

# COMMUNICATION FINANCIÈRE

## PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2017

### BILAN AU 31 DECEMBRE 2017

en milliers de dirhams

ACTIF			PASSIF		
	2017	2016		2017	2016
<b>1. VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>1. BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX</b>		
<b>2. CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2. DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS</b>	<b>9 384 245</b>	<b>9 209 627</b>
. À vue	2	2	. À vue	472 112	612 736
. À terme			. À terme	8 912 133	8 596 891
<b>3. CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE</b>	<b>11 408</b>	<b>12 937</b>	<b>3. DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE</b>	<b>21 025</b>	<b>33 587</b>
. Crédits de trésorerie et à la consommation	5 645	6 003	. Comptes à vue créditeurs		
. Crédits à l'équipement			. Comptes d'épargne		
. Crédits immobiliers	5 762	6 933	. Dépôts à terme	15 986	15 366
. Autres crédits			. Autres comptes créditeurs	5 040	18 221
<b>4. CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE</b>			<b>4. TITRES DE CRÉANCE ÉMIS</b>	<b>1 151 842</b>	<b>1 120 353</b>
			. Titres de créance négociables	1 130 000	1 095 000
<b>5. TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT</b>			. Emprunts obligataires		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées			. Autres titres de créance émis	21 842	25 353
. Autres titres de créance					
. Titres de propriété			<b>5. AUTRES PASSIFS</b>	<b>859 392</b>	<b>798 133</b>
<b>6. AUTRES ACTIFS</b>	<b>256 850</b>	<b>323 360</b>	<b>6. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>23 372</b>	<b>17 702</b>
<b>7. TITRES D'INVESTISSEMENT</b>			<b>7. PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées			<b>8. SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTÉS ET FONDS SPÉCIAUX DE GARANTIE</b>		
. Autres titres de créance			<b>9. DETTES SUBORDONNÉES</b>	<b>72 449</b>	<b>70 552</b>
<b>8. TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>10. ÉCARTS DE RÉÉVALUATION</b>		
<b>9. CRÉANCES SUBORDONNÉES</b>			<b>11. RÉSERVES ET PRIMES LIÉES AU CAPITAL</b>	<b>122 660</b>	<b>122 660</b>
			<b>12. CAPITAL</b>	<b>150 000</b>	<b>150 000</b>
<b>10. IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION</b>	<b>12 168 176</b>	<b>11 774 915</b>	<b>13. ACTIONNAIRES. CAPITAL NON VERSÉ (-)</b>		
<b>11. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>32 494</b>	<b>33 004</b>	<b>14. REPORT À NOUVEAU (+/-)</b>	<b>560 886</b>	<b>507 913</b>
<b>12. IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>4 009</b>	<b>5 274</b>	<b>15. RÉSULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (+/-)</b>		
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>12 472 944</b>	<b>12 149 500</b>	<b>16. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+/-)</b>	<b>127 073</b>	<b>118 972</b>
			<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>12 472 944</b>	<b>12 149 500</b>

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

en milliers de dirhams

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES		
	2017	2016
<b>I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>4 107 358</b>	<b>4 026 815</b>
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	4 106 156	4 020 880
6. Commissions sur prestations de service	1 174	5 892
7. Autres produits bancaires	28	44
<b>II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>3 725 459</b>	<b>3 719 163</b>
8. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	358 557	317 100
9. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
10. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	39 347	89 857
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail	3 327 459	3 312 055
12. Autres charges bancaires	96	151
<b>III. PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>381 899</b>	<b>307 652</b>
13. Produits d'exploitation non bancaire	397	675
14. Charges d'exploitation non bancaire		
<b>IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION</b>	<b>88 005</b>	<b>85 960</b>
15. Charges de personnel	43 337	40 398
16. Impôts et taxes	1 957	1 948
17. Charges externes	37 625	39 020
18. Autres charges générales d'exploitation	204	123
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	4 882	4 472
<b>V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES</b>	<b>117 835</b>	<b>106 653</b>
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	112 057	78 355
21. Pertes sur créances irrécouvrables	0	22 357
22. Dotations aux autres provisions	5 777	5 941
<b>VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES</b>	<b>30 881</b>	<b>78 306</b>
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	29 118	76 305
24. Récupérations sur créances amorties	1 656	1 993
25. Autres reprises de provisions	107	8
<b>VII. RÉSULTAT COURANT</b>	<b>207 338</b>	<b>194 021</b>
26. Produits non courants	783	279
27. Charges non courantes	783	267
<b>VIII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS</b>	<b>207 338</b>	<b>194 033</b>
28. Impôts sur les résultats	80 265	75 061
<b>IX. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>127 073</b>	<b>118 972</b>

### HORS BILAN

en milliers de dirhams

HORS BILAN		
	2017	2016
<b>ENGAGEMENTS DONNÉS</b>	<b>349 249</b>	<b>291 826</b>
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établiss. de crédit et assimilés		
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	349 249	291 826
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		
<b>ENGAGEMENTS REÇUS</b>	<b>1 900 000</b>	<b>1 900 000</b>
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	700 000	700 000
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		
	2017	2016
Autres produits bancaires	28	44
Autres charges bancaires	96	151
<b>AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES</b>	<b>-68</b>	<b>-108</b>
Produits d'exploitation non bancaire	397	675
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
<b>PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</b>	<b>397</b>	<b>675</b>
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES</b>	<b>117 835</b>	<b>106 653</b>
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES</b>	<b>30 881</b>	<b>78 306</b>
Produits non courants	783	279
Charges non courantes	783	267
<b>PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS</b>	<b>0</b>	<b>12</b>

### MARGE D'INTERETS

en milliers de dirhams

MARGE D'INTERETS		
	2017	2016
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	736 981	741 938
dont : Intérêts		
Commissions sur engagements		
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		
Produits sur titres de placement		
<b>INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES</b>	<b>736 981</b>	<b>741 938</b>
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	-397 904	-406 957
<b>INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES</b>	<b>-397 904</b>	<b>-406 957</b>
<b>MARGE D'INTERETS</b>	<b>339 077</b>	<b>334 981</b>

# PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2017

## ÉTAT DES SOLDES DE GESTION

## en milliers de dirhams TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

en milliers de dirhams

I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS		2017	2016	TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE		2017	2016
1. (+) Intérêts et produits assimilés				Produits d'exploitation bancaire perçus		4 107 358	4 026 815
2. (-) Intérêts et charges assimilés		397 904	406 957	Récupérations sur créances amorties		1 656	1 993
<b>MARGE D'INTÉRÊT</b>		<b>-397 904</b>	<b>-406 957</b>	Produits d'exploitation non bancaire perçus		1 180	954
3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		4 106 156	4 020 880	Charges d'exploitation bancaire versées		876 668	610 629
4. (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		3 327 459	3 312 055	Charges d'exploitation non bancaire versées		-	-
<b>RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL ET DE LOCATION</b>		<b>778 697</b>	<b>708 825</b>	Charges générales d'exploitation versées		83 123	81 488
5. (+) Commissions perçues		1 174	5 892	Impôts sur les résultats versés		75 061	71 203
6. (-) Commissions servies		71	151	<b>I. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES</b>		<b>3 075 343</b>	<b>3 266 443</b>
<b>MARGE SUR COMMISSIONS</b>		<b>1 103</b>	<b>5 741</b>	Variation de :			
7. (+) Résultat des opérations sur titres de transaction				Créances sur les établissements de crédit et assimilés			
8. (+) Résultat des opérations sur titres de placement				Créances sur la clientèle		1 529	11 216
9. (+) Résultat des opérations de change		3	43	Titres de transaction et de placement			
10. (+) Résultat des opérations sur produits dérivés				Autres actifs		66 510	-29 050
<b>RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ</b>		<b>3</b>	<b>43</b>	Immobilisations données en crédit-bail et en location		-3 258 505	-3 539 691
11. (+) Divers autres produits bancaires				Dettes envers les établissements de crédit et assimilés		165 613	2 105 969
12. (-) Diverses autres charges bancaires				Dépôts de la clientèle		-12 561	-12 315
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>		<b>381 899</b>	<b>307 652</b>	Titres de créance émis		31 489	-1 752 733
13. (+) Résultat des opérations sur immobilisations financières				Autres passifs		470	21 271
14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire		397	675	<b>II. SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION</b>		<b>-3 005 455</b>	<b>-3 195 335</b>
15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire				<b>III. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I + II)</b>		<b>69 887</b>	<b>71 108</b>
16. (-) Charges générales d'exploitation		88 005	85 960	Produit des cessions d'immobilisations financières			
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>		<b>294 292</b>	<b>222 367</b>	Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles			
17. (+) Dotations nettes des reprises aux prov. pour créances et engage. par signature en souffrance		-81 283	-22 413	Acquisition d'immobilisations financières			
18. (+) Autres dotations nettes des reprises aux provisions		-5 670	-5 933	Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles		3 107	5 109
<b>RÉSULTAT COURANT</b>		<b>207 338</b>	<b>194 021</b>	Intérêts perçus			
<b>RÉSULTAT NON COURANT</b>		<b>-</b>	<b>12</b>	Dividendes perçus			
19. (-) Impôts sur les résultats		80 265	75 061	<b>IV. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		<b>-3 107</b>	<b>-5 109</b>
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>127 073</b>	<b>118 972</b>	Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus			
<b>II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT</b>		<b>2017</b>	<b>2016</b>	Émission de dettes subordonnées			
<b>(+) RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>127 073</b>	<b>118 972</b>	Émission d'actions			
20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immob. incorp. et corp.		4 882	4 472	Remboursement des capitaux propres et assimilés			
21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières				Intérêts versés		-66 000	-66 000
22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux		5 777	5 941	Dividendes versés		-66 000	-66 000
23. (+) Dotations aux provisions réglementées				<b>V. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		<b>-66 000</b>	<b>-66 000</b>
24. (+) Dotations non courantes				<b>VI. VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+IV+V)</b>		<b>-2</b>	<b>-1</b>
25. (-) Reprises de provisions		107	8	<b>VII. TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>		<b>4</b>	<b>5</b>
26. (-) Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles				<b>VIII. TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE</b>		<b>2</b>	<b>4</b>
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							
<b>(+) CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT</b>		<b>137 625</b>	<b>129 378</b>				
31. (-) Bénéfices distribués		66 000	66 000				
<b>(+) AUTOFINANCEMENT</b>		<b>71 625</b>	<b>63 378</b>				

## DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE

en milliers de dirhams

	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. TVA collectée	103 553	871 113	852 834	121 833
B. TVA à récupérer	77 537	778 965	752 588	103 915
Sur charges	1 655	45 523	45 644	1 534
Sur immobilisations	75 883	733 443	706 944	102 382
<b>C. TVA DUE OU CRÉDIT DE TVA = (A-B)</b>	<b>26 016</b>	<b>92 148</b>	<b>100 246</b>	<b>17 918</b>

## DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

en milliers de dirhams

I. DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOT		2017	2016
<b>I. DETERMINATION DU RESULTAT</b>			
Resultat courant d'après le compte de produits et charges		207 338	194 021
Reintégrations fiscales sur opérations courantes		776	694
Déductions fiscales sur opérations courantes		-	-
Reports déficitaires imputés		-	-
<b>Resultat courant théoriquement imposable</b>		<b>208 114</b>	<b>184 473</b>
Impôt théorique sur résultat courant		-77 002	-68 255
<b>Resultat courant fiscal après impôts</b>		<b>131 112</b>	<b>116 218</b>
<b>II. INDICATIONS DU RÉGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYÉS PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LÉGALES SPÉCIFIQUES</b>			

## PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL en milliers de dirhams PROVISIONS

en milliers de dirhams

	Montant	Montant	PROVISIONS	Encours 2016	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 2017
<b>I. RESULTAT NET COMPTABLE</b>	<b>127 073</b>		<b>PROVISIONS DÉDUITES DE L'ACTIF SUR:</b>	<b>406 191</b>	<b>112 057</b>	<b>58 212</b>		<b>460 036</b>
*Bénéfice net	127 073		Créances sur les établissements de crédit et assimilés créances sur la clientèle					
*Perte nette			Titres de placement					
<b>II. REINTEGRATIONS FISCALES</b>	<b>89 967</b>		Titres de participation et emplois assimilés	157				157
1. Courantes	776		Immobilisations en crédit-bail et en location autres actifs	406 034	112 057	58 212		459 879
- Charges d'intérêts sur dettes subordonnées			<b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</b>	<b>17 702</b>	<b>5 777</b>	<b>107</b>		<b>23 372</b>
- Amortissement non déductible			Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
2. Non courantes	89 191		Provisions pour risques de change					
- Impôts sur les sociétés			Provisions pour risques généraux	17 702	5 777	107		23 372
- Cadeaux publicitaires non déductibles			Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
- Charges sur exercices antérieurs			Provisions pour autres risques et charges					
- Prov pour dep immob (vnc)			Provisions réglementées					
- Provision pour risque et charge			<b>TOTAL</b>	<b>423 893</b>	<b>117 834</b>	<b>58 319</b>		<b>483 408</b>
- Pertes sur créances irrécouvrables								
- Pénalités								
- Provision pour congé à payer								
<b>II. DEDUCTIONS FISCALES</b>		<b>107</b>						
1. Courantes								
- Abattement sur plus-value								
2. Non courantes								
- Reprise de provision pour risques généraux								
- Provision pour Investissement								
<b>TOTAL</b>	<b>217 040</b>	<b>107</b>						
<b>IV. RESULTAT BRUT FISCAL</b>		<b>216 933</b>						
Bénéfice brut si T1 → T2 (A)		216 933						
Déficit brut fiscal si T2 → T1 (B)								
<b>V. REPORTS DÉFICITAIRES IMPUTÉS (C) (1)</b>								
*Exercice n-4								
*Exercice n-3								
*Exercice n-2								
*Exercice n-1								
<b>VI. RESULTAT NET FISCAL</b>		<b>216 933</b>						
Bénéfice net fiscal (A-C)		216 933						
ou déficit net fiscal (B)								
<b>VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERÉS</b>								
<b>VIII. CUMUL DES DÉFICITS FISCAUX RESTANT À REPORTER</b>								
*Exercice n-4								
*Exercice n-3								
*Exercice n-2								
*Exercice n-1								

## 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 donnés	Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts
Bons du trésor et valeurs assimilées				
Autres titres				
Hypothèques		364 094		
Autres valeurs et sûretés réelles		2 742 180		
<b>TOTAL</b>		<b>3 106 274</b>		
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 dettes ou des engagements par signature reçus couverts
Bons du trésor et valeurs assimilées			NÉANT	
Autres titres			NÉANT	
Hypothèques			NÉANT	
Autres valeurs et sûretés réelles			NÉANT	
<b>TOTAL</b>				

# PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2017

## 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
<b>IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT</b>	<b>20 952 017</b>	<b>4 823 333</b>	<b>4 362 126</b>	<b>21 413 225</b>	<b>3 281 560</b>	<b>8 785 170</b>	<b>133 050</b>	<b>79 205</b>	<b>459 879</b>	<b>12 168 176</b>
<b>CRÉDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>										
<b>CRÉDIT-BAIL MOBILIER</b>	<b>15 156 285</b>	<b>3 795 057</b>	<b>3 462 669</b>	<b>15 488 673</b>	<b>2 885 684</b>	<b>6 970 655</b>	<b>19 148</b>	<b>50 087</b>	<b>24 545</b>	<b>8 493 473</b>
- Crédit-bail mobilier en cours	198 474	180 359	168 782	210 051						210 051
- Crédit-bail mobilier loué	14 904 557	3 535 016	3 292 614	15 146 959	2 873 027	6 906 097	19 148	19 007	24 494	8 216 368
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	53 255	79 682	1 274	131 663	12 656	64 559		31 080	51	67 054
<b>CRÉDIT-BAIL IMMOBILIER</b>	<b>5 195 209</b>	<b>781 852</b>	<b>730 710</b>	<b>5 246 352</b>	<b>395 876</b>	<b>1 814 514</b>	<b>1 845</b>	<b>-</b>	<b>1 845</b>	<b>3 429 992</b>
- Crédit-bail immobilier en cours	200 458	48 528	74 322	174 664						174 664
- Crédit-bail immobilier loué	4 971 505	590 693	642 077	4 920 121	394 876	1 777 648	1 845		1 845	3 140 629
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation	23 246	142 631	14 311	151 567	1 000	36 867				114 700
<b>LOYERS COURUS A RECEVOIR</b>										
<b>LOYERS RESTRUCTURES</b>										
<b>LOYERS IMPAYÉS</b>	<b>29 931</b>	<b>28 253</b>		<b>58 185</b>						<b>58 185</b>
<b>CRÉANCES EN SOUFFRANCE</b>	<b>570 591</b>	<b>218 171</b>	<b>168 747</b>	<b>620 016</b>			<b>112 057</b>	<b>29 118</b>	<b>433 489</b>	<b>186 526</b>
<b>VNC EN SOUFFRANCE</b>										
<b>IMMOBILISATIONS DONNÉES EN LOCATION SIMPLE</b>										
<b>BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE</b>										
<b>BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE</b>										
<b>LOYERS COURUS A RECEVOIR</b>										
<b>LOYERS RESTRUCTURES</b>										
<b>LOYERS IMPAYÉS</b>										
<b>LOYERS EN SOUFFRANCE</b>										
<b>TOTAL</b>	<b>20 952 017</b>	<b>4 823 333</b>	<b>4 362 126</b>	<b>21 413 225</b>	<b>3 281 560</b>	<b>8 785 170</b>	<b>133 050</b>	<b>79 205</b>	<b>459 879</b>	<b>12 168 176</b>

## 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
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>63 781</b>	<b>2 164</b>	<b>211</b>	<b>65 735</b>	<b>30 777</b>	<b>2 464</b>	<b>33 241</b>	<b>32 494</b>	
- Droit au bail	9 955			9 955				9 955	
- Immobilisations en recherche et développement								-	
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	53 826	2 164	211	55 780	30 777	2 464	33 241	22 540	
- Immobilisations incorporelles hors exploitation								-	
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>16 852</b>	<b>1 161</b>	<b>8</b>	<b>18 005</b>	<b>11 578</b>	<b>2 418</b>	<b>-</b>	<b>4 009</b>	
- Immeubles d'exploitation									
- Terrain d'exploitation									
- Immeubles d'exploitation. Bureaux									
- Immeubles d'exploitation. Logements de fonction									
- Mobilier et matériel d'exploitation	<b>15 152</b>	<b>1 001</b>	<b>-</b>	<b>16 153</b>	<b>10 616</b>	<b>2 171</b>	<b>-</b>	<b>3 366</b>	
- Mobilier et matériel de bureau d'exploitation	2 708	80		2 789	1 924	520		344	
- Matériel Informatique	12 418	904		13 322	8 673	1 647		3 002	
- Matériel roulant rattaché à l'exploitation	26	17		42	19	4		19	
- Autres matériels d'exploitation (AGTS AMEG INST)	-	-		-	-	-		-	
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	<b>1 366</b>	<b>161</b>	<b>-</b>	<b>1 527</b>	<b>962</b>	<b>247</b>	<b>-</b>	<b>318</b>	
- Immobilisations corporelles hors exploitation	<b>334</b>		<b>8</b>	<b>326</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>326</b>	
- Terrains hors exploitation	189			189				189	
- Immeubles hors exploitation									
- Mobiliers et matériel hors exploitation									
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation	145		8	137				137	
<b>TOTAL</b>	<b>80 633</b>	<b>3 326</b>	<b>219</b>	<b>83 740</b>	<b>42 355</b>	<b>4 882</b>	<b>-</b>	<b>47 237</b>	<b>36 503</b>

## 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
<b>Actif</b>								
Créances sur les établissements de crédit et assimilés								
Créances sur la clientèle				1 770		3 875	5 762	11 407
- Titres de créance								
Créances subordonnées								
Crédit-bail et assimilé ( encours extrait de la comptabilité financière )	206 587	385 214	3 392	47 327	319 314	6 376 284	4 635 329	11 381 646
<b>TOTAL</b>	<b>206 587</b>	<b>385 214</b>	<b>5 162</b>	<b>47 327</b>	<b>319 314</b>	<b>6 380 159</b>	<b>4 641 091</b>	<b>11 393 053</b>
<b>Passif</b>								
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés				810 000	200 000	3 471 576	4 313 000	9 294 576
Dettes envers la clientèle								
Titres de créance émis					100 000	1 030 000		1 130 000
Emprunts subordonnés							50 000	50 000
<b>TOTAL</b>				<b>810 000</b>	<b>200 000</b>	<b>3 571 576</b>	<b>5 343 000</b>	<b>10 474 576</b>

## DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS

en milliers de dirhams

DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS	2017	2016
<b>INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETÉS</b>		
- 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		
<b>DÉBITEURS DIVERS</b>	<b>106 983</b>	<b>178 661</b>
SOMMES DUES PAR L'ÉTAT	103 915	175 417
SOMMES DUES PAR LES ORGANISMES DE PRÉVOYANCE		
SOMMES DIVERSES DUES PAR LE PERSONNEL	254	217
COMPTES CLIENTS DE PRESTATIONS NON BANCAIRES		
<b>DIVERS AUTRES DÉBITEURS</b>	<b>2 814</b>	<b>3 027</b>
Dépôts de garantie versés sur opérations de marché		
Dépôts et cautionnements constitués		
Sommes diverses dues par les actionnaires et associés		
Divers autres débiteurs	2 814	3 027
<b>VALEURS ET EMPLOIS DIVERS</b>		
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		
<b>COMPTES DE RÉGULARISATION</b>	<b>149 867</b>	<b>144 699</b>
<b>COMPTES D'AJUSTEMENT DES OPÉRATIONS DE HORS BILAN</b>		
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		
<b>COMPTES D'ÉCARTS SUR DEVICES ET TITRES</b>		
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		
<b>RÉSULTATS SUR PRODUITS DÉRIVÉS DE COUVERTURE</b>		
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées		
Pertes à étaler sur opérations de couverture dénouées		
<b>CHARGES À RÉPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES</b>	<b>306</b>	<b>-</b>
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	306	-
<b>COMPTES DE LIAISON ENTRE SIÈGE, SUCCURSALES ET AGENCES AU MAROC</b>		
<b>PRODUITS À RECEVOIR ET CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>	<b>40</b>	<b>89</b>
Produits à recevoir		
Charges constatées d'avance	40	89
<b>AUTRES COMPTES DE RÉGULARISATION</b>	<b>149 521</b>	<b>144 610</b>
<b>CRÉANCES EN SOUFFRANCE SUR OPÉRATIONS DIVERSES</b>		
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>256 850</b>	<b>323 360</b>

## DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS

en milliers de dirhams

DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS	2017	2016
<b>INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS</b>		
- 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		
<b>CRÉDITEURS DIVERS</b>	<b>571 457</b>	<b>535 205</b>
<b>SOMMES DUES À L'ÉTAT</b>	<b>193 441</b>	<b>235 637</b>
<b>SOMMES DUES AUX ORGANISMES DE PRÉVOYANCE</b>	<b>1 405</b>	<b>1 426</b>
<b>SOMMES DIVERSES DUES AU PERSONNEL</b>	<b>12 209</b>	<b>12 217</b>
<b>SOMMES DIVERSES DUES AUX ACTIONNAIRES ET ASSOCIÉS</b>		
Dividendes à payer	1	1
Versements reçus sur augmentation de capital		
Comptes courants d'associés créditeurs		
Autres sommes dues aux actionnaires et associés		
<b>FOURNISSEURS DE BIENS ET SERVICES</b>	<b>273 150</b>	<b>218 756</b>
<b>DIVERS AUTRES CRÉDITEURS</b>	<b>91 250</b>	<b>67 168</b>
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	91 250	67 168
<b>COMPTES DE RÉGULARISATION</b>	<b>287 935</b>	<b>262 928</b>
<b>COMPTES D'AJUSTEMENT DES OPÉRATIONS DE HORS BILAN</b>		
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		
<b>COMPTES D'ÉCARTS SUR DEVICES ET TITRES</b>		
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		
<b>RÉSULTATS SUR PRODUITS DÉRIVÉS DE COUVERTURE</b>		
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées		
Gains à étaler sur opérations de couverture dénouées		
<b>COMPTES DE LIAISON ENTRE SIÈGE, SUCCURSALES ET AGENCES AU MAROC</b>		
<b>CHARGES À PAYER ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE</b>	<b>287 935</b>	<b>262 928</b>
Charges à payer	35 983	32 747
Produits constatés d'avance	251 952	230 181
<b>AUTRES COMPTES DE RÉGULARISATION</b>		
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>859 392</b>	<b>798 133</b>

# PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2017

## DÉTAIL DES CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION

en milliers de dirhams

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	2017	2016
<b>. Charges de personnel</b>	<b>43 337</b>	<b>40 398</b>
- Salaires et appointements	23 138	21 119
- Charges sociales	6 726	6 032
- Autres charges de personnel	13 472	13 246
<b>. Impôts et taxes</b>	<b>1 957</b>	<b>1 948</b>
<b>. Charges externes</b>	<b>37 625</b>	<b>39 020</b>
- Loyers de crédit-bail et de location	5 146	4 973
- Frais d'entretien et de réparation	6 157	6 239
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	17 378	18 793
- Transports et déplacements	578	691
- Publicité, publications et relations publiques	2 679	2 472
- Autres charges externes	5 687	5 850
<b>. Autres charges générales d'exploitation</b>	<b>204</b>	<b>123</b>
- Frais préliminaires		
- Frais d'acquisitions des immobilisations		
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices		
- Dons, libéralités et lots	204	123
- Diverses autres charges générales d'exploitation		
<b>. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles</b>	<b>4 882</b>	<b>4 472</b>
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	2 464	2 119
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	2 418	2 353
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles		
<b>TOTAL</b>	<b>88 005</b>	<b>85 960</b>

## ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

en milliers de dirhams

ENGAGEMENTS	2017	2016
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES</b>	<b>349 249</b>	<b>291 826</b>
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS</b>		
- Crédits documentaires import		
- Engagements irrévocables de crédit-bail		
- Autres engagements de financement donnés		
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE</b>	<b>349 249</b>	<b>291 826</b>
- Engagements irrévocables de crédit-bail	349 249	291 826
- Autres engagements de financement donnés		
<b>ENGAGEMENTS DE GARANTIE D'ORDRE D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS</b>		
<b>ENGAGEMENTS DE GARANTIE D'ORDRE DE LA CLIENTÈLE</b>		
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE REÇUS</b>	<b>1 900 000</b>	<b>1 900 000</b>
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS</b>	<b>700 000</b>	<b>700 000</b>
- Autres engagements de financement reçus	700 000	700 000
<b>ENGAGEMENTS DE GARANTIE REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS</b>	<b>1 200 000</b>	<b>1 200 000</b>
- Autres garanties reçues	1 200 000	1 200 000
<b>ENGAGEMENTS DE GARANTIE REÇUS DE L'ÉTAT ET D'ORGANISMES DE GARANTIE DIVERS</b>		
- Garanties de crédits		
- Autres garanties reçues		

## DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE

en milliers de dirhams

DÉPÔTS	Secteur public	Secteur privé			2017	2016
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
<b>COMPTES A VUE CRÉDITEURS</b>						
<b>COMPTES D'ÉPARGNE</b>						
<b>DÉPÔTS A TERME</b>				-	-	
<b>AUTRES COMPTES CRÉDITEURS</b>			21 025	21 025	33 587	
<b>INTÉRÊTS COURUS A PAYER</b>			-	-	-	
<b>TOTAL</b>			21 025	21 025	33 587	

## COMMISSIONS

en milliers de dirhams

COMMISSIONS (VERSÉES)	2017	2016
<b>- Commissions sur moyens de paiement</b>	<b>535</b>	<b>593</b>
<b>- Commissions sur prestations de service sur crédit</b>	<b>1 214</b>	<b>1 220</b>
<b>- Autres commissions sur prestations de service</b>	<b>15 536</b>	<b>16 965</b>
<b>TOTAL</b>	<b>17 284</b>	<b>18 778</b>

## CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE

en milliers de dirhams

CRÉANCES	Secteur public	Secteur privé			2017	2016
		Entreprises financières	Ets non financières	Autre clientèle		
<b>CRÉDITS DE TRÉSORERIE</b>						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Créédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
<b>CRÉDITS À LA CONSOMMATION</b>				5 645	5 645	
<b>CRÉDITS À L'ÉQUIPEMENT</b>						
<b>CRÉDITS IMMOBILIERS</b>				5 762	5 762	
<b>AUTRES CRÉDITS</b>						
<b>CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE</b>						
<b>INTÉRÊTS COURUS A RECEVOIR</b>						
<b>CRÉANCES EN SOUFFRANCE</b>			620 016	620 016	570 591	
- Créances pré-douteuses			22 686	22 686	19 062	
- Créances douteuses			27 106	27 106	17 058	
- Créances compromises			570 223	570 223	534 471	
<b>TOTAL</b>			620 016	11 408	631 423	

## PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT

### I - PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

#### Contrat de crédit-bail

Le contrat de cbaal 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'adm fiscale

- La date de calcul de l'amortissement fiscal démarre le même mois de départ de location (1<sup>er</sup> loyer).

#### III - ACTIF CIRCULANT ( Hors trésorerie)

A - EVALUATION A L'ENTREE : Valeur nominale

B - METHODE D'EVALUATION 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 présentent comme suit:

Classification	Ancienneté	Taux de provision
<b>Créances pré-douteuses</b>	Impayés → 90 jours	20% manière globale
<b>Créances douteuses</b>	Impayés → 180 jours	50% manière globale
<b>Créances compromises</b>	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

## CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS

en milliers de dirhams

CRÉANCES	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	2017	2016
<b>COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS</b>		2			2	2
<b>VALEURS REÇUES EN PENSION</b>						
- au jour le jour						
- à terme						
<b>PRÊTS DE TRÉSORERIE</b>						
- au jour le jour						
- à terme						
<b>PRÊTS FINANCIERS</b>						
<b>AUTRES CRÉANCES</b>						
<b>INTÉRÊTS COURUS A RECEVOIR</b>						
<b>CRÉANCES EN SOUFFRANCE</b>						
<b>TOTAL</b>		2			2	2

## 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	
<b>Participations dans les entreprises liées</b>									
WAFAB COM	Publicité	3 000	5,33%	160	3	31/12/2017	-365	-625	
<b>Autres titres de participation</b>									
									NÉANT
<b>TOTAL</b>				160	3				

## DETTES SUBORDONNÉES

en milliers de dirhams

RUBRIQUES	Montant global	Non apparenté	Apparentées				2017	2016
			Ets de cred & assim	Ets financières	Ets non financières	Autres apparentées		
<b>DETTES SUBORDONNÉES A DUREE DETERMINEE</b>								
- Titres subordonnés à durée déterminée								
- Emprunts subordonnés à durée déterminée auprès des ets de crédit								
<b>DETTES SUBORDONNÉES A DUREE INDETERMINEE</b>	50 000		50 000			50 000	50 000	
- Titres subordonnés à durée indéterminée								
- Emprunts subordonnés à durée indéterminée auprès des ets de crédit	50 000		50 000			50 000	50 000	
<b>INTÉRÊTS COURUS À PAYER</b>	22 449		22 449			22 449	20 552	

## 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 43 60 00 - 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



# PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2017

## TITRES DE CREANCES EMIS

en dirhams

RUBRIQUES	CARACTERISTIQUES					Montant	Dont Entreprises liées	Autres apparentés	Montant non amortis des primes d'émission ou de remboursement
	Date de jouissance	Date d'échéance	Valeur Nominale Unitaire	Taux	Mode de remboursement				
BSF	24/07/2015	24/07/2018	100 000	3,53%	IN FINE	100 000 000			
BSF	20/03/2015	20/03/2020	100 000	4,00%	IN FINE	280 000 000			
BSF	22/05/2015	22/05/2020	100 000	4,00%	IN FINE	100 000 000			
BSF	09/07/2015	09/07/2020	100 000	3,85%	IN FINE	450 000 000			
BSF	24/11/2017	24/11/2022	100 000	3,38%	IN FINE	200 000 000			
<b>TOTAL</b>						<b>1 130 000 000</b>			

## EFFECTIFS

	2017	2016
Effectifs rémunérés	108	98
Effectifs utilisés		
Effectifs équivalent plein temps		
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	90	81
Employés (équivalent plein temps)	18	17
dont effectifs employés à l'étranger		

## 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	2017	2016
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
<b>COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS</b>		471 576			471 576	609 963
<b>VALEURS DONNÉES EN PENSION</b>						
- au jour le jour						
- à terme						
<b>EMPRUNTS DE TRÉSORERIE</b>						
- au jour le jour						
- à terme						
<b>EMPRUNTS FINANCIERS</b>		8 823 000			8 823 000	8 519 000
<b>AUTRES DETTES</b>						
<b>INTÉRÊTS COURUS A PAYER</b>		89 669			89 669	80 663
<b>TOTAL</b>		<b>9 384 245</b>			<b>9 384 245</b>	<b>9 209 627</b>

## RESEAU

	2017	2016
Guichets permanents	3	3
Guichets périodiques		
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque		
Succursales et agences en Europe		
Bureaux de représentation en Europe et Moyen Orient		

## CAPITAUX PROPRES

en milliers de dirhams

CAPITAUX PROPRES	Encours 2016	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 2017
<b>Écarts de réévaluation</b>				
<b>Réserves et primes liées au capital</b>	<b>122 660</b>			<b>122 660</b>
Réserve légale	15 000			15 000
Autres réserves	82 660			82 660
Primes d'émission, de fusion et d'apport	25 000			25 000
<b>Capital</b>	<b>150 000</b>			<b>150 000</b>
Capital appelé	150 000			150 000
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
<b>Actionnaires. Capital non versé</b>				
<b>Report à nouveau (+/-)</b>	<b>507 913</b>	<b>118 972</b>	<b>-66 000</b>	<b>560 886</b>
<b>Résultats nets en instance d'affectation (+/-)</b>				
<b>Résultat net de l'exercice (+/-)</b>	<b>118 972</b>	<b>-118 972</b>	<b>127 073</b>	<b>127 073</b>
<b>TOTAL</b>	<b>899 546</b>	<b>-</b>	<b>61 073</b>	<b>960 619</b>

## DATATION ET ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS

- Date de clôture <sup>(1)</sup>

31/12/2017

- Date d'établissement des états de synthèse <sup>(2)</sup>

29/01/2018

(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.
- État des changements de méthode.
- 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.



Building a better working world  
37, Bd Abdellatif Ben Kaddour  
20 050 Casablanca  
Maroc

Aux Actionnaires de la société  
**WAFABAIL**  
39-41, Boulevard Moulay Youssef  
Casablanca

### RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2017

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de WAFABAIL comprenant le bilan, l'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 2017. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 1.033.067 dont un bénéfice net de KMAD 127.073.

#### 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 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 2017 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 22 mars 2018

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG  
Abdeslam BERRADA ALLAM  
Associé

Mazars Audit et Conseil  
MAZARS AUDIT ET CONSEIL  
101, Boulevard Abdelmoumen  
20360 Casablanca  
Tél : 0522 423 423 (L.C.)  
Abdou SOULEYE DIOP  
Associé Gérant



101, Boulevard Abdelmoumen  
20360 Casablanca  
Maroc

Responsable de la Communication Financière : M. Anass GHARBAOUI

Cette publication financière est consultable sur le site web [www.wafabail.ma](http://www.wafabail.ma) rubrique « Espace Communication »

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](http://www.wafabail.ma)  
Tél. : 0522 43 60 00 - Fax : 0522 20 26 43 - CNS : 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

