



وفاي بايل  
Wafabail

# COMMUNICATION FINANCIÈRE

## PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2016

### BILAN AU 30 JUIN 2016

ACTIF		PASSIF	
	juin 2016	déc 2015	juin 2016
<b>1. VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX</b>	1	5	<b>1. BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX</b>
<b>2. CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS</b>	2	2	<b>2. DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS</b>
- À vue	2	2	- À vue
- À terme			- À terme
<b>3. CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE</b>	19 286	24 152	<b>3. DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE</b>
- Crédits de trésorerie et à la consommation	11 889	16 263	- Comptes à vue créditeurs
- Crédits à l'équipement			- Comptes d'épargne
- Crédits immobiliers	7 397	7 889	- Dépôts à terme
- Autres crédits			- Autres comptes créditeurs
<b>4. CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE</b>			<b>4. TITRES DE CRÉANCE ÉMIS</b>
			- Titres de créance négociables
<b>5. TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT</b>			- Emprunts obligataires
- Bons du Trésor et valeurs assimilées			- Autres titres de créance émis
- Autres titres de créance			<b>5. AUTRES PASSIFS</b>
- Titres de propriété	262 790	295 341	<b>6. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>
<b>6. AUTRES ACTIFS</b>			<b>7. PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>
- Bons du Trésor et valeurs assimilées			<b>8. SUBVENTIONS, FONDS AFFECTÉS ET FONDS SPÉCIAUX DE GARANTIE</b>
- Autres titres de créance			<b>9. DETTES SUBORDONNÉES</b>
<b>8. TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS</b>	3	3	<b>10. ÉCARTS DE RÉÉVALUATION</b>
<b>9. CRÉANCES SUBORDONNÉES</b>			<b>11. RÉSERVES ET PRIMES LIÉES AU CAPITAL</b>
<b>10. IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION</b>	11 374 250	11 240 839	<b>12. CAPITAL</b>
<b>11. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	31 245	30 866	<b>13. ACTIONNAIRES, CAPITAL NON VERSÉ (-)</b>
<b>12. IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	5 998	6 776	<b>14. REPORT À NOUVEAU (+/-)</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	11 713 575	11 597 984	<b>15. RÉSULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (+/-)</b>
			<b>16. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+/-)</b>
			<b>TOTAL DU PASSIF</b>
			11 713 575
			11 597 984

### HORS BILAN

HORS BILAN	juin 2016	déc 2015
<b>ENGAGEMENTS DONNÉS</b>	<b>402 896</b>	<b>398 900</b>
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	402 896	398 900
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>3 470 000</b>	<b>3 701 000</b>
7. Engagements de financement recus d'établissements de crédit et assimilés	2 270 000	2 501 000
8. Engagements de garantie recus d'établissements de crédit et assimilés	1 200 000	1 200 000
9. Engagements de garantie recus de l'État et d'organismes de garantie divers		
10. Titres vendus à réméré		
11. Autres titres à recevoir		

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	juin 2016	juin 2015
<b>I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>2 006 837</b>	<b>1 930 347</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	2 001 762	1 923 853
6. Commissions sur prestations de service	5 043	6 456
7. Autres produits bancaires	32	38
<b>II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>1 842 944</b>	<b>1 748 532</b>
8. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	151 011	154 971
9. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	67	134
10. Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	54 883	52 874
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail	1 636 906	1 540 285
12. Autres charges bancaires	75	247
<b>III. PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>163 893</b>	<b>181 815</b>
13. Produits d'exploitation non bancaire	292	208
14. Charges d'exploitation non bancaire		
<b>IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION</b>	<b>42 023</b>	<b>39 465</b>
15. Charges de personnel	19 437	18 161
16. Impôts et taxes	947	971
17. Charges externes	19 542	18 491
18. Autres charges générales d'exploitation	62	119
19. Dotations aux amortissements et aux pertes des immobilisations incorporelles et corporelles	1 996	1 926
<b>V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURABLES</b>	<b>47 239</b>	<b>50 372</b>
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	43 999	50 374
21. Pertes sur créances irrécouvrables	240	48
22. Dotations aux autres provisions		
<b>VI. REPRISSES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES</b>	<b>47 871</b>	<b>28 860</b>
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	47 446	27 623
24. Récupérations sur créances amorties	428	429
25. Autres reprises de provisions		8
<b>VII. RÉSULTAT COURANT</b>	<b>122 795</b>	<b>120 047</b>
26. Produits non courants	267	10
27. Charges non courantes	266	743
<b>VIII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS</b>	<b>122 795</b>	<b>119 314</b>
28. Impôts sur les résultats	45 880	44 419
<b>IX. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>76 915</b>	<b>74 495</b>

### ÉTAT DES SOLDES DE GESTION

I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS	juin 2016	juin 2015
1. (+) Intérêts et produits assimilés		
2. (-) Intérêts et charges assimilés	205 961	207 980
<b>MARGE D'INTÉRÊT</b>	<b>-205 961</b>	<b>-207 980</b>
3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 001 762	1 923 853
4. (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 636 906	1 540 285
<b>RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL ET DE LOCATION</b>	<b>364 855</b>	<b>383 568</b>
5. (+) Commissions perçues	5 043	6 456
6. (-) Commissions servies	75	247
<b>MARGE SUR COMMISSIONS</b>	<b>4 967</b>	<b>6 189</b>
7. (+) Résultat des opérations sur titres de transaction		
8. (+) Résultat des opérations sur titres de placement		
9. (+) Résultat des opérations de change	32	38
10. (+) Résultat des opérations sur produits dérivés		
<b>RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ</b>	<b>32</b>	<b>38</b>
11. (+) Divers autres produits bancaires		
12. (-) Diverses autres charges bancaires		
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>163 893</b>	<b>181 815</b>
13. (+) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire	292	209
15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire		
16. (-) Charges générales d'exploitation	42 023	39 465
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>122 163</b>	<b>142 359</b>
17. (+) Dotations nettes des reprises aux prov. pour créances et engage. par signature en souffrance	-633	-22 321
18. (-) Autres dotations nettes des reprises aux provisions	8	8
<b>RÉSULTAT COURANT</b>	<b>122 795</b>	<b>120 046</b>
<b>RÉSULTAT NON COURANT</b>	<b>0</b>	<b>-733</b>
19. (-) Impôts sur les résultats	45 880	44 419
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>76 915</b>	<b>74 495</b>
<b>II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>juin 2016</b>	<b>juin 2015</b>
<b>(+) RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>76 915</b>	<b>74 495</b>
20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immob. incorp. et corp.	1 996	1 926
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		8
26. (-) Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		10
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 recues		
<b>(+) CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>78 911</b>	<b>76 601</b>
31. (-) Bénéfices distribués	66 000	40 000
<b>(+) AUTOFINANCEMENT</b>	<b>12 911</b>	<b>36 601</b>

### Filiale d'Attijariwafa bank

SA à Directeur et Conseil de Surveillance au Capital de 150 000 000 (Dhs. 39 41), Boulevard Moudjahid Youssif - Casablanca, www.wafabail.ma  
Tél. : 0522 24 55 19 - Fax : 0522 20 24 43 - DNS5 : 159 80 44 - ID. FISC : 01084618 - R.C. Casa : 35 763 - Taxe Professionnelle : 36363315 - ICE : 00008382500026  
Société de financement agréée en vertu de l'arrêté n° 1220 - 16 du 19/01/1996



## PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2016

### 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	
<b>IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT</b>	<b>20 197 273</b>	<b>2 315 460</b>	<b>2 234 598</b>	<b>20 278 134</b>	<b>1 596 870</b>	<b>8 504 127</b>	<b>87 077</b>	<b>60 444</b>	<b>11 374 258</b>
<b>CRÉDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>									
<b>CRÉDIT-BAIL MOBILIER</b>	<b>14 694 324</b>	<b>2 030 616</b>	<b>2 053 149</b>	<b>14 671 791</b>	<b>1 404 726</b>	<b>6 830 117</b>	<b>40 078</b>	<b>13 018</b>	<b>51 703</b>
- Crédit-bail mobilier en cours	528 059	102 049	409 981	220 127					220 127
- Crédit-bail mobilier loué	14 098 979	1 907 438	1 616 859	14 389 557	1 404 726	6 793 753	40 078	11 519	7 544 826
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	69 287	21 129	26 309	64 107	1 555	36 364	5	1 499	725
<b>CRÉDIT-BAIL IMMOBILIER</b>	<b>4 926 212</b>	<b>256 004</b>	<b>173 249</b>	<b>5 008 966</b>	<b>190 144</b>	<b>1 674 010</b>	-	-	<b>3 331 957</b>
- Crédit-bail immobilier en cours	182 371	31 856	7 000	207 228					207 228
- Crédit-bail immobilier loué	4 728 494	213 747	160 928	4 781 513	189 535	1 644 452	-	-	3 116 861
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation	15 146	10 400	5 321	20 225	609	9 357	-	-	10 868
<b>LOYERS COURUS A RECEVOIR</b>									
<b>LOYERS RESTRUCTURES</b>									
<b>LOYERS IMPAYÉS</b>	<b>47 250</b>	-	<b>8 200</b>	<b>39 050</b>					<b>39 050</b>
<b>CRÉANCES EN SOUFFRANCE</b>	<b>527 486</b>	<b>28 841</b>	-	<b>556 327</b>			<b>46 999</b>	<b>47 446</b>	<b>348 054</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>20 197 273</b>	<b>2 315 460</b>	<b>2 234 598</b>	<b>20 278 134</b>	<b>1 596 870</b>	<b>8 504 127</b>	<b>87 077</b>	<b>60 444</b>	<b>11 374 258</b>

### 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	juin 2016	déc 2015
	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>		<b>259 306</b>			<b>259 306</b>	<b>673 995</b>
<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>		<b>6 869 000</b>			<b>6 869 000</b>	<b>6 349 000</b>
<b>AUTRES DETTES</b>						
<b>INTÉRÊTS COURUS À PAYER</b>		<b>70 542</b>			<b>70 542</b>	<b>64 866</b>
<b>TOTAL</b>		<b>7 198 848</b>			<b>7 198 848</b>	<b>7 087 861</b>

### TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

en milliers de dirhams

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE	juin 2016	déc 2015
Produits d'exploitation bancaire perçus	2 006 837	3 868 830
Récupérations sur créances amorties	426	953
Produits d'exploitation non bancaire perçus	559	758
Charges d'exploitation bancaire versées	293 301	628 212
Charges d'exploitation non bancaire versées	-	-
Charges générales d'exploitation versées	40 027	76 936
Impôts sur les résultats versés	35 602	53 899
<b>I. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES</b>	<b>1 638 892</b>	<b>3 109 474</b>
Variation de :		
- Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-
- Créances sur la clientèle	4 866	4 739
- Titres de transaction et de placement		
- Autres actifs	18 336	104 242
- Immobilisations données en crédit-bail et en location	-1 589 963	-3 628 809
- Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	104 262	-156 545
- Dépôts de la clientèle	-22 829	-84 191
- Titres de créance émis	-200 000	645 000
- Autres passifs	114 030	57 266
<b>II. SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION</b>	<b>-1 571 298</b>	<b>-3 058 299</b>
<b>III. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION II + III</b>	<b>67 594</b>	<b>51 195</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	1 598	11 194
Intérêts perçus		
Dividendes perçus		
<b>IV. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-1 598</b>	<b>-11 194</b>
Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
Émission de dettes subordonnées		
Émission d'actions		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés	-66 000	-40 000
<b>V. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	<b>-66 000</b>	<b>-40 000</b>
<b>VI. VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+IV+V)</b>	<b>-3</b>	<b>1</b>
<b>VII. TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>5</b>	<b>4</b>
<b>VIII. TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>1</b>	<b>5</b>


### ÉTAT DES CRÉANCES EN SOUFFRANCE ET PROVISIONS

en milliers de dirhams


Nature	juin 2016		déc 2015	
	Créances en souffrance	Provisions	Créances en souffrance	Provisions
Créances Pré-douteuses	24 269	4 067	20 612	3 459
Créances douteuses	8 614	3 613	35 420	14 776
Créances Compromises	523 444	340 374	471 455	330 266
<b>TOTAL</b>	<b>556 327</b>	<b>348 054</b>	<b>527 486</b>	<b>348 500</b>

#### Filiale d'Attijariwafa bank

SA à Direction et Conseil de Surveillance au Capital de 150 000 000 Dhs. 39-41, Boulevard Moulay Youssef - Casablanca, www.wafabail.ma  
Tél. : (0522) 26 55 19 - Fax : (0522) 20 24 43 - CNSS : 159 80 44 - ID. FISC. : 010842018 - R.C. Casa : 35 763 - Taxe Professionnelle : 34363315 - ICE : 00098382500002  
Société de Financement agréée en vertu de l'arrêté n° 1220 - 96 du 19/06/1996



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour  
20 050 Casablanca - Maroc



101, Bd Abdelmoumen  
20340 - Casablanca

**WAFABAIL**  
**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE**  
**PÉRIODE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 30 JUIN 2016**

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-83-212 du 21 septembre 1983, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société WAFABAIL comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et les états des informations complémentaires (ETIC) ci-joints relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2016. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 927.111, dont un bénéfice net de KMAD 76.915, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

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, établis au 30 juin 2016, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 15 septembre 2016

Les Commissaires aux Comptes

**ERNST & YOUNG**

Bachir FAZZ  
Associé

**MAZARS Audit et Contrôle**

MAZARS Audit et Contrôle  
101, Bd Abdelmoumen  
20 340 Casablanca (M. G.)  
Tél. : (0522) 423 430  
Fax : (0522) 423 430

**Kamal BOKDAD**  
Associé Gérant

