charges à répartir sur plusieurs exercices	291	607	
«Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (débiteur)»			
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	52 974	146 399	
- Produits à recevoir	52 398	145 734	
- Charges constatées d'avance	576	665	
Comptes transitoires ou d'attente débiteurs	88 341	90 868	
Créances en souffrance sur opérations diverses			
Provisions pour créances en souffrance sur opérations diverses			
TOTAL	821 193	550 732	

(en milliers MAD)

VALEURS ET SURETES REÇUES ET DONNEES EN GARANTIE AU 31/12/2016			
Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeurs comptable nette	Rubrique de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés	Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts
Bons du trésor et valeurs assimilées		NEANT	
Autres titres			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL	-	-	-
Valeurs et sûretés données en garantie	Valeurs comptable nette	Rubrique du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature reçus	Montants des dettes ou des engagements par signature reçus couverts
Bons du trésor et valeurs assimilées		NEANT	
Autres titres			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL	-	-	-

Service Clientèle
0522 54 51 51

client@wafasalaf.ma
www.wafasalaf.ma



Wafasalaf
ديما معاك

(en milliers MAD)

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE AU 31/12/2016						
	D ≤ 1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
ACTIF	1 323 958	565 478	2 361 422	8 001 262	1 124 345	13 376 467
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	289 790					289 790
Créances sur la clientèle	637 893	393 368	1 564 014	4 587 449	1 064 245	8 246 968
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé(*)	396 276	172 110	797 408	3 413 813	60 101	4 839 709
TOTAL	1 323 958	565 478	2 361 422	8 001 262	1 124 345	13 376 467
PASSIF	871 499	218 327	2 996 587	7 932 147	55 257	12 073 818
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	712 716	189 313	1 619 921	4 700 000		7 221 950
Dettes envers la clientèle	1 356	29 015	129 449	2 332 147	55 257	2 547 224
Titres de créance émis	157 427	0	1 245 918	700 000		2 103 345
Emprunts subordonnées			1 299	200 000		201 299
TOTAL	871 499	218 327	2 996 587	7 932 147	55 257	12 073 818

(en milliers MAD)

DEPOTS DE LA CLIENTELE AU 31/12/2016					
DEPOTS	Secteur public	Entreprises financières	Secteur privé Entreprises non financières	Autre clientèle	Total 31/12/2016
COMPTES A VUE CREDITEURS					
COMPTES D'EPARGNE					
DEPOTS A TERME					
AUTRES COMPTES CREDITEURS				2 547 224	2 547 224
INTERETS COURUS A PAYER					
TOTAL				2 547 224	1 822 249

(en milliers MAD)

CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2016				
CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2015	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2016
Ecart de réévaluation				
Reserves et primes liées au capital	1 212 612	20 000		1 232 612
Réserve légale	11 318			11 318
Autres réserves (*)	1 164 151	20 000		1 184 151
Primes d'émission, de fusion et d'apport	37 143			37 143
Capital	113 180			113 180
Capital appelé	113 180			113 180
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	3 033	421		3 454
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	340 421	-340 421	343 308	343 308
TOTAL GENERAL	1 669 246	-320 000	343 308	1 692 554
Dividendes distribuées		320 000		

(en milliers MAD)

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE AU 31/12/2016			
	Montants		Montants
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats	
Décision de l'AGO du 30 mai 2015			
Report à nouveau	3 033	Réserve réglementées	
Résultats nets en instance d'affectation		Dividendes	320 000
Résultat net de l'exercice	340 421	Réserve extraordinaire	20 000
Prélèvements sur les bénéfices		Report à nouveau	3 454
Autres prélèvements			
TOTAL A	343 454	TOTAL B	343 454

(en milliers MAD)

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES AU 31/12/2016			
	Exercice 2016	Exercice 2015	Exercice 2014
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (y compris résultat net de l'ex.)	1 692 554	1 669 246	1 628 825
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	991 274	968 927	1 004 656
2- Résultat avant impôts	528 257	531 646	551 894
3- Impôts sur les résultats	184 948	191 225	192 393
4- Bénéfices distribués	320 000	300 000	300 005
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instancesd'affectation)	20 421	59 501	33 012
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	303	301	318
Bénéfice distribué par action ou part sociale	283	265	265
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	145 132	142 001	136 228
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	637	618	616

(en milliers MAD)

DETAIL DES AUTRES PASSIFS AU 31/12/2016		
RUBRIQUE	31/12/2016	31/12/2015
Instruments optionnels vendus		
Comptes de règlement d'Opérations sur titres		
Dettes sur titres		
Versement à effectuer sur titres non libérés		
Provisions pour service financier aux émetteurs		
Sommes réglées par la clientèle à reverser aux émetteurs		
Créditeurs divers	358 362	289 013
- Sommes dues à l'Etat	99 012	90 585
- Sommes dues aux organismes de prévoyance	10 507	11 137
- Sommes diverses dues aux actionnaires et associés.	1 182	1 164
- Sommes dues au personnel	2 474	2 320
- Fournisseurs de biens et service	135 901	85 898
- Divers autres Créditeurs	109 285	97 910
Comptes d'ajustement de hors bilan		
Comptes d'écart sur devises et titres		
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées		
Gains à étaler sur opérations de couvertures dénouées		
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (créditeur)		
Comptes de régularisation	585 860	538 271
TOTAL	944 222	827 284

(en milliers MAD)

DETTE SUBORDONNEES AU 31/12/2016								
Monnaie de l'emprunt	Montant en monnaie de l'emprunt	Cours (1)	Taux	Durée (2)	Condition de remboursement anticipé, subordination et convertibilité (3)	Montant de l'emprunt en monnaie nationale (ou contrevaletur en DH)	dont entreprises liées Montant N (en contrevaletur DH)	dont autres apparentés Montant N (en contrevaletur DH)
MAD	94 900		5,00%	5 ans		94 900		
MAD	105 100		4,33%	5 ans		105 100		
TOTAL	200 000					200 000		-

(1) cours BAM au 31/12/N

(2) éventuellement indéterminée

(3) se référer au contrat de dettes subordonnées

(en milliers MAD)

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 31/12/2016						
CREANCES	Bank Al Maghrib, Trésor public et Services des chèques postaux	Banques au Maroc	Autres établisse- ments de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2016	Total 31/12/2015
Comptes ordinaires débiteurs	876	270 478			271 354	228 598
Valeurs reçues en pension						
- au jour le jour						
- à terme						
Prêts de trésorerie						
- à terme						
- au jour le jour						
Prêts financiers						
Autres créances		19 312			19 312	24 998
Intérêts courus à recevoir						
Créances en souffrance						
TOTAL	876	289 790			290 666	253 596

(en milliers MAD)

PLUS OU MOINS VALEURS SUR CESSON OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS AU 31/12/2016							
DATE DE CESSON OU RETRAIT	COMPTE PRINCIPALE	MONTANT BRUT	AMORTISSEMENTS CUMULES	VALEUR NETTE AMORTISSEMENT	PRODUIT DE CESSON	PLUS VALEURS	MOINS VALEURS
janvier-16	MATERIEL ROULANT (Leasing)	231 528	134 902	96 626	95 769	337	1 194
février-16	MATERIEL ROULANT (Leasing)	664 636	397 730	266 906	267 111	1 027	821
mars-16	MATERIEL ROULANT (Leasing)	153 243	92 396	60 847	60 787	692	753
avril-16	MATERIEL ROULANT (Leasing)	117 800	70 508	47 292	46 666	468	1 094
mai-16	MATERIEL ROULANT (Leasing)	106 365	64 496	41 869	41 650	730	950
juin-16	MATERIEL ROULANT (Leasing)	40 346	26 249	14 096	13 859	460	697
juillet-16	MATERIEL ROULANT (Leasing)	33 527	22 958	10 570	10 485	392	476
août-16	MATERIEL ROULANT (Leasing)	36 086	24 242	11 845	11 413	369	801
septembre-16	MATERIEL ROULANT (Leasing)	62 248	40 029	22 220	22 102	514	632
octobre-16	MATERIEL ROULANT (Leasing)	42 611	29 300	13 310	13 030	453	733
novembre-16	MATERIEL ROULANT (Leasing)	65 282	42 616	22 666	22 691	615	591
décembre-16	MATERIEL ROULANT (Leasing)	351 544	308 511	43 033	42 546	628	1 114
		1 905 217	1 253 937	651 280	648 109	6 685	9 857

(en milliers MAD)

MARGE D'INTERET AU 31/12/2016		
MARGE D'INTERET	31/12/2016	31/12/2015
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit (a)	330	486
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit (b)	247 241	256 052
=Marge d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit (1)	-246 911	-255 566
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle (a)	897 276	929 688
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle (b)		
=Marge d'intérêts sur opérations avec la clientèle (2)	897 276	929 688
+ Intérêts et produits assimilés sur titres de créance (a)		
- Intérêts et charges assimilées sur titres de créance (b)	109 861	113 225
=Marge d'intérêts sur titres de créance (3)	-109 861	-113 225
MARGE D'INTERET = (1)+(2)+(3)	540 503	560 897
+ Produits sur opérations de crédit-bail et de location (a)	1 052 414	984 905
- Charges sur opérations de crédit-bail et de location (b)	956 051	892 324
=Marge sur opérations de crédit-bail et de location (4)	96 363	92 580
MARGE TOTALE D'INTERET = (1)+(2)+(3)+(4)	636 866	653 477

Service Clientèle
0522 54 51 51

client@wafasalaf.ma
www.wafasalaf.ma



Wafasalaf
ديما معاك

(en milliers MAD)

COMMISSIONS RECUES ET VERSEES AU 31/12/2016					
RUBRIQUE	COMMISSIONS 31/12/2016		COMMISSIONS 31/12/2015		COMMENTAIRE
	E. CREDIT	CLIENTELE	E. CREDIT	CLIENTELE	
COMMISSIONS RECUS	187 025	137 767	179 809	115 860	
Commissions sur fonctionnement de compte					
Commissions sur moyens de paiement					
Commissions sur opérations de titres					
Commissions sur titres en gestion/en dépôt					
Commissions sur prestations de service sur crédit		131 404		113 664	
Produits sur activités de conseil et d'assistance					
Autres produits sur prestations de service	187 025	6 363	179 809	2 196	
Commissions sur moyens de paiement					
Commissions de placement sur le marché primaire					
Commissions de garantie sur le marché primaire					
Commissions sur produits dérivés					
Commissions sur opérations de change virement					
Commissions sur opérations de change billet					
COMMISSIONS VERSEES	8 429		9 849		
Charges sur moyens de paiement	7 928		7 443		
Commissions sur achat et vente de titres					
Commissions sur droits de garde de titres	501		2 405		
Commissions et courtages sur opérations de marché					
Commissions sur engagements sur titres					
Commissions sur produits dérivés					
Commissions sur opérations de change virement					
Commissions sur opérations de change billets					

(en milliers MAD)

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ AU 31/12/2016			
	31/12/2016	31/12/2015	
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	-	-	
Produits sur engagement sur titres			
Commissions de placement sur le marché primaire			
Commissions de garantie sur le marché primaire			
Gains sur engagements sur titres			
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE			
Autres charges sur prestations de service	-	-	
Commissions sur achats et ventes de titres			
Commissions sur droits de garde de titres			
Commissions et courtages sur opérations de marché			
Autres charges sur opérations sur titres			
PRODUIT NET BANCAIRE	-	-	

(en milliers MAD)

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION AU 31/12/2016			
RUBRIQUE	31/12/2016	31/12/2015	COMMENTAIRE
CHARGES DE PERSONNEL	145 132	142 001	
Salaires et appointements	71 458	70 109	
Primes et Gratifications	40 883	40 069	
Autres rémunérations du personnel			
Charges d'assurances sociales	20 192	19 561	
Charges de retraite	7 417	7 291	
Charges de formation	1 011	955	
Autres charges de personnel	4 170	4 016	
IMPÔTS ET TAXES	7 712	7 222	
Taxe urbaine et taxe d'édilité	1 054	1 054	
Patente	6 323	5 565	
Taxes locales	325	317	
Droits d'enregistrement	3	16	
Timbres fiscaux et formules timbrées		2	
Taxes sur les véhicules			
Autres impôts et taxes, droits assimilés	8	269	
CHARGES EXTÉRIEURES	126 774	120 909	
Loyers de crédit-bail			
Loyers de location simple	21 309	20 734	
Frais d'entretien et de réparation	26 256	24 413	
Rémunération du personnel intérimaire	2 538	2 606	
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	75 062	71 650	
Primes d'assurance	206	203	
Frais d'actes et de contentieux			
Frais électricité, eau, chauffage et combustible	1 403	1 303	
AUTRES CHARGES EXTÉRIEURES	61 671	62 952	
Transport et déplacement	9 654	8 829	
Mission et réception	1 310	1 327	
Publicité, publication et relations publiques	22 653	22 266	
Frais postaux & de télécommunication	16 381	15 700	
Frais de recherche et de documentation	3 141	6 134	
Frais de conseil et d'assemblée	0	0	
Dons et cotisations	925	862	
Fournitures de bureau et imprimés	1 861	2 109	
Autres charges externes	5 745	5 725	
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	669	507	
Frais préliminaires	220	507	
Frais d'acquisition d'immobilisation			
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices	96		
Pénalités et délits			
Rappels d'impôts autres qu'impôts sur les résultats			
Dons libéralités et lots			
Subventions d'investissement et d'exploitation accordées			
Charges générales d'exploitation des exercices antérieurs	353		
Diverses autres charges générales d'exploitation			
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENT ET AUX PROVISIONS DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	34 405	28 702	
Immobilisations incorporelles d'exploitation	20 850	14 490	
Immobilisations incorporelles hors exploitation			
Immobilisations corporelles d'exploitation	13 555	14 212	
Immobilisations corporelles hors exploitation			
Prov.p/immobilisations incorporelles d'exploitation			
Prov.p/immobilisations incorporelles hors exploitation			
Prov.p/dépréciation immobilisations incorporelles d'exploitation			
Prov.p/dépréciation immobilisations incorporelles hors exploitation			

(en milliers MAD)

AUTRES PRODUITS ET CHARGES AU 31/12/2016			
RUBRIQUE	31/12/2016	31/12/2015	COMMENTAIRE
AUTRES PRODUITS BANCAIRES			
Divers autres produits bancaires			
Quote-part sur opérations bancaires faite en commun			
Produits des exercices antérieurs			
Divers autres produits bancaires			
Reprise de provisions pour dépréciation des titres de placement			
AUTRES CHARGES BANCAIRES	8 429	9 849	
Charges sur titres de propriété			
FRAIS D'ÉMISSION DES EMPRUNTS			
Autres charges sur opérations sur titres	501	2 361	
Autres charges sur prestations de services	7 928	7 487	
Autres charges bancaires			
Quote-part sur opérations d'exploitation bancaires			
Cotisation au fonds de garantie des déposants			
Produits rétrocédés			
Charges des exercices antérieurs			
Divers autres charges bancaires			
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement	7 928	7 487	
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRES	16 781	9 087	
Produits sur valeurs et emplois assimilés			
Plus-values de cession sur immobilisations financières			
Plus-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles			
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même			
Produits accessoires	16 781	9 087	
Subventions reçues			
Autres produits d'exploitation non bancaires			
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRES			
Charges sur valeurs et emplois assimilés			
Moins-values de cession sur immobilisations financières			
Moins-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles			
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR CRÉANCES ET ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE EN SOUFFRANCE	248 421	254 085	
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur établissements de crédit et assimilés			
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur clientèle	248 421	254 085	
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur titres de placement			
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur valeurs immobilisées			
Dotations aux provisions pour autres créances en souffrances			
Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature			
PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	167 250	217 048	
Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions	167 250	217 048	
Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions			
AUTRES DOTATIONS AUX PROVISIONS	9 213	3 228	
Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations financières			
Dotations aux provisions pour dépréciations des autres risques et charges	9 213	3 228	
Dotations aux provisions réglementées			
Dotations aux autres provisions			
REPRISES DE PROVISIONS POUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE	285 857	338 226	
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les établissements crédit et assimilés			
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur la clientèle	285 857	338 226	
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les titres de placement			
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur valeurs immobilisées			
Reprises de provisions pour autres créances en souffrance			
Reprises de provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature			
RÉCUPÉRATION SUR CRÉANCES AMORTIES	18 267	14 596	
AUTRES REPRISES DE PROVISIONS	5 728	-	
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations financières			
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles			
Reprises de provisions pour autres risques et charges	5 728	-	
Reprises de provisions réglementées			
Reprises de provisions			
PRODUITS NON COURANTS	14 891	47 266	
Reprises non courantes des amortissements			
Reprises non courantes des provisions	5 070	12 309	
Autres produits non courants	9 821	34 957	
Charges non courantes			
Dotations non courantes aux amortissements			
Dotations non courantes aux provisions			
AUTRES CHARGES NON COURANTES	3 293	9 803	

(en milliers MAD)

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS AU 31/12/2016		
I.DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT	
Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)		516 659
Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)		11 297
Déductions fiscales sur opérations courantes (-)		42 728
Résultat courant théoriquement imposable (=)		485 228
Impôt théorique sur résultat courant (-)		179 534
Résultat courant après impôts (=)		337 125
II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES		
NEANT		

Service Clientèle
0522 54 51 51

client@wafasalaf.ma
www.wafasalaf.ma



Wafasalaf
ديما معاك

(en milliers MAD)

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE AU 31/12/2016				
NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. TVA collectée	70 691	399 172	380 984	88 879
B. TVA à récupérer	162 150	652 321	657 330	157 141
Sur charges	19 193	61 670	62 238	18 625
Sur immobilisations	142 957	590 650	595 092	138 516
C. TVA DUE OU CRÉDIT DE TVA = (A-B)	-91 459	-253 149	-276 346	-68 262

(en milliers MAD)

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 31/12/2016				
Montant du capital en actions	1 132			
Valeur nominale des titres	100 DH			
Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Montant
		Exercice précédent	Exercice actuel	
Attijariwafa bank	2 Bd MOULAY YOUSSEF Casa	576	576	57 619
Crédit Agricole Consommation Finance (CACF)	91038, rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	555	555	55 458
M. Boubker JAI	6 Rue TIZINTICHA Long Champ Casablanca	0,01	0,01	1
M. Ahmed Ismail DOUIRI	10, lot Dawliz avenue de Nice Casablanca	0,01	0,01	1
M. Mohamed EL KETTANI	2 Bd MOULAY YOUSSEF Casa	0,01	0,01	1
M. Omar BOUNJOU	Rue 8, villa n° 22 Bagatel Polo CASA	0,01	0,01	1
M. Claude GRANFILS	91038, rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,001	0,000	0,0
M. Jean FRANÇOIS DERRIEN	15, rue bois le vent 75016 Paris France	0,001	0,000	0,0
M. Stéphane GABALDA	70, Rue George Bernard SHAW 75015 Paris, France	0,001	0,000	0,0
M. Giesseppe IMBASTARO	91038, rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,000	0,001	0,1
M. Philippe DURAND	91038, rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,000	0,001	0,1
M. Jacques FENWICK	91038, rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,000	0,001	0,1
Divers petits porteurs	Diverses adresses	0,987	0,987	98,7
TOTAL		1 132	1 132	113 180

(en milliers MAD)

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS AU 31/12/2016	
I. DATATION	
Date de clôture (1) 31/12/2016	
Date d'établissement des états de synthèse (2) 15/01/2017	
(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice	
(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse.	
II. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1^{ERE} COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE	
DATES	INDICATIONS DES EVENEMENTS
	Favorables :
	Défavorables :

NEANT

EFFECTIFS AU 31/12/2016		
EFFECTIFS	31/12/2016	31/12/2015
Effectifs rémunérés	637	618
Effectifs utilisés	637	618
Effectifs équivalent plein temps		
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	313	302
Employés (équivalent plein temps)	324	316
Dont effectifs employés à l'étranger		

(en milliers MAD)

TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS AU 31/12/2016				
TITRES	Nombre de comptes		Montants en milliers de DH	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Titres dont l'établissement est dépositaire				
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire	NEANT		NEANT	
Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Autres actifs dont l'établissement est dépositaire				
Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion				

(en nombre)

RESEAU AU 31/12/2016			
RESEAU	31/12/2016	31/12/2015	
Guichets permanents (AGENCES & BUREAUX)	44	44	
Guichets périodiques			
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque			
Succursales et agences à l'étranger			
Bureaux de représentation à l'étranger			

(en milliers MAD)

COMPTES DE LA CLIENTELE AU 31/12/2016		
	31/12/2016	31/12/2015
Comptes courants		
Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger		
Autres comptes chèques		
Comptes d'affacturage		
Comptes d'épargne		
Comptes à terme		
Bons de caisse		
Autres comptes de dépôts	2 547 224	1 822 249

MAZARSMazars Audit et Conseil
101, Boulevard Abdelmoumen
CasablancaPwC Maroc
35, Rue Aziz Belal
CasablancaAux Actionnaires de
WAFASALAF
72, Angle Bd Abdelmoumen et Rue Ram Allah
Casablanca**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2016**

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société WAFASALAF, comprenant le bilan, le hors bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2016. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 1.893.854 dont un bénéfice net de KMAD 343.308.

Responsabilité de la direction

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative. Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion sur les états de synthèse

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de WAFASALAF au 31 décembre 2016, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Directoire destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca, le 21 avril 2017

Les Commissaires aux Comptes

Mazars Audit et Conseil

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
101, Boulevard Abdelmoumen
Casablanca
Abdou Souleymane Diop
Associé Gérant

PwC Maroc

PwC MAROC SAS
35, Rue Aziz Belal
Casablanca
Mohamed Rqibate
Associé

Service Clientèle
0522 54 51 51client@wafasalaf.ma
www.wafasalaf.maوفا سالف
Wafasalaf
ديما معاك

Communiqué Financier

AU 31 - 12 - 2016

(en milliers MAD)

BILAN CONSOLIDÉ AU 31/12/2016		
ACTIF CONSOLIDÉ	31/12/2016	31/12/2015
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
. A vue	278 602	224 647
. A 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 affacturage		
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	Totaux capitaux propres
SITUATION À LA CLÔTURE À 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 À 2015	113 180	37 143	1 269 248	350 261				1 769 832	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	1 784 153

(en milliers MAD)

LES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDÉ AU 31/12/2016		
HORS BILAN CONSOLIDÉ	31/12/2016	31/12/2015
ENGAGEMENTS DONNES	305 085	304 220
. 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	-	97 011
. Produits sur opérations de crédit-bail et de location	85 131	295 669
. Commissions sur prestations de service	324 792	1 646
. Autres produits bancaires	1 646	889
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	365 534	379 127
. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	247 241	256 052
. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
. Intérêts et charges assimilées 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 IRRECOURABLES	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
. Récupérations 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 IMPOTS	530 878	558 731
. Impôts sur les résultats	196 557	208 470
IX. RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGRÉES	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		
PASSIF CONSOLIDÉ	31/12/2016	31/12/2015
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	7 221 950	5 285 324
. A vue	237 037	339 000
. A 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 assimilées	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 de 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

Service Clientèle
0522 54 51 51

client@wafasalaf.ma
www.wafasalaf.ma



Wafasalaf
ديما معاك

(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 ENTREES ET DES ENTREPRISES SORTIES DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION DU 01/01/2016 AU 31/12/2016	
Dénomination	Adresse
Entreprises entrées	NEANT
Entreprises sorties	

LISTE DES ENTREPRISES LAISSEES 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	Motifs justifiant l'exclusion du périmètre de consolidation
			NEANT			

(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 ou 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	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	Cumul	Montant net à la fin de l'exercice
					Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	395 173	37 433	34 471	398 135	171 758	20 850	-	192 608	205 527
Droit au 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	58 597
Immobilisations incorporelles hors exploitation									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	283 087	9 046		292 133	220 416	13 555	-	233 972	58 162
IMMEUBLES	25 144			25 144	14 979	881	-	15 860	9 284
D'EXPLOITATION									
Terrain d'exploitation	1 043			1 043					1 043
Immeubles d'exploitation.	24 101			24 101	14 979	881		15 860	8 241
Bureaux									
Immeubles d'exploitation.									
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	4 724
Matériel de bureau d'exploitation	6 917			6 917	5 792	342		6 134	783
Matériel Informatique & télécom	87 016	7 439		94 455	81 893	3 203		85 096	9 360
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	1 041			1 041	1 028	5		1 033	8
Autres matériels d'exploitation									
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION	134 392	1 141		135 533	96 636	7 851		104 488	31 045
IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION	2 933	25		2 958					2 958
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
	Bank Al-Maghrib	Banques au Maroc	Autres établissements		
					31/12/2016
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS					31/12/2015
VALEURS DONNEES EN PENSION		237 037			237 037
- au jour le jour					
- à terme					
EMPRUNTS DE TRESORERIE					
- au jour le jour					
- à terme					
EMPRUNTS FINANCIERS		6 902 905			6 902 905
AUTRES DETTES					
INTERETS COURUS A PAYER		82 008			82 008
TOTAL		7 221 950			7 221 950

(en milliers MAD)

MARGE D'INTERET CONSOLIDEES AU 31/12/2016		
MARGE D'INTERET	31/12/2016	31/12/2015
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit (a)	330	486
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit (b)	247 241	256 052
=Marge d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit (1)	-246 911	-255 566
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle (a)	897 276	929 688
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle (b)		
=Marge d'intérêts sur opérations avec la clientèle (2)	897 276	929 688
+ Intérêts et produits assimilés sur titres de créance (a)		
- Intérêts et charges assimilées sur titres de créance (b)	109 861	113 225
=Marge d'intérêts sur titres de créance (3)	-109 861	-113 225
MARGE D'INTERET = (1)+(2)+(3)	540 503	560 897
+ Produits sur opérations de crédit-bail et de location (a)	85 131	97 011
- Charges sur opérations de crédit-bail et de location (b)		
=Marge sur opérations de crédit-bail et de location (4)	85 131	97 011
MARGE TOTALE D'INTERET = (1)+(2)+(3)+(4)	625 634	657 907

(en milliers MAD)

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ CONSOLIDES AU 31/12/2016		
	31/12/2016	31/12/2015
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	-	-
Produits sur engagement sur titres		
Commissions de placement sur le marché primaire		
Commissions de garantie sur le marché primaire		
Gains sur engagements sur titres		
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	-	-
Autres charges sur prestations de service		
Commissions sur achats et ventes de titres		
Commissions sur droits de garde de titres		
Commissions et courtages sur opérations de marché		
Autres charges sur opérations sur titres		
PRODUIT NET BANCAIRE	-	-

Service Clientèle
0522 54 51 51

client@wafasalaf.ma
www.wafasalaf.ma



Wafasalaf
ديما معاك

(en milliers MAD)

COMMISSIONS RECUES ET VERSEES CONSOLIDEES AU 31/12/2016					
RUBRIQUE	COMMISSIONS 31/12/2016		COMMISSIONS 31/12/2015		COMMENTAIRE
	E. CREDIT	CLIENTELE	E. CREDIT	CLIENTELE	
COMMISSIONS RECUS	187 025	137 767	179 809	115 860	
Commissions sur fonctionnement de compte					
Commissions sur moyens de paiement					
Commissions sur opérations de titres					
Commissions sur titres en gestion/en dépôt					
Commissions sur prestations de service sur crédit		131 404		113 664	
Produits sur activités de conseil et d'assistance					
Autres produits sur prestations de service	187 025	6 363	179 809	2 196	
Commissions sur moyens de paiement					
Commissions de placement sur le marché primaire					
Commissions de garantie sur le marché primaire					
Commissions sur produits dérivés					
Commissions sur opérations de change virement					
Commissions sur opérations de change billet					
COMMISSIONS VERSEES	8 429		9 849		
Charges sur moyens de paiement	7 928		7 443		
Commissions sur achat et vente de titres					
Commissions sur droits de garde de titres	501		2 405		
Commissions et courtages sur opérations de marché					
Commissions sur engagements sur titres					
Commissions sur produits dérivés					
Commissions sur opérations de change virement					
Commissions sur opérations de change billets					

(en milliers MAD)

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION CONSOLIDEES AU 31/12/2016			
RUBRIQUE	31/12/2016	31/12/2015	COMMENTAIRE
Charges de personnel	146 523	143 156	
Salaires et appointements	72 224	70 871	
Primes et Gratifications	41 240	40 393	
Autres rémunérations du personnel			
Charges d'assurances sociales	20 368	19 715	
Charges de retraite	7 497	7 390	
Charges de formation	1 011	955	
Autres charges de personnel	4 183	3 833	
Impôts et taxes	7 738	7 225	
Taxe urbaine et taxe d'édilité	1 054	1 054	
Patente	6 349	5 567	
Taxes locales	325	317	
Droits d'enregistrement	3	16	
Timbres fiscaux et formules timbrées		2	
Taxes sur les véhicules			
Autres impôts et taxes, droits assimilés	8	269	
Charges extérieures	126 869	121 003	
Loyers de crédit-bail			
Loyers de location simple	21 237	20 734	
Frais d'entretien et de réparation	26 342	24 413	
Rémunération du personnel intérimaire	2 576	2 606	
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	75 098	71 744	
Primes d'assurance	212	203	
Frais d'actes et de contentieux			
Frais électricité, eau, chauffage et combustible	1 403	1 303	
Autres charges extérieures	61 769	62 952	
Transport et déplacement	9 752	8 901	
Mission et réception	1 310	1 327	
Publicité, publication et relations publiques	22 653	22 266	
Frais postaux & de télécommunication	16 381	15 700	
Frais de recherche et de documentation	3 141	6 134	
Frais de conseil et d'assemblée	0	0	
Dons et cotisations	925	862	
Fournitures de bureau et imprimés	1 861	2 109	
Autres charges externes	5 745	5 725	
Autres charges d'exploitation	669	507	
Frais préliminaires	220	507	
Frais d'acquisition d'immobilisation			
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices	96		
Pénalités et délits			
Rappels d'impôts autres qu'impôts sur les résultats			
Dons libéralités et lots			
Subventions d'investissement et d'exploitation accordées			
Charges générales d'exploitation des exercices antérieurs	353		
Diverses autres charges générales d'exploitation			
Dotations aux amortissement et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	34 405	28 702	
Immobilisations incorporelles d'exploitation	20 850	14 490	
Immobilisations incorporelles hors exploitation			
Immobilisations corporelles d'exploitation	13 555	14 212	
Immobilisations corporelles hors exploitation			
Prov.p/immobilisations incorporelles d'exploitation			
Prov.p/immobilisations incorporelles hors exploitation			
Prov.p/dépréciation immobilisations incorporelles d'exploitation			
Prov.p/dépréciation immobilisations incorporelles hors exploitation			

(en milliers MAD)

AUTRES PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDEES AU 31/12/2016			
RUBRIQUE	31/12/2016	31/12/2015	COMMENTAIRE
Autres produits bancaires			
Divers autres produits bancaires			
Quote-part sur opérations bancaires faite en commun			
Produits des exercices antérieurs			
Divers autres produits bancaires			
Reprise de provisions pour dépréciation des titres de placement			
Autres charges bancaires	8 431	9 850	
Charges sur titres de propriété			
Frais d'émission des emprunts			
Autres charges sur opérations sur titres	501	2 361	
Autres charges sur prestations de services			
Autres charges bancaires	7 930	7 489	
Quote-part sur opérations d'exploitation bancaires			
Cotisation au fonds de garantie des déposants			
Produits rétrocédés			
Charges des exercices antérieurs			
Divers autres charges bancaires	7 930	7 489	
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement			
Produits d'exploitation non bancaires	68 513	62 361	
Produits sur valeurs et emplois assimilés			
Plus-values de cession sur immobilisations financières			
Plus-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles			
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même			
Produits accessoires	68 513	62 361	
Subventions reçues			
Autres produits d'exploitation non bancaires			
Charges d'exploitation non bancaires			
Charges sur valeurs et emplois assimilés			
Moins-values de cession sur immobilisations financières			
Moins-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles			
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	248 421	254 085	
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur établissements de crédit et assimilés			
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur clientèle	248 421	254 085	
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur titres de placement			
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur valeurs immobilisées			
Dotations aux provisions pour autres créances en souffrances			
Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature			
Pertes sur créances irrécouvrables	167 250	217 048	
Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions	167 250	217 048	
Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions			
Autres dotations aux provisions	9 213	3 228	
Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations financières			
Dotations aux provisions pour dépréciations des autres risques et charges	9 213	3 228	
Dotations aux provisions réglementées			
Dotations aux autres provisions			
Reprises de provisions pour créances en souffrance	285 857	338 226	
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les établissements crédit et assimilés			
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur la clientèle	285 857	338 226	
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les titres de placement			
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur valeurs immobilisées			
Reprises de provisions pour autres créances en souffrance			
Reprises de provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature			
Récupération sur créances amorties	18 267	14 596	
Autres reprises de provisions	5 728	-	
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations financières			
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles			
Reprises de provisions pour autres risques et charges	5 728		
Reprises de provisions réglementées			
Reprises de provisions			
Produits non courants	14 891	47 267	
Reprises non courantes des amortissements			
Reprises non courantes des provisions	5 070	12 309	
Autres produits non courants	9 821	34 958	
Charges non courantes			
Dotations non courantes aux amortissements			
Dotations non courantes aux provisions			
Autres charges non courantes	3 293	10 167	

Service Clientèle
0522 54 51 51

client@wafasalaf.ma
www.wafasalaf.ma



Wafasalaf
ديما معاك



(en milliers MAD)

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE CONSOLIDE AU 31/12/2016				
NATURE	SOLDE AU DÉBUT DE L'EXERCICE 1	OPÉRATIONS COMPTABLES DE L'EXERCICE 2	DÉCLARATIONS TVA DE L'EXERCICE 3	SOLDE FIN D'EXERCICE (1+2-3=4)
A. TVA collectée	70 691	399 172	380 984	88 879
B. TVA à récupérer	162 150	652 321	657 330	157 141
. Sur charges	19 193	61 670	62 238	18 625
. Sur immobilisations	142 957	590 650	595 092	138 516
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	-91 459	-253 149	-276 346	-68 262

(en milliers MAD)

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL CONSOLIDE AU 31/12/2016				
Montant du capital en actions	1 132			
Valeur nominale des titres	100 DH			
Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Montant
		Exercice précédent	Exercice actuel	
ATTIJARIWafa BANK	2 Bd MOULAY YOUSSEF Casa	576	576	57 619
Crédit Agricole Consommation Finance (CACF)	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	555	555	55 458
M.Boubker JAI	6 RueTIZINTCHKA Long Champ Casablanca	0,01	0,01	1
M. Ahmed Ismail DOUIRI	10, lot Dawliz avenue de Nice Casablanca	0,01	0,01	1
M.Mohamed El KETTANI	2 Bd MOULAY YOUSSEF Casa	0,01	0,01	1
M.Omar BOUNJOU	Rue 8, villa n° 22 Bagatel Polo CASA	0,01	0,01	1
M. Claude GRANFILS	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,001	0,000	0,0
M. Jean François DERRIEN	15, rue bois le vent 75016 Paris France	0,001	0,000	0,0
M. Stéphane GABALDA	70, Rue George Bernard SHAW 75015 Paris, France	0,001	0,000	0,0
M. Giesseppe IMBASTARO	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,000	0,001	0,1
M. Philippe DURAND	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,000	0,001	0,1
M. Jacques FENWICK	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,000	0,001	0,1
Divers petits porteurs	Diverses adresses	0,987	0,987	98,7
TOTAL		1 132	1 132	113 180

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS AU 31/12/2016	
I. DATATION	
Date de clôture (1) 31/12/2016	
Date d'établissement des états de synthèse (2) 15/01/2017	
(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice	
(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse.	
II. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ERE COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE	
DATES	INDICATIONS DES EVENEMENTS
	Favorables :
	Défavorables :

NEANT

EFFECTIFS AU 31/12/2016		
EFFECTIFS	31/12/2016	31/12/2015
Effectifs rémunérés	640	620
Effectifs utilisés	640	620
Effectifs équivalent plein temps		
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	315	303
Employés (équivalent plein temps)	325	317
Dont effectifs employés à l'étranger		

(en milliers MAD)

TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS AU 31/12/2016				
TITRES	Nombre de comptes		Montants en milliers de DH	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Titres dont l'établissement est dépositaire				
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire				
Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Autres actifs dont l'établissement est dépositaire				
Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion				

NEANT

(en nombre)

RESEAU AU 31/12/2016		
RESEAU	31/12/2016	31/12/2015
Guichets permanents (AGENCES & BUREAUX)	44	44
Guichets périodiques		
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque		
Succursales et agences à l'étranger		
Bureaux de représentation à l'étranger		

(en milliers MAD)

COMPTES DE LA CLIENTELE AU 31/12/2016		
	31/12/2016	31/12/2015
Comptes courants		
Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger		
Autres comptes chèques		
Comptes d'affacturage		
Comptes d'épargne		
Comptes à terme		
Bons de caisse		
Autres comptes de dépôts	-	-



Mazars Audit et Conseil
101, Boulevard Abdelmoumen
Casablanca



PwC Maroc
35, Rue Aziz Belal
Casablanca

Aux Actionnaires de
WAFASALAF
72 Angle Bd Abdelmoumen et Rue Ram Allah
Casablanca

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2016

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints de WAFASALAF et ses filiales (Groupe WAFASALAF), comprenant le bilan au 31 décembre 2016, le compte de résultat, l'état du résultat global, l'état de variation des capitaux propres, le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers consolidés font ressortir un montant de capitaux propres consolidés de KMAD 1.985.452 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 334.321.

Responsabilité de la Direction

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux Normes Marocaines telles qu'adoptées par le CNC du 15 juillet 1999. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états financiers ne comportant pas d'anomalie significative, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'Auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession applicables au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse consolidés ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états de financiers consolidés. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers consolidés contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion sur les états financiers

A notre avis, les états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Groupe WAFASALAF constitué par les entités comprises dans la consolidation au 31 décembre 2016, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes et principes comptables décrits dans l'état des informations complémentaires consolidé.

Casablanca, le 21 avril 2017

Les Commissaires aux Comptes

Mazars Audit et Conseil

Mazars Audit et Conseil
101, Boulevard Abdelmoumen
20, Avenue Sidi El Anassir
Casablanca
Abdou Bouleïf Dibb
Associé Gérant

PwC Maroc

PwC Maroc SARL
35, Rue Aziz Belal
Casablanca
T: +212 (0) 50 22 22 00 - Fax: +212 (0) 50 22 22 01
M: +212 (0) 7 30 77 70 01
Mohamed Rqibate
Associé

Service Clientèle
0522 54 51 51

client@wafasalaf.ma
www.wafasalaf.ma



وفا سالف
Wafasalaf
ديما معاك

