COMMUNICATION FINANCIÈRE

PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2019

RÉSULTATS AU 30 JUIN 2019
Communiqué de Wafabail

Au titre du premier semestre 2019, Wafabail a financé pour **2,3 milliards de dirhams** de projets d'investissements, marquant une progression de **7,9 %** par rapport à la même période de l'année dernière. Cette performance consolide sa position de leader du secteur, avec des taux de captation de **31,5 %** en volume et de **30,5 %** en nombre de contrats financés.

Par marché de clientèle, Wafabail a poursuivi sa dynamique commerciale envers la clientèle TPE notamment à travers l'amélioration continue des offres de services. En effet, à fin juin 2019, les dossiers financés ont augmenté de **3 %** en volume et de **14 %** en nombre par rapport à la même période de l'année dernière.

Pour sa part, le segment des PME représente **34%** des financements réalisés au cours du premier semestre 2019, avec une hausse de **17%** à fin juin 2019.

L'encours financier s'est amélioré, à fin juin 2019, de **4,5 %** par rapport à la même période en 2018 pour se situer à **13,1 milliards de dirhams** ce qui a permis à Wafabail de maintenir sa position de leader du secteur du crédit-bail en termes d'encours, avec une part de marché de **26,7 %**.

Le produit net bancaire s'est établi, au premier semestre 2019, à **226,9 millions de dirhams,** en croissance de **9,3 %**, comparativement au premier semestre 2018.

Le résultat net affiche une hausse de **19,1 %** pour atteindre **87,9 millions de dirhams** à fin juin 2019.

BILAN AU 30 JUIN 2019

en milliers de dirhams

ACTIF	juin 2019	déc. 2018
1. VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX	**1**	**1**
2. CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	**2**	**2**
À vue	2	2
À terme		
3. CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	**33 697**	**33 768**
. Crédits de trésorerie et à la consommation	29 414	29 196
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	4 283	4 571
. 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	**357 173**	**310 229**
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	**12 642 877**	**12 545 816**
11. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**30 578**	**31 296**
12. IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**2 491**	**2 984**
TOTAL DE L'ACTIF	**13 066 823**	**12 924 099**

PASSIF	juin 2019	déc. 2018
1. BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX		
2. DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	**9 335 573**	**9 532 672**
. À vue	310 368	395 934
. À terme	9 025 205	9 136 738
3. DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE	**21 379**	**20 439**
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	21 379	20 439
4. TITRES DE CRÉANCE ÉMIS	**1 508 335**	**1 356 988**
. Titres de créance négociables	1 480 000	1 330 000
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis	28 335	26 988
5. AUTRES PASSIFS	**1 048 263**	**887 851**
6. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**25 610**	**27 403**
7. PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
8. SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPÉCIAUX DE GARANTIE		
9. DETTES SUBORDONNÉES	**75 363**	**74 395**
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 (+/-)	**691 690**	**627 958**
15. RÉSULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (+/-)		
16. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+/-)	**87 949**	**123 731**
TOTAL DU PASSIF	**13 066 823**	**12 924 099**

HORS BILAN

en milliers de dirhams

HORS BILAN	juin 2019	déc. 2018
ENGAGEMENTS DONNES	**259 427**	**372 022**
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établis. de crédit et assimilés		
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	259 427	372 022
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**	**2 650 000**
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	1 950 000
9. Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers		
10. Titres vendus à réméré		
11. Autres titres à recevoir		

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

en milliers de dirhams

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	juin 2019	juin 2018
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	**2 187 381**	**2 113 101**
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	2 185 227	2 111 668
6. Commissions sur prestations de service	2 153	1 433
7. Autres produits bancaires	1	
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	**1 960 452**	**1 905 461**
8. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	167 162	175 906
9. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	0	0
10. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	26 885	23 482
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail	1 766 373	1 706 042
12. Autres charges bancaires	31	31
III. PRODUIT NET BANCAIRE	**226 929**	**207 640**
13. Produits d'exploitation non bancaire	146	221
14. Charges d'exploitation non bancaire		
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	**46 107**	**45 631**
15. Charges de personnel	23 255	22 386
16. Impôts et taxes	993	981
17. Charges externes	19 870	19 922
18. Autres charges générales d'exploitation	160	112
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	1 829	2 231
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	**69 665**	**64 392**
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	69 665	64 382
21. Pertes sur créances irrécouvrables		10
22. Dotations aux autres provisions		
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	**35 315**	**20 300**
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	32 520	20 032
24. Récupérations sur créances amorties	1 002	268
25. Autres reprises de provisions	1 793	-
VII. RÉSULTAT COURANT	**146 618**	**118 138**
26. Produits non courants	77	0
27. Charges non courantes	4 621	231
VIII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	**142 073**	**117 907**
28. Impôts sur les résultats	54 124	44 064
IX. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	**87 949**	**73 843**

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION

en milliers de dirhams

I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS	juin 2019	juin 2018
1. (+) Intérêts et produits assimilés		
2. (-) Intérêts et charges assimilées	194 047	199 388
MARGE D'INTÉRÊT	**-194 047**	**-199 388**
3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 185 227	2 111 668
4. (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 766 373	1 706 042
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL ET DE LOCATION	**418 853**	**405 626**
5. (+) Commissions perçues	2 153	1 433
6. (-) Commissions servies	20	25
MARGE SUR COMMISSIONS	**2 133**	**1 408**
7. (+) Résultat des opérations sur titres de transaction		
8. (+) Résultat des opérations sur titres de placement		
9. (+) Résultat des opérations de change	-10	-6
10. (+)Résultat des opérations sur produits dérivés		
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHE	**-10**	**-6**
11. (+) Divers autres produits bancaires		
12. (-) Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	**226 929**	**207 640**
13. (+) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire	146	221
15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire		
16. (-) Charges générales d'exploitation	46 107	45 631
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	**180 968**	**162 230**
17. (±) Dotations nettes des reprises aux prov. pour créances et engage. par signature en souffrance	36 143	44 092
18. (+) Autres dotations nettes des reprises aux provisions	1 793	
RÉSULTAT COURANT	**146 618**	**118 138**
RÉSULTAT NON COURANT	**-4 544**	**-231**
19. (-) Impôts sur les résultats	54 124	44 064
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	**87 949**	**73 843**
II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	**juin 2019**	**juin 2018**
(+) RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	**87 949**	**73 843**
20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immob incorp et corp	1 829	2 231
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	1 793	-
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	**87 985**	**76 073**
31. (-) Bénéfices distribués	60 000	60 000
(+) AUTOFINANCEMENT	**27 985**	**16 073**

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 30 JUIN 2019

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	**22 738 046**	**2 236 197**	**1 807 582**	**23 166 660**	**1 753 611**	**9 963 585**	**74 750**	**42 466**	**560 199**	**12 642 877**
CRÉDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CRÉDIT-BAIL MOBILIER	**16 387 040**	**1 547 141**	**1 476 381**	**16 457 800**	**1 540 672**	**7 801 111**	**4 922**	**9 846**	**20 507**	**8 636 182**
- Crédit-bail mobilier en cours	312 054	109 922	62 398	359 578	-	-	-	-	-	359 578
- Crédit-bail mobilier loué	15 934 046	1 434 130	1 406 032	15 962 144	1 536 335	7 730 919	4 879	9 809	20 419	8 210 806
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	140 940	3 089	7 951	136 078	4 338	70 192	43	37	88	65 798
CRÉDIT-BAIL IMMOBILIER	**5 569 198**	**484 229**	**223 358**	**5 830 070**	**212 939**	**2 162 473**	**163**	**100**	**265**	**3 667 331**
- Crédit-bail immobilier en cours	243 205	62 636	54 460	251 381	-	-	-	-	-	251 381
- Crédit-bail immobilier loué	5 223 246	393 575	166 548	5 450 273	208 296	2 067 062	163	-	265	3 382 946
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation	102 747	28 018	2 350	128 416	4 643	95 411	-	100	-	33 004
LOYERS COURUS À RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURÉS										
LOYERS IMPAYÉS	**39 486**	**8 486**		**47 971**						**47 971**
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	**742 322**	**196 341**	**107 844**	**830 819**			**69 665**	**32 520**	**539 427**	**291 393**
VNC EN SOUFFRANCE										
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN LOCATION SIMPLE										
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS À RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURÉS										
LOYERS IMPAYÉS										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
TOTAL	**22 738 046**	**2 236 197**	**1 807 582**	**23 166 660**	**1 753 611**	**9 963 585**	**74 750**	**42 466**	**560 199**	**12 642 877**

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS

en milliers de dirhams

CRÉANCES	Établissements de crédit et assimilés au Maroc			Établissements de crédit à l'étranger	juin 2019	déc. 2018
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS		**309 651**			**309 651**	**395 525**
VALEURS DONNÉES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRÉSORERIE		**780 000**			**780 000**	**580 000**
- au jour le jour						
- à terme		780 000			780 000	580 000
EMPRUNTS FINANCIERS		**8 158 000**			**8 158 000**	**8 463 000**
AUTRES DETTES						
INTÉRÊTS COURUS À PAYER		**87 922**			**87 922**	**94 148**
TOTAL		**9 335 573**			**9 335 573**	**9 532 673**

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

en milliers de dirhams

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE	juin 2019	déc. 2018
Produits d'exploitation bancaire perçus	2 187 381	4 256 331
Récupérations sur créances amorties	1 002	308
Produits d'exploitation non bancaire perçus	223	374
Charges d'exploitation bancaire versées	289 010	583 805
Charges d'exploitation non bancaire versées	4 621	1 961
Charges générales d'exploitation versées	44 279	85 238
Impôts sur les résultats versés	80 265	80 265
I. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	**1 770 431**	**3 505 744**
Variation de :		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	
Créances sur la clientèle	70	-22 360
Titres de transaction et de placement		
Autres actifs	-46 944	-53 379
Immobilisations donnée en crédit-bail et en location	-1 809 558	-3 738 369
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-190 874	143 949
Dépôts de la clientèle	940	-586
Titres de créance émis	150 000	200 000
Autres passifs	186 554	27 043
II. SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	**-1 709 812**	**-3 443 702**
III. FLUX DE TRÉSOR NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I + II)	**60 619**	**62 042**
Produit des cessions d'immobilisations financières	-	
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Acquisition d'immobilisations financières		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	619	2 042
Intérêts perçus		
Dividendes perçus		
IV. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	**-619**	**-2 042**
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	-60 000
V. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	**-60 000**	**-60 000**
VI. VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+IV+V)		**1**
VII. TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	**1**	**2**
VIII. TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	**1**	**1**

CAPITAUX PROPRES

en milliers de dirhams

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2018	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2019
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 (+/-)	**627 958**	**123 731**	**-60 000**	**691 690**
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	**123 731**	**-123 731**	**87 949**	**87 949**
TOTAL	**1 024 350**	**-**	**27 949**	**1 052 299**

ÉTAT DES CRÉANCES EN SOUFFRANCE ET PROVISIONS

en milliers de dirhams

Nature	juin 2019		déc. 2018	
	Créances en souffrance	Provisions	Créances en souffrance	Provisions
Créances Pré-douteuses	49 542	8 348	42 559	7 109
Créances Douteuses	55 377	23 186	39 405	16 719
Créances Compromises	725 900	507 893	660 359	478 454
Total	**830 819**	**539 427**	**742 322**	**502 282**

EY
Building a better working world

Fidaroc Grant Thornton
L'instinct de la croissance

37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050, Casablanca
Maroc

47, Rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc

WAFABAIL S.A

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2019

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la société WAFABAIL S.A comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2019. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 1.127.662, dont un bénéfice net de KMAD 87.949, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Nous avons effectué notre examen limité 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 provisoire 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 provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société WAFABAIL S.A arrêtés au 30 juin 2019, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 18 septembre 2019

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
ERNST & YOUNG S.A.R.L
37, Bd Abdellatif Ben Kaddour - Casablanca -
Tél.:(212) 522 42 79 00/Fax :(212) 522 39 02 26

Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

FIDAROC GRANT THORNTON
FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du réseau Grant Thornton International
47, Rue Allal Ben Abdellah - Casa
Tél.: 0522 54 68 00 - Fax : 0522 20 56 70

Faïçal MEKOUAR
Associé