وفابـاي
Wafabail

COMMUNICATION FINANCIÈRE

PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2018

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2018

en milliers de dirhams

ACTIF	2018	2017
1. VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX	**1**	**2**
2. CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	**2**	**2**
. À vue	2	2
. À terme		
3. CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	**33 768**	**11 408**
. Crédits de trésorerie et à la consommation	29 196	5 645
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	4 571	5 762
. Autres crédits		
4. CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE		
5. TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété		
6. AUTRES ACTIFS	**310 229**	**256 850**
7. TITRES D'INVESTISSEMENT		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
8. TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS	**3**	**3**
9. CRÉANCES SUBORDONNÉES		
10. IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION	**12 545 816**	**12 168 176**
11. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**31 296**	**32 494**
12. IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**2 984**	**4 009**
TOTAL DE L'ACTIF	**12 924 099**	**12 472 944**

PASSIF	2018	2017
1. BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX		
2. DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	**9 532 672**	**9 384 245**
. À vue	395 934	472 112
. À terme	9 136 738	8 912 133
3. DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE	**20 439**	**21 025**
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	20 439	21 025
4. TITRES DE CRÉANCE ÉMIS	**1 356 988**	**1 151 842**
. Titres de créance négociables	1 330 000	1 130 000
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis	26 988	21 842
5. AUTRES PASSIFS	**887 851**	**859 392**
6. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**27 403**	**23 372**
7. PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
8. SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPÉCIAUX DE GARANTIE		
9. DETTES SUBORDONNÉES	**74 395**	**72 449**
10. ÉCARTS DE RÉÉVALUATION		
11. RÉSERVES ET PRIMES LIÉES AU CAPITAL	**122 660**	**122 660**
12. CAPITAL	**150 000**	**150 000**
13. ACTIONNAIRES. CAPITAL NON VERSÉ (-)		
14. REPORT À NOUVEAU (+/-)	**627 958**	**560 886**
15. RÉSULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (+/-)		
16. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+/-)	**123 731**	**127 073**
TOTAL DU PASSIF	**12 924 099**	**12 472 944**

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

en milliers de dirhams

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	2018	2017
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	**4 256 331**	**4 107 358**
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	4 253 439	4 106 156
6. Commissions sur prestations de service	2 891	1 174
7. Autres produits bancaires	-	28
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	**3 887 304**	**3 725 459**
8. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	351 619	358 557
9. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
10. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	48 800	39 347
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail	3 486 827	3 327 459
12. Autres charges bancaires	56	96
III. PRODUIT NET BANCAIRE	**369 027**	**381 899**
13. Produits d'exploitation non bancaire	294	397
14. Charges d'exploitation non bancaire		
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	**89 504**	**88 005**
15. Charges de personnel	44 967	43 337
16. Impôts et taxes	1 948	1 957
17. Charges externes	37 923	37 472
18. Autres charges générales d'exploitation	401	357
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	4 266	4 882
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	**108 818**	**117 835**
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	103 031	112 057
21. Pertes sur créances irrécouvrables	10	0
22. Dotations aux autres provisions	5 777	5 777
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	**36 293**	**30 881**
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	34 238	29 118
24. Récupérations sur créances amorties	308	1 656
25. Autres reprises de provisions	1 746	107
VII. RÉSULTAT COURANT	**207 292**	**207 338**
26. Produits non courants	80	783
27. Charges non courantes	1 961	783
VIII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	**205 412**	**207 338**
28. Impôts sur les résultats	81 680	80 265
IX. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	**123 731**	**127 073**

HORS BILAN

en milliers de dirhams

HORS BILAN	2018	2017
ENGAGEMENTS DONNES	**372 022**	**349 249**
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établiss. de crédit et assimilés		
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	372 022	349 249
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	**2 650 000**	**1 900 000**
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	1 950 000	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	2018	2017
Autres produits bancaires	-	28
Autres charges bancaires	56	96
AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES	**-56**	**-68**
Produits d'exploitation non bancaire	294	397
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	**294**	**397**
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	**108 818**	**117 835**
REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	**36 293**	**30 881**
Produits non courants	80	783
Charges non courantes	1 961	783
PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS	**-1 881**	**-**

MARGE D'INTERETS

en milliers de dirhams

MARGE D'INTERETS	2018	2017
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	749 198	736 981
dont : Intérêts		
Commissions sur engagements		
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		
Produits sur titres de placement		
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES	**749 198**	**736 981**
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	-400 420	-397 904
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	**-400 420**	**-397 904**
MARGE D'INTERETS	**348 778**	**339 077**

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

وفابـاي
Wafabail

PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2018

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION

en milliers de dirhams

I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS	2018	2017
1. (+) Intérêts et produits assimilés		
2. (-) Intérêts et charges assimilées	400 420	397 904
MARGE D'INTÉRÊT	**-400 420**	**-397 904**
3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	4 253 439	4 106 156
4. (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	3 486 827	3 327 459
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL ET DE LOCATION	**766 612**	**778 697**
5. (+) Commissions perçues	2 891	1 174
6. (-) Commissions servies	50	71
MARGE SUR COMMISSIONS	**2 841**	**1 103**
7. (+) Résultat des opérations sur titres de transaction		
8. (+) Résultat des opérations sur titres de placement		
9. (+) Résultat des opérations de change	-6	3
10. (+)Résultat des opérations sur produits dérivés		
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHE	**-6**	**3**
11. (+) Divers autres produits bancaires		
12. (-) Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	**369 027**	**381 899**
13. (+) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire	294	397
15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire		
16. (-) Charges générales d'exploitation	89 504	88 005
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	**279 816**	**294 292**
17. (+) Dotations nettes des reprises aux prov. pour créances et engage. par signature en souffrance	-68 494	-81 283
18. (+) Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-4 031	-5 670
RÉSULTAT COURANT	**207 292**	**207 338**
RÉSULTAT NON COURANT	**-1 880**	**-**
19. (-) Impôts sur les résultats	81 680	80 265
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	**123 731**	**127 073**
II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	**2018**	**2017**
(+) RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	**123 731**	**127 073**
20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immob incorp et corp	4 266	4 882
21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux	5 777	5 777
23. (+) Dotations aux provisions réglementées		
24. (+) Dotations non courantes		
25. (-) Reprises de provisions	1 746	107
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		
(+) CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	**132 029**	**137 625**
31. (-) Bénéfices distribués	60 000	66 000
(+) AUTOFINANCEMENT	**72 029**	**71 625**

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

en milliers de dirhams

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE	2018	2017
Produits d'exploitation bancaire perçus	4 256 331	4 107 358
Récupérations sur créances amorties	308	1 656
Produits d'exploitation non bancaire perçus	374	1 180
Charges d'exploitation bancaire versées	583 805	876 668
Charges d'exploitation non bancaire versées	1 961	783
Charges générales d'exploitation versées	85 238	83 123
Impôts sur les résultats versés	80 265	75 061
I. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	**3 505 744**	**3 074 760**
Variation de :		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
Créances sur la clientèle	-22 360	1 529
Titres de transaction et de placement		
Autres actifs	-53 379	66 510
Immobilisations donnée en crédit-bail et en location	-3 738 369	-3 258 505
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	143 949	165 613
Dépôts de la clientèle	-586	-12 561
Titres de créance émis	200 000	31 489
Autres passifs	27 043	470
II. SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	**-3 443 702**	**-3 005 455**
III. FLUX DE TRÉSORE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I + II)	**62 042**	**69 105**
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Acquisition d'immobilisations financières		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	2 042	3 107
Intérêts perçus		
Dividendes perçus		
IV. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	**-2 042**	**-3 107**
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	-60 000	-66 000
V. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	**-60 000**	**-66 000**
VI. VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+IV+V)	**-1**	**-2**
VII. TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	**2**	**4**
VIII. TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	**1**	**2**

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	**121 833**	**865 412**	**850 060**	**137 185**
B. TVA à récupérer	**103 915**	**735 686**	**776 064**	**63 538**
. Sur charges	1 534	42 048	42 216	1 366
. Sur immobilisations	102 382	693 638	733 848	62 172
C. TVA DUE OU CRÉDIT DE TVA = (A-B)	**17 918**	**129 726**	**73 996**	**73 648**

DÉTERMINATION DU RÉSULTAT COURANT APRÈS IMPÔTS

en milliers de dirhams

I.DETERMINATION DU RESULTAT COURANT	2018	2017
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges	207 292	207 338
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes	821	776
. Déductions fiscales sur opérations courantes	-	-
. Reports déficitaires imputes	-	-
. Résultat courant théoriquement imposable	**208 113**	**208 114**
. Impôt théorique sur résultat courant	-76 778	-77 002
. Résultat courant fiscal après impôts	**131 335**	**131 112**
II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES		

PASSAGE DU RÉSULTAT NET COMPTABLE AU RÉSULTAT NET FISCAL

en milliers de dirhams

	REINTEGRATION	DEDUCTION
I. RESULTAT NET COMPTABLE	**123 731**	
*Bénéfice net	123 731	
*Perte nette		
II. REINTEGRATIONS FISCALES	**98 773**	
1. Courantes	821	
- Charges d'interets sur dettes subordonnées		
- Amortissement non déductible		
2. Non courantes	97 952	
- Impôts sur les sociétés		
- Cadeaux publicitaires non déductibles		
- Charges sur exercices antérieurs		
- Prov pour dep immob (vnc)		
- Provision pour risque et charge		
- Pertes sur créances irrécouvrables		
- Pénalités		
- Charges exceptionnelles		
- Réintégration provision sur créance		
- Provision pour congé à payer		
III. DEDUCTIONS FISCALES		**1 746**
1. Courantes		
- Abattement sur plus-value		
2. Non courantes		1 746
- Reprise de provision pour risques generaux		
- Provision pour Inverstissement		
TOTAL	**222 504**	**1 746**
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		
Bénéfice brut si T1> T2 (A)		220 758
Déficit brut fiscal si T2> T1 (B)		
V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
*Exercice n-4		
*Exercice n-3		
*Exercice n-2		
*Exercice n-1		
VI. RESULTAT NET FISCAL		**220 758**
Bénéfice net fiscal (A-C)		220 758
ou déficit net fiscal (B)		
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
*Exercice n-4		
*Exercice n-3		
*Exercice n-2		
*Exercice n-1		

PROVISIONS

en milliers de dirhams

PROVISIONS	Encours 2017	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 2018
PROVISIONS DÉDUITES DE L'ACTIF SUR:	**460 036**	**103 031**	**34 995**		**528 072**
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle					
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés	157				157
Immobilisations en crédit-bail et en location	459 879	103 031	34 995	-	527 915
Autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	**23 372**	**5 777**	**1 746**	**-**	**27 403**
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	23 372	5 777	1 746	-	27 403
Provisions réglementées					-
TOTAL	**483 408**	**108 808**	**36 741**	**-**	**555 475**

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 données couverts
Bons du trésor et valeurs assimilées			
Autres titres			
Hypothèques	286 865		
Autres valeurs et sûretés réelles	4 603 782		
TOTAL	**4 890 648**		

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		
TOTAL			

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

وفابايل
Wafabail

PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2018

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	
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	**21 413 225**	**4 698 141**	**3 373 320**	**22 738 046**	**3 465 024**	**9 664 315**	**121 450**	**53 414**	**527 915**	**12 545 816**
CRÉDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CRÉDIT-BAIL MOBILIER	**15 488 673**	**3 552 810**	**2 654 443**	**16 387 040**	**3 048 343**	**7 607 462**	**18 419**	**17 534**	**25 431**	**8 754 147**
- Crédit-bail mobilier en cours	210 051	210 096	108 093	312 054						312 054
- Crédit-bail mobilier loué	15 146 959	3 333 186	2 546 099	15 934 046	3 038 447	7 538 055	18 419	15 021	25 384	8 370 607
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	131 663	9 527	250	140 940	9 896	69 408		2 512	47	71 486
CRÉDIT-BAIL IMMOBILIER	**5 246 352**	**922 984**	**600 138**	**5 569 198**	**416 681**	**2 056 853**	**-**	**1 642**	**203**	**3 512 143**
- Crédit-bail immobilier en cours	174 664	153 422	84 881	243 205						243 205
- Crédit-bail immobilier loué	4 920 121	653 154	350 030	5 223 246	408 718	1 979 440		363	203	3 243 603
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation	151 567	116 408	165 227	102 747	7 963	77 412		1 280		25 335
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYÉS	**58 185**		**18 699**	**39 486**						**39 486**
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	**620 016**	**222 347**	**100 041**	**742 322**			**103 031**	**34 238**	**502 282**	**240 040**
VNC EN SOUFFRANCE										
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN LOCATION SIMPLE										
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYÉS										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
TOTAL	**21 413 225**	**4 698 141**	**3 373 320**	**22 738 046**	**3 465 024**	**9 664 315**	**121 450**	**53 414**	**527 915**	**12 545 816**

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	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**65 735**	**1 406**	-	**67 141**	**33 241**	**2 605**		**35 845**	**31 296**
. Droit au bail	9 955			9 955					9 955
. Immobilisations en recherche et développement									-
. Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	55 780	1 406		57 187	33 241	2 605		35 845	21 341
. Immobilisations incorporelles hors exploitation									-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**18 005**	**636**	**-**	**18 642**	**13 996**	**1 662**	**-**	**15 658**	**2 984**
- Immeubles d'exploitation									
. Terrain d'exploitation									
. Immeubles d'exploitation. Bureaux									
. Immeubles d'exploitation. Logements de fonction									
- Mobilier et matériel d'exploitation	**16 153**	**250**	**-**	**16 403**	**12 787**	**1 459**	**-**	**14 246**	**2 157**
. Mobilier et matériel de bureau d'exploitation	2 789	102		2 891	2 445	216		2 660	231
. Matériel Informatique	13 322	148		13 470	10 320	1 237		11 556	1 914
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	42			42	23	6		29	13
. Autres matériels d'exploitation (AGTS AMEG INST)	-			-				-	-
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	**1 527**	**386**		**1 913**	**1 209**	**203**		**1 412**	**501**
- Immobilisations corporelles hors exploitation	**326**			**326**	**-**	**-**	**-**	**-**	**326**
. Terrains hors exploitation	189			189					189
. Immeubles hors exploitation				-					-
. Mobiliers et matériel hors exploitation				-					-
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation	137			137				-	137
TOTAL	**83 740**	**2 042**	**-**	**85 783**	**47 237**	**4 266**	**-**	**51 503**	**34 280**

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
Emplois								
Créances sur les établissements de crédit et assimilés						2		2
Créances sur la clientèle			1 594			4 248	27 926	33 768
Titres de créance								
Créances subordonnées								
Crédit-bail et assimilé (encours extrait de la comptabilité financière)	192 094	515 767	3 323	22 049	453 996	6 491 815	4 670 334	12 349 378
TOTAL	**192 094**	**515 767**	**4 917**	**22 049**	**453 996**	**6 496 065**	**4 698 260**	**12 383 148**
Ressources								
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés			580 000	500 000	3 184 525	4 674 000	500 000	9 438 525
Dettes envers la clientèle								-
Titres de créance émis						1 330 000		1 330 000
Emprunts subordonnés							50 000	50 000
TOTAL			**580 000**	**500 000**	**3 184 525**	**6 004 000**	**550 000**	**10 818 525**

DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS

en milliers de dirhams

DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS	2018	2017
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETÉS		
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		
DÉBITEURS DIVERS	**148 537**	**106 983**
SOMMES DUES PAR L'ÉTAT	**143 803**	**103 915**
SOMMES DUES PAR LES ORGANISMES DE PRÉVOYANCE		
SOMMES DIVERSES DUES PAR LE PERSONNEL	**254**	**254**
COMPTES CLIENTS DE PRESTATIONS NON BANCAIRES		
DIVERS AUTRES DÉBITEURS	**4 480**	**2 814**
Dépôts de garantie versés sur opérations de marché		
Dépôts et cautionnements constitués	14	14
Sommes diverses dues par les actionnaires et associés		
Divers autres débiteurs	4 466	2 800
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS		
Avoirs en or et métaux précieux		
Stocks de fournitures de bureau et imprimés		
Immobilisations acquises par voie d'adjudication		
Immobilisations détenues dans le cadre de la promotion immobilière		
Timbres		
Autres valeurs et emplois divers		
COMPTES DE RÉGULARISATION	**161 693**	**149 867**
COMPTES D'AJUSTEMENT DES OPÉRATIONS DE HORS BILAN		
Contrepartie du résultat de change de hors bilan		
Contrepartie du résultat sur produits dérivés de hors bilan		
Contrepartie du résultat sur titres de hors bilan		
COMPTES D'ÉCARTS SUR DEVISES ET TITRES		
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		
RÉSULTATS SUR PRODUITS DÉRIVÉS DE COUVERTURE		
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées		
Pertes à étaler sur opérations de couverture dénouées		
CHARGES À RÉPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	**178**	**306**
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	178	306
COMPTES DE LIAISON ENTRE SIÈGE, SUCCURSALES ET AGENCES AU MAROC		
PRODUITS À RECEVOIR ET CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	**45**	**40**
Produits à recevoir		
Charges constatées d'avance	45	40
AUTRES COMPTES DE RÉGULATION	**161 470**	**149 521**
CRÉANCES EN SOUFFRANCE SUR OPÉRATIONS DIVERSES		
TOTAL DE L'ACTIF	**310 229**	**256 850**

DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS

en milliers de dirhams

DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS	2018	2017
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS		
Instruments optionnels de taux d'intérêts vendus		
Instruments optionnels de cours de change vendus		
Instruments optionnels sur actions et indices boursiers vendus		
Autres instruments optionnels vendus		
CRÉDITEURS DIVERS	**601 350**	**571 457**
SOMMES DUES À L'ÉTAT	**290 050**	**193 441**
SOMMES DUES AUX ORGANISMES DE PRÉVOYANCE	**1 736**	**1 170**
SOMMES DIVERSES DUES AU PERSONNEL	**13 479**	**12 445**
SOMMES DIVERSES DUES AUX ACTIONNAIRES ET ASSOCIÉS	**1**	**1**
Dividendes à payer	1	1
Versements reçus sur augmentation de capital		
Comptes courants d'associés créditeurs		
Autres sommes dues aux actionnaires et associés		
FOURNISSEURS DE BIENS ET SERVICES	**215 776**	**273 150**
DIVERS AUTRES CRÉDITEURS	**80 307**	**91 250**
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	80 307	91 250
COMPTES DE RÉGULARISATION	**286 500**	**287 935**
COMPTES D'AJUSTEMENT DES OPÉRATIONS DE HORS BILAN		
Contrepartie du résultat de change de hors bilan		
Contrepartie du résultat sur produits dérivés de hors bilan		
Contrepartie du résultat sur titres de hors bilan		
COMPTES D'ÉCARTS SUR DEVISES ET TITRES		
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		
RÉSULTATS SUR PRODUITS DÉRIVÉS DE COUVERTURE		
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées		
Gains à étaler sur opérations de couverture dénouées		
COMPTES DE LIAISON ENTRE SIÈGE, SUCCURSALES ET AGENCES AU MAROC		
CHARGES A PAYER ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	**286 500**	**287 935**
Charges à payer	50 738	35 983
Produits constatés d'avance	235 763	251 952
AUTRES COMPTES DE RÉGULARISATION		
TOTAL DU PASSIF	**887 851**	**859 392**

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

وفابايي
Wafabail

PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2018

DÉTAIL DES CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION

en milliers de dirhams

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	2018	2017
. Charges de personnel	**44 967**	**43 337**
- Salaires et appointements	24 017	22 707
- Charges sociales	7 045	6 726
- Autres charges de personnel	13 904	13 903
. Impôts et taxes	**1 948**	**1 957**
. Charges externes	**37 923**	**37 472**
- Loyers de crédit-bail et de location	5 404	5 146
- Frais d'entretien et de réparation	7 063	6 157
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	17 939	17 378
- Transports et déplacements	674	578
- Publicité,publications et relations publiques	1 813	2 679
- Autres charges externes	5 030	5 534
. Autres charges générales d'exploitation	**401**	**357**
- Frais préliminaires		
- Frais d'acquisitions des immobilisations		
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices	153	153
- Dons, libéralités et lots	244	200
- Diverses autres charges générales d'exploitation	4	4
. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	**4 266**	**4 882**
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	2 605	2 464
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	1 662	2 418
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles		
TOTAL	**89 504**	**88 005**

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

en milliers de dirhams

ENGAGEMENTS	2018	2017
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	**372 022**	**349 249**
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS		
Crédits documentaires import		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE	**372 022**	**349 249**
Engagements irrévocables de crédit-bail	372 022	349 249
Autres engagements de financement donnés		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE D'ORDRE D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE D'ORDRE DE LA CLIENTÈLE		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	**2 650 000**	**1 900 000**
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	**700 000**	**700 000**
Autres engagements de financement reçus	700 000	700 000
ENGAGEMENTS DE GARANTIE REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	**1 950 000**	**1 200 000**
Autres garanties reçues	1 950 000	1 200 000
ENGAGEMENTS DE GARANTIE REÇUS DE L'ÉTAT ET D'ORGANISMES DE GARANTIE DIVERS		
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		

DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE

en milliers de dirhams

DÉPÔTS	Secteur public	Secteur privé			2018	2017
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CRÉDITEURS						
COMPTES D'ÉPARGNE						
DÉPÔTS A TERME					-	
AUTRES COMPTES CRÉDITEURS			**20 439**		**20 439**	**21 025**
INTÉRÊTS COURUS A PAYER			-		-	-
TOTAL			**20 439**		**20 439**	**21 025**

COMMISSIONS

en milliers de dirhams

COMMISSIONS (VERSÉES)	2018	2017
- Commissions sur moyens de paiement	**570**	**570**
- Commissions sur prestations de service sur crédit	**1 595**	**1 214**
- Autres commissions sur prestations de service	**16 258**	**15 536**
TOTAL	**18 423**	**17 320**

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE

en milliers de dirhams

CRÉANCES	Secteur public	Secteur privé			2018	2017
		Entreprises financières	Ets non financières	Autre clientèle		
CRÉDITS DE TRÉSORERIE						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
CRÉDITS À LA CONSOMMATION				**29 196**	**29 196**	**5 645**
CRÉDITS À L'ÉQUIPEMENT						
CRÉDITS IMMOBILIERS				**4 571**	**4 571**	**5 762**
AUTRES CRÉDITS						
CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTÉRÊTS COURUS A RECEVOIR						
CRÉANCES EN SOUFFRANCE			**742 322**		**742 322**	**620 016**
- Créances pré-douteuses			42 559		42 559	22 686
- Créances douteuses			39 405		39 405	27 106
- Créances compromises			660 359		660 359	570 223
TOTAL			**742 322**	**33 768**	**776 090**	**631 423**

PRINCIPALES MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES PAR L'ÉTABLISSEMENT

I PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

Contrat de crédit-bail

Le contrat de cbail 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. MÉTHODE 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 (1er loyer).

III- ACTIF CIRCULANT (Hors trésorerie)

A - EVALUATION A L'ENTREE : Valeur nominale

B - MÉTHODE D'ÉVALUATION 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 presentent comme suit:

Classification	Ancienneté	Taux de provision
Créances prédouteuses	Impayés->=90 jours	20% manière globale
Créances douteuses	Impayés->=180 jours	50% manière globale
Créances compromises	Impayés->=360 jours	100% cas par cas

La base de calcul des provisions est constituée : Des loyers échus impayés, lorsque la créance est considérée comme pré douteuse ou douteuse. du total formé par les loyers échus impayés et la valeure nette comptable (VNC), diminué de la valeur marchande du bien, lorsque la créance est classée dans la catégorie des compromis.

IV- FINANCEMENT PERMANENT	V - PASSIF CIRCULANT (HORS TRÉSORERIE)
1. Méthode d'évaluation : Valeur nominale	1. Dettes du passif circulant
2. Méthode de détermination des écarts de conversion Passif	- Valeur nominale
- Écart entre le cours historique et le cours au 31 décembre	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	2018	2017
COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS		**2**			**2**	**2**
VALEURS REÇUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRÊTS DE TRÉSORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
PRÊTS FINANCIERS						
AUTRES CRÉANCES						
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR						
CRÉANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL		**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	
Participations dans les entreprises liées									
WAFA COM	Publicité	3.000	5,33%	160	3	31/12/2017	-365	-625	
Autres titres de participation	NÉANT								
TOTAL				**160**	**3**				

DETTES SUBORDONNÉES

en milliers de dirhams

RUBRIQUES	Montant global	Non apparenté	Apparentes				2018	2017
			Etabl. de cred & assim	Ets financières	Ets non financières	Autres apparentes		
DETTES SUBORDONNEES A DUREE DETERMINEE							-	
Titres subordonnées à durée déterminée								
Emprunts subordonnés à durée déterminée auprès des ets de crédit								
DETTES SUBORDONNES A DUREE INDETERMINEE	**50 000**		**50 000**				**50 000**	**50 000**
Titres subordonnées à durée indéterminée							-	
Emprunts subordonnés à durée indéterminée auprès des ets de crédit	50 000		50 000				50 000	50 000
INTÉRÊTS COURUS À PAYER	**24 395**		**24 395**				**24 395**	**22 449**

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

وفاباي
Wafaball

PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2018

TITRES DE CRÉANCES ÉMIS

en dirhams

RUBRIQUES	CARACTERISTIQUES					Montant	Dont Entreprises liées	Autres apparentés	Montant non amortis des primes d'émission ou de remboursment
	Date de jouissance	Date d'échéance	Valeur Nominale Unitaire	Taux	Mode de remboursement				
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			
BSF	02/05/2018	02/05/2023	100 000	3,36%	IN FINE	300 000 000			
TOTAL						**1 330 000 000**			

EFFECTIFS

	2018	2017
Effectifs rémunérés	109	108
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)	91	90
Employés (équivalent plein temps)	18	18
dont effectifs employés à l'étranger		

RÉSEAU

	2018	2017
Guichets permanents		
Guichets périodiques		
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque		
Succursales et agences en Europe		
Bureaux de représentation en Europe et Moyen Orient		

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	2018	2017
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS		**395 525**			**395 525**	**471 576**
VALEURS DONNÉES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRÉSORERIE		**580 000**			**580 000**	**510 000**
- au jour le jour						
- à terme		580 000			580 000	510 000
EMPRUNTS FINANCIERS		**8 463 000**			**8 463 000**	**8 313 000**
AUTRES DETTES						
INTÉRÊTS COURUS A PAYER		**94 148**			**94 148**	**89 669**
TOTAL		**9 532 672**			**9 532 672**	**9 384 245**

CAPITAUX PROPRES

en milliers de dirhams

CAPITAUX PROPRES	Encours 2017	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 2018
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 (+/-)	**560 886**	**127 073**	**-60 000**	**627 958**
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	**127 073**	**-127 073**	**123 731**	**123 731**
TOTAL	**960 619**	**-**	**63 731**	**1 024 350**

DATATION ET ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS

- Date de clôture [1]

31/12/2018

- Date d'établissement des états de synthèse [2]

29/01/2019

[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 »

- Etat des dérogations.
- Ventilation des titres de transaction et de placement et des titres d'investissement par catégorie d'émetteur.
- Valeur des titres de transaction et de placement et des titres d'investissement.
- Créances subordonnées.
- Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie.
- Engagements sur titres.
- Opérations de change à terme et engagements sur produis 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.

EY
Building a better working world

37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc

MAZARS

101, Boulevard Abdelmoumen
20360 Casablanca
Maroc

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

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2018

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 2018. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 1.098.745, dont un bénéfice net de KMAD 123.731.

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 2018 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 18 mars 2019

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

Mazars Audit et Conseil
MAZARS AUDIT ET CONSEIL
101, Bd Abdelmoumen
20360 CASABLANCA
Tél. : 0522 43 43 43 (L.C)
Abdou SOULEYE DIOP
Associé Gérant

Responsable de la Communication Financière : M. Anass GHARBAOUI
Cette publication financière est consultable sur le site web **www.wafabail.ma** rubrique « Espace Communication »