



وفا بای
Wafabail

COMMUNICATION FINANCIÈRE

PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2014

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2014

en milliers de dirhams

ACTIF		2014	2013	PASSIF		2014	2013
1. VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX		4	3	1. BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX			
2. CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS		2	2	2. DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS		7 253 292	6 184 581
. À vue		2	2	. À vue		1 255 141	786 043
. À terme				. À terme		5 998 151	5 398 538
3. CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE		28 891	33 773	3. DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE		132 762	368 418
. Crédits de trésorerie et à la consommation		19 909	23 523	. Comptes à vue créditeurs			
. Crédits à l'équipement				. Comptes d'épargne			
. Crédits immobiliers		8 982	10 250	. Dépôts à terme		122 202	360 374
. Autres crédits				. Autres comptes créditeurs		10 560	8 044
4. CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE				4. TITRES DE CRÉANCE ÉMIS		2 212 854	2 627 482
5. TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT				. Titres de créance négociables		2 180 000	2 580 500
. Bons du Trésor et valeurs assimilées				. Emprunts obligataires			
. Autres titres de créance				. Autres titres de créance émis		32 854	46 982
. Titres de propriété				5. AUTRES PASSIFS		633 618	700 067
6. AUTRES ACTIFS		401 835	454 471	6. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		6 777	9 654
7. TITRES D'INVESTISSEMENT				7. PROVISIONS RÉGLEMENTÉES			
. Bons du Trésor et valeurs assimilées				8. SUBVENTIONS, FONDS AFFECTÉS ET FONDS SPÉCIAUX DE GARANTIE			
. Autres titres de créance				9. DETTES SUBORDONNÉES		66 371	63 440
. Titres de propriété				10. ÉCARTS DE RÉÉVALUATION			
8. TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS		3	3	11. RÉSERVES ET PRIMES LIÉES AU CAPITAL		122 660	122 660
9. CRÉANCES SUBORDONNÉES				12. CAPITAL		150 000	150 000
10. IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION		10 620 814	10 181 337	13. ACTIONNAIRES. CAPITAL NON VERSÉ (-)			
11. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		24 371	19 239	14. REPORT À NOUVEAU (+/-)		419 733	370 632
12. IMMOBILISATIONS CORPORELLES		5 992	7 207	15. RÉSULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (+/-)		83 845	99 101
TOTAL DE L'ACTIF		11 081 912	10 696 036	16. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+/-)			
				TOTAL DU PASSIF		11 081 912	10 696 036

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

en milliers de dirhams

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES		2014	2013
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE		3 751 714	3 663 386
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		3 738 062	3 652 694
6. Commissions sur prestations de service		13 625	10 691
7. Autres produits bancaires		27	2
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		3 447 986	3 364 914
8. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit		300 825	276 652
9. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		34	41
10. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis		116 869	144 419
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail		3 029 376	2 942 887
12. Autres charges bancaires		882	915
III. PRODUIT NET BANCAIRE		303 728	298 473
13. Produits d'exploitation non bancaire		3 852	3 992
14. Charges d'exploitation non bancaire		2 812	3 517
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION		76 856	71 312
15. Charges de personnel		35 535	34 146
16. Impôts et taxes		1 958	1 653
17. Charges externes		35 049	31 678
18. Autres charges générales d'exploitation		200	142
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles		4 114	3 692
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES		163 380	120 897
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		89 861	91 789
21. Pertes sur créances irrécouvrables		71 345	24 108
22. Dotations aux autres provisions		2 174	5 000
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES		108 589	55 658
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		103 319	54 486
24. Récupérations sur créances amorties		220	872
25. Autres reprises de provisions		5 050	301
VII. RÉSULTAT COURANT		173 121	162 397
26. Produits non courants		5 930	110
27. Charges non courantes		41 307	1 651
VIII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS		137 744	160 856
28. Impôts sur les résultats		53 899	61 755
IX. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		83 845	99 101

HORS BILAN

en milliers de dirhams

HORS BILAN		2014	2013
ENGAGEMENTS DONNES		531 930	335 653
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établiss. de crédit et assimilés			
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle		531 930	335 653
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		3 750 000	1 850 000
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		2 550 000	850 000
8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		1 200 000	1 000 000
9. Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers			
10. Titres vendus à réméré			
11. Titres titres à recevoir			

DÉTAIL DES AUTRES PRODUITS ET CHARGES

en milliers de dirhams

AUTRES PRODUITS ET CHARGES		2014	2013
Autres produits bancaires		27	2
Autres charges bancaires		882	915
AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES		-855	-914
Produits d'exploitation non bancaire		3 852	3 992
Charges d'exploitation non bancaire		2 812	3 517
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE		1 040	475
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES		163 380	120 897
REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES		108 589	55 658
Produits non courants		5 930	110
Charges non courantes		41 307	1 651
PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS		-35 377	-1 541

MARGE D'INTÉRÊTS

en milliers de dirhams

MARGE D'INTÉRÊTS		2014	2013
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle		695 477	701 221
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		695 477	701 221
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle			
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		-417 727	-421 112
INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES		-417 727	-421 112
MARGE D'INTÉRÊTS		277 750	280 109

PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2014

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									
WAFAB 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				2014	2013
			Ets de cred & assim	Ets financières	Ets non financières	Autres apparentes		
DETTES SUBORDONNÉES A DUREE DETERMINEE								
Titres subordonnés à durée déterminée								
Emprunts subordonnés à durée déterminée auprès des ets de crédit								
DETTES SUBORDONNÉES A DUREE INDETERMINEE								
Titres subordonnés à durée indéterminée	50 000		50 000				50 000	50 000
Emprunts subordonnés à durée indéterminée auprès des ets de crédit	50 000		50 000				50 000	50 000
INTÉRÊTS COURUS À PAYER	16 371		16 371				16 371	13 440

CAPITAUX PROPRES

en milliers de dirhams

CAPITAUX PROPRES	Encours 2013	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 2014
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 (+/-)	370 632	99 101	-50 000	419 733
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	99 101	-99 101	83 845	83 845
TOTAL	742 393	-	33 845	776 238

DATATION ET ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS

- Date de clôture (1)

31/12/2014

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

05/02/2015

(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 »

État 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 ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS

en milliers de dirhams

DETTES	Établissements de crédit et assimilés au Maroc			Établissements de crédit à l'étranger	2014	2013
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS						
VALEURS DONNÉES EN PENSION		1 249 538			1 249 538	776 408
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRÉSORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS		5 930 000			5 930 000	5 330 000
AUTRES DETTES						
INTÉRÊTS COURUS À PAYER		73 751			73 751	78 172
TOTAL		7 253 289			7 253 289	6 184 580

PROVISIONS

en milliers de dirhams

PROVISIONS	Encours 2013	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 2014
PROVISIONS DÉDUITES DE L'ACTIF SUR:					
Créances sur les établissements de crédit et assimilés créances sur la clientèle	370 844	89 861	103 327		357 378
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés	157				157
Immobilisations en crédit-bail et en location autres actifs	370 687	89 861	103 327		357 221
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	9 654	2 174	5 050	-	6 778
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	9 654	2 174	5 050		6 778
Provisions réglementées					
TOTAL	380 498	92 035	108 377	-	364 156

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	1 184 026		
Autres valeurs et sûretés réelles	1 326 700		
TOTAL	2 510 726		
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			

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 1^{ER} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2014

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 2014. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 842 610 dont un bénéfice net de KMAD 83 845.

Responsabilité de la Direction

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

Responsabilité de l'Auditeur

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

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relative 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 2014 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous soulignons que le contrôle fiscal portant sur les exercices 2009 à 2012 inclus, couvrant l'impôt sur les sociétés, l'impôt sur le revenu et les droits d'enregistrement et sur les exercices 2007 à 2012 pour la taxe sur la valeur ajoutée, a été dénoué suite à la conclusion d'un protocole d'accord avec l'administration fiscale. L'impact de cet accord a été comptabilisé au niveau des comptes au 31 décembre 2014.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et 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 04 Mars 2015

Deloitte Audit

Les Commissaires aux Comptes

Mazars Audit et Conseil

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca - Maroc
Tél : 0522 22 43 25/26/34/81
Fax : 0522 22 40 78

Fawzi Britel
Associé

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
101, Boulevard Abdelmoumen
Casablanca - Maroc
Tél : 0522 22 43 25/26/34/81
Fax : 0522 22 40 78

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.
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.
Société de financement agréée en vertu de l'arrêté n° 1220 - 96 du 19/06/1996