وفاباي
Wafabail

COMMUNICATION FINANCIÈRE

PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2015

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2015

en milliers de dirhams

ACTIF	2015	2014
1. VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX	**5**	**4**
2. CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	**2**	**2**
. À vue	2	2
. À terme		
3. CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	**24 152**	**28 891**
. Crédits de trésorerie et à la consommation	16 263	19 909
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	7 889	8 982
. Autres crédits		
4. CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE		
5. TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété		
6. AUTRES ACTIFS	**295 341**	**401 835**
7. TITRES D'INVESTISSEMENT		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
8. TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS	**3**	**3**
9. CRÉANCES SUBORDONNÉES		
10. IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION	**11 240 839**	**10 620 814**
11. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**30 866**	**24 371**
12. IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**6 776**	**5 992**
TOTAL DE L'ACTIF	**11 597 984**	**11 081 912**

PASSIF	2015	2014
1. BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX		
2. DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	**7 087 861**	**7 253 292**
. À vue	676 047	1 255 141
. À terme	6 411 814	5 998 151
3. DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE	**45 902**	**132 762**
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme	31 245	122 202
. Autres comptes créditeurs	14 656	10 560
4. TITRES DE CRÉANCE ÉMIS	**2 873 086**	**2 212 854**
. Titres de créance négociables	2 825 000	2 180 000
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis	48 086	32 854
5. AUTRES PASSIFS	**664 223**	**633 618**
6. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**11 768**	**6 777**
7. PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
8. SUBVENTIONS, FONDS AFFECTES ET FONDS SPÉCIAUX DE GARANTIE		
9. DETTES SUBORDONNÉES	**68 571**	**66 371**
10. ÉCARTS DE RÉÉVALUATION		
11. RÉSERVES ET PRIMES LIÉES AU CAPITAL	**122 660**	**122 660**
12. CAPITAL	**150 000**	**150 000**
13. ACTIONNAIRES. CAPITAL NON VERSÉ (-)		
14. REPORT À NOUVEAU (+/-)	**463 578**	**419 733**
15. RÉSULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (+/-)		
16. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+/-)	**110 335**	**83 845**
TOTAL DU PASSIF	**11 597 984**	**11 081 912**

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

en milliers de dirhams

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	2015	2014
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	**3 866 830**	**3 751 714**
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle		
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
4. Produits sur titres de propriété		
5. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	3 854 608	3 738 062
6. Commissions sur prestations de service	12 172	13 625
7. Autres produits bancaires	50	27
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	**3 543 316**	**3 447 986**
8. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	303 561	300 825
9. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	215	34
10. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	110 282	116 869
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail	3 128 710	3 029 376
12. Autres charges bancaires	548	882
III. PRODUIT NET BANCAIRE	**323 514**	**303 728**
13. Produits d'exploitation non bancaire	747	3 852
14. Charges d'exploitation non bancaire		2 812
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	**80 851**	**76 856**
15. Charges de personnel	37 483	35 535
16. Impôts et taxes	1 907	1 958
17. Charges externes	37 361	35 049
18. Autres charges générales d'exploitation	184	200
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	3 915	4 114
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	**143 644**	**163 380**
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	94 587	89 861
21. Pertes sur créances irrécouvrables	44 057	71 345
22. Dotations aux autres provisions	5 000	2 174
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	**84 013**	**108 589**
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	83 051	103 319
24. Récupérations sur créances amorties	953	220
25. Autres reprises de provisions	9	5 050
VII. RÉSULTAT COURANT	**183 780**	**173 121**
26. Produits non courants	10	5 930
27. Charges non courantes	2 252	41 307
VIII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	**181 538**	**137 744**
28. Impôts sur les résultats	71 203	53 899
IX. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	**110 335**	**83 845**

HORS BILAN

en milliers de dirhams

HORS BILAN	2015	2014
ENGAGEMENTS DONNES	**398 900**	**660 993**
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établiss. de crédit et assimilés		
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	398 900	660 993
3. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
4. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
5. Titres achetés à réméré		
6. Autres titres à livrer		
ENGAGEMENTS REÇUS	**3 701 000**	**3 750 000**
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	2 501 000	2 550 000
8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 200 000	1 200 000
9. Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers		
10. Titres vendus à réméré		
11. Autres titres à recevoir		

DÉTAIL DES AUTRES PRODUITS ET CHARGES

en milliers de dirhams

AUTRES PRODUITS ET CHARGES	2015	2014
Autres produits bancaires	50	27
Autres charges bancaires	548	882
AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES	**-498**	**-855**
Produits d'exploitation non bancaire	747	3 852
Charges d'exploitation non bancaire	-	2 812
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	**747**	**1 040**
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	**143 644**	**163 380**
REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	**84 013**	**108 589**
Produits non courants	10	5 930
Charges non courantes	2 252	41 307
PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS	**-2 242**	**-35 377**

MARGE D'INTÉRÊTS

en milliers de dirhams

MARGE D'INTÉRÊTS	2015	2014
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	716 596	695 477
dont : Intérêts		
Commissions sur engagements		
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		
Produits sur titres de placement		
INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS	**716 596**	**695 477**
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	-414 058	-417 727
INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES	**-414 058**	**-417 727**
MARGE D'INTÉRÊTS	**302 538**	**277 750**

Filiale d'Attijariwafa bank
SA à Directoire et Conseil de Surveillance au Capital de 150 000 000 Dhs. 39-41 boulevard Moulay Youssef - Casablanca. www.wafabail.ma
Tél. : 0522 26 55 19 - Fax : 0522 20 26 43 - CNSS : 159 80 46 - ID. FISC : 01084018 - R.C. Casa : 35 763 - Taxe Professionnelle : 36363315 - ICE: 000083825000026
Société de financement agréée en vertu de l'arrêté n° 1220 - 96 du 19/06/1996

وفاباي
Wafaball

PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2015

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION

en milliers de dirhams

I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS	2015	2014
1. (+) Intérêts et produits assimilés		
2. (-) Intérêts et charges assimilées	414 058	417 727
MARGE D'INTÉRÊT	**-414 058**	**-417 727**
3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	3 854 608	3 738 062
4. (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	3 128 710	3 029 376
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL ET DE LOCATION	**725 898**	**708 686**
5. (+) Commissions perçues	12 172	13 624
6. (-) Commissions servies	534	882
MARGE SUR COMMISSIONS	**11 638**	**12 742**
7. (+) Résultat des opérations sur titres de transaction		
8. (+) Résultat des opérations sur titres de placement		
9. (+) Résultat des opérations de change	36	27
10. (+)Résultat des opérations sur produits dérivés		
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHE	**36**	**27**
11. (+) Divers autres produits bancaires		
12. (-) Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	**323 514**	**303 728**
13. (+) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire	747	1 040
15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire		2 812
16. (-) Charges générales d'exploitation	80 851	76 856
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	**243 411**	**225 100**
17. (+) Dotations nettes des reprises aux prov. pour créances et engage. par signature en souffrance	54 640	57 667
18. (+) Autres dotations nettes des reprises aux provisions	4 991	-2 876
RÉSULTAT COURANT	**183 780**	**170 308**
RÉSULTAT NON COURANT	**-2 241**	**-32 564**
19. (-) Impôts sur les résultats	71 203	53 899
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	**110 335**	**83 845**
II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	**2015**	**2014**
(+) RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	**110 335**	**83 845**
20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immob incorp et corp	3 915	4 114
21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux	5 000	2 174
23. (+) Dotations aux provisions réglementées		
24. (+) Dotations non courantes		
25. (-) Reprises de provisions	9	5 050
26. (-) Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		130
27. (+) Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		
28. (-) Plus-values de cession sur immobilisations financières		
29. (+) Moins-values de cession sur immobilisations financières		
30. (-) Reprises de subventions d'investissement reçues		
(+) CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	**119 241**	**84 953**
31. (-) Bénéfices distribués	40 000	50 000
(+) AUTOFINANCEMENT	**79 241**	**34 953**

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

en milliers de dirhams

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE	2015	2014
Produits d'exploitation bancaire perçus	3 866 830	3 751 714
Récupérations sur créances amorties	953	220
Produits d'exploitation non bancaire perçus	758	9 783
Charges d'exploitation bancaire versées	628 212	647 781
Charges d'exploitation non bancaire versées		2 812
Charges générales d'exploitation versées	76 936	72 742
Impôts sur les résultats versés	53 899	61 755
I. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	**3 109 494**	**2 976 626**
Variation de :	-	
Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
Créances sur la clientèle	4 739	4 882
Titres de transaction et de placement		
Autres actifs	104 242	22 020
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-3 628 809	-3 449 594
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-156 545	1 073 130
Dépôts de la clientèle	-84 191	-230 478
Titres de créance émis	645 000	-400 500
Autres passifs	57 266	61 934
II. SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	**-3 058 299**	**-2 918 606**
III. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I + II)	**51 195**	**58 020**
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Acquisition d'immobilisations financières		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	11 194	8 019
Intérêts perçus		
Dividendes perçus		
IV. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	**-11 194**	**-8 019**
Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
Émission de dettes subordonnées		
Émission d'actions		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés	-40 000	-50 000
V. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	**-40 000**	**-50 000**
VI. VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+IV+V)	**1**	**1**
VII. TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	**4**	**3**
VIII. TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	**5**	**4**

IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE

en milliers de dirhams

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
					Dotation au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotation au titre de l'exercice	Reprises de provisions	Cumul des provisions	
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	**19 123 755**	**4 120 006**	**3 046 488**	**20 197 273**	**3 102 797**	**8 583 291**	**112 246**	**96 325**	**373 143**	**11 240 839**
CRÉDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CRÉDIT-BAIL MOBILIER	**14 056 697**	**3 441 131**	**2 801 503**	**14 696 324**	**2 743 541**	**6 975 285**	**17 659**	**12 380**	**24 643**	**7 696 396**
- Crédit-bail mobilier en cours	308 692	353 461	134 094	528 059						528 059
- Crédit-bail mobilier loué	13 697 155	3 064 757	2 662 933	14 098 979	2 740 690	6 930 013	17 659	12 380	24 643	7 144 323
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	50 849	22 913	4 476	69 286	2 850	45 273				24 014
CRÉDIT-BAIL IMMOBILIER	**4 508 587**	**651 696**	**234 071**	**4 926 212**	**359 256**	**1 608 005**	**-**	**893**	**-**	**3 318 206**
- Crédit-bail immobilier en cours	159 159	28 004	4 792	182 372						182 372
- Crédit-bail immobilier loué	4 347 078	610 895	229 279	4 728 694	358 081	1 597 727		893		3 130 967
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation	2 350	12 796		15 146	1 175	10 278				4 868
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYÉS	**58 164**		**10 914**	**47 250**						**47 250**
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	**500 306**	**27 180**		**527 486**			**94 587**	**83 051**	**348 500**	**178 986**
VNC EN SOUFFRANCE										
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN LOCATION SIMPLE										
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYÉS										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
TOTAL	**19 123 755**	**4 120 006**	**3 046 488**	**20 197 273**	**3 102 797**	**8 583 291**	**112 246**	**96 325**	**373 143**	**11 240 839**

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

en milliers de dirhams

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 et/ou provisions				Montant net à la fin de l'exercice
					Montant des amort. et/ou provisions au début de l'exercice	Dotation au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	Cumul	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**51 324**	**19 244**	**11 045**	**59 524**	**26 943**	**1 715**		**28 657**	**30 866**
. Droit au bail	9 955			9 955					9 955
. Immobilisations en recherche et développement									-
. Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	31 408	1 134		32 542	26 943	1 715		28 657	3 885
. Autres immobilisations incorporelles d'exploitation en cours	9 961	18 110	11 045	17 027					17 027
. Immobilisations incorporelles hors exploitation									-
. Immobilisations incorporelles encours				-					-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**13 006**	**2 995**	**-**	**16 001**	**7 025**	**2 200**	**-**	**9 226**	**6 775**
- Immeubles d'exploitation									
. Terrain d'exploitation									
. Immeubles d'exploitation. Bureaux									
. Immeubles d'exploitation. Logements de fonction									
- Mobilier et matériel d'exploitation	**11 427**	**2 903**	**-**	**14 331**	**6 588**	**1 946**	**-**	**8 534**	**5 797**
. Mobilier et matériel de bureau d'exploitation	2 503	72		2 576	1 025	438		1 463	1 113
. IMMO M.M.B. EN COURS	-			-					-
. Matériel Informatique	8 898	2 831		11 729	5 551	1 505		7 056	4 674
. Immo informatique en cours									-
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	26			26	12	4		16	10
. Autres matériels d'exploitation (AGTS AMEG INST)	-			-				-	-
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	**1 253**	**92**		**1 345**	**437**	**254**		**691**	**654**
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation en cours				**-**					**-**
- Immobilisations corporelles hors exploitation	**325**			**325**	**-**		**-**	**-**	**325**
. Terrains hors exploitation	189			189					189
. Immeubles hors exploitation				-					
. Mobiliers et matériel hors exploitation				-					
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation	137			137				-	137
TOTAL	**64 330**	**22 239**	**11 045**	**75 525**	**33 968**	**3 915**	**-**	**37 883**	**37 642**

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DURÉE RÉSIDUELLE

en milliers de dirhams

Nature	Cut off	Encours en stade de préloyer	Durée ≤ 1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
Emplois								
Créances sur les établissements de crédit et assimilés								
Créances sur la clientèle					13 479	3 808	6 932	24 219
Titres de créance								
Créances subordonnées								
Crédit-bail et assimilé (encours extrait de la comptabilité financière)	168 574	715 771	599 323	22 965	292 291	6 204 608	3 220 274	10 339 461
TOTAL	**168 574**	**715 771**	**599 323**	**22 965**	**305 770**	**6 208 416**	**3 227 206**	**10 363 680**
Ressources								
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés			530 000		1 350 000	4 469 000		6 349 000
Dettes envers la clientèle					22 923			22 923
Titres de créance émis					1 730 000	1 095 000		2 825 000
Emprunts subordonnés							50 000	50 000
TOTAL			**530 000**	**-**	**3 102 923**	**5 564 000**	**50 000**	**9 246 923**

Filiale d'Attijariwafa bank
SA à Directoire et Conseil de Surveillance au Capital de 150 000 000 Dhs. 39-41 boulevard Moulay Youssef - Casablanca. www.wafabail.ma
Tél. : 0522 26 55 19 - Fax : 0522 20 26 43 - CNSS : 159 80 46 - ID. FISC : 01084018 - R.C. Casa : 35 763 - Taxe Professionnelle : 36363315 - ICE: 000083825000026
Société de financement agréée en vertu de l'arrêté n° 1220 - 96 du 19/06/1996

وفاباي
Wafabail

PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2015

DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS

en milliers de dirhams

DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS	2015	2014
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETÉS		
Instruments optionnels de taux d'intérêts achetés		
Instruments optionnels de cours de change achetés		
Instruments optionnels sur actions et indices boursiers achetés		
Autres instruments optionnels achetés		
DÉBITEURS DIVERS	**178 458**	**324 145**
SOMMES DUES PAR L'ÉTAT	164 121	217 468
SOMMES DUES PAR LES ORGANISMES DE PRÉVOYANCE		
SOMMES DIVERSES DUES PAR LE PERSONNEL	205	199
COMPTES CLIENTS DE PRESTATIONS NON BANCAIRES		
DIVERS AUTRES DÉBITEURS	**14 132**	**106 478**
Dépôts de garantie versés sur opérations de marché		
Dépôts et cautionnements constitués		
Sommes diverses dues par les actionnaires et associés		
Divers autres débiteurs	14 132	106 478
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS		
Avoirs en or et métaux précieux		
Stocks de fournitures de bureau et imprimés		
Immobilisations acquises par voie d'adjudication		
Immobilisations détenues dans le cadre de la promotion immobilière		
Timbres		
Autres valeurs et emplois divers		
COMPTES DE RÉGULARISATION	**116 883**	**77 690**
COMPTES D'AJUSTEMENT DES OPÉRATIONS DE HORS BILAN		
Contrepartie du résultat de change de hors bilan		
Contrepartie du résultat sur produits dérivés de hors bilan		
Contrepartie du résultat sur titres de hors bilan		
COMPTES D'ÉCARTS SUR DEVISES ET TITRES		
Écarts de conversion sur devises non cotées		
Écarts de conversion sur devises avec garantie de change		
Écarts sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise		
Écarts de conversion sur autres devises		
RÉSULTATS SUR PRODUITS DÉRIVÉS DE COUVERTURE		
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées		
Pertes à étaler sur opérations de couverture dénouées		
CHARGES À RÉPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	**5**	**79**
Frais préliminaires		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts		
Primes d'émission ou de remboursement des titres de créance émis		
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices	5	79
COMPTES DE LIAISON ENTRE SIÈGE, SUCCURSALES ET AGENCES AU MAROC		
PRODUITS À RECEVOIR ET CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	**25**	**155**
Produits à recevoir		
Charges constatées d'avance	25	155
AUTRES COMPTES DE RÉGULATION	**116 853**	**77 456**
CRÉANCES EN SOUFFRANCE SUR OPÉRATIONS DIVERSES		
TOTAL DE L'ACTIF	**295 341**	**401 835**

DÉTAIL DES CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION

en milliers de dirhams

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	2015	2014
. Charges de personnel	**37 484**	**35 535**
- Salaires et appointements	19 757	18 779
- Charges sociales	5 421	5 177
- Autres charges de personnel	12 306	11 579
. Impôts et taxes	**1 907**	**1 958**
. Charges externes	**37 361**	**35 099**
- Loyers de crédit-bail et de location	4 481	4 352
- Frais d'entretien et de réparation	5 566	3 830
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	19 254	19 169
- Transports et déplacements	709	612
- Publicité,publications et relations publiques	1 778	2 262
- Autres charges externes	5 574	4 874
. Autres charges générales d'exploitation	**184**	**150**
- Frais préliminaires		
- Frais d'acquisitions des immobilisations		
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices		
- Dons, libéralités et lots	184	150
- Diverses autres charges générales d'exploitation		
. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	**3 915**	**4 114**
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	1 715	2 202
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	2 200	1 912
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles		
TOTAL	**80 851**	**76 856**

COMMISSIONS

en milliers de dirhams

COMMISSIONS (VERSÉES)	2015	2014
- Commissions sur moyens de paiement	**461**	**467**
- Commissions sur prestations de service sur crédit	**1 217**	**1 014**
- Autres commissions sur prestations de service	**17 927**	**17 118**
TOTAL	**19 605**	**18 599**

PRINCIPALES MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES PAR L'ÉTABLISSEMENT

I- PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

Contrat de crédit-bail

Le contrat de cbail est un contrat de location à durée irrévocable, variant selon la nature du bien entre 36 et 120 mois, à l'issue duquel le locataire a le choix entre trois options : racheter le matériel à sa valeur résiduelle déterminée contractuellement, renouveler le contrat pour une nouvelle période de location ou rendre le matériel à la société.

II- ACTIF IMMOBILISÉ

A - ÉVALUATION A L'ENTRÉE : Coût d'acquisition

B - MÉTHODE D'AMORTISSEMENT

- La base de calcul des amortissements des biens donnés en location correspond à la valeur d'acquisition de l'immobilisation diminuée de la VR
- Les amortissements sont calculés suivant la même durée que le contrat de leasing y afférent, dans les limites permises par l'adm fiscale
- La date de calcul de l'amortissement fiscal démarre le même mois de départ de location (1er loyer).

III- ACTIF CIRCULANT (Hors trésorerie)

A - ÉVALUATION A L'ENTRÉE : Valeur nominale

B - MÉTHODE D'ÉVALUATION DES PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION

Conformément à la circulaire 19/G/2002, les règles de classification des créances en souffrances et leur couverture par les provisions se presentent comme suit:

Classification	Ancienneté	Taux de provision
Créances préddouteuses	Impayés->=90 jours	20% manière globale
Créances douteuses	Impayés->=180 jours	50% manière globale
Créances compromises	Impayés->=360 jours	100% cas par cas

La base de calcul des provisions est constituée : des loyers échus impayés, lorsque la créance est considérée comme pré douteuse ou douteuse, du total formé par les loyers échus impayés et la valeur nette comptable (VNC), diminué de la valeur marchande du bien, lorsque la créance est classée dans la catégorie des compromis.

IV- FINANCEMENT PERMANENT

1. Méthode d'évaluation : Valeur nominale
2. Méthode de détermination des écarts de conversion Passif
   - Écart entre le cours historique et le cours au 31 décembre

V - PASSIF CIRCULANT (HORS TRÉSORERIE)

1. Dettes du passif circulant
   - Valeur nominale
2. Méthode de détermination des écarts de conversion Passif
   - Écart entre le cours historique et le cours au 31 décembre

DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS

en milliers de dirhams

DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS	2015	2014
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS		
Instruments optionnels de taux d'intérêts vendus		
Instruments optionnels de cours de change vendus		
Instruments optionnels sur actions et indices boursiers vendus		
Autres instruments optionnels vendus		
CRÉDITEURS DIVERS	**411 427**	**380 316**
SOMMES DUES À L'ÉTAT	**206 296**	**176 446**
SOMMES DUES AUX ORGANISMES DE PRÉVOYANCE	**1 329**	**1 338**
SOMMES DIVERSES DUES AU PERSONNEL	**11 536**	**10 906**
SOMMES DIVERSES DUES AUX ACTIONNAIRES ET ASSOCIÉS		
Dividendes à payer	1	
Versements reçus sur augmentation de capital		
Comptes courants d'associés créditeurs		
Autres sommes dues aux actionnaires et associés		
FOURNISSEURS DE BIENS ET SERVICES	**111 482**	**150 475**
DIVERS AUTRES CRÉDITEURS	**80 784**	**41 151**
Dépôts de garantie reçus sur opérations de marché		
Coupons sur titres de créance émis à payer		
Titres émis amortis et non encore remboursés		
Divers autres créditeurs	80 784	41 151
COMPTES DE RÉGULARISATION	**252 796**	**253 302**
COMPTES D'AJUSTEMENT DES OPÉRATIONS DE HORS BILAN		
Contrepartie du résultat de change de hors bilan		
Contrepartie du résultat sur produits dérivés de hors bilan		
Contrepartie du résultat sur titres de hors bilan		
COMPTES D'ÉCARTS SUR DEVISES ET TITRES		
Écarts de conversion sur devises non cotées		
Écarts de conversion sur devises avec garantie de change		
Écarts sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise		
Écarts de conversion sur autres devises		
RÉSULTATS SUR PRODUITS DÉRIVÉS DE COUVERTURE		
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées		
Gains à étaler sur opérations de couverture dénouées		
COMPTES DE LIAISON ENTRE SIÈGE, SUCCURSALES ET AGENCES AU MAROC		
CHARGES A PAYER ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	**252 796**	**253 302**
Charges à payer	38 492	33 219
Produits constatés d'avance	214 305	220 083
AUTRES COMPTES DE RÉGULARISATION		
TOTAL DU PASSIF	**664 223**	**633 618**

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

en milliers de dirhams

ENGAGEMENTS	2015	2014
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	**398 900**	**660 993**
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS		
Crédits documentaires import		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE	**398 900**	**660 993**
Engagements irrévocables de crédit-bail	398 900	660 993
Autres engagements de financement donnés		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE D'ORDRE D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE D'ORDRE DE LA CLIENTÈLE		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE REÇUS	**3 701 000**	**3 750 000**
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	**2 501 000**	**2 550 000**
Autres engagements de financement reçus	2 501 000	2 550 000
ENGAGEMENTS DE GARANTIE REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	**1 200 000**	**1 200 000**
Autres garanties reçues	1 200 000	1 200 000
ENGAGEMENTS DE GARANTIE REÇUS DE L'ÉTAT ET D'ORGANISMES DE GARANTIE DIVERS		
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS

en milliers de dirhams

ENGAGEMENTS	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établ. de crédit & assimilés au Maroc	Etabl. crédit à l'étranger	2015	2014
COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS		**2**			**2**	**2**
VALEURS REÇUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRÊTS DE TRÉSORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
PRÊTS FINANCIERS						
AUTRES CRÉANCES						
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR						
CRÉANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL		**2**			**2**	**2**

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE

en milliers de dirhams

ENGAGEMENTS	Secteur public	Secteur privé			2015	2014
		Entreprises financières	Ets non financières	Autre clientèle		
CRÉDITS DE TRÉSORERIE						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
CRÉDITS À LA CONSOMMATION				**16 263**	**16 263**	**19 909**
CRÉDITS À L'ÉQUIPEMENT						
CRÉDITS IMMOBILIERS				**7 889**	**7 889**	**8 982**
AUTRES CRÉDITS						
CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTÉRÊTS COURUS A RECEVOIR						
CRÉANCES EN SOUFFRANCE			**527 486**		**527 486**	**500 306**
- Créances pré-douteuses			20 612		20 612	38 341
- Créances douteuses			35 420		35 420	45 667
- Créances compromises			471 455		471 455	416 298
TOTAL			**527 486**	**24 152**	**551 639**	**529 197**

DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE

en milliers de dirhams

DÉPÔTS	Secteur public	Secteur privé			2015	2014
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CRÉDITEURS						
COMPTES D'ÉPARGNE						
DÉPÔTS A TERME			**30 673**		**30 673**	**118 961**
AUTRES COMPTES CRÉDITEURS			**14 656**		**14 656**	**10 560**
INTÉRÊTS COURUS A PAYER			**572**		**572**	**3 241**
TOTAL			**45 901**		**45 901**	**132 762**

Filiale d'Attijariwafa bank
SA à Directoire et Conseil de Surveillance au Capital de 150 000 000 Dhs. 39-41 boulevard Moulay Youssef - Casablanca. www.wafabail.ma
Tél. : 0522 26 55 19 - Fax : 0522 20 26 43 - CNSS : 159 80 46 - ID. FISC : 01084018 - R.C. Casa : 35 763 - Taxe Professionnelle : 36363315 - ICE: 000083825000026
Société de financement agréée en vertu de l'arrêté n° 1220 - 96 du 19/06/1996

وفاباي
Wafaball

PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2015

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS

en milliers de dirhams

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	
Participations dans les entreprises liées									
WAFA COMMUNICATION	Publicité	3 000	5,33%	160	3	31/12/14	318	10	
Autres titres de participation	NÉANT								
TOTAL				**160**	**3**				

DETTES SUBORDONNÉES

en milliers de dirhams

RUBRIQUES	Montant global	Non apparenté	Apparentes				2015	2014
			Ets de cred & assim	Ets financières	Ets non financières	Autres apparentes		
DETTES SUBORDONNEES A DUREE DETERMINEE								
Titres subordonnées à durée déterminée								
Emprunts subordonnés à durée déterminée auprès des ets de crédit								
DETTES SUBORDONNES A DUREE INDETERMINEE	**50 000**		**50 000**				**50 000**	**50 000**
Titres subordonnées à durée indéterminée								
Emprunts subordonnés à durée indéterminée auprès des ets de crédit	50 000		50 000				50 000	50 000
INTÉRÊTS COURUS À PAYER	**18 571**		**18 571**				**18 571**	**16 371**

CAPITAUX PROPRES

en milliers de dirhams

CAPITAUX PROPRES	Encours 2014	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 2015
Écarts de réévaluation				
Réserves et primes liées au capital	**122 660**			**122 660**
Réserve légale	15 000			15 000
Autres réserves	82 660			82 660
Primes d'émission, de fusion et d'apport	25 000			25 000
Capital	**150 000**			**150 000**
Capital appelé	150 000			150 000
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	**419 733**	**83 845**	**-40 000**	**463 578**
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	**83 845**	**-83 845**	**110 335**	**110 335**
TOTAL	**776 238**	**-**	**70 335**	**846 574**

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS

en milliers de dirhams

DETTES	Établissements de crédit et assimilés au Maroc			Établissements de crédit à l'étranger	2015	2014
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS		**673 995**			**673 995**	**1 249 538**
VALEURS DONNÉES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRÉSORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS		**6 349 000**			**6 349 000**	**5 930 000**
AUTRES DETTES						
INTÉRÊTS COURUS A PAYER		**64 866**			**64 866**	**73 751**
TOTAL		**7 087 861**			**7 087 861**	**7 253 289**

PROVISIONS

en milliers de dirhams

PROVISIONS	Encours 2014	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 2015
PROVISIONS DÉDUITES DE L'ACTIF SUR:	**357 378**	**98 973**	**83 051**		**373 300**
Créances sur les établissements de crédit et assimilés créances sur la clientèle					
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés	157				157
Immobilisations en crédit-bail et en location autres actifs	357 221	98 973	83 051		373 143
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	**6 778**	**5 000**	**9**	**-**	**11 768**
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux	6 778	5 000	9		11 768
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges					-
Provisions réglementées					
TOTAL	**364 156**	**103 973**	**83 060**	**-**	**385 069**

VALEURS ET SÛRETÉS REÇUES ET DONNÉES EN GARANTIE

en milliers de dirhams

Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnée	Montants des créances et des engagements par signature donnée couverts
Bons du trésor et valeurs assimilées			
Autres titres			
Hypothèques	1 222 974		
Autres valeurs et sûretés réelles	1 314 909		
TOTAL	**2 537 883**		
Valeurs et sûretés données en garantie	**Valeur comptable nette**	**Rubriques du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature reçus**	**Montants des créances et des engagements par signature donnée couverts**
Bons du trésor et valeurs assimilées	NÉANT		
Autres titres	NÉANT		
Hypothèques	NÉANT		
TOTAL			

DATATION ET ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS

- Date de clôture (1)

31/12/2015

- Date d'établissement des états de synthèse (2)

29/01/2016

(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.

LISTE DES ÉTATS PORTANT LA MENTION « NÉANT »

- Etat des dérogations.
- Ventilation des titres de transaction et de placement et des titres d'investissement par catégorie d'émetteur.
- Valeur des titres de transaction et de placement et des titres d'investissement.
- Créances subordonnées.
- Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie.
- Engagements sur titres.
- Opérations de change à terme et engagements sur produis dérivés.
- Concentration des risques sur un même bénéficiaire supérieure à 20%
- Ventilation du total de l'actif, du passif et de l'hors bilan en monnaie étrangères.
- Produits sur titres de propriété.
- Résultat des opérations de marché.

Deloitte.
Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca - Maroc

MAZARS
Mazars Audit et Conseil
101, Boulevard Abdelmoumen
Casablanca - Maroc

WAFABAIL S.A.
39-41, Bd. Moulay Youssef - Casablanca

RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2015

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 WAFABAIL S.A, comprenant le bilan, le hors bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie, et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2015. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 915 144 dont un bénéfice net de KMAD 110 335.

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

Opinion sur les états de synthèse
Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société WAFABAIL S.A au 31 décembre 2015 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 09 Mars 2016

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit
Fawzi Britel
Associé

Mazars Audit et Conseil
Kamal Mokdad
Associé Gérant

Filiale d'Attijariwafa bank
SA à Directoire et Conseil de Surveillance au Capital de 150 000 000 Dhs. 39-41 boulevard Moulay Youssef - Casablanca. www.wafabail.ma
Tél. : 0522 26 55 19 - Fax : 0522 20 26 43 - CNSS : 159 80 46 - ID. FISC : 01084018 - R.C. Casa : 35 763 - Taxe Professionnelle : 36363315 - ICE: 000083825000026
Société de financement agréée en vertu de l'arrêté n° 1220 - 96 du 19/06/1996

وفاباي
Wafaball