

Communiqué Financier

AU 31 - 12 - 2013

(en milliers MAD)

BILAN CONSOLIDÉ AU 31/12/2013		
ACTIF CONSOLIDÉ	31/12/2013	31/12/2012
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	28 231	11 534
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	326 807	367 370
. A vue	307 605	355 370
. A terme	19 202	12 000
Créances sur la clientèle	8 736 911	9 165 231
. Crédits de trésorerie et à la consommation	8 536 600	8 955 934
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	5 637	20 079
. Autres crédits	194 674	189 219
Opérations de crédit-bail et de location	1 307 398	1 404 180
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	392 582	459 632
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	230 000	227 203
Immobilisations corporelles	84 947	97 237
Écarts d'acquisition		
Total de l'Actif CONSOLIDÉ	11 107 027	11 732 538

(en milliers MAD)

DÉTAIL DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉ AU 31/12/2013	
Capitaux propres part du groupe	1 671 056
Capitaux propres à l'ouverture	1 719 947
Distributions	-379 151
Résultat consolidé	330 261

(en milliers MAD)

LES ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDÉ AU 31/12/2013		
HORS BILAN CONSOLIDÉ	31/12/2013	31/12/2012
ENGAGEMENTS DONNES	306 306	302 434
. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	306 306	302 434
. 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	3 167 999	2 300 388
. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	3 167 999	2 300 388
. 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 01/01/2013 AU 31/12/2013		
	31/12/2013	31/12/2012
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 379 527	1 429 220
. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	651	1 144
. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	1 025 807	1 092 259
. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
. Produits sur titres de propriété		
. Produits sur opérations de crédit-bail et de location	96 267	91 978
. Commissions sur prestations de service	255 776	242 947
. Autres produits bancaires	1 026	892
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	419 971	425 275
. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	258 577	256 874
. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle		
. Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	153 441	156 454
. Charges sur opérations de crédit-bail et de location		
. Autres charges bancaires	7 953	11 948
III. PRODUIT NET BANCAIRE	959 556	1 003 944
. Produits d'exploitation non bancaire	80 662	73 575
. Charges d'exploitation non bancaire		
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	333 330	351 433
. Charges de personnel	133 369	130 860
. Impôts et taxes	7 830	7 342
. Charges externes	159 284	176 253
. Autres charges générales d'exploitation	2 219	3 606
. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	30 628	33 372
. Dotations aux amortissements sur écarts d'acquisition		
. Reprises sur écarts d'acquisition		
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES	404 458	532 084
. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	264 546	292 472
. Pertes sur créances irrécouvrables	139 912	226 113
. Autres dotations aux provisions		13 500
VI. REPRISSES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	230 114	357 582
. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	216 365	308 024
. Recupérations sur créances amorties	13 749	19 149
. Autres reprises de provisions		30 408
VII. RESULTAT COURANT	532 543	551 584
. Produits non courants	586	6 400
. Charges non courantes	8 420	9 765
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS	524 708	548 220
. Impôts sur les résultats	194 448	197 888
IX. RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTÉGRÉES	330 261	350 333
X. QUOTE-PART DANS LES RESULTATS DES ENTREPRISES MISES EN ÉQUIVALENCE		
. Entreprises à caractère financier		
. Autres entreprises		
XI. RESULTAT NET DU GROUPE	330 261	350 333
. Part du groupe	330 261	350 333
. Part des intérêts minoritaires		

(en milliers MAD)

BILAN CONSOLIDÉ AU 31/12/2013		
PASSIF CONSOLIDÉ	31/12/2013	31/12/2012
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	7 056 494	4 987 382
. A vue	374 522	450 997
. A terme	6 681 971	4 536 385
Dépôts de la clientèle		
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs		
Titres de créance émis	1 808 656	4 298 116
. Titres de créance négociables émis	1 808 656	4 298 116
. Emprunts obligataires émis		
. Autres titres de créance émis		
Autres passifs	541 032	597 291
Écarts d'acquisition		
Provisions pour risques et charges	29 789	29 789
Fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées		100 014
Primes liées au capital	37 143	37 143
Capital	113 180	113 180
Actionnaires. Capital non versé (-)		
Reserves consolidées, écarts de réévaluation, écarts de conversion et différences sur mises en équivalence	1 190 473	1 219 292
. Part du groupe	1 190 473	1 219 292
. Part des intérêts minoritaires		
Résultat net de l'exercice (+/-)	330 261	350 333
. Part du groupe	330 261	350 333
. Part des intérêts minoritaires		
Total du Passif CONSOLIDÉ	11 107 027	11 732 538

(en milliers MAD)

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDÉ DU 01/01/2013 AU 31/12/2013		
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS CONSOLIDÉS	31/12/2013	31/12/2012
+ Intérêts et produits assimilés	1 026 458	1 093 403
- Intérêts et charges assimilés	412 018	413 328
Marge sur intérêts	614 440	680 075
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	96 267	91 978
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	96 267	91 978
+ Commissions perçues	255 776	242 947
- Commissions servies	7 953	2 851
Marge sur commissions de prestations de service	247 823	240 096
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	1 026	892
+ Résultat des opérations sur titres de placement		
+ Résultat des opérations de change		
+ Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	1 026	892
+ Divers autres produits bancaires		
- Diverses autres charges bancaires		9 097
PRODUIT NET BANCAIRE	959 556	1 003 944
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	80 662	73 575
- Autres charges d'exploitation non bancaire		
- Charges générales d'exploitation	333 330	351 433
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	706 887	726 087
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	174 344	191 411
+ Autres dotations nettes de reprises aux provisions		-16 908
RESULTAT COURANT	532 543	551 584
RESULTAT NON COURANT	-7 835	-3 364
- Impôts sur les résultats	194 448	197 888
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	330 261	350 333

(en milliers MAD)

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDÉ DU 01/01/2013 AU 31/12/2013		
II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT CONSOLIDÉ	31/12/2013	31/12/2012
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	330 261	350 333
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	30 628	33 371
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques généraux		
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes		
- Reprises de provisions		111
- Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		47
+ 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		
+ CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	360 889	383 545
- Bénéfices distribués	379 151	300 000
+ AUTOFINANCEMENT	-18 262	83 545

LISTE DES ENTREPRISES CONSOLIDÉES AU 31/12/2013

Dénomination	Adresse	Capital social	% du contrôle	% d'intérêts	Contribution au résultat consolidé	Méthode de consolidation
THEMIS COURTAGE	72, Angle Rue Ram Allah Bd. Abdelmoumen Casablanca	300	100%	100%	32 398	Intégration Globale

LISTE DES ENTREPRISES ENTREES ET DES ENTREPRISES SORTIES DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION DU 01/01/2013 AU 31/12/2013

Dénomination	Adresse
Entreprises entrées Entreprises sorties	NEANT

LISTE DES ENTREPRISES LAISSEES EN DEHORS DE LA CONSOLIDATION AU 31/12/2013

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 31/12/2013

	31/12/2013	31/12/2012
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION :		
Produits sur opérations bancaires perçus	1 379 527	1 429 220
Récupérations sur créances amorties	13 749	19 149
Produits divers d'exploitation perçus	297 612	387 953
Charges sur opérations bancaires versées	-419 971	-425 275
Charges diverses d'exploitation payées	-412 878	-528 349
Charges générales d'exploitation payées	-333 330	-351 433
Impôts sur les résultats payés	-194 448	-197 888
Flux de trésorerie net provenant du compte de produits et charges	330 261	333 377
Variation des actifs d'exploitation		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (hors liquidités)	40 563	-167 263
Créances sur la clientèle	428 320	381 926
Titres de transaction et de placement (hors liquidités)	0	15 000
Autres actifs	67 050	-61 881
Opérations de crédit-bail et de location	96 782	-259 271
Variation des passifs d'exploitation		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 069 112	-1 474 784
Dépôts de la clientèle		
Titres de créance émis	-2 489 460	1 449 793
Autres passifs	-56 259	-1 747
SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	156 110	-118 226
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	486 370	215 151
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		47
Acquisition d'immobilisations financières		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	9 493	-3 230
Intérêts reçus		
Dividendes reçus		
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	9 493	-3 183
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		
Subventions, fonds publics reçus		
Fonds spéciaux de garantie reçus		
Emission d'emprunts et de titres subordonnés	-100 014	
Emission d'actions		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés	-379 151	-300 000
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-479 166	-300 000
VARIATION NETTE DES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	16 698	-88 032
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	11 534	99 566
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	28 231	11 534

(en milliers MAD)

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES CONSOLIDÉ AU 31/12/2013

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
					31/12/2013	31/12/2012
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	26 937	307 605			334 542	365 557
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE						
- à terme						
- au jour le jour						
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES		19 202			19 202	12 000
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	26 937	326 807			353 744	377 557

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES CONSOLIDÉ AU 31/12/2013

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	354 625	18 787	1 253	372 158	127 421	14 737	-	142 158	230 000
Droit au bail	144 395	-	-	144 395					144 395
Immobilisations en recherche et développement	11 924	8 543	1 253	19 215					19 215
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	198 305	10 243	208 549	208 549	127 421	14 737		142 158	66 390
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	272 491	3 601	-	276 092	175 253	15 891	1	191 144	84 947
IMMEUBLES D'EXPLOITATION	25 144	-	-	25 144	12 330	914	-	13 244	11 900
Terrain d'exploitation	1 043	-	-	1 043					1 043
Immeubles d'exploitation, Bureaux	24 101	-	-	24 101	12 330	914		13 244	10 857
Immeubles d'exploitation, Logements de fonction									
MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	113 529	2 483	-	116 012	91 793	6 159	-	97 952	18 060
Mobilier de bureau d'exploitation	24 276	699	-	24 976	15 445	1 557		17 002	7 974
Matériel de bureau d'exploitation	6 804	24	-	6 828	4 541	436		4 978	1 850
Matériel informatique & télécom	81 421	1 759	-	83 179	70 791	4 161		74 952	8 228
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	1 029	-	-	1 029	1 017	4		1 021	8
Autres matériels d'exploitation									
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION	130 895	1 119	-	132 014	71 131	8 818	1	79 948	52 066
IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION	2 921	-	-	2 921	-	-	-	-	2 921
Terrains hors exploitation									
Immeubles hors exploitation	1 808	-	-	1 808					1 808
Mobilier et matériel hors exploitation	423	137	-	560					560
Autres immobilisations corporelles hors exploitation	691	-	137	554					554
TOTAL	627 115	22 388	1 253	648 250	302 675	30 628	1	333 303	314 947

(en milliers MAD)

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES CONSOLIDÉ AU 31/12/2013

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total	Total
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
					31/12/2013	31/12/2012
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		373 369			373 369	449 605
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE						700 000
- au jour le jour						
- à terme						700 000
EMPRUNTS FINANCIERS		6 585 000			6 585 000	3 735 000
AUTRES DETTES						37 488
INTERETS COURUS A PAYER		98 125			98 125	65 290
TOTAL		7 056 494			7 056 494	4 987 382



37, Bd Abdellatif Benboussouf
20100 Casablanca
Maroc



Mazars Audit et Conseil
103 Boulevard Abdelmoumen
Casablanca
Maroc

GROUPE WAFASALAF

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉS PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2013

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de WAFASALAF et sa filiale (Groupe WAFASALAF) comprenant le bilan et le compte de produits et charges consolidés relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2013. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 1 671 056, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 330 261.

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 du bilan et du compte de produits et de charges consolidés ne comportent pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. 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 2013, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 14 mars 2014

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

Bachir TAZI
Associé

MAZARS AUDIT ET CONSEIL

Kamal MOKDAD
Associé Gérant