



وفا بای  
Wafabail

# COMMUNICATION FINANCIÈRE

## PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2012

### BILAN AU 30 JUIN 2012

en milliers de dirhams

ACTIF			PASSIF		
	juin 2012	déc. 2011		juin 2012	déc. 2011
<b>1. VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES, TRESOR PUBLIC, SERVICE DES CHEQUES POSTAUX</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>1. BANQUES CENTRALES, TRESOR PUBLIC, SERVICE DES CHEQUES POSTAUX</b>		
<b>2. CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2. DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES</b>	<b>5 859 699</b>	<b>6 108 692</b>
. A vue	2	2	. A vue	648 612	716 602
. A terme			. A terme	5 211 087	5 392 090
<b>3. CREANCES SUR LA CLIENTELE</b>	<b>16 906</b>	<b>16 257</b>	<b>3. DEPOTS DE LA CLIENTELE</b>	<b>464 526</b>	<b>479 287</b>
. Crédits de trésorerie et à la consommation	4 919	3 834	. Comptes à vue créditeurs		
. Crédits à l'équipement			. Comptes d'épargne		
. Crédits immobiliers	11 987	12 423	. Dépôts à terme	446 729	448 279
. Autres crédits			. Autres comptes créditeurs	17 797	31 008
<b>4. CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE</b>			<b>4. TITRES DE CREANCE EMIS</b>	<b>2 536 265</b>	<b>2 210 529</b>
<b>5. TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT</b>			. Titres de créance négociables	2 465 000	2 165 000
. Bons du Trésor et valeurs assimilées			. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance			. Autres titres de créance émis	71 265	45 529
. Titres de propriété			<b>5. AUTRES PASSIFS</b>	<b>551 175</b>	<b>519 508</b>
<b>6. AUTRES ACTIFS</b>	<b>268 775</b>	<b>235 869</b>	<b>6. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>5 106</b>	<b>5 108</b>
<b>7. TITRES D'INVESTISSEMENT</b>			<b>7. PROVISIONS REGLEMENTEES</b>		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées			<b>8. SUBVENTIONS, FONDS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE</b>		
. Autres titres de créance			<b>9. DETTES SUBORDONNEES</b>	<b>59 330</b>	<b>58 091</b>
<b>8. TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>10. ECARTS DE REEVALUATION</b>		
<b>9. CREANCES SUBORDONNEES</b>			<b>11. RESERVES ET PRIMES LIEES AU CAPITAL</b>	<b>122 660</b>	<b>122 660</b>
<b>10. IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION</b>	<b>9 827 757</b>	<b>9 752 158</b>	<b>12. CAPITAL</b>	<b>150 000</b>	<b>150 000</b>
<b>11. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>16 240</b>	<b>17 098</b>	<b>13. ACTIONNAIRES. CAPITAL NON VERSE (-)</b>		
<b>12. IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>3 011</b>	<b>3 197</b>	<b>14. REPORT A NOUVEAU (+/-)</b>	<b>320 710</b>	<b>258 982</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>10 132 696</b>	<b>10 024 585</b>	<b>15. RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (+/-)</b>		
			<b>16. RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+/-)</b>	<b>63 226</b>	<b>111 729</b>
			<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>10 132 696</b>	<b>10 024 585</b>

### HORS BILAN

en milliers de dirhams

HORS BILAN		
	juin 2012	déc. 2011
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>326 939</b>	<b>346 440</b>
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établiss. de crédit et assimilés		
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	326 939	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		
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>2 200 000</b>	<b>1 950 000</b>
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 000 000	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		

### ETAT DES SOLDES DE GESTION

en milliers de dirhams

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS		
	juin 2012	juin 2011
1. (+) Intérêts et produits assimilés		
2. (-) Intérêts et charges assimilées	206 060	181 362
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>-206 060</b>	<b>-181 362</b>
3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 788 056	1 659 510
4. (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 424 985	1 324 815
<b>RESULTAT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAIL ET DE LOCATION</b>	<b>363 071</b>	<b>334 695</b>
5. (+) Commissions perçues	3 104	2 794
6. (-) Commissions servies	523	438
<b>MARGE SUR COMMISSIONS</b>	<b>2 581</b>	<b>2 356</b>
7. (+) Résultat des opérations sur titres de transaction		
8. (+) Résultat des opérations sur titres de placement		
9. (+) Résultat des opérations de change		-45
10. (+) Résultat des opérations sur produits dérivés		
<b>RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE</b>	<b>-</b>	<b>-45</b>
11. (+) Divers autres produits bancaires		
12. (-) Diverses autres charges bancaires		
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>159 592</b>	<b>155 644</b>
13. (+) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire	1 863	1 893
15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire	1 633	1 676
16. (-) Charges générales d'exploitation	33 941	33 936
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>125 881</b>	<b>121 925</b>
17. (+) Dotations nettes des reprises aux prov. pour créances et engage. par signature en souffrance	23 175	19 812
18. (+) Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-2	-8
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>102 708</b>	<b>102 120</b>
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>-1 846</b>	<b>-1 221</b>
19. (-) Impôts sur les résultats	37 635	38 568
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>63 226</b>	<b>62 332</b>

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

en milliers de dirhams

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES		
	juin 2012	juin 2011
<b>I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>1 791 160</b>	<b>1 662 304</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	1 788 056	1 659 510
6. Commissions sur prestations de service	3 104	2 794
7. Autres produits bancaires		
<b>II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>1 631 568</b>	<b>1 506 660</b>
8. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	145 951	139 830
9. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
10. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	60 109	41 532
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail	1 424 985	1 324 815
12. Autres charges bancaires	523	483
<b>III. PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>159 592</b>	<b>155 644</b>
13. Produits d'exploitation non bancaire	1 863	1 893
14. Charges d'exploitation non bancaire	1 633	1 676
<b>IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>33 941</b>	<b>33 936</b>
15. Charges de personnel	15 715	14 383
16. Impôts et taxes	850	910
17. Charges externes	15 693	16 560
18. Autres charges générales d'exploitation	62	117
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	1 621	1 966
<b>V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES</b>	<b>48 636</b>	<b>45 356</b>
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	48 379	39 779
21. Pertes sur créances irrécouvrables	257	5 777
22. Dotations aux autres provisions		
<b>VI. REPRISSES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	<b>25 463</b>	<b>25 553</b>
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	24 617	25 544
24. Récupérations sur créances amorties	844	
25. Autres reprises de provisions	2	9
<b>VII. RESULTAT COURANT</b>	<b>102 708</b>	<b>102 121</b>
26. Produits non courants	17	
27. Charges non courantes	1 862	1 221
<b>VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS</b>	<b>100 863</b>	<b>100 900</b>
28. Impôts sur les résultats	37 635	38 568
<b>IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>63 226</b>	<b>62 332</b>

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		
	juin 2012	juin 2011
<b>(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>63 226</b>	<b>62 332</b>
20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immob incorp et corp	1 621	1 966
21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux		
23. (+) Dotations aux provisions réglementées		
24. (+) Dotations non courantes		
25. (-) Reprises de provisions		9
26. (-) Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		
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>(+) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>64 847</b>	<b>64 290</b>
31. (-) Bénéfices distribués	50 000	43 229
<b>(+) AUTOFINANCEMENT</b>	<b>14 847</b>	<b>21 061</b>

### Filiale d'Attijariwafa bank

SA à Directoire et Conseil de Surveillance au Capital de 150 000 000 Dhs. 5, Bd Abdelmoumen - 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



# PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2012

## 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
					Dotation au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotation au titre de l'exercice	Reprises de provisions	Cumul des provisions	
<b>IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT</b>	<b>16 451 393</b>	<b>2 348 111</b>	<b>2 083 159</b>	<b>16 716 344</b>	<b>1 416 051</b>	<b>6 568 502</b>	<b>57 287</b>	<b>29 190</b>	<b>320 082</b>	<b>9 827 757</b>
<b>CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>										
<b>CREDIT-BAIL MOBILIER</b>	<b>12 904 094</b>	<b>1 978 540</b>	<b>1 938 284</b>	<b>12 944 350</b>	<b>1 299 449</b>	<b>5 695 499</b>	<b>8 908</b>	<b>7 294</b>	<b>25 236</b>	<b>7 223 614</b>
- Crédit-bail mobilier en cours	870 590	115 290	689 573	296 308						296 308
- Crédit-bail mobilier loué	12 012 658	1 863 250	1 247 525	12 628 383	1 299 145	5 676 375	8 908	7 294	25 025	6 926 983
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	20 846	-	1 186	19 659	304	19 124			211	324
<b>CREDIT-BAIL IMMOBILIER</b>	<b>3 084 125</b>	<b>327 253</b>	<b>129 473</b>	<b>3 281 904</b>	<b>116 602</b>	<b>873 003</b>				<b>2 408 900</b>
- Crédit-bail immobilier en cours	91 428	22 616	57 264	56 780						56 780
- Crédit-bail immobilier loué	2 992 697	304 637	72 209	3 225 124	116 602	873 003				2 352 121
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation	-	-	-	-	-	-				-
<b>LOYERS COURUS A RECEVOIR</b>										
<b>LOYERS RESTRUCTURES</b>										
<b>LOYERS IMPAYES</b>	<b>75 859</b>		<b>15 402</b>	<b>60 457</b>						<b>60 457</b>
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE</b>	<b>387 315</b>	<b>42 318</b>		<b>429 633</b>			<b>48 379</b>	<b>21 896</b>	<b>294 846</b>	<b>134 786</b>
<b>VNC EN SOUFFRANCE</b>										
<b>IMMOBILISATIONS DONNEES 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 IMPAYES</b>										
<b>LOYERS EN SOUFFRANCE</b>										
<b>TOTAL</b>	<b>16 451 393</b>	<b>2 348 111</b>	<b>2 083 159</b>	<b>16 716 344</b>	<b>1 416 051</b>	<b>6 568 502</b>	<b>57 287</b>	<b>29 190</b>	<b>320 082</b>	<b>9 827 757</b>

## 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	30/06/12	31/12/11
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
<b>COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS</b>		<b>640 932</b>			<b>640 932</b>	<b>709 943</b>
<b>VALEURS DONNEES EN PENSION</b>						
- au jour le jour						
- à terme						
<b>EMPRUNTS DE TRESORERIE</b>		<b>185 000</b>			<b>185 000</b>	
- au jour le jour						
- à terme		185 000			185 000	
<b>EMPRUNTS FINANCIERS</b>		<b>4 972 000</b>			<b>4 972 000</b>	<b>5 347 000</b>
<b>AUTRES DETTES</b>						
<b>INTERETS COURUS A PAYER</b>		<b>61 767</b>			<b>61 767</b>	<b>51 749</b>
<b>TOTAL</b>		<b>5 859 699</b>			<b>5 859 699</b>	<b>6 108 692</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

en milliers de dirhams

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE	juin 2012	déc. 2011
Produits d'exploitation bancaire perçus	1 791 161	3 365 357
Récupérations sur créances amorties	844	100
Produits d'exploitation non bancaire perçus	1 880	3 523
Charges d'exploitation bancaire versées	247 120	159 889
Charges d'exploitation non bancaire versées	1 633	3 460
Charges générales d'exploitation versées	32 320	63 455
Impôts sur les résultats versés	32 686	53 881
<b>I. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES</b>	<b>1 480 126</b>	<b>3 088 295</b>
Variation de :		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
Créances sur la clientèle	-649	1 566
Titres de transaction et de placement		
Autres actifs	-36 753	47 756
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-1 413 485	-4 139 270
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-259 010	21 476
Dépôts de la clientèle	-24 892	-78 449
Titres de créance émis	300 000	1 065 000
Autres passifs	5 242	37 584
<b>II. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>	<b>-1 429 547</b>	<b>-3 044 337</b>
<b>III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)</b>	<b>50 579</b>	<b>43 959</b>
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Acquisition d'immobilisations financières		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	579	729
Intérêts perçus		
Dividendes perçus		
<b>IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-579</b>	<b>-729</b>
Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
Emission de dettes subordonnées		
Emission d'actions		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés	-50 000	-43 229
<b>V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>-50 000</b>	<b>-43 229</b>
<b>VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V)</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
<b>VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
<b>VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>2</b>	<b>2</b>

**Deloitte.**

288, Bd Zerkoutni  
20000 Casablanca - MAROC

**ERNST & YOUNG**

37 Bd. Abdellatif Ben Kaddour  
20 050 Casablanca - MAROC

**WAFABAIL**

**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE**

**PERIODE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 30 JUIN 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 intermédiaire 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<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2012. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 715.926, dont un bénéfice net de KMAD 63.226, 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 intermédiaire 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 intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société WAFABAIL arrêtés au 30 juin 2012, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 septembre 2012

**Les Commissaires aux Comptes**

**DELOITTE AUDIT**

Deloitte Audit  
288, Boulevard Zerkoutni  
CASABLANCA -  
Tél : 05 22 22 30 25/26/34/81  
Fax : 05 22 22 40 70

**Fawzi BRITEL**  
Associé

**ERNST & YOUNG**

Ernst & Young  
37 Bd. Abdellatif Ben Kaddour  
CASABLANCA -  
Tél : 05 22 22 30 25/26/34/81  
Fax : 05 22 22 40 70

**Bachir TAZI**  
Associé

Filiale d'Attijariwafa bank

SA à Directoire et Conseil de Surveillance au Capital de 150 000 000 Dhs. 5, Bd Abdelmoumen - 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

**Wafabail**