

Communiqué Financier

AU 31 - 12 - 2018

(en milliers MAD)

BILAN AU 31/12/2018		
ACTIF	31/12/2018	31/12/2017
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	2 210	4 295
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	312 905	279 999
. A vue	294 534	260 256
. A terme	18 371	19 743
Créances sur la clientèle	8 853 795	8 667 753
. Crédits de trésorerie et à la consommation	8 530 795	8 452 175
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	1 900	2 459
. Autres crédits	321 101	213 120
Créances acquises par affacturage		
Titres de transaction et de placement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété		
Autres actifs	877 021	776 323
Titres d'investissement	12 500	
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance	12 500	
Titres de participation, Participations dans les entreprises liées et emplois assimilés	451	451
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail et en location	6 512 194	5 815 426
Immobilisations incorporelles	184 148	189 250
Immobilisations corporelles	58 977	47 780
Total de l'Actif	16 814 202	15 781 277

(en milliers MAD)

LES ENGAGEMENTS HORS BILAN AU 31/12/2018		
HORS BILAN	31/12/2018	31/12/2017
Engagements donnés	277 030	376 780
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	277 030	376 780
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	1 368 000	1 493 554
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 368 000	1 493 554
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 01/01/2018 AU 31/12/2018		
	31/12/2018	31/12/2017
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 800 211	2 549 009
Intérêts et produits assimilés des opérations avec les établissements de crédits	143	139
Intérêts et produits assimilés des opérations avec la clientèle	930 088	888 989
Intérêts et produits assimilés des titres de créance		
Produits des titres de propriété	38 948	35 000
Produits des immobilisations en crédit-bail et en location	1 454 753	1 286 456
Commissions sur prestations de service	374 761	337 399
Autres produits bancaires	1 518	1 026
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 699 559	1 559 764
Intérêts et charges assimilées des opérations avec les établissements de crédits	239 715	272 319
Intérêts et charges assimilées des opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilés des titres de créance émis	108 387	82 253
Charges des immobilisations en crédit-bail et en location	1 338 196	1 193 288
Autres charges bancaires	13 260	11 904
PRODUITS NET BANCAIRE	1 100 652	989 245
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	22 337	19 675
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	1	
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	423 892	405 443
Charges de personnel	165 853	154 098
Impôts et taxes	8 026	8 066
Charges externes	219 899	211 343
Autres charges d'exploitation	20	55
Dotation aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	30 093	31 881
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECUPERABLES	493 090	389 898
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	332 052	235 263
Pertes sur créances irrécupérables	160 406	147 434
Autres dotations aux provisions	632	7 202
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	279 959	285 001
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	253 573	263 837
Récupérations sur créances amorties	19 184	17 051
Autres reprises de provisions	7 203	4 113
RESULTAT COURANT	485 965	498 580
PRODUITS NON COURANTS	513	12 411
CHARGES NON COURANTES	7 600	1 554
RESULTAT NON COURANT	-7 086	10 857
RESULTAT AVANT IMPOTS SUR LES RESULTATS	478 878	509 437
IMPOTS SUR LES RESULTATS	163 538	177 370
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	315 340	332 067

(en milliers MAD)

BILAN AU 31/12/2018		
PASSIF	31/12/2018	31/12/2017
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	6 141 498	7 130 739
. A vue	249 691	256 727
. A terme	5 891 807	6 874 011
Dépôts de la clientèle	3 997 236	3 442 950
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	3 997 236	3 442 950
Titres de créance émis	3 648 221	2 123 770
. Titres de créance négociables	3 648 221	2 123 770
. Emprunts obligataires		
. Autres titres émis		
Autres passifs	814 071	879 428
Provisions pour risques et charges	19 520	26 090
Provisions réglementées		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées	453 696	453 679
Ecart de réévaluation		
Primes liées au capital et réserves	1 302 612	1 272 612
Capital souscrit	113 180	113 180
moins capital non versé		
Report à nouveau (+/-)	8 830	6 763
Résultat net en instance d'affectation (+/-)		
Résultat net de l'exercice (+/-)	315 340	332 067
Total du Passif	16 814 202	15 781 277

(en milliers MAD)

ETAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/2018 AU 31/12/2018		
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	31/12/2018	31/12/2017
+ Intérêts et produits assimilés	930 231	889 129
- Intérêts et charges assimilées	348 103	354 572
Marge sur intérêts	582 128	534 557
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 454 753	1 286 456
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 338 196	1 193 288
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	116 556	93 168
+ Commissions perçues	374 761	337 399
- Commissions servies	13 260	11 904
Marge sur commissions de prestations de service	361 501	325 495
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	1 518	1 026
+ Résultat des opérations sur titres de placement		
+ Résultat des opérations de change		
+ Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	1 518	1 026
+ Divers autres produits bancaires	38 948	35 000
- Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	1 100 652	989 245
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	22 337	19 675
- Autres charges d'exploitation non bancaire	1	
- Charges générales d'exploitation	423 892	405 443
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	699 096	603 478
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	219 702	101 809
+ Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-6 571	3 088
RESULTAT COURANT	485 965	498 580
RESULTAT NON COURANT	-7 086	10 857
- Impôts sur les résultats	163 538	177 370
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	315 340	332 067

(en milliers MAD)

ETAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/2018 AU 31/12/2018		
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	31/12/2018	31/12/2017
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	315 340	332 067
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	30 093	31 881
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques généraux		
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes		
- Reprises de provisions	479	1 175
- Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	205	
+ Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	1	
- Plus-values de cession des immobilisations financières		
+ Moins-values de cession des immobilisations financières		
- Reprises de subventions d'investissement reçues		
+ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	344 751	362 773
- Bénéfices distribués	300 000	300 000
+ AUTOFINANCEMENT	44 751	62 773



(en milliers MAD)

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE AU 31/12/2018		
	31/12/2018	31/12/2017
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION		
Produits sur opérations bancaires perçus	2 761 263	2 514 009
Récupérations sur créances amorties	19 184	17 051
Produits divers d'exploitation perçus	276 219	295 923
Charges sur opérations bancaires versées	-1 699 559	-1 559 764
Charges diverses d'exploitation payées	-500 058	-384 251
Charges générales d'exploitation payées	-423 893	-405 443
Impôts sur les résultats payés	-163 538	-177 370
Flux de trésorerie net provenant du compte de produits et charges	269 618	300 155
Variation des actifs d'exploitation		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (hors liquidités)	-32 906	9 790
Créances sur la clientèle	-186 042	-420 785
Titres de transaction et de placement (hors liquidités)		180 142
Autres actifs	-100 698	44 870
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-696 768	-886 152
Variation des passifs d'exploitation		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-989 241	-91 211
Dépôts de la clientèle	554 286	895 725
Titres de créance émis	1 524 450	20 426
Autres passifs	-65 358	-64 794
SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	7 724	-311 989
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	277 342	-11 833
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-12 500	
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	204	
Acquisition d'immobilisations financières		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-6 096	26 659
Intérêts reçus		
Dividendes reçus	38 948	35 000
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	20 556	61 659
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		
Subventions, fonds publics reçus		
Fonds spéciaux de garantie reçus		
Emission d'emprunts et de titres subordonnés	17	252 379
Emission d'actions		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés	-300 000	-300 000
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-299 983	-47 621
VARIATION NETTE DES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	-2 085	2 205
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	4 295	2 090
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	2 210	4 295

(en milliers MAD)

CREANCES SUR LA CLIENTELE AU 31/12/2018							
CREANCES	Secteur public		Secteur privé			Total	Total
			Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
						31/12/2018	31/12/2017
CREDITS DE TRESORERIE							
- Comptes à vue débiteurs							
- Créances commerciales sur le Maroc							
- Crédits à l'exportation							
- Autres crédits de trésorerie							
CREDITS A LA CONSUMMATION						8 495 070	8 420 394
CREDITS A L'EQUIPEMENT							
CREDITS IMMOBILIERS						1 900	2 459
AUTRES CREDITS						3	3
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE							
INTERETS COURUS A RECEVOIR						35 725	31 780
CREANCES EN SOUFFRANCE(*)						321 098	213 117
- Créances pré-douteuses						212 584	139 128
- Créances douteuses						53 740	30 472
- Créances compromises						54 773	43 517
TOTAL						8 853 795	8 667 753

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

(en milliers MAD)

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES AU 31/12/2018									
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			Produits inscrits au CPC de l'exercice
						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	31/12/2018	44 889	43 600	65 839
TOTAL				451	451				

(en milliers MAD)

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE AU 31/12/2018									
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	Reprises de provisions	
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT									
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
CREDIT-BAIL MOBILIER	8 114 349	2 772 588	1 698 864	9 187 916	1 297 721	2 634 248	29 689	11 377	6 497 679
Crédit-bail mobilier en cours	1 620		1 620						
Crédit-bail mobilier loué	7 862 336	2 723 505	1 697 245	8 888 596	1 286 344	2 390 918			6 497 679
Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	250 237	49 083		299 320	11 377	243 331	29 689	11 377	55 989
CREDIT-BAIL IMMOBILIER									
Crédit-bail immobilier en cours									
Crédit-bail immobilier loué									
Crédit-bail immobilier non loué après résiliation									
LOYERS COURUS A RECEVOIR									
LOYERS RESTRUCTURES									
LOYERS IMPAYES	5 844		68	5 776	0,00	0,00	0,00	0,00	5 776
LOYERS EN SOUFFRANCE	37 742	12 288		50 030			9 647	3 446	8 739
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE									
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE									
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE									
LOYERS COURUS A RECEVOIR									
LOYERS RESTRUCTURES									
LOYERS IMPAYES									
LOYERS EN SOUFFRANCE									
TOTAL	8 157 935	2 784 876	1 698 932	9 243 722	1 297 721	2 634 248	39 337	14 823	6 512 194

(en milliers MAD)

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 31/12/2018						
DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2018	Total 31/12/2017
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		249 154			249 154	256 312
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE		125 000			125 000	100 000
- au jour le jour						
- à terme		125 000			125 000	100 000
EMPRUNTS FINANCIERS		5 705 000			5 705 000	6 700 000
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER		62 344			62 344	74 426
TOTAL		6 141 498			6 141 498	7 130 739

(en milliers MAD)

PROVISIONS AU 31/12/2018					
PROVISIONS	Encours 31/12/2017	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2018
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :	1 061 042	332 052	253 573	-	1 139 522
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	1 035 855	322 405	250 126		1 108 134
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés					
Immobilisations en crédit-bail et en location	25 187	9 647	3 446		31 388
Autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	26 090	632	7 203		19 520
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	26 090	632	7 203		19 520
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	1 087 132	332 684	260 775		1 159 041

(en milliers MAD)

DETAIL DES AUTRES ACTIFS AU 31/12/2018			
RUBRIQUE	31/12/2018	31/12/2017	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	736 235	655 521	
- Sommes dues par l'Etat	648 226	600 611	
- Sommes dues par les organismes de prévoyance			
- Sommes diverses dues par le personnel	145	657	
- Comptes clients de prestations non bancaire			
- Divers autres débiteurs	87 865	54 253	
Valeurs et emplois divers	468	634	
- Valeurs et emplois divers	468	634	
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	3 003	318	
«Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (débiteur)»			
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	85 273	55 462	
- Produits à recevoir	85 075	55 083	
- Charges constatées d'avance	198	379	
Comptes transitoires ou d'attente débiteurs	52 042	64 388	
Créances en souffrance sur opérations diverses			
Provisions pour créances en souffrance sur opérations diverses			
TOTAL	877 021	776 323	

(en milliers MAD)

VALEURS ET SURETES REÇUES ET DONNEES EN GARANTIE AU 31/12/2018			
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 reçus couverts
Bons du trésor et valeurs assimilées			
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			
Autres titres			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL	-	-	-

(en milliers MAD)

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE AU 31/12/2018						
	D ≤ 1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
ACTIF	1 509 488	732 979	2 980 278	8 521 884	2 023 294	15 767 924
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	312 905					312 905
Créances sur la clientèle	685 493	419 906	1 707 327	4 881 975	1 159 095	8 853 795
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé(*)	511 090	313 074	1 272 951	3 639 909	864 199	6 601 223
TOTAL	1 509 488	732 979	2 980 278	8 521 884	2 023 294	15 767 924
PASSIF	530 816	152 607	3 920 703	8 825 219	811 306	14 240 650
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	254 482	45 866	2 186 149	3 405 000	250 000	6 141 498
Dettes envers la clientèle	70 835	96 159	598 716	3 120 219	111 306	3 997 236
Titres de créance émis	205 498	10 581	932 141	2 300 000	200 000	3 648 221
Emprunts subordonnés			203 696		250 000	453 696
TOTAL	530 816	152 607	3 920 703	8 825 219	811 306	14 240 650

(en milliers MAD)

DEPOTS DE LA CLIENTELE AU 31/12/2018						
DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2018	Total 31/12/2017
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS						
COMPTES D'EPARGNE						
DEPOTS A TERME						
AUTRES COMPTES CREDITEURS				3 997 236	3 997 236	3 442 950
INTERETS COURUS A PAYER						
TOTAL				3 997 236	3 997 236	3 442 950

(en milliers MAD)

CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2018				
CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2017	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2018
Ecart de réévaluation				
Réserves et primes liées au capital	1 272 612	30 000		1 302 612
Réserve légale	11 318			11 318
Autres réserves (*)	1 224 151	30 000		1 254 151
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 (+/-)	6 763	2 067		8 830
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	332 067	-332 067	315 340	315 340
TOTAL GENERAL	1 724 622	-300 000	315 340	1 739 962
Dividendes distribuées		300 000		

(en milliers MAD)

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE AU 31/12/2018			
	Montants		Montants
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats	
Décision de l'AGO du 30 mai 2017			
Report à nouveau	6 763	Réserve réglementées	
Résultats nets en instance d'affectation		Dividendes	300 000
Résultat net de l'exercice	332 067	Réserve extraordinaire	30 000
Prélèvements sur les bénéfices		Report à nouveau	8 830
Autres prélèvements			
TOTAL A	338 830	TOTAL B	338 830

(en milliers MAD)

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES AU 31/12/2018			
	Exercice 2018	Exercice 2017	Exercice 2016
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (y compris résultat net de l'ex.)	1 739 962	1 724 622	1 692 554
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	1 100 652	989 245	991 274
2- Résultat avant impôts	478 878	509 437	528 257
3- Impôts sur les résultats	163 538	177 370	184 948
4- Bénéfices distribués	300 000	300 000	320 000
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instances d'affectation)	32 067	43 308	20 421
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	279	293	303
Bénéfice distribué par action ou part sociale	265	265	283
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	165 853	154 098	145 132
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	696	667	637

(en milliers MAD)

DETAIL DES AUTRES PASSIFS AU 31/12/2018		
RUBRIQUE	31/12/2018	31/12/2017
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	323 332	408 493
- Sommes dues à l'Etat	121 117	108 802
- Sommes dues aux organismes de prévoyance	13 162	10 635
- Sommes diverses dues aux actionnaires et associés.	1 562	1 455
- Sommes dues au personnel	3 187	3 105
- Fournisseurs de biens et service	69 991	148 487
- Divers autres Créditeurs	114 313	136 009
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 (crédeur)		
Comptes de régularisation	490 738	470 935
TOTAL	814 071	879 428

(en milliers MAD)

DETTES SUBORDONNEES AU 31/12/2018										
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 contrevaaleur en DH)	dont entreprises liées		dont autres apparentés	
							Montant N (en contrevaaleur DH)	Montant N-1 (en contrevaaleur DH)	Montant N (en contrevaaleur DH)	Montant N-1 (en contrevaaleur DH)
MAD	94 900		5,00%	5 ans	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE	94 900				
MAD	105 100		3,67%	5 ans	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE	105 100				
MAD	167 000		3,95%	7 ans	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE	167 000				
MAD	83 000		3,17%	7 ans	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE	83 000				
TOTAL	450 000					450 000				

(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 31/12/2018						
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	
					31/12/2018	31/12/2017
Comptes ordinaires débiteurs		996	294 534		295 530	263 084
Valeurs reçues en pension						
- au jour le jour						
- à terme						
Prêts de trésorerie						
- à terme						
- au jour le jour						
Prêts financiers		18 371			18 371	19 743
Autres créances						
Intérêts courus à recevoir						
Créances en souffrance						
TOTAL	996	312 905			313 902	282 827

(en milliers MAD)

PLUS OU MOINS VALEURS SUR CESSION OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS AU 31/12/2018							
DATE DE CESSION OU RETRAIT	COMPTE PRINCIPALE	MONTANT BRUT	AMORTISSEMENTS CUMULES	VALEUR NETTE AMORTISSEMENT	PRODUIT DE CESSION	PLUS VALEURS	MOINS VALEURS
01/01/2018	MATERIEL ROULANT (Leasing)	156 374		93 225	63 148,86	62 406,31	167,88
01/02/2018	MATERIEL ROULANT (Leasing)	118 608		69 637	48 970,47	48 154,20	245,99
01/03/2018	MATERIEL ROULANT (Leasing)	104 050		61 899	42 151,63	41 551,95	227,85
01/04/2018	MATERIEL ROULANT (Leasing)	124 081		76 568	47 513,03	46 947,60	398,76
01/05/2018	MATERIEL ROULANT (Leasing)	113 642		68 288	45 354,07	44 873,08	272,76
01/06/2018	MATERIEL ROULANT (Leasing)	131 369		79 438	51 931,34	51 541,21	279,01
01/07/2018	MATERIEL ROULANT (Leasing)	158 582		89 844	68 738	68 049	393
01/08/2018	MATERIEL ROULANT (Leasing)	136 603		74 900	61 704	60 939	284
01/09/2018	MATERIEL ROULANT (Leasing)	160 665		86 807	73 858	73 226	583
01/10/2018	MATERIEL ROULANT (Leasing)	149 807		80 025	69 782	68 962	361
01/11/2018	MATERIEL ROULANT (Leasing)	133 637		69 595	64 042	63 499	388
01/12/2018	MATERIEL ROULANT (Leasing)	160 626		85 204	75 422	75 024	497
01/12/2018	MATERIEL INFOR-MATIQUE	27		20	6	5	1
01/12/2018	AGENCEMENT	537		537	-	205	205
		1 648 607		935 986	712 621	705 383	4 305

(en milliers MAD)

MARGE D'INTERET AU 31/12/2018		
MARGE D'INTERET	31/12/2018	31/12/2017
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit (a)	143	139
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit (b)	239 715	272 319
=Marge d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit (1)	-239 572	-272 180
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle (a)	930 088	888 989
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle (b)		
=Marge d'intérêts sur opérations avec la clientèle (2)	930 088	888 989
+ Intérêts et produits assimilés sur titres de créance (a)		
- Intérêts et charges assimilées sur titres de créance (b)	108 387	82 253
=Marge d'intérêts sur titres de créance (3)	-108 387	-82 253
MARGE D'INTERET = (1)+(2)+(3)	582 128	534 557
+ Produits sur opérations de crédit-bail et de location (a)	1 454 753	1 286 456
- Charges sur opérations de crédit-bail et de location (b)	1 338 196	1 193 288
=Marge sur opérations de crédit-bail et de location (4)	116 556	93 168
MARGE TOTALE D'INTERET = (1)+(2)+(3)+(4)	698 685	627 725

(en milliers MAD)

COMMISSIONS RECUES ET VERSEES AU 31/12/2018					
RUBRIQUE	COMMISSIONS 31/12/2018		COMMISSIONS 31/12/2017		COMMENTAIRE
	E. CREDIT	CLIENTELE	E. CREDIT	CLIENTELE	
COMMISSIONS RECUS	184 943	189 818	185 468	151 931	
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		185 923		149 460	
Produits sur activités de conseil et d'assistance					
Autres produits sur prestations de service	184 943	3 895	185 468	2 471	
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	13 260		11 904		
Charges sur moyens de paiement	10 440		9 221		
Commissions sur achat et vente de titres					
Commissions sur droits de garde de titres	2 820		2 683		
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 MARCHE AU 31/12/2018		
	31/12/2018	31/12/2017
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 31/12/2018			
RUBRIQUE	31/12/2018	31/12/2017	COMMENTAIRE
CHARGES DE PERSONNEL	165 853	154 098	
Salaires et appointements	86 357	76 992	
Primes et Gratifications	40 435	42 568	
Autres rémunérations du personnel			
Charges d'assurances sociales	24 228	21 696	
Charges de retraite	8 178	7 926	
Charges de formation	1 702	785	
Autres charges de personnel	4 953	4 130	
IMPÔTS ET TAXES	8 026	8 066	
Taxe urbaine et taxe d'édilité	1 054	1 054	
Patente	6 628	6 628	
Taxes locales	317	327	
Droits d'enregistrement	24	49	
Timbres fiscaux et formules timbrées	1	1	
Taxes sur les véhicules			
Autres impôts et taxes, droits assimilés	1	7	
CHARGES EXTÉRIEURES	149 890	141 782	
Loyers de crédit-bail			
Loyers de location simple	22 561	22 410	
Frais d'entretien et de réparation	25 603	25 306	
Rémunération du personnel intérimaire	1 016	2 113	
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	99 073	90 344	
Primes d'assurance	209	209	
Frais d'actes et de contentieux			
Frais électricité, eau, chauffage et combustible	1 427	1 400	
AUTRES CHARGES EXTÉRIEURES	68 822	66 576	
Transport et déplacement	10 451	9 933	
Mission et réception	1 931	1 905	
Publicité, publication et relations publiques	26 701	25 770	
Frais postaux & de télécommunication	18 309	17 971	
Frais de recherche et de documentation	3 298	2 665	
Frais de conseil et d'assemblée	0	0	
Dons et cotisations	828	925	
Fournitures de bureau et imprimés	1 465	1 609	
Autres charges externes	5 839	5 797	
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	1 207	3 040	
Frais préliminaires	16	55	
Frais d'acquisition d'immobilisation			
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices	1 187	2 985	
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	4		
Diverses autres charges générales d'exploitation			
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENT ET AUX PROVISIONS DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	30 093	31 881	
Immobilisations incorporelles d'exploitation	17 006	19 016	
Immobilisations incorporelles hors exploitation			
Immobilisations corporelles d'exploitation	13 088	12 865	
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 31/12/2018			
RUBRIQUE	31/12/2018	31/12/2017	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	13 260	11 904	
Charges sur titres de propriété			
FRAIS D'ÉMISSION DES EMPRUNTS			
Autres charges sur opérations sur titres	2 820	2 683	
Autres charges sur prestations de services			
Autres charges bancaires	10 440	9 221	
Quote-part sur opérations d'exploitation bancaires			
Cotisation au fonds de garantie des déposants			
Produits rattachés			
Charges des exercices antérieurs			
Divers autres charges bancaires	10 440	9 221	
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement			
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRES	22 337	19 675	
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	22 337	19 675	
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	332 052	235 263	
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur établissements de crédit et assimilés			
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur clientèle	332 052	235 263	
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	160 406	147 434	
Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions	160 406	147 434	
Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions			
AUTRES DOTATIONS AUX PROVISIONS	632	7 202	
Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations financières			
Dotations aux provisions pour dépréciations des autres risques et charges	632	7 202	
Dotations aux provisions réglementées			
Dotations aux autres provisions			
REPRISES DE PROVISIONS POUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE	253 573	263 837	
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les établissements de crédit et assimilés			
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur la clientèle	253 573	263 837	
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	19 184	17 051	
AUTRES REPRISES DE PROVISIONS	7 203	4 113	
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	7 203	4 113	
Reprises de provisions réglementées			
Reprises de provisions			
PRODUITS NON COURANTS	513	12 411	
Reprises non courantes des amortissements			
Reprises non courantes des provisions	479	1 175	
Autres produits non courants	34	11 236	
Charges non courantes			
Dotations non courantes aux amortissements			
Dotations non courantes aux provisions			
AUTRES CHARGES NON COURANTES	7 600	1 554	

(en milliers MAD)

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS AU 31/12/2018	
I.DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)	485 965
Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	1 668
Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	46 151
Résultat courant théoriquement imposable (=)	441 482
Impôt théorique sur résultat courant (-)	163 348
Résultat courant après impôts (=)	322 616
II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES	

(en milliers MAD)

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE AU 31/12/2018				
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	94 865	575 490	568 682	101 674
B. TVA à récupérer	103 900	610 016	597 037	116 879
Sur charges	20 960	58 914	62 477	17 397
Sur immobilisations	82 940	551 102	534 560	99 482
C. TVA DUE OU CRÉDIT DE TVA = (A-B)	-9 035	-34 525	-28 355	-15 205

(en milliers MAD)

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 31/12/2018				
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 TIZINTCHKA 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. Abdelhakim BOUABID	91038, rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,000	0,001	0,1
M. Giesseppe IMBASTARO	91038, rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,001	0,001	0,1
M. Jaques FENWICK	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	0,000	0,0
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 31/12/2018	
I. DATATION	
Date de clôture (1) 31/12/2018	
Date d'établissement des états de synthèse (2) 15/01/2019	
(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 31/12/2018			
EFFECTIFS	31/12/2018	31/12/2017	
Effectifs rémunérés	696	667	
Effectifs utilisés	696	667	
Effectifs équivalent plein temps			
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)			
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)			
Cadres (équivalent plein temps)	345	325	
Employés (équivalent plein temps)	351	342	
Dont effectifs employés à l'étranger			

(en milliers MAD)

TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS AU 31/12/2018				
TITRES	Nombre de comptes		Montants en milliers de DH	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
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 31/12/2018			
RESEAU	31/12/2018	31/12/2017	
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 31/12/2018		
	31/12/2018	31/12/2017
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	3 997 236	3 442 950

(en milliers MAD)

TITRES DE CREANCES EMIS AU 31/12/2018						
NATURE DES TITRES	Montant	Taux	Durée en mois	Conditions de remboursement	Dont autres apparentés	
					2018	2017
Bons de sociétés de financement	150 000	3,75%	60	Règlement intérêts annuel & capital infime		
Bons de sociétés de financement	200 000	3,46%	36	Règlement intérêts annuel & capital infime		
Bons de sociétés de financement	100 000	3,85%	60	Règlement intérêts annuel & capital infime		
Bons de sociétés de financement	150 000	3,75%	60	Règlement intérêts annuel & capital infime		
Bons de sociétés de financement	200 000	2,85%	24	Règlement intérêts annuel & capital infime		
Bons de sociétés de financement	350 000	2,88%	24	Règlement intérêts annuel & capital infime		
Bons de sociétés de financement	350 000	3,06%	36	Règlement intérêts annuel & capital infime		
Bons de sociétés de financement	350 000	2,80%	24	Règlement intérêts annuel & capital infime		
Bons de sociétés de financement	150 000	2,92%	36	Règlement intérêts annuel & capital infime		
Bons de sociétés de financement	200 000	2,96%	24	Règlement intérêts annuel & capital infime		
Bons de sociétés de financement	200 000	2,85%	24	Règlement intérêts annuel & capital infime		
Bons de sociétés de financement	200 000	3,30%	60	Règlement intérêts annuel & capital infime		
Bons de sociétés de financement	300 000	2,85%	24	Règlement intérêts annuel & capital infime		
Bons de sociétés de financement	350 000	2,87%	24	Règlement intérêts annuel & capital infime		
Bons de sociétés de financement	350 000	2,28%	60	Règlement intérêts annuel & capital infime		
Emprunt obligataire subordonné	94 900	5,00%	60	Règlement intérêts annuel & capital infime		
Emprunt obligataire subordonné	105 100	4,33%	60	Règlement intérêts annuel & capital infime		
Emprunt obligataire subordonné	167 000	3,95%	72	Règlement intérêts annuel & capital infime		
Emprunt obligataire subordonné	83 000	3,17%	72	Règlement intérêts annuel & capital infime		
TOTAL	4 050 000					



37, Bd Abdelatif Ben Kaddour
20 050, Casablanca
Maroc



47, Rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc

WAFASALAF

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2018

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire 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 la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 2.193.658, dont un bénéfice net de KMAD 315.340, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société WAFASALAF arrêtés au 31 décembre 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 19 mars 2019

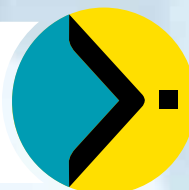
Les Commissaires aux Comptes



Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé



Faïçal MEKOUAR
Associé



Communiqué Financier

AU 31 - 12 - 2018

(en milliers MAD)

BILAN CONSOLIDÉ AU 31/12/2018		
ACTIF CONSOLIDÉ	31/12/2018	31/12/2017
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	2 214	4 295
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	315 714	283 590
. A vue	297 343	263 847
. A terme	18 371	19 743
Créances sur la clientèle	8 853 795	8 667 753
. Crédits de trésorerie et à la consommation	8 530 795	8 452 175
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	1 900	2 459
. Autres crédits	321 101	213 120
Opérations de crédit-bail et de location	2 478 956	2 335 372
Créances acquises par affacturage		
Titres de transaction et de placement	27 407	28 000
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété	27 407	28 000
Autres actifs	889 563	783 835
Titres d'investissement	12 500	
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance	12 500	
Titres de participation et emplois assimilés	151	151
Titres mis en équivalence		
. Entreprises à caractère financier		
. Autres entreprises		
Créances subordonnées		
Immobilisations incorporelles	184 148	189 250
Immobilisations corporelles	58 977	47 780
Ecarts d'acquisition		
Total de l'Actif CONSOLIDÉ	12 823 426	12 340 026

(en milliers MAD)

TABLEAU DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS (PART DU GROUPE) AU 31/12/2018									
	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Ecart de conversion	Ecart de réévaluation	Titres de l'entreprise consolidés	Total autres	Totaux capitaux propres
SITUATION À LA CLÔTURE À 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
MOUVEMENTS (1)			41 506	-341 558					
SITUATION À LA CLÔTURE À 2018	113 180	37 143	1 375 336	314 981					1 840 639

(en milliers MAD)

LES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDÉ AU 31/12/2018		
HORS BILAN CONSOLIDÉ	31/12/2018	31/12/2017
ENGAGEMENTS DONNES	277 030	376 780
. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	277 030	376 780
. 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	1 368 000	1 493 554
. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 368 000	1 493 554
. 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 01/01/2018 AU 31/12/2018		
	31/12/2018	31/12/2017
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 416 015	1 329 321
. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	143	139
. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	930 088	888 989
. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
. Produits sur titres de propriété		
. Produits sur opérations de crédit-bail et de location	108 603	100 586
. Commissions sur prestations de service	374 761	337 399
. Autres produits bancaires	2 420	2 208
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	361 368	366 480
. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	239 715	272 319
. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	108 387	82 253
. Charges sur opérations de crédit-bail et de location		
. Autres charges bancaires	13 266	11 909
III. PRODUIT NET BANCAIRE	1 054 646	962 840
. Produits d'exploitation non bancaire	86 983	78 381
. Charges d'exploitation non bancaire	1	
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	426 244	407 625
. Charges de personnel	167 987	156 074
. Impôts et taxes	8 030	8 069
. Charges externes	220 113	208 561
. Autres charges générales d'exploitation	21	3 040
. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	30 093	31 881
. Reprises sur écarts d'acquisition		
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES	493 090	389 898
. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	332 052	235 263
. Pertes sur créances irrécouvrables	160 406	147 434
. Autres dotations aux provisions	632	7 202
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	279 959	285 001
. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	253 573	263 837
. Récupérations sur créances amorties	19 184	17 051
. Autres reprises de provisions	7 203	4 113
VII. RESULTAT COURANT	502 252	528 700
. Produits non courants	515	12 415
. Charges non courantes	7 602	1 554
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS	495 165	539 561
. Impôts sur les résultats	180 185	198 003
IX. RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREGES	314 981	341 558
X. QUOTE-PART DANS LES RESULTATS DES ENTREPRISES MISES EN EQUIVALENCE		
. Entreprises à caractère financier		
. Autres entreprises		
XI. RESULTAT NET DU GROUPE	314 981	341 558
. Part du groupe	314 981	341 558
. Part des intérêts minoritaires		

(en milliers MAD)

BILAN CONSOLIDÉ AU 31/12/2018		
PASSIF CONSOLIDÉ	31/12/2018	31/12/2017
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	6 141 498	7 130 739
. A vue	249 691	256 727
. A terme	5 891 807	6 874 011
Dépôts de la clientèle		
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs		
Titres de créance émis	3 648 221	2 123 770
. Titres de créance négociables émis	3 648 221	2 123 770
. Emprunts obligataires émis		
. Autres titres de créance émis		
Autres passifs	719 852	780 038
Ecarts d'acquisition		
Provisions pour risques et charges	19 520	26 090
Fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées	453 696	453 679
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	1 375 336	1 333 830
. Part du groupe	1 375 336	1 333 830
. Part des intérêts minoritaires		
Résultat net de l'exercice (+/-)	314 981	341 558
. Part du groupe	314 981	341 558
. Part des intérêts minoritaires		
Total du Passif CONSOLIDÉ	12 823 426	12 340 026

(en milliers MAD)

ETAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDÉ DU 01/01/2018 AU 31/12/2018		
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS CONSOLIDÉS	31/12/2018	31/12/2017
+ Intérêts et produits assimilés	930 231	889 129
- Intérêts et charges assimilées	348 103	354 572
Marge sur intérêts	582 128	534 557
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	108 603	100 586
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	108 603	100 586
+ Commissions perçues	374 761	337 399
- Commissions servies	13 266	11 909
Marge sur commissions de prestations de service	361 495	325 490
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	2 420	2 208
+ Résultat des opérations sur titres de placement		
+ Résultat des opérations de change		
+ Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	2 420	2 208
+ Divers autres produits bancaires		
- Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	1 054 646	962 840
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	86 983	78 381
- Autres charges d'exploitation non bancaire	1	
- Charges générales d'exploitation	426 244	407 625
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	715 383	633 597
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	213 131	104 897
+ Autres dotations nettes de reprises aux provisions		
RESULTAT COURANT	502 252	528 700
RESULTAT NON COURANT	-7 087	10 861
- Impôts sur les résultats	180 185	198 003
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	314 981	341 558

(en milliers MAD)

ETAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDÉ DU 01/01/2018 AU 31/12/2018		
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT CONSOLIDÉ	31/12/2018	31/12/2017
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	314 981	341 558
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	30 093	31 881
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques généraux		
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes		
- Reprises de provisions	479	1 175
- Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	205	
+ Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	1	
- Plus-values de cession des immobilisations financières		
+ Moins-values de cession des immobilisations financières		
- Reprises de subventions d'investissement reçues		
+ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	344 392	372 263
- Bénéfices distribués	300 052	300 000
+ AUTOFINANCEMENT	44 340	72 263



infoline
0522 54 51 51
www.wafasalaf.ma



Wafasalaf
ديما معاك



(en milliers MAD)

LISTE DES ENTREPRISES CONSOLIDÉES AU 31/12/2018						
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%	43 600	Intégration Globale selon les normes PCEC

LISTE DES ENTREPRISES ENTREES ET DES ENTREPRISES SORTIES DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION DU 01/01/2018 AU 31/12/2018	
Dénomination	Adresse
Entreprises entrées	
Entreprises sorties	

NEANT

LISTE DES ENTREPRISES LAISSEES EN DEHORS DE LA CONSOLIDATION AU 31/12/2018							
Dénomination	Adresse	Montant des capitaux propres	Valeur comptable nette des titres détenus	% du contrôle	% d'intérêts	Montant du résultat du dernier exercice	Motifs justifiant l'exclusion du périmètre de consolidation
							NEANT

(en milliers MAD)

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDÉ AU 31/12/2018		
	31/12/2018	31/12/2017
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION :		
Produits sur opérations bancaires perçus	1 416 015	1 329 321
Récupérations sur créances amorties	19 184	17 051
Produits divers d'exploitation perçus	340 865	354 633
Charges sur opérations bancaires versées	-361 368	-366 480
Charges diverses d'exploitation payées	-500 060	-384 251
Charges générales d'exploitation payées	-426 244	-407 625
Impôts sur les résultats payés	-180 185	-198 003
Flux de trésorerie net provenant du compte de produits et charges	308 206	344 646
Variation des actifs d'exploitation		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (hors liquidités)	-32 124	14 324
Créances sur la clientèle	-186 042	-420 343
Titres de transaction et de placement (hors liquidités)	593	166 996
Autres actifs	-105 728	46 689
Opérations de crédit-bail et de location	-143 584	-27 981
Variation des passifs d'exploitation		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-989 241	-91 211
Dépôts de la clientèle		
Titres de créance émis	1 524 450	20 426
Autres passifs	-60 185	-30 377
SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	8 139	-321 479
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	316 346	23 167
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-12 500	
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	204	
Acquisition d'immobilisations financières		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-6 096	26 659
Intérêts reçus		
Dividendes reçus		
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	- 18 392	26 659
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		
Subventions, fonds publics reçus		
Fonds spéciaux de garantie reçus		
Emission d'emprunts et de titres subordonnés	17	252 379
Emission d'actions		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés	-300 052	-300 000
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-300 035	-47 621
VARIATION NETTE DES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	-2 081	2 205
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	4 295	2 090
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	2 214	4 295

(en milliers MAD)

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES CONSOLIDÉ AU 31/12/2018						
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
					31/12/2018	31/12/2017
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	996	297 343			298 339	266 675
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE						
- à terme						
- au jour le jour						
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES		18 371			18 371	19 743
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	996	315 714			316 710	286 418

(en milliers MAD)

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES CONSOLIDÉ AU 31/12/2018									
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	400 873	17 608		412 778	211 624	17 006		228 629	184 148
Droit au bail	144 395			144 395					144 395
Immobilisations en recherche et développement	2 051	8 864	5 704	5 210					5 210
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	254 428	8 745		263 172	211 624	17 006		228 629	34 543
Immobilisations incorporelles hors exploitation									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	294 617	24 291		318 345	246 837	13 088		259 368	58 977
IMMEUBLES D'EXPLOITATION	25 144			25 144	16 736	790		17 526	7 618
Terrain d'exploitation	1 043			1 043					1 043
Immeubles d'exploitation. Bureaux	24 101			24 101	16 736	790		17 526	6 575
Immeubles d'exploitation. Logements de fonction									
MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	130 492	9 992		140 457	118 276	4 949		123 205	17 253
Mobilier de bureau d'exploitation	26 365	4 989		31 354	22 623	1 357		23 980	7 374
Matériel de bureau d'exploitation	7 198	26		7 224	6 456	313		6 769	456
Matériel Informatique & télécom	95 850	4 976	27	100 800	88 157	3 269	20	91 406	9 394
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	1 079			1 079	1 040	10		1 050	29
Autres matériels d'exploitation									
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION	136 023	14 299	537	149 785	111 825	7 348	537	118 637	31 149
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	695 490	41 899	-	731 122	458 460	30 093	-	487 997	243 126

(en milliers MAD)

DETTES CONSOLIDÉES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES CONSOLIDÉ AU 31/12/2018						
DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total	Total
	Bank Al-Maghrib,	Banques au Maroc	Autres établissements		31/12/2018	31/12/2017
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		249 154			249 154	256 312
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE		125 000			125 000	100 000
- au jour le jour						
- à terme		125 000			125 000	100 000
EMPRUNTS FINANCIERS		5 705 000			5 705 000	6 700 000
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER		62 344			62 344	74 426
TOTAL		6 141 498			6 141 498	7 130 739

(en milliers MAD)

MARGE D'INTERET CONSOLIDÉES AU 31/12/2018		
MARGE D'INTERET	31/12/2018	31/12/2017
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit (a)	143	139
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit (b)	239 715	272 319
=Marge d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit (1)	-239 572	-272 180
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle (a)	930 088	888 989
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle (b)		
=Marge d'intérêts sur opérations avec la clientèle (2)	930 088	888 989
+ Intérêts et produits assimilés sur titres de créance (a)		
- Intérêts et charges assimilés sur titres de créance (b)	108 387	82 253
=Marge d'intérêts sur titres de créance (3)	-108 387	-82 253
MARGE D'INTERET = (1)+(2)+(3)	582 128	534 557
+ Produits sur opérations de crédit-bail et de location (a)	108 603	100 586
- Charges sur opérations de crédit-bail et de location (b)		
=Marge sur opérations de crédit-bail et de location (4)	108 603	100 586
MARGE TOTALE D'INTERET = (1)+(2)+(3)+(4)	690 731	635 143

(en milliers MAD)

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE CONSOLIDÉES AU 31/12/2018		
	31/12/2018	31/12/2017
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)

COMMISSIONS RECUES ET VERSEES CONSOLIDEES AU 31/12/2018					
RUBRIQUE	COMMISSIONS 31/12/2018		COMMISSIONS 31/12/2017		COMMENTAIRE
	E. CREDIT	CLIENTELE	E. CREDIT	CLIENTELE	
COMMISSIONS RECUS	184 943	189 818	185 468	151 931	
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		185 923		149 460	
Produits sur activités de conseil et d'assistance					
Autres produits sur prestations de service	184 943	3 895	185 468	2 471	
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	13 260		11 904		
Charges sur moyens de paiement	10 440		9 221		
Commissions sur achat et vente de titres					
Commissions sur droits de garde de titres	2 820		2 683		
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 31/12/2018			
RUBRIQUE	31/12/2018	31/12/2017	COMMENTAIRE
Charges de personnel	167 987	156 074	
Salaires et appointements	87 546	78 185	
Primes et Gratifications	40 956	42 951	
Autres rémunérations du personnel		0	
Charges d'assurances sociales	24 456	21 941	
Charges de retraite	8 365	8 079	
Charges de formation	1 702	785	
Autres charges de personnel	4 963	4 133	
Impôts et taxes	8 030	8 069	
Taxe urbaine et taxe d'édilité	1 054	1 054	
Patente	6 631	6 631	
Taxes locales	317	327	
Droits d'enregistrement	24	49	
Timbres fiscaux et formules timbrées	2	1	
Taxes sur les véhicules			
Autres impôts et taxes, droits assimilés	1	7	
Charges extérieures	150 007	141 890	
Loyers de crédit-bail			
Loyers de location simple	22 576	22 410	
Frais d'entretien et de réparation	25 606	25 321	
Rémunération du personnel intérimaire	1 060	2 156	
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	99 123	90 389	
Primes d'assurance	215	214	
Frais d'actes et de contentieux		0	
Frais électricité, eau, chauffage et combustible	1 427	1 400	
Autres charges extérieures	68 920	66 671	
Transport et déplacement	10 547	10 028	
Mission et réception	1 932	1 905	
Publicité, publication et relations publiques	26 701	25 770	
Frais postaux & de télécommunication	18 309	17 971	
Frais de recherche et de documentation	3 298	2 665	
Frais de conseil et d'assemblée	0	0	
Dons et cotisations	828	925	
Fournitures de bureau et imprimés	1 465	1 609	
Autres charges externes	5 839	5 797	
Autres charges d'exploitation	1 207	3 040	
Frais préliminaires	16	55	
Frais d'acquisition d'immobilisation			
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices	1 187	2 985	
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	4		
Diverses autres charges générales d'exploitation			
Dotations aux amortissement et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	30 093	31 881	
Immobilisations incorporelles d'exploitation	17 006	19 016	
Immobilisations incorporelles hors exploitation			
Immobilisations corporelles d'exploitation	13 088	12 865	
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 CONSOLIDES AU 31/12/2018			
RUBRIQUE	31/12/2018	31/12/2017	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	13 260	11 904	
Charges sur titres de propriété			
Frais d'émission des emprunts			
Autres charges sur opérations sur titres	2 820	2 683	
Autres charges sur prestations de services			
Autres charges bancaires	10 440	9 221	
Quote-part sur opérations d'exploitation bancaires			
Cotisation au fonds de garantie des déposants			
Produits rétrocédés			
Charges des exercices antérieurs			
Divers autres charges bancaires	10 440	9 221	
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement			
Produits d'exploitation non bancaires	86 983	78 381	
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	86 983	78 381	
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	332 052	235 263	
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur établissements de crédit et assimilés			
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur clientèle	332 052	235 263	
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	160 406	147 434	
Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions	160 406	147 434	
Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions			
Autres dotations aux provisions	632	7 202	
Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations financières			
Dotations aux provisions pour dépréciations des autres risques et charges	632	7 202	
Dotations aux provisions réglementées			
Dotations aux autres provisions			
Reprises de provisions pour créances en souffrance	253 573	263 837	
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les établissements crédit et assimilés			
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur la clientèle	253 573	263 837	
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	19 184	17 051	
Autres reprises de provisions	7 203	4 113	
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	7 203	4 113	
Reprises de provisions réglementées			
Reprises de provisions			
Produits non courants	515	12 415	
Reprises non courantes des amortissements			
Reprises non courantes des provisions	479	1 175	
Autres produits non courants	36	11 240	
Charges non courantes			
Dotations non courantes aux amortissements			
Dotations non courantes aux provisions			
Autres charges non courantes	7 602	1 554	

(en milliers MAD)

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE CONSOLIDE AU 31/12/2018				
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	94 865	575 490	568 682	101 674
B. TVA à récupérer	103 900	610 016	597 037	116 879
. Sur charges	20 960	58 914	62 477	17 397
. Sur immobilisations	82 940	551 102	534 560	99 482
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	-9 035	-34 525	-28 355	-15 205

(en milliers MAD)

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL CONSOLIDE AU 31/12/2018				
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	
ATTIARIWAFABANK	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 RueTIZINTICHA 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 KETANI	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. Giesuspe IMBASTARO	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	0,001	0,1
M. Philippe DURAND	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 31/12/2018	
I. DATATION	
Date de clôture (1) 31/12/2018	
Date d'établissement des états de synthèse (2) 15/01/2019	
(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 TERE COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE	
DATES	INDICATIONS DES EVENEMENTS
	Favorables : NEANT
	Défavorables :

EFFECTIFS AU 31/12/2018		
EFFECTIFS	31/12/2018	31/12/2017
Effectifs rémunérés	699	670
Effectifs utilisés	699	670
Effectifs équivalent plein temps		
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	347	327
Employés (équivalent plein temps)	352	343
Dont effectifs employés à l'étranger		

(en milliers MAD)

TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS AU 31/12/2018				
TITRES	Nombre de comptes		Montants en milliers de DH	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
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 31/12/2018		
RESEAU	31/12/2018	31/12/2017
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 CUIENTELE AU 31/12/2018		
	31/12/2018	31/12/2017
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	-	-



GROUPE WAFASALAF

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE CONSOLIDEE

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2018

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de WAFASALAF et sa filiale (Groupe WAFASALAF) comprenant le bilan, le compte de résultat, l'état du résultat global, le tableau des flux de trésorerie, l'état de variation des capitaux propres et une sélection de notes explicatives au terme de la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 1.840.639, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 314.981.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire des états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe WAFASALAF arrêtés au 31 décembre 2018, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 19 mars 2019

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

FIDAROC GRANT THORNTON
FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du Réseau Grant Thornton International (S.A.)
47, Rue Allal Ben Abdellah - Casa
Tél: 0522 54 51 51
Faïçal MEKOUAR
Associé



infoline
0522 54 51 51
www.wafasalaf.ma

Wafasalaf
ديما معاك

