

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

en milliers de dirhams

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES		
	2017	2016
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	4 107 358	4 026 815
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
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	3 725 459	3 719 163
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
III. PRODUIT NET BANCAIRE	381 899	307 652
13. Produits d'exploitation non bancaire	397	675
14. Charges d'exploitation non bancaire		
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	88 005	85 960
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
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	117 835	106 653
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
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	30 881	78 306
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
VII. RÉSULTAT COURANT	207 338	194 021
26. Produits non courants	783	279
27. Charges non courantes	783	267
VIII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	207 338	194 033
28. Impôts sur les résultats	80 265	75 061
IX. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	127 073	118 972

HORS BILAN

en milliers de dirhams

HORS BILAN		
	2017	2016
ENGAGEMENTS DONNES	349 249	291 826
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		
ENGAGEMENTS REÇUS	1 900 000	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	1 200 000	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
AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES	-68	-108
Produits d'exploitation non bancaire	397	675
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	397	675
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	117 835	106 653
REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	30 881	78 306
Produits non courants	783	279
Charges non courantes	783	267
PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS	0	12

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		
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES	736 981	741 938
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	-397 904	-406 957
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	-397 904	-406 957
MARGE D'INTERETS	339 077	334 981

PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2017

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION

		en milliers de dirhams	
I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS	2017	2016	
1. (+) Intérêts et produits assimilés			
2. (-) Intérêts et charges assimilées	397 904	406 957	
MARGE D'INTÉRÊT	-397 904	-406 957	
3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	4 106 156	4 020 880	
4. (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	3 327 459	3 312 055	
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL ET DE LOCATION	778 697	708 825	
5. (+) Commissions perçues	1 174	5 892	
6. (-) Commissions servies	71	151	
MARGE SUR COMMISSIONS	1 103	5 741	
7. (+) Résultat des opérations sur titres de transaction			
8. (+) Résultat des opérations sur titres de placement			
9. (+) Résultat des opérations de change	3	43	
10. (+)Résultat des opérations sur produits dérivés			
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ	3	43	
11. (+) Divers autres produits bancaires			
12. (-) Diverses autres charges bancaires			
PRODUIT NET BANCAIRE	381 899	307 652	
13. (+) Résultat des opérations sur immobilisations financières			
14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire	397	675	
15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire			
16. (-) Charges générales d'exploitation	88 005	85 960	
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	294 292	222 367	
17. (+) Dotations nettes des reprises aux prov. pour créances et engage. par signature en souffrance	-81 283	- 22 413	
18. (+) Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-5 670	- 5 933	
RÉSULTAT COURANT	207 338	194 021	
RÉSULTAT NON COURANT	-	12	
19. (-) Impôts sur les résultats	80 265	75 061	
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	127 073	118 972	
II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	2017	2016	
(+) RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	127 073	118 972	
20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immob incorp et corp	4 882	4 472	
21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières			
22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux	5 777	5 941	
23. (+) Dotations aux provisions réglementées			
24. (+) Dotations non courantes			
25. (-) Reprises de provisions	107	8	
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	137 625	129 378	
31. (-) Bénéfices distribués	66 000	66 000	
(+) AUTOFINANCEMENT	71 625	63 378	

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

		en milliers de dirhams	
TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE	2017	2016	
Produits d'exploitation bancaire perçus	4 107 358	4 026 815	
Récupérations sur créances amorties	1 656	1 993	
Produits d'exploitation non bancaire perçus	1 180	954	
Charges d'exploitation bancaire versées	876 668	610 629	
Charges d'exploitation non bancaire versées		-	
Charges générales d'exploitation versées	83 123	81 488	
Impôts sur les résultats versés	75 061	71 203	
I. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	3 075 343	3 266 443	
Variation de :		-	
Créances sur les établissements de crédit et assimilés		-	
Créances sur la clientèle	1 529	11 216	
Titres de transaction et de placement		-	
Autres actifs	66 510	-29 050	
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-3 258 505	-3 539 691	
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	165 613	2 105 969	
Dépôts de la clientèle	-12 561	-12 315	
Titres de créance émis	31 489	-1 752 733	
Autres passifs	470	21 271	
II. SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	-3 005 455	-3 195 335	
III. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I + II)	69 887	71 108	
Produit des cessions d'immobilisations financières			
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles			
Acquisition d'immobilisations financières			
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	3 107	5 109	
Intérêts perçus			
Dividendes perçus			
IV. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	-3 107	-5 109	
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	-66 000	
V. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	-66 000	-66 000	
VI. VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+IV+V)	-2	-1	
VII. TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	4	5	
VIII. TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	2	4	

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

	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
C. TVA DUE OU CRÉDIT DE TVA = [A-B]	26 016	92 148	100 246	17 918

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

		en milliers de dirhams	
I.DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOT	2017	2016	
I.DETERMINATION DU RESULTAT			
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges	207 338	194 021	
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes	776	694	
. Déductions fiscales sur opérations courantes	-	-	
. Reports déficitaires imputes	-	-	
. Résultat courant théoriquement imposable	208 114	184 473	
. Impôt théorique sur résultat courant	-77 002	-68 255	
. Résultat courant fiscal après impôts	131 112	116 218	
II. INDICATIONS DU RÉGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES			

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

		en milliers de dirhams	
	Montant	Montant	
I. RESULTAT NET COMPTABLE	127 073		
*Bénéfice net	127 073		
*Perte nette			
II. REINTEGRATIONS FISCALES	89 967		
1. Courantes	776		
- Charges d'intérêts sur dettes subordonnées			
- Amortissement non déductible			
2. Non courantes	89 191		
- 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			
- Provision pour congé à payer			
II. DEDUCTIONS FISCALES		107	
1. Courantes			
- Abattement sur plus-value			
2. Non courantes		107	
- Reprise de provision pour risques generaux			
- Provision pour Inverstissement			
TOTAL	217 040	107	
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		216 933	
Bénéfice brut si T1→ T2 (A)		216 933	
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		216 933	
Bénéfice net fiscal (A-C)		216 933	
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 2016	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 2017
PROVISIONS DÉDUITES DE L'ACTIF SUR:	406 191	112 057	58 212		460 036
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 autres actifs	406 034	112 057	58 212		459 879
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	17 702	5 777	107	-	23 372
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux	17 702	5 777	107		23 372
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges					-
Provisions réglementées					
TOTAL	423 893	117 834	58 319	-	483 408

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	364 094		
Autres valeurs et sûretés réelles	2 742 180		
TOTAL	3 106 274		
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	
TOTAL			



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	
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	20 952 017	4 823 333	4 362 126	21 413 225	3 281 560	8 785 170	133 050	79 205	459 879	12 168 176
CRÉDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CRÉDIT-BAIL MOBILIER	15 156 285	3 795 057	3 462 669	15 488 673	2 885 684	6 970 655	19 148	50 087	24 545	8 493 473
- 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
CRÉDIT-BAIL IMMOBILIER	5 195 209	781 852	730 710	5 246 352	395 876	1 814 514	1 845	-	1 845	3 429 992
- 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
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYÉS	29 931	28 253		58 185						58 185
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	570 591	218 171	168 747	620 016			112 057	29 118	433 489	186 526
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	20 952 017	4 823 333	4 362 126	21 413 225	3 281 560	8 785 170	133 050	79 205	459 879	12 168 176

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	63 781	2 164	211	65 735	30 777	2 464		33 241	32 494
- 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									-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	16 852	1 161	8	18 005	11 578	2 418	-	13 996	4 009
- Immeubles d'exploitation									
- Terrain d'exploitation									
- Immeubles d'exploitation. Bureaux									
- Immeubles d'exploitation. Logements de fonction									
- Mobilier et matériel d'exploitation	15 152	1 001	-	16 153	10 616	2 171	-	12 787	3 366
- Mobilier et matériel de bureau d'exploitation	2 708	80		2 789	1 924	520		2 445	344
- Matériel Informatique	12 418	904		13 322	8 673	1 647		10 320	3 002
- Matériel roulant rattaché à l'exploitation	26	17		42	19	4		23	19
- Autres matériels d'exploitation (AGTS AMEG INST)	-			-				-	-
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	1 366	161		1 527	962	247		1 209	318
- Immobilisations corporelles hors exploitation	334		8	326	-		-	-	326
- Terrains hors exploitation	189			189					189
- Immeubles hors exploitation				-					
- Mobiliers et matériel hors exploitation				-					
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation	145		8	137				-	137
TOTAL	80 633	3 326	219	83 740	42 355	4 882	-	47 237	36 503

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
Actif								
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
TOTAL	206 587	385 214	5 162	47 327	319 314	6 380 159	4 641 091	11 393 053
Passif								
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés			810 000	200 000	3 471 576	4 313 000	500 000	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
TOTAL			810 000	200 000	3 571 576	5 343 000	550 000	10 474 576

DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS

en milliers de dirhams

DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS	2017	2016
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	106 983	178 661
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		
DIVERS AUTRES DÉBITEURS	2 814	3 027
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
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	149 867	144 699
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 DEVICES 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	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	306	-
COMPTES DE LIAISON ENTRE SIÈGE, SUCCURSALES ET AGENCES AU MAROC		
PRODUITS À RECEVOIR ET CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	40	89
Produits à recevoir		
Charges constatées d'avance	40	89
AUTRES COMPTES DE RÉGULATION	149 521	144 610
CRÉANCES EN SOUFFRANCE SUR OPÉRATIONS DIVERSES		
TOTAL DE L'ACTIF	256 850	323 360

DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS

en milliers de dirhams

DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS	2017	2016
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	571 457	535 205
SOMMES DUES À L'ÉTAT	193 441	235 637
SOMMES DUES AUX ORGANISMES DE PRÉVOYANCE	1 405	1 426
SOMMES DIVERSES DUES AU PERSONNEL	12 209	12 217
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	273 150	218 756
DIVERS AUTRES CRÉDITEURS	91 250	67 168
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
COMPTES DE RÉGULARISATION	287 935	262 928
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 DEVICES 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 À PAYER ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	287 935	262 928
Charges à payer	35 983	32 747
Produits constatés d'avance	251 952	230 181
AUTRES COMPTES DE RÉGULARISATION		
TOTAL DU PASSIF	859 392	798 133

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 - I.D. 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

DÉTAIL DES CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION

en milliers de dirhams		
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	2017	2016
. Charges de personnel	43 337	40 398
- Salaires et appointements	23 138	21 119
- Charges sociales	6 726	6 032
- Autres charges de personnel	13 472	13 246
. Impôts et taxes	1 957	1 948
. Charges externes	37 625	39 020
- 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
. Autres charges générales d'exploitation	204	123
- 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		
. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	4 882	4 472
- 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		
TOTAL	88 005	85 960

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

en milliers de dirhams		
ENGAGEMENTS	2017	2016
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	349 249	291 826
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	349 249	291 826
- Engagements irrévocables de crédit-bail	349 249	291 826
- 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 REÇUS	1 900 000	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	1 200 000	1 200 000
- Autres garanties reçues	1 200 000	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
		Entreprises financières
		Entreprises non financières
		Autre clientèle
2017		2016
COMPTES A VUE CRÉDITEURS		
COMPTES D'ÉPARGNE		
DÉPÔTS A TERME		
AUTRES COMPTES CRÉDITEURS		21 025
INTÉRÊTS COURUS A PAYER		-
TOTAL		21 025
		21 025
		33 587

COMMISSIONS

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

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT

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'issu 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 IMMOBILISÉ		
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 (1 ^{er} 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 prédotieuses	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 valeur 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 LA CLIENTÈLE

en milliers de dirhams		
CRÉANCES	Secteur public	Secteur privé
		Entreprises financières
		Ets non financières
		Autre clientèle
2017		2016
CRÉDITS DE TRÉSORERIE		
- Comptes à vue débiteurs		
- Créances commerciales sur le Maroc		
- Crédits à l'exportation		
- Autres crédits de trésorerie		
CRÉDITS À LA CONSOMMATION		5 645
CRÉDITS À L'ÉQUIPEMENT		
CRÉDITS IMMOBILIERS		5 762
AUTRES CRÉDITS		
CRÉANCES ACQUISES PAR		
AFFACTURAGE		
INTÉRÊTS COURUS A RECEVOIR		
CRÉANCES EN SOUFFRANCE		620 016
- Créances pré-douteuses		22 686
- Créances douteuses		27 106
- Créances compromises		570 223
TOTAL		620 016
		11 408
		631 423
		583 528

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
COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS		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

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS

en milliers de dirhams		
Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social
Participations dans les entreprises liées		
WAFAB COM	Publicité	3 000
Autres titres de participation		
TOTAL		

DETTES SUBORDONNÉES

en milliers de dirhams		
RUBRIQUES	Montant global	Non apparenté
		Apparentes
		Ets de cred & assim
		Ets financières
		Ets non financières
		Autres apparentes
2017		2016
DETTES SUBORDONNEES A DUREE DETERMINEE		-
- Titres subordonnés à durée déterminée		
- Emprunts subordonnés à durée déterminée auprès des ets de crédit		
DETTES SUBORDONNES A DUREE INDETERMINEE	50 000	50 000
- Titres subordonnés à durée indéterminée		
- Emprunts subordonnés à durée indéterminée auprès des ets de crédit	50 000	50 000
INTÉRÊTS COURUS À PAYER	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			
TOTAL						1 130 000 000			

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

DETTE S	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			
COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS		471 576			471 576	609 963
VALEURS DONNÉES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRÉSORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS		8 823 000			8 823 000	8 519 000
AUTRES DETTES						
INTÉRÊTS COURUS A PAYER		89 669			89 669	80 663
TOTAL		9 384 245			9 384 245	9 209 627

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
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 (+/-)	507 913	118 972	-66 000	560 886
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	118 972	-118 972	127 073	127 073
TOTAL	899 546	-	61 073	960 619

DATATION ET ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS

- Date de clôture ⁽¹⁾ 31/12/2017
- Date d'établissement des états de synthèse ⁽²⁾ 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 spéciaux 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^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 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

ERNST & YOUNG



Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

Mazars Audit et Conseil



Abdou SOULEYE DIOP
Associé Gérant

Les Commissaires aux Comptes

Responsable de la Communication Financière : M. Anass GHARBAOUI

Cette publication financière est consultable sur le site web 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
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



وفا بای
Wafabail