

Communiqué Financier

AU 31 - 12 - 2017

(en milliers MAD)

BILAN CONSOLIDÉ AU 31/12/2017		
ACTIF CONSOLIDÉ	31/12/2017	31/12/2016
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	4 295	2 090
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	283 590	297 914
. À vue	263 847	278 602
. À terme	19 743	19 312
Créances sur la clientèle	8 667 753	8 247 410
. Crédits de trésorerie et à la consommation	8 452 175	8 073 163
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	2 459	2 459
. Autres crédits	213 120	171 788
Opérations de crédit-bail et de location	2 335 372	2 307 391
Créances acquises par affectation		
Titres de transaction et de placement	28 000	194 996
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété	28 000	194 996
Autres actifs	783 835	830 524
Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
Titres de participation et emplois assimilés	151	151
Titres mis en équivalence		
. Entreprises à caractère financier		
. Autres entreprises		
Créances subordonnées		
Immobilisations incorporelles	189 250	205 527
Immobilisations corporelles	47 780	58 162
Ecarts d'acquisition		
Total de l'Actif CONSOLIDÉ	12 340 026	12 144 164

(en milliers MAD)

TABLEAU DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS (PART DU GROUPE) AU 31/12/2017										
	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Ecart de conversion	Ecart de réévaluation	Titres de l'entreprise consolidés	Total autres	Total	Totaux capitaux propres
SITUATION À LA CLÔTURE À 2014	113 180	37 143	1 220 729	348 520						1 719 571
MOUVEMENTS (1)			48 520	-348 520						
SITUATION À LA CLÔTURE À 2015	113 180	37 143	1 269 248	-350 261						1 769 832
MOUVEMENTS (1)			30 261	-350 261						
SITUATION À LA CLÔTURE À 2016	113 180	37 143	1 299 510	334 321						1 784 153
MOUVEMENTS (1)			34 321	-334 321						
SITUATION À LA CLÔTURE À 2017	113 180	37 143	1 333 830	341 558						1 825 710

(en milliers MAD)

LES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDÉ AU 31/12/2017		
	31/12/2017	31/12/2016
HORS BILAN CONSOLIDÉ	376 780	305 085
ENGAGEMENTS DONNÉS		
. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	376 780	305 085
. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
. Titres achetés à réméré		
. Autres titres à livrer		
ENGAGEMENTS RECUS	1 493 554	1 562 946
. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 493 554	1 562 946
. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
. Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
. Titres vendus à réméré		
. Autres titres à recevoir		

(en milliers MAD)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉ DU 01/01/2017 AU 31/12/2017		
	31/12/2017	31/12/2016
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 329 321	1 309 175
. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	139	330
. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	888 989	897 276
. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
. Produits sur titres de propriété		
. Produits sur opérations de crédit-bail et de location	100 586	85 131
. Commissions sur prestations de service	337 399	324 792
. Autres produits bancaires	2 208	1 646
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	366 480	365 534
. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	272 319	247 241
. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	82 253	109 861
. Charges sur opérations de crédit-bail et de location		
. Autres charges bancaires	11 909	8 431
III. PRODUIT NET BANCAIRE	962 840	943 641
. Produits d'exploitation non bancaire	78 381	68 513
. Charges d'exploitation non bancaire		
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	407 625	377 972
. Charges de personnel	156 074	146 523
. Impôts et taxes	8 069	7 738
. Charges externes	208 561	188 637
. Autres charges générales d'exploitation	3 040	669
. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	31 881	34 405
. Dotations aux amortissements sur écarts d'acquisition		
. Reprises sur écarts d'acquisition		
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES	389 898	424 885
. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	235 263	248 421
. Pertes sur créances irrécouvrables	147 434	167 250
. Autres dotations aux provisions	7 202	9 213
VI. REPRISSES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	285 001	309 852
. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	263 837	285 857
. Récupérations sur créances amorties	17 051	18 267
. Autres reprises de provisions	4 113	5 728
VII. RESULTAT COURANT	528 700	519 149
. Produits non courants	12 415	15 021
. Charges non courantes	1 554	3 293
VIII. RESULTAT AVANT IMPÔTS	539 561	530 878
. Impôts sur les résultats	198 003	196 557
IX. RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGRES	341 558	334 321
X. QUOTE-PART DANS LES RESULTATS DES ENTREPRISES MISES EN EQUIVALENCE		
. Entreprises à caractère financier		
. Autres entreprises		
XI. RESULTAT NET DU GROUPE	341 558	334 321
. Part du groupe	341 558	334 321
. Part des intérêts minoritaires		

(en milliers MAD)

BILAN CONSOLIDÉ AU 31/12/2017		
PASSIF CONSOLIDÉ	31/12/2017	31/12/2016
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	7 130 739	7 221 950
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés		
. À vue	256 727	237 037
. À terme	6 874 011	6 984 913
Dépôts de la clientèle		
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs		
Titres de créance émis	2 123 770	2 103 345
. Titres de créance négociables émis	2 123 770	2 103 345
. Emprunts obligataires émis		
. Autres titres de créance émis		
Autres passifs	780 038	810 415
Ecarts d'acquisition		
Provisions pour risques et charges	26 090	23 002
Fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées	453 679	201 299
Primes liées au capital	37 143	37 143
Capital	113 180	113 180
Actionnaires. Capital non versé (-)		
Réserves consolidées, écarts de réévaluation, écarts de conversion et différences sur mises en équivalence	1 333 830	1 299 510
. Part du groupe	1 333 830	1 299 510
. Part des intérêts minoritaires		
Résultat net de l'exercice (+/-)	341 558	334 321
. Part du groupe	341 558	334 321
. Part des intérêts minoritaires		
Total du Passif CONSOLIDÉ	12 340 026	12 144 164

(en milliers MAD)

ETAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDÉ DU 01/01/2017 AU 31/12/2017		
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS CONSOLIDÉS	31/12/2017	31/12/2016
+ Intérêts et produits assimilés	889 129	897 606
- Intérêts et charges assimilées	354 572	357 103
Marge sur intérêts	534 557	540 503
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	100 586	85 131
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	100 586	85 131
+ Commissions perçues	337 399	324 792
- Commissions servies	11 909	8 431
Marge sur commissions de prestations de service	325 490	316 361
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	2 208	1 646
+ Résultat des opérations sur titres de placement		
+ Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	2 208	1 646
+ Divers autres produits bancaires		
- Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	962 840	943 641
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	78 381	68 513
- Autres charges d'exploitation non bancaire		
- Charges générales d'exploitation	407 625	377 972
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	633 597	634 182
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	104 897	115 033
+ Autres dotations nettes de reprises aux provisions		
RESULTAT COURANT	528 700	519 149
RESULTAT NON COURANT	10 861	11 729
- Impôts sur les résultats	198 003	196 557
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	341 558	334 321

(en milliers MAD)

ETAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDÉ DU 01/01/2017 AU 31/12/2017		
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT CONSOLIDÉ	31/12/2017	31/12/2016
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	341 558	334 321
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	31 881	34 405
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques généraux		
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes		
- Reprises de provisions	1 175	5 070
- 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	372 263	363 656
- Bénéfices distribués	300 000	320 000
+ AUTOFINANCEMENT	72 263	43 656

(en milliers MAD)

LISTE DES ENTREPRISES CONSOLIDÉES AU 31/12/2017						
Dénomination	Adresse	Capital social	% du contrôle	% d'intérêts	Contribution au résultat consolidé	Méthode de consolidation
THEMIS COURTAGE	72, Angle Rue Ram Allah et Bd. Abdelmoumen Casablanca	300	100%	100%	39 817	Intégration Globale selon les normes PCEC

LISTE DES ENTREPRISES ENTRÉES ET DES ENTREPRISES SORTIES DU PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION DU 01/01/2017 AU 31/12/2017

Dénomination	Adresse
Entreprises entrées	NEANT
Entreprises sorties	NEANT

LISTE DES ENTREPRISES LAISSÉES EN DEHORS DE LA CONSOLIDATION AU 31/12/2017

Dénomination	Adresse	Montant des capitaux propres	Valeur comptable nette des titres détenus	% du contrôle	% d'intérêts	Montant du résultat du dernier exercice	Motifs justifiant l'exclusion du périmètre de consolidation
							NEANT

(en milliers MAD)

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ AU 31/12/2017

	31/12/2017	31/12/2016
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION :		
Produits sur opérations bancaires perçus	1 329 321	1 309 175
Récupérations sur créances amorties	17 051	18 267
Produits divers d'exploitation perçus	354 633	369 391
Charges sur opérations bancaires versées	-366 480	-365 534
Charges diverses d'exploitation payées	-384 251	-418 964
Charges générales d'exploitation payées	-407 625	-377 972
Impôts sur les résultats payés	-198 003	-196 557
Flux de trésorerie net provenant du compte de produits et charges	344 646	337 807
Variation des actifs d'exploitation		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (hors liquidités)	14 324	-48 269
Créances sur la clientèle	-420 343	243 735
Titres de transaction et de placement (hors liquidités)	166 996	-168 739
Autres actifs	46 689	-301 207
Opérations de crédit-bail et de location	-27 981	-671 789
Variation des passifs d'exploitation		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-91 211	1 936 626
Dépôts de la clientèle		
Titres de créance émis	20 426	-1 250 472
Autres passifs	-30 377	212 625
SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	-321 479	-47 491
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	23 167	290 315
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS 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	26 659	22 397
Intérêts reçus		
Dividendes reçus		
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	26 659	22 397
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Subventions, fonds publics reçus		
Fonds spéciaux de garantie reçus		
Emission d'emprunts et de titres subordonnés	252 379	-61
Emission d'actions		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés	-300 000	-320 000
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	-47 621	-320 061
VARIATION NETTE DES LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS	2 205	-7 349
LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	2 090	9 439
LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS À LA CLOTURE DE L'EXERCICE	4 295	2 090

(en milliers MAD)

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS CONSOLIDÉ AU 31/12/2017

CRÉANCES	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
					31/12/2017	31/12/2016
COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS	2 828	263 847			266 675	279 478
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRÉSORERIE						
- à terme						
- au jour le jour						
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CRÉANCES	19 743				19 743	19 312
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CRÉANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	2 828	263 847			286 418	298 790

(en milliers MAD)

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES CONSOLIDÉ AU 31/12/2017										
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	398 135	3 692	9 53	400 873	192 608	19 016		211 624	186 250	
Droit au bail	144 395			144 395					144 395	
Immobilisations en recherche et développement	2 535	469	953	2 051					2 051	
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	251 205	3 223		254 428	192 608	19 016		211 624	42 804	
Immobilisations incorporelles hors exploitation										
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	292 133	2 484	294 617	294 617	233 972	12 865		246 837	47 780	
IMMEUBLES D'EXPLOITATION	25 144		25 144	25 144	15 860	875		16 736	8 408	
Terrain d'exploitation	1 043			1 043					1 043	
Immeubles d'exploitation	24 101			24 101	15 860	875		16 736	7 365	
Bureaux										
Immeubles d'exploitation										
Logements de fonction										
MOBILIER ET MATÉRIEL D'EXPLOITATION	128 498	1 993	130 492	130 492	113 624	4 653		118 276	12 216	
Mobilier de bureau d'exploitation	26 085	280		26 365	21 361	1 262		22 623	3 742	
Matériel de bureau d'exploitation	6 917	281		7 198	6 134	322		6 456	742	
Matériel informatique & télécom	94 455	1 395		95 850	85 096	3 061		88 157	7 693	
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	1 041	37		1 079	1 033	6		1 040	39	
Autres matériels d'exploitation										
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION	135 533	490		136 023	104 488	7 337		111 825	24 198	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION	2 958			2 958					2 958	
Terrains hors exploitation										
Immeubles hors exploitation	1 817			1 817					1 817	
Mobilier et matériel hors exploitation	587			587					587	
Autres immobilisations corporelles hors exploitation	554			554					554	
TOTAL	690 268	6 175	953	695 490	426 579	31 881		458 460	237 030	

(en milliers MAD)

DETTES CONSOLIDÉES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS CONSOLIDÉ AU 31/12/2017

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total	Total
	Bank Al-Maghrib	Banques au Maroc	Autres établissements			
					31/12/2017	31/12/2016
COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS		256 312			256 312	237 037
VALEURS DONNÉES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRÉSORERIE		100 000			100 000	
- au jour le jour		100 000			100 000	
- à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS		6 700 000			6 700 000	6 902 905
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER		74 426			74 426	82 008
TOTAL		7 130 739			7 130 739	7 221 950

(en milliers MAD)

MARGE D'INTERET CONSOLIDÉES AU 31/12/2017

MARGE D'INTERET	31/12/2017	31/12/2016
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit (a)	139	330
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédits (b)	272 319	247 241
=Marge d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit (1)	-272 180	-246 911
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle (a)	888 989	897 276
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle (b)		
=Marge d'intérêts sur opérations avec la clientèle (2)	888 989	897 276
+ Intérêts et produits assimilés sur titres de créance (a)		
- Intérêts et charges assimilés sur titres de créance (b)	82 253	109 861
=Marge d'intérêts sur titres de créance (3)	-82 253	-109 861
MARGE D'INTERET = (1)+(2)+(3)	534 557	540 503
+ Produits sur opérations de crédit-bail et de location (a)	1 286 456	1 052 414
- Charges sur opérations de crédit-bail et de location (b)	1 193 288	956 051
=Marge sur opérations de crédit-bail et de location (4)	93 168	96 363
MARGE TOTALE D'INTERET = (1)+(2)+(3)+(4)	627 725	636 866

(en milliers MAD)

RESULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ CONSOLIDÉES AU 31/12/2017

	31/12/2017	31/12/2016
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	-	-

COMMISSIONS RECUES ET VERSEES CONSOLIDEES AU 31/12/2017					
RUBRIQUE	COMMISSIONS 31/12/2017		COMMISSIONS 31/12/2016		COMMENTAIRE
	E. CREDIT	CLIENTELE	E. CREDIT	CLIENTELE	
COMMISSIONS RECUS	185 468	151 931	187 025	137 767	
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		149 460		131 404	
Produits sur activités de conseil et d'assistance					
Autres produits sur prestations de service	185 468	2 471	187 025	6 363	
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	11 904		8 429		
Charges sur moyens de paiement	9 221		7 928		
Commissions sur achat et vente de titres					
Commissions sur droits de garde de titres	2 683		501		
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 31/12/2017			
RUBRIQUE	31/12/2017	31/12/2016	COMMENTAIRE
Charges de personnel	156 074	146 523	
Salaires et appointements	78 185	72 224	
Primes et Gratifications	42 951	41 240	
Autres rémunérations du personnel	0		
Charges d'assurances sociales	21 941	20 368	
Charges de retraite	8 079	7 497	
Charges de formation	785	1 011	
Autres charges de personnel	4 133	4 183	
Impôts et taxes	8 069	7 738	
Taxe urbaine et taxe d'édilité	1 054	1 054	
Patente	6 631	6 349	
Taxes locales	327	325	
Droits d'enregistrement	49	3	
Timbres fiscaux et formulaires timbrés	1		
Taxes sur les véhicules			
Autres impôts et taxes, droits assimilés	7	8	
Charges extérieures	141 890	126 869	
Loyers de crédit-bail			
Loyers de location simple	22 410	21 237	
Frais d'entretien et de réparation	25 321	26 342	
Rémunération du personnel intérimaire	2 156	2 576	
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	90 389	75 098	
Primes d'assurance	214	212	
Frais d'actes et de contentieux	0		
Frais électricité, eau, chauffage et combustible	1 400	1 403	
Autres charges extérieures	66 671	61 769	
Transport et déplacement	10 028	9 752	
Mission et réception	1 905	1 310	
Publicité, publication et relations publiques	25 770	22 653	
Frais postaux & de télécommunication	17 971	16 381	
Frais de recherche et de documentation	2 665	3 141	
Frais de conseil et d'assemblée	0	0	
Dons et cotisations	925	925	
Fournitures de bureau et imprimés	1 609	1 861	
Autres charges externes	5 797	5 745	
Autres charges d'exploitation	3 040	669	
Frais préliminaires	55	220	
Frais d'acquisition d'immobilisation			
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices	2 985	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	31 881	34 405	
Immobilisations incorporelles d'exploitation	19 016	20 850	
Immobilisations incorporelles hors exploitation			
Immobilisations corporelles d'exploitation	12 865	13 555	
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			

AUTRES PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDEES AU 31/12/2017			
RUBRIQUE	31/12/2017	31/12/2016	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	11 909	8 431	
Charges sur titres de propriété			
Frais d'émission des emprunts			
Autres charges sur opérations sur titres	2 683	501	
Autres charges sur prestations de services			
Autres charges bancaires	9 225	7 930	
Quote-part sur opérations d'exploitation bancaires			
Cotisation au fonds de garantie des déposants			
Produits rétrocédés			
Charges des exercices antérieurs			
Divers autres charges bancaires	9 225	7 930	
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement			
Produits d'exploitation non bancaires	78 381	68 513	
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	78 381	68 513	
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	235 263	248 421	
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur établissements de crédit et assimilés			
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur clientèle	235 263	248 421	
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	147 434	167 250	
Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions	147 434	167 250	
Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions			
Autres dotations aux provisions	7 202	9 213	
Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations financières			
Dotations aux provisions pour dépréciations des autres risques et charges	7 202	9 213	
Dotations aux provisions réglementées			
Dotations aux autres provisions			
Reprises de provisions pour créances en souffrance	263 837	285 857	
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les établissements de crédit et assimilés			
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur la clientèle	263 837	285 857	
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	17 051	18 267	
Autres reprises de provisions	4 113	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	4 113	5 728	
Reprises de provisions réglementées			
Reprises de provisions			
Produits non courants	12 415	14 891	
Reprises non courantes des amortissements			
Reprises non courantes des provisions	1 175	5 070	
Autres produits non courants	11 240	9 821	
Charges non courantes			
Dotations non courantes aux amortissements			
Dotations non courantes aux provisions			
Autres charges non courantes	1 554	3 293	

(en milliers MAD)

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE CONSOLIDE AU 31/12/2017				
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	88 879	494 230	488 244	94 865
B. TVA à récupérer	157 141	539 027	592 268	103 900
. Sur charges	18 625	63 915	61 580	20 960
. Sur immobilisations	138 516	475 112	530 688	82 940
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	-68 262	-44 796	-104 024	-9 035

(en milliers MAD)

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL CONSOLIDE AU 31/12/2017				
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	
ATTUARIFAFA BANK	2 Bd MOULAY YOUSSEF Casa	576	576	57 619
Crédit Agricole Consommation Finance (CAF)	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	555	555	55 458
M.Boukkr JAI	6 Rue TIZINTICHA Long Champ Casablanca	0,01	0,01	1
M. Ahmed Ismail DOURI	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. Abdelhakim BOUABID	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,000	0,001	0,1
M. Giusseppe IMBASTARO	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,001	0,001	0,1
M. Philippe DURAND	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,001	0,001	0,1
M. Jacques FENWICK	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,001	0,000	0,0
Divers petits porteurs	Diverses adresses	0,987	0,987	98,7
TOTAL		1 132	1 132	113 180

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS AU 31/12/2017	
I. DATATION	
Date de clôture (1) 31/12/2017	
Date d'établissement des états de synthèse (2) 15/01/2018	
(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 : NEANT
	Défavorables :

EFFECTIFS AU 31/12/2017			
EFFECTIFS	31/12/2017	31/12/2016	
Effectifs rémunérés	667	637	
Effectifs utilisés	667	637	
Effectifs équivalent plein temps			
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)			
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)			
Cadres (équivalent plein temps)	325	313	
Employés (équivalent plein temps)	342	324	
Dont effectifs employés à l'étranger			

(en milliers MAD)

TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS AU 31/12/2017				
TITRES	Nombre de comptes		Montants en milliers de DH	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
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				

(en nombre)

RESEAU AU 31/12/2017		
RESEAU	31/12/2017	31/12/2016
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 31/12/2017		
	31/12/2017	31/12/2016
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

Mazars Audit et Conseil
101, Boulevard Abdelmoumen
CasablancaPwC
PwC Maroc
35, Rue Aziz Belkhal
CasablancaAux Actionnaires de
WAFASALAF
72, Angle Bd Abdelmoumen et Rue Ram Allah
CasablancaRAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2017

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 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 2017. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 2.178.300 dont un bénéfice net de KMAD 332.067.

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 à 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.

WAFASALAF

Page 2

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 la société WAFASALAF au 31 décembre 2017, 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 27 avril 2018

Les Commissaires aux Comptes

Mazars Audit et Conseil

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
101, Boulevard Abdelmoumen
20, Rue CASABLANCA
11, Rue MOHAMED EL KETTANI (L.G.)
Abdelhakim Bouabid
Associé GérantPwC Maroc
PwC Maroc SARL
15, Rue Hassan II
30000 Casablanca
Mouhamed Rqibate
AssociéENTREPRISE
ENGAGÉE
RSEinfoline
0522 54 51 51
www.wafasalaf.ma
f t yWafasalaf
ديفاسالاف