

COMMUNICATION FINANCIÈRE

PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2012

BILAN AU 31 DECEMBRE 2012

en milliers de dirhams

ACTIF		2012	2011	PASSIF		2012	2011
1. VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES, TRESOR PUBLIC, SERVICE DES CHEQUES POSTAUX	1		2	1. BANQUES CENTRALES, TRESOR PUBLIC, SERVICE DES CHEQUES POSTAUX			
2. CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES	2		2	2. DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES	5 805 074	6 108 692	
. A vue		2	2	. A vue	879 528	716 602	
. A terme				. A terme	4 925 546	5 392 090	
3. CREANCES SUR LA CLIENTELE	36 829	16 257	3. DEPOTS DE LA CLIENTELE	386 358	479 287		
. Crédits à trésorerie et à la consommation	25 331	3 834	. Comptes à vue créditeurs				
. Crédits à l'équipement			. Comptes d'épargne				
. Crédits immobiliers	11 498	12 423	. Dépôts à terme	380 791	448 279		
. Autres crédits			. Autres comptes créditeurs	5 567	31 008		
4. CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE			4. TITRES DE CREANCE EMIS	2 936 288	2 210 529		
5. TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT			. Titres de créance négociables	2 880 500	2 165 000		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées			. Emprunts obligataires				
. Autres titres de créance			. Autres titres de créance émis	55 788	45 529		
. Titres de propriété			5. AUTRES PASSIFS	552 333	519 508		
6. AUTRES ACTIFS	209 818	235 869	6. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	4 955	5 108		
7. TITRES D'INVESTISSEMENT			7. PROVISIONS REGLEMENTEES				
. Bons du Trésor et valeurs assimilées			8. SUBVENTIONS, FONDS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE				
. Autres titres de créance			9. DETTES SUBORDONNEES	60 613	58 091		
. Titres de propriété			10. ECARTS DE REEVALUATION				
8. TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES	3	3	11. RESERVES ET PRIMES LIEES AU CAPITAL	122 660	122 660		
9. CREANCES SUBORDONNEES			12. CAPITAL	150 000	150 000		
10. IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION	10 169 945	9 752 158	13. ACTIONNAIRES. CAPITAL NON VERSE (-)				
11. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	15 676	17 098	14. REPORT A NOUVEAU (+/-)	320 710	258 982		
12. IMMOBILISATIONS CORPORELLES	6 638	3 197	15. RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (+/-)	99 921	111 729		
TOTAL DE L'ACTIF	10 438 913	10 024 585	16. RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+/-)				
			TOTAL DU PASSIF	10 438 913	10 024 585		

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

en milliers de dirhams

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES		2012	2011
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	3 570 096	3 373 420	
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	3 563 366	3 367 790	
6. Commissions sur prestations de service	6 699	5 629	
7. Autres produits bancaires	30	2	
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	3 280 722	3 089 621	
8. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	283 949	277 550	
9. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	1 376		
10. Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	131 566	96 517	
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail	2 862 785	2 714 633	
12. Autres charges bancaires	1 046	921	
III. PRODUIT NET BANCAIRE	289 374	283 799	
13. Produits d'exploitation non bancaire	3 496	3 493	
14. Charges d'exploitation non bancaire	2 955	2 982	
IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	69 830	67 380	
15. Charges de personnel	32 835	30 318	
16. Impôts et taxes	1 604	1 621	
17. Charges externes	31 941	31 236	
18. Autres charges générales d'exploitation	126	280	
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	3 324	3 925	
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	101 210	191 748	
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	85 600	65 557	
21. Pertes sur créances irrécouvrables	15 610	126 189	
22. Dotations aux autres provisions	-	2	
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	42 083	151 890	
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	40 950	151 781	
24. Récupérations sur créances amorties	980	100	
25. Autres reprises de provisions	153	9	
VII. RESULTAT COURANT	160 958	177 072	
26. Produits non courants	469	30	
27. Charges non courantes	2 935	0	
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS	158 492	177 101	
28. Impôts sur les résultats	58 571	65 373	
IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE	99 921	111 729	

HORS BILAN

en milliers de dirhams

HORS BILAN		2012	2011
ENGAGEMENTS DONNES	273 551	346 440	
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établiss. de crédit et assimilés			
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	273 551	346 440	
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 RECUS	2 050 000	1 950 000	
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	850 000	750 000	
8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 200 000	1 200 000	
9. Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers			
10. Titres vendus à réméré			
11. Autres titres à recevoir			

DETAIL DES AUTRES PRODUITS ET CHARGES

en milliers de dirhams

AUTRES PRODUITS ET CHARGES		2012	2011
Autres produits bancaires	30	2	
Autres charges bancaires	1 046	921	
AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES	-1 016	-919	
Produits d'exploitation non bancaire	3 496	3 493	
Charges d'exploitation non bancaire	2 955	2 982	
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	541	511	
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	101 210	191 748	
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	42 220	151 890	
Produits non courants	469	30	
Charges non courantes	2 935	0	
PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS	-2 466	30	

MARGE D'INTERETS

en milliers de dirhams

MARGE D'INTERETS		2012	2011
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	695 577	645 238	
dont : Intérêts			
Commissions sur engagements			
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit			
Produits sur titres de placement			
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES	695 577	645 238	
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle			
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	-416 891	-374 067	
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	-416 891	-374 067	
MARGE D'INTERETS	278 686	271 170	

PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2012

ETAT DES SOLDES DE GESTION

en milliers de dirhams TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

en milliers de dirhams

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS			TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE		
	2012	2011		2012	2011
1. (+) Intérêts et produits assimilés			Produits d'exploitation bancaire perçus	3 570 096	3 365 356
2. (-) Intérêts et charges assimilées	416 891	374 067	Récupérations sur créances amorties	980	100
MARGE D'INTERET	-416 891	-374 067	Produits d'exploitation non bancaire perçus	3 966	3 523
3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	3 563 367	3 367 790	Charges d'exploitation bancaire versées	370 163	159 889
4. (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 862 785	2 714 633	Charges d'exploitation non bancaire versées	2 820	3 460
RESULTAT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAIL ET DE LOCATION	700 581	653 157	Charges générales d'exploitation versées	66 643	63 455
5. (+) Commissions perçues	6 699	5 629	Impôts sur les résultats versés	65 373	53 881
6. (-) Commissions servies	1 046	876	I. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	3 070 043	3 088 295
MARGE SUR COMMISSIONS	5 653	4 753	Variation de :	-	-
7. (+) Résultat des opérations sur titres de transaction			Créances sur les établissements de crédit et assimilés		0
8. (+) Résultat des opérations sur titres de placement			Créances sur la clientèle	-20 573	1 566
9. (+) Résultat des opérations de change	30	-43	Titres de transaction et de placement		
10. (+) Résultat des opérations sur produits dérivés			Autres actifs	23 115	47 756
RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ	30	-43	Immobilisations données en crédit-bail et en location	-3 323 511	-4 139 270
11. (+) Divers autres produits bancaires			Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-302 915	21 476
12. (-) Diverses autres charges bancaires			Dépôts de la clientèle	-128 628	-78 448
PRODUIT NET BANCAIRE	289 374	283 799	Titres de créance émis	715 500	1 065 000
13. (+) Résultat des opérations sur immobilisations financières			Autres passifs	22 310	37 584
14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire	3 496	3 493	II. SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	-3 014 702	-3 044 335
15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire	2 955	2 982	III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	55 341	43 959
16. (-) Charges générales d'exploitation	69 830	67 380	D'EXPLOITATION (I + II)		
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	220 085	216 929	Produit des cessions d'immobilisations financières		
17. (+) Dotations nettes des reprises aux prov. pour créances, et engage. par signature en souffrance	59 279	39 864	Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
18. (+) Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-153	-6	Acquisition d'immobilisations financières		
RESULTAT COURANT	160 958	177 072	Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	5 342	729
RESULTAT NON COURANT	-2 466	30	Intérêts perçus		
19. (-) Impôts sur les résultats	58 571	65 373	Dividendes perçus		
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	99 921	111 729	IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-5 342	-729
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	2012	2011	Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	99 921	111 729	Emission de dettes subordonnées		
20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immob. incorp. et corp.	3 323	3 925	Emission d'actions		
21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières			Remboursement des capitaux propres et assimilés		
22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux			Intérêts versés		
23. (+) Dotations aux provisions réglementées			Dividendes versés	-50 000	-43 229
24. (+) Dotations non courantes			V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-50 000	-43 229
25. (-) Reprises de provisions			VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V)	-1	2
26. (-) Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		4	VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	2	0
27. (+) Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles			VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	1	2
28. (-) Plus-values de cession sur immobilisations financières					
29. (+) Moins-values de cession sur immobilisations financières					
30. (-) Reprises de subventions d'investissement reçues					
(+) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	103 244	115 650			
31. (-) Bénéfices distribués	50 000	43 229			
(+) AUTOFINANCEMENT	53 244	72 421			

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-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	
					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	16 451 394	4 311 613	3 427 629	17 335 378	2 857 957	6 835 410	93 215	59 513	330 023	10 169 944
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CREDIT-BAIL MOBILIER	12 904 095	3 509 174	3 201 560	13 211 709	2 612 673	5 873 020	7 616	18 563	17 010	7 321 680
- Crédit-bail mobilier en cours	870 590	112 613	752 108	231 096						231 096
- Crédit-bail mobilier loué	12 012 658	3 382 207	2 447 952	12 946 913	2 609 477	5 840 557	7 570	18 412	16 919	7 089 437
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	20 846	14 354	1 500	33 699	3 196	32 462	46	151	90	1 147
CREDIT-BAIL IMMOBILIER	3 084 124	695 556	190 675	3 589 006	245 284	962 390	-	-	-	2 626 616
- Crédit-bail immobilier en cours	91 428	41 442	63 761	69 108						69 108
- Crédit-bail immobilier loué	2 992 697	649 804	126 913	3 515 588	245 042	960 770				2 554 818
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation	-	4 310		4 310	241	1 620				2 690
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES	75 859		35 395	40 465						40 465
CREANCES EN SOUFFRANCE	387 315	106 882		494 197			85 600	40 950	313 013	181 184
VNC EN SOUFFRANCE										
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE										
BIENS MOBILIER EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILIER EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
TOTAL	16 451 394	4 311 613	3 427 629	17 335 378	2 857 957	6 835 410	93 215	59 513	330 023	10 169 944

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	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	37 380	1 021	-	38 401	20 282	2 442	-	22 724	15 677
. Droit au bail									
. Immobilisations en recherche et développement									
. Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	37 117	877		37 994	20 282	2 442		22 724	15 270
. Immobilisations incorporelles hors exploitation									
. Immobilisations incorporelles Encours	263	144		407					407
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9 330	4 321	-	13 651	6 133	881	-	7 014	6 637
- Immeubles d'exploitation									
. Terrain d'exploitation									
. Immeubles d'exploitation. Bureaux									
. Immeubles d'exploitation. Logements de fonction									
- Mobilier et matériel d'exploitation	8 979	4 321	-	13 300	6 105	881	-	6 986	6 314
. Mobilier et matériel de bureau d'exploitation	3 574	68		3 642	2 753	196		2 949	693
. IMMO M.M.B. EN COURS		987		987					987
. Matériel informatique	4 348	500		4 848	2 654	553		3 208	1 640
. Immo informatique en cours		1 749		1 749					1 749
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	27			27					
. Autres matériels d'exploitation (AGTS AMEG INST)	1 031	177		1 208	671	131		803	405
. Immo en cours A.A.I divers		840		840					840
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation									
- Immobilisations corporelles hors exploitation	351			351	28			28	323
. Terrains hors exploitation	189			189					189
. Immeubles hors exploitation									
. Mobiliers et matériel hors exploitation									
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation	162			162	28			28	134
TOTAL	46 710	5 342	-	52 052	26 415	3 323	-	29 738	22 314

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

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
Créances sur les établissements de crédit et assimilés								
Créances sur la clientèle				1	104	2 829	33 895	36 829
Titres de créance								
Créances subordonnées								
Crédit-bail et assimilé (encours extrait de la comptabilité financière)	182 405	294 504	245	456 197	2 006 174	5 703 406	1 337 594	9 980 525
TOTAL	182 405	294 504	245	456 198	2 006 278	5 706 235	1 371 489	10 017 354
Ressources								
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés			2 359 000	100 000	207 000	2 230 000		4 896 000
Dettes envers la clientèle					150 000	224 852		374 852
Titres de créance émis					300 000	2 580 500		2 880 500
Emprunts subordonnés							50 000	50 000
TOTAL			2 359 000	100 000	657 000	5 035 352	50 000	8 201 352

Filiale d'Attijariwafa bank

SA à Directoire et Conseil de Surveillance au Capital de 150 000 000 Dhs. 39/41, Bd My Youssef - Casablanca.
Tél. : 0522 26 55 19 - Fax : 0522 20 26 43 - CNSS : 159 80 46 - ID. FISC : 01084018 - R.C. Casa : 35 763 - Taxe Professionnelle : 33200012.
Société de financement agréée en vertu de l'arrêté n° 1220 - 96 du 19/06/1996



PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2012

DETAIL DES AUTRES ACTIFS

en milliers de dirhams

DETAIL DES AUTRES ACTIFS	2012	2011
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES		
- 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		
DEBITEURS DIVERS	142 611	123 202
SOMMES DUES PAR L'ETAT	140 497	121 182
SOMMES DUES PAR LES ORGANISMES DE PREVOYANCE		
SOMMES DIVERSES DUES PAR LE PERSONNEL	261	95
COMPTES CLIENTS DE PRESTATIONS NON BANCAIRES		
DIVERS AUTRES DEBITEURS	1 853	1 925
- Dépôts de garantie versés sur opérations de marché		
- Dépôts et cautionnements constitués		
- Sommes diverses dues par les actionnaires et associés		
- Divers autres débiteurs	1 853	1 925
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 REGULARISATION	67 207	112 667
COMPTES D'AJUSTEMENT DES OPERATIONS 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'ECARTS SUR DEVICES ET TITRES		
- Ecart de conversion sur devises non cotées		
- Ecart de conversion sur devises avec garantie de change		
- Ecart sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise		
- Ecart de conversion sur autres devises		
RESULTATS SUR PRODUITS DERIVES DE COUVERTURE		
- Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées		
- Pertes à étaler sur opérations de couverture dénouées		
CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	243	3 391
- Frais préliminaires		
- Frais d'acquisition des immobilisations		
- Frais d'émission des emprunts		1 984
- Primes d'émission ou de remboursement des titres de créance émis		
- Autres charges à répartir sur plusieurs exercices	243	1 407
COMPTES DE LIAISON ENTRE SIEGE, SUCCURSALES ET AGENCES AU MAROC		
PRODUITS A RECEVOIR ET CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	982	231
- Produits à recevoir		
- Charges constatées d'avance	982	231
AUTRES COMPTES DE REGULATION	65 982	109 045
CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES		
TOTAL DE L'ACTIF	209 818	235 869

DETAIL DES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

en milliers de dirhams

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	2012	2011
- Charges de personnel	32 835	30 318
- Salaires et appointements	16 675	15 839
- Charges sociales	4 744	4 255
- Autres charges de personnel	11 416	10 224
- Impôts et taxes	1 604	1 621
- Charges externes	31 941	31 236
- Loyers de crédit-bail et de location	3 762	3 546
- Frais d'entretien et de réparation	3 343	3 145
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	15 873	16 595
- Transports et déplacements	533	609
- Publicité, publications et relations publiques	3 662	2 759
- Autres charges externes	4 768	4 581
- Autres charges générales d'exploitation	126	280
- Frais préliminaires		
- Frais d'acquisitions des immobilisations		
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices		
- Dons, libéralités et lots	126	124
- Diverses autres charges générales d'exploitation	0	156
- Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	3 323	3 925
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	2 442	2 971
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	881	954
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles		
TOTAL	69 830	67 380

COMMISSIONS

en milliers de dirhams

COMMISSIONS (VERSEES)	2012	2011
- Commissions sur moyens de paiement	464	433
- Commissions sur prestations de service sur crédit	1 224	1 083
- Autres commissions sur prestations de service	14 294	14 755
TOTAL	15 982	16 271

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

en milliers de dirhams

PAR L'ETABLISSEMENT

I- PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Contrat de crédit-bail

Le contrat de cbaill 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 IMMOBILISE

A - EVALUATION A L'ENTREE : Coût d'acquisition

B. METHODE 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'administration 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 - EVALUATION A L'ENTREE : Valeur nominale

B - METHODE D'EVALUATION DES PROVISIONS POUR DEPRECIATION

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

Classification	Ancienneté	Taux de provision
Créances pré-douteuses	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

- Ecart entre le cours historique et le cours au 31 décembre

V - PASSIF CIRCULANT (HORS TRÉSORERIE)

1. Dettes du passif circulant

2. Méthode de détermination des écarts de conversion Passif

- Ecart entre le cours historique et le cours au 31 décembre

DETAIL DES AUTRES PASSIFS

en milliers de dirhams

DETAIL DES AUTRES PASSIFS	2012	2011
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		
CREDETEURS DIVERS	351 668	328 861
SOMMES DUES A L'ETAT	161 064	106 720
SOMMES DUES AUX ORGANISMES DE PREVOYANCE	1 167	1 058
SOMMES DIVERSES DUES AU PERSONNEL	9 341	8 035
SOMMES DIVERSES DUES AUX ACTIONNAIRES ET ASSOCIES		
- Dividendes à payer		
- Versements reçus sur augmentation de capital		
- Comptes courants d'associés créditeurs		
- Autres sommes dues aux actionnaires et associés		
FOURNISSEURS DE BIENS ET SERVICES	144 412	122 726
DIVERS AUTRES CREDITEURS	35 685	90 321
- 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	35 685	90 321
COMPTES DE REGULARISATION	200 665	190 647
COMPTES D'AJUSTEMENT DES OPERATIONS 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'ECARTS SUR DEVICES ET TITRES		
- Ecart de conversion sur devises non cotées		
- Ecart de conversion sur devises avec garantie de change		
- Ecart sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise		
- Ecart de conversion sur autres devises		
RESULTATS SUR PRODUITS DERIVES DE COUVERTURE		
- Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées		
- Gains à étaler sur opérations de couverture dénouées		
COMPTES DE LIAISON ENTRE SIEGE, SUCCURSALES ET AGENCES AU MAROC		
CHARGES A PAYER ET PRODUITS CONSTATEES D'AVANCE	200 665	190 647
- Charges à payer	18 261	18 378
- Produits constatés d'avance	182 405	172 270
AUTRES COMPTES DE REGULARISATION		
TOTAL DU PASSIF	552 333	519 508

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

en milliers de dirhams

ENGAGEMENTS	2012	2011
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	273 550	346 440
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR D'ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES		
- Crédits documentaires import		
- Engagements irrévocables de crédit-bail		
- Autres engagements de financement donnés		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR DE LA CLIENTELE	273 550	346 440
- Engagements irrévocables de crédit-bail	273 550	346 440
- Autres engagements de financement donnés		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE D'ORDRE D'ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE D'ORDRE DE LA CLIENTELE		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	2 050 000	1 950 000
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT RECUS D'ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES	850 000	750 000
- Autres engagements de financement reçus	850 000	750 000
ENGAGEMENTS DE GARANTIE RECUS D'ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES	1 200 000	1 200 000
- Autres garanties reçues	1 200 000	1 200 000
ENGAGEMENTS DE GARANTIE RECUS DE L'ETAT ET D'ORGANISMES DE GARANTIE DIVERS		
- Garanties de crédits		
- Autres garanties reçues		

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

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	2012	2011
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS		2			2	2
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL		2			2	2

CREANCES SUR LA CLIENTELE

en milliers de dirhams

ENGAGEMENTS	Secteur public	Secteur privé			2012	2011
		Entreprises financières	Ets non financières	Autre clientèle		
CREDES DE TRESORERIE						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
CREDES A LA CONSOMMATION				25 331	25 331	3 834
CREDES A L'EQUIPEMENT						
CREDES IMMOBILIERS				11 498	11 498	12 423
AUTRES CREDES						
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE			494 197		494 197	387 315
- Créances pré-douteuses			32 729			
- Créances douteuses			27 423			
- Créances compromises			434 045			
TOTAL			494 197	36 829	531 026	403 571

DEPOTS DE LA CLIENTELE

en milliers de dirhams

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			2012	2011
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS						
COMPTES D'EPARGNE						
DEPOTS A TERME			374 852		374 852	442 376
AUTRES COMPTES CREDITEURS			5 567		5 567	31 008
INTERETS COURUS A PAYER			5 938		5 938	5 903
TOTAL			386 358		386 357	479 287

PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2012

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES

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									
WAFACOMMUNICATION	Publicité	3 000	5,33%	160	3	31/12/12	254	-135	
Autres titres de participation									
NEANT									
TOTAL				160	3				

DETTES SUBORDONNEES

en milliers de dirhams

RUBRIQUES	Montant global	Non apparenté	Apparentes				2012	2011
			Ets de cred & assim	Ets financières	Ets non financières	Autres apparentes		
DETTES SUBORDONNEES A DUREE DETERMINEE								
	50 000		50 000				50 000	50 000
Titres subordonnés à durée déterminée								
Emprunts subordonnés à durée déterminée auprès des ets de crédit	50 000		50 000				50 000	50 000
DETTES SUBORDONNEES A DUREE INDETERMINEE								
Titres subordonnés à durée indéterminée								
Emprunts subordonnés à durée indéterminée auprès des ets de crédit								
INTERETS COURUS A PAYER	10 613		10 613				10 613	8 091

CAPITAUX PROPRES

en milliers de dirhams

CAPITAUX PROPRES	Encours 2011	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 2012
Ecarts 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 (+/-)	258 982	111 729	-50 000	320 710
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	111 729	-111 729	99 921	99 921
TOTAL	643 371	-	49 921	693 292

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

- Date de clôture (1)

31/12/2012

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

04/03/2013

(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 ETATS PORTANT LA MENTION «NEANT»

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 produits 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.

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

en milliers de dirhams

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	2012	2011
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS						
		871 131			871 131	709 943
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS		4 896 000			4 896 000	5 347 000
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER		37 941			37 941	51 749
TOTAL		5 805 072			5 805 072	6 108 692

PROVISIONS

en milliers de dirhams

PROVISIONS	Encours 2011	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 2012
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :					
Créances sur les établissements de crédit et assimilés créances sur la clientèle	296 478	85 600	51 898		330 180
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés	157				157
Immobilisations en crédit-bail et en location autres actifs	296 321	85 600	51 898		330 023
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	5 108	-	153	-	4 955
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	5 108		153		4 955
Provisions réglementées					
TOTAL	301 586	85 600	52 051	-	335 135

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE

en milliers de dirhams

Valeurs et suretés reçues en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés	Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts
Bons du trésor et valeurs assimilées			
Autres titres			
Hypothèques	386 746		386 746
Autres valeurs et sûretés réelles	1 517 692		1 517 692
TOTAL	1 904 437		1 904 437
Valeurs et suretés 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 données couverts
Bons du trésor et valeurs assimilées		NEANT	
Autres titres		NEANT	
Hypothèques		NEANT	
TOTAL			

Deloitte.

288, Bd Zerktouni
20000 Casablanca - MAROC

ERNST & YOUNG

37 Bd. Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca - MAROC

WAFABAIL

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2012

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 WAFABAIL comprenant le bilan, le hors bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de flux de trésorerie et une sélection des états des informations complémentaires (ETIC) ci-joints relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2012. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 753.905, dont un bénéfice net de KMAD 99.921, 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 arrêtés au 31 décembre 2012, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 07 février 2013

Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE AUDIT

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
- CASABLANCA -
Tél : 05 22 22 40 25/26/34/81
Fax : 05 22 22 40 70

Fawzi BRITEL
Associé

ERNST & YOUNG

ERNST & YOUNG
37, Boulevard Abdellatif Ben Kaddour
- CASABLANCA -
Tél : (05 22) 22 40 25/26/34/81
Fax : (05 22) 22 40 70

Bachir TAZI
Associé



ERNST & YOUNG

37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc

Deloitte.

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
20 000 Casablanca
Maroc

Aux Actionnaires de la société
WAFABAIL
5, Boulevard Abdelmoumen
Casablanca

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2012**

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**, comprenant le bilan, le hors bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos au 31 décembre 2012. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 753.905 dont un bénéfice net de KMAD 99.921.

Responsabilité de la Direction

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

Responsabilité de l'Auditeur

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

Un audit implique la mise en oeuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies 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**, au 31 décembre 2012 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 01 avril 2013

Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE AUDIT


Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
- CASABLANCA -
Tél : 05 22 22 40 25/26/34/81
Fax : 05 22 22 40 78
Fawzi BRITEL
Associé

ERNST & YOUNG


ERNST & YOUNG
37, Boulevard Abdellatif Ben Kaddour
- CASABLANCA -
Tél : 05 22 22 40 25/26/34/81
Fax : 05 22 22 40 78
Bachir TAZI
Associé

FN 11/07/13