

37, Bd Abdellatif Ben Kaddour 20 050 Casablanca Maroc



101, Boulevard Abdelmoumen 20360 Casablanca Maroc

WAFABAIL

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2017



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour 20 050 Casablanca Maroc

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



101, Boulevard Abdelmoumen 20360 Casablanca Maroc

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1er 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

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

Abdeslam BERRADA ALLAM Associé Mazars Audit et Conseil

Abdou SOULEYE DIOP Associé Gérant

ETATS DE SYNTHESE

EXERCICE CLOS LE 31/12/2017

Raison social WAFABAIL

Activité CREDIT BAIL

Identification fiscale 0 1 0 8 4 0 1 8

N° Patente 3 6 3 6 3 3 1 5

Adresse 39-41 Boulevard Moulay Youssef

Casablanca - Maroc

A Casablanca le, 15 mars 2018

SIGNATURE

CADRE RESERVE A L'ADMINISTRATION

Numéro d'Enregistrement de la Déclaration :

Raison sociale WAFABAIL SA. à Directoire et Conseil de Surveillance 39-41 Boulevard Moulay Youssef Casablanca

ETAT DES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES AU 31/12/2017

		AU 31/12/2017	
Etats de synthèse			
•		Bilan (Actif / Passif)	
		Hors bilan	
		Compte de produits et charges	
		Etat des soldes de gestion	
		Compte de produits et charges détaille	
		Tableau des flux de trésorerie	
A - Principes et mé	thodas co		
A - Fillicipes et ille			1
		Principes et méthodes appliqués	Nifant
		Etat des dérogations	Néant
D 0 1/ / III		Etat des changements de méthodes	
B. Complement d'ir		ns au bilan et au compte de produits et charges	
		Créances sur les établissements de crédit et assimilés	
	B.2	Créances sur la clientèle	
	B.3	Ventilation des titres de transaction et de placement et des titres d'investissement	Néant
	Б.5	par catégorie d'émetteur	iveant
	B.4	Valeurs des titres de transaction et de placement et des titres d'investissement	Néant
	B.5	Détail des autres actifs	
	B.6	Titres de participation et emplois assimilés	
	B.7	Créances subordonnées	Néant
	B.8	Immobilisations données en crédit-bail et en location	
	B.9	Immobilisations incorporelles et corporelles	
	B.10	Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	
	B.11	Dépôts de la clientèle	
	B.12	Titres de créance émis	
	B.13	Détail des autres passifs	
	B.14	Provisions	
	B.15	Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	Néant
		Dettes subordonnées	
	B.17	Capitaux propres	
		Engagements de financement et de garantie	
		Engagements sur titres	Néant
		Opérations de change à terme et engagements sur produis dérivés	Néant
		Valeurs et sûretés reçues et données en garantie	
		Concentration des risques sur un même bénéficiaire	Néant
		Ventilation du total de l'actif, du passif et de l'hors bilan en monnaie étrangères	Néant
		Marge d'intérêt	
		Produits sur titres de propriété	Néant
		Commissions	
		Résultat des opérations de marché	Néant
		Charges générales d'exploitation	
		Autres produits et charges	1
		Ventilation des résultats par métiers ou pôle d'activité et par zone géographique	Néant
		Passage du résultat net comptable au résultat net fiscal	ount
		Détermination du résultat courant après impôts	1
		Détail de la taxe sur la valeur ajoutée	1
C. Autres information		potan do la taxo da la valour ajoutoc	
C. Auties iniormation		Décontition de conital conital	1
		Répartition du capital social	1
		Affectation des résultats intervenue au cours de l'exercice	1
		Résultats et autres éléments des trois derniers exercices	+
<u>l</u>	C.4	Datation et événements postérieurs	

BILAN AU 31/12/2017

ACTIF	31/12/2017	31/12/2016
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 752,87	4 095,42
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	2 371,60	2 371,60
. A vue	2 371,60	2 371,60
. A terme		
3. Créances sur la clientèle	11 407 573,64	12 936 844,95
. Crédits de trésorerie et à la consommation	5 645 464,88	6 003 444,41
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	5 762 108,76	6 933 400,54
. 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	256 849 884,42	323 360 264,46
7. Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
8. Titres de participation et emplois assimilés	2 706,00	2 706
9. Créances subordonnées		
10. Immobilisations données en crédit-bail et en location	12 168 176 136,02	11 774 914 804,26
11. Immobilisations incorporelles	32 494 308,29	33 004 251,28
12. Immobilisations corporelles	4 009 247,70	5 274 191,70
TOTAL DE L'ACTIF	12 472 943 980,54	12 149 499 529,67

PASSIF	31/12/2017	31/12/2016	
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux			
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	9 384 245 089,59	9 209 626 781,98	
. A vue	472 112 042,96	612 736 266,92	
. A terme	8 912 133 046,63	8 596 890 515,06	
3. Dépôts de la clientèle	21 025 479,86	33 586 820,73	
. Comptes à vue créditeurs			
. Comptes d'épargne			
. Dépôts à terme	15 985 865,99	15 366 108,86	
. Autres comptes créditeurs	5 039 613,87	18 220 711,87	
4. Titres de créance émis	1 151 841 886,74	1 120 352 775,62	
. Titres de créance négociables	1 130 000 000,00	1 095 000 000,00	
. Emprunts obligataires			
. Autres titres de créance émis	21 841 886,74	25 352 775,62	
5. Autres passifs	859 392 201,72	798 133 273,05	
6. Provisions pour risques et charges	23 371 884,61	17 701 526,61	
7. Provisions réglementées			
8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie			
9. Dettes subordonnées	72 448 638,91	70 552 333,36	
10. Ecarts de réévaluation			
11. Réserves et primes liées au capital	122 660 303,85	122 660 303,85	
12. Capital	150 000 000,00	150 000 000,00	
13. Actionnaires. Capital non versé (-)			
14. Report à nouveau (+/-)	560 885 714,47	507 913 446,61	
15.Résultats nets en instance d'affectation (+/-)			
16. Résultat net de l'Exercice (+/-)	127 072 780,79	118 972 267,86	
TOTAL DU PASSIF	12 472 943 980,54	12 149 499 529,67	

Raison sociale WAFABAIL SA. à Directoire et Conseil de Surveillance 41, Bd Moulay Youssef Casablanca

HORS BILAN AU 31/12/2017

HORS BILAN	31/12/2017	31/12/2016
ENGAGEMENTS DONNES	349 248 564,71	291 825 767,05
1.Engagements de financement donnés en faveur d'établissements		
de crédit et assimilés		
2.Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	349 248 564,71	291 825 767,05
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 RECUS	1 900 000 000,00	1 900 000 000,00
7.Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	700 000 000,00	700 000 000,00
8.Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 200 000 000,00	1 200 000 000,00
9.Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
10. Titres vendus à réméré		
11. Autres titres à recevoir		

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31/12/2017

	31/12/2017	31/12/2016
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	4 107 358 221,66	4 026 815 426,14
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	4 106 155 781,66	4 020 879 923,48
6.Commissions sur prestations de service	1 174 008,33	5 891 645,83
7.Autres produits bancaires	28 431,67	43 856,83
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	3 725 459 064,80	3 719 162 933,99
8.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	358 556 970,41	317 099 690,77
9.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
10.Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	39 346 998,61	89 856 818,83
11.Charges sur immobilisations en crédit-bail	3 327 458 800,59	3 312 054 952,35
12.Autres charges bancaires	96 295,19	151 472,04
III. PRODUIT NET BANCAIRE	381 899 156,86	307 652 492,15
13.Produits d'exploitation non bancaire	397 450,18	674 968,52
14.Charges d'exploitation non bancaire		
IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	88 004 846,42	85 960 262,38
15.Charges de personnel	43 336 624,04	40 397 587,11
16.Impôts et taxes	1 957 281,84	1 947 561,93
17.Charges externes	37 625 287,09	39 019 532,14
18.Autres charges générales d'exploitation	203 883,05	123 200,00
19.Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	4 881 770,40	4 472 381,20

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31/12/2017

	31/12/2017	31/12/2016
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	117 834 860,37	106 653 124,65
20.Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	112 057 088,64	78 355 093,55
21.Pertes sur créances irrécouvrables	493,73	22 357 042,08
22.Dotations aux autres provisions	5 777 278,00	5 940 989,02
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	30 881 132,87	78 306 495,20
23.Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	29 118 087,72	76 305 233,16
24.Récupérations sur créances amorties	1 656 125,15	1 993 462,04
25.Autres reprises de provisions	106 920,00	7 800,00
VII. RESULTAT COURANT	207 338 033,12	194 020 568,84
26.Produits non courants	782 904,80	279 229,93
27.Charges non courantes	782 870,44	266 752,47
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS	207 338 067,48	194 033 046,30
28.Impôts sur les résultats	80 265 286,69	75 060 778,44
IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE	127 072 780,79	118 972 267,86
TOTAL PRODUITS	4 139 419 709,51	4 106 076 119,79
TOTAL CHARGES	4 012 346 928,72	3 987 103 851,93
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	127 072 780,79	118 972 267,86

ETAT DES SOLDES DE GESTION AU 31/12/2017

1. (+) Intérêts et produits assimilés		
2. (-) Intérêts et charges assimilées	397 903 969,02	406 956 509,60
MARGE D'INTERET	-397 903 969,02	-406 956 509,60
3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	4 106 155 781,66	4 020 879 923,48
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	3 327 458 800,59	3 312 054 952,35
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	778 696 981,07	708 824 971,13
5. (+) Commissions perçues	1 174 008,33	5 891 645,83
6. (-) Commissions servies	71 307,00	150 547,00
Marge sur commissions	1 102 701,33	5 741 098,83
7. (+) Résultat des opérations sur titres de transaction		
8. (±) Résultat des opérations sur titres de placement		
9.(<u>+</u>) Résultat des opérations de change	3 443,48	42 931,79
10. (<u>+</u>)Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	3 443,48	42 931,79
11.(+) Divers autres produits bancaires		
12.(-) Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	381 899 156,86	307 652 492,15
13.(±) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	397 450,18	674 968,52
15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire		
16.(-) Charges générales d'exploitation	88 004 846,42	85 960 262,38
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	294 291 760,62	222 367 198,29
17.(<u>+</u>) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-81 283 369,50	-22 413 440,43
18. (±) Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-5 670 358,00	-5 933 189,02
RESULTAT COURANT	207 338 033,12	194 020 568,84
RESULTAT NON COURANT	34,36	12 477,46
19.(-) Impôts sur les résultats	80 265 286,69	75 060 778,44
10.() impose sur les resultats		

ETAT DES SOLDES DE GESTION (suite) AU 31/12/2017

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	31/12/2017	31/12/2016
(±) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	127 072 780,79	118 972 267,86
20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	4 881 770,40	4 472 381,20
21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux	5 777 278,00	5 940 989,02
23. (+) Dotations aux provisions réglementées		
24. (+) Dotations non courantes		
25. (-) Reprises de provisions	106 920,00	7 800,00
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		
(±) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	137 624 909,19	129 377 838,08
31. (-) Bénéfices distribués	66 000 000,00	66 000 000,00
(±) AUTOFINANCEMENT	71 624 909,19	63 377 838,08

ETAT B6

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES

AU 31/12/2017

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 émetttrice		Produits inscrits au CPC de l'exercice	
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	
Participations dans les entreprises liées									
WAFACOM	Publicité	3 000 000,00	5,33%	160 000,00	2 706,00	31/12/2017	-365 078,14	-625 010,81	
Autres titres de participation									
		1			NEANT				
ТОТА	L			160 000,00	2 706,00				

CHARGES	31/12/2017	31/12/2016
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	3 725 459 064,79	3 719 162 933,89
.Charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	<u>358 556 970,41</u>	<u>317 099 690,77</u>
- Intérêts sur comptes des Banques centrales, du Trésor public et du Service des chèques postaux		
- Intérêts sur comptes ordinaires des établissements de crédit et assimilés	1 135 860,99	1 412 442,06
- Intérêts sur valeurs données en pension, emprunts et autres comptes créditeurs . Intérêts sur valeurs données en pension	355 637 314,43	313 792 609,17
. Intérêts sur comptes et emprunts de trésorerie . Intérêts sur emprunts financiers	355 637 314,43	313 792 609,17
- Intérêts sur opérations internes au réseau doté d'un organe central		
- Intérêts sur opérations avec le siège, les succursales et les agences à l'étranger		
- Commissions sur engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	487 859,68	471 880,47
- Commissions sur engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 295 935,31	1 422 759,07
- Autres charges d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés		
Charges sur opérations avec la clientèle	0,00	0,00
- Intérêts sur comptes à vue créditeurs de la clientèle		
- Intérêts sur comptes d'épargne		
- Intérêts sur dépôts à terme		
 Intérêts sur autres dettes envers la clientèle Intérêts sur valeurs données en pension Intérêts sur emprunts de trésorerie Intérêts sur emprunts financiers 	0,00	0,00
- Commissions sur engagements de financement reçus de la clientèle		
- Commissions sur engagements de garantie reçus de la clientèle		
- Autres charges d'intérêts sur opérations avec la clientèle	0,00	0,00
.Charges sur opérations sur titres	<u>39 346 998,61</u>	<u>89 856 818,83</u>
- Pertes sur titres de transaction		
- Etalement de la prime sur titres de placement		
- Etalement de la prime sur titres d'investissement		
- Charges sur titres de créance émis	39 346 998,61	89 856 818,83
- Moins-values de cession sur titres de placement	·	
- Autres charges sur opérations sur titres		
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	3 327 458 800,58	<u>3 312 054 952,25</u>
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location avec option d'achat	3 327 458 800,58	3 312 054 952,25
. Dotations aux amortissements des immobilisations en crédit-bail	3 281 559 694,12	3 255 022 105,73
 Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations en crédit-bail Moins-values de cession sur immobilisations en crédit-bail Autres charges sur immobilisations en crédit-bail 	45 899 106,46	30 841 262,79 26 191 583,73
- Charges sur immobilisations en location simple	0,00	0,00
 Dotations aux amortissements des immobilisations en location simple Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations en location simple Moins-values de cession sur immobilisations en location simple 		
. Autres charges sur immobilisations en location simple		

CHARGES	31/12/2017	31/12/2016	
.Autres charges bancaires	<u>96 295,19</u>	<u>151 472,04</u>	
- Charges sur moyens de paiement			
- Autres charges sur prestations de service	71 307,00	150 547,00	
- Charges sur dettes subordonnées et fonds publics affectés			
- Charges sur engagements sur titres	0,00	0,00	
Pertes sur engagements sur titres Commissions sur engagements sur titres			
- Charges sur produits dérivés	0,00	0,00	
. Pertes sur produits dérivés de taux d'intérêts			
. Pertes sur produits dérivés de cours de change	0,00	0,00	
Pertes sur produits dérivés d'autres instruments Commissions sur produits dérivés			
- Charges sur opérations de change	24 988,19	925,04	
. Pertes sur opérations de change	24 988,19	925,04	
. Commissions sur opérations de change			
- Diverses autres charges bancaires			
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	0,00	0,00	
- Charges sur valeurs et emplois divers	0,00	0,00	
. Charges sur immobilisations acquises par voie d'adjudication			
. Charges sur immobilisations détenues dans le cadre de la promotion immobilière			
. Autres charges sur valeurs et emplois divers	0,00	0,00	
- Moins-values de cession sur immobilisations financières			
- Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles			
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	88 004 846.42	<u>85 960 262,38</u>	
.Charges de personnel	<u>43 336 624,04</u>	40 397 587,11	
- Salaires et appointements	22 707 104,20	21 119 259,18	
- Charges d'assurances sociales	4 325 623,24	3 993 173,87	
- Charges de retraite	2 130 552,33	1 888 135,69	
- Charges de formation	270 072,16	150 532,25	
- Autres charges de personnel	13 903 272,11	13 246 486,12	
. Impôts et taxes	<u>1 957 281,84</u>	<u>1 947 561,93</u>	
Charges externes	<u>37 625 287,09</u>	<u>39 019 532,14</u>	
- Loyers de crédit-bail et de location	5 146 031,68	4 973 257,16	
- Frais d'entretien et de réparation	6 157 238,98	6 238 757,26	
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	17 229 920,72	18 793 374,81	
- Transports et déplacements	577 757,28	691 414,42	
- Publicité,publications et relations publiques	2 679 227,11	2 472 417,98	
- Autres charges externes	5 835 111,32	5 850 310,51	

CHARGES	31/12/2017	31/12/2016
. Autres charges générales d'exploitation	203 883,05	123 200,00
- Frais préliminaires		
- Frais d'acquisitions des immobilisations		
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices		
- Dons, libéralités et lots	200 200,00	123 200,00
- Diverses autres charges générales d'exploitation	3 683,05	
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	<u>4 881 770,40</u>	4 472 381,20
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	2 463 729,00	2 119 408,36
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	2 418 041,40	2 352 972,84
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles		
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	117 834 860,37	106 653 124,65
- Dotations aux provisions pour créances en souffrance	112 057 088,64	78 355 093,55
- Pertes sur créances irrécouvrables	493,73	22 357 042,08
- Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
- Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature		
- Dotations aux provisions pour autres risques et charges	5 777 278,00	5 940 989,02
- Dotations aux provisions réglementées		
- Dotations aux autres provisions		
CHARGES NON COURANTES	<u>782 871,44</u>	266 752,47
- Dotations non courantes aux amortissements		
- Dotations non courantes aux provisions		
- Autres charges non courantes	782 871,44	266 752,47
IMPOTS SUR LES RESULTATS	80 265 286,68	<u>75 060 778,44</u>
TOTAL DES CHARGES	4 012 346 929,70	3 987 103 851,83
BENEFICE CONTRACTOR CO	127 072 780,85	118 972 267,96

PRODUITS	31/12/2017	31/12/2016
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	4 107 358 221,34	4 026 815 426,14
.Produits sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	0,00	0,00
- Intérêts sur comptes des Banques centrales, du Trésor public et du Service des chèques postaux		
- Intérêts sur comptes ordinaires des établissements de crédit et assimilés		
 Intérêts sur valeurs reçues en pension, prêts et autres comptes débiteurs Intérêts sur valeurs reçues en pension Intérêts sur comptes et prêts de trésorerie Intérêts sur prêts financiers Intérêts sur autres comptes débiteurs Intérêts sur opérations internes au réseau doté d'un organe central 	0,00	0,00
- Intérêts sur opérations avec le siège, les succursales et les agences à l'étranger		
- Commissions sur engagements de financement en faveur des établissements de crédit et assimilés		
- Commissions sur engagements de garantie donnés d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
- Autres produits d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés		
.Produits sur opérations avec la clientèle	0,00	0,00
- Intérêts sur comptes à vue débiteurs de la clientèle		
- Intérêts sur crédits de trésorerie		
- Intérêts sur crédits à l'équipement		
- Intérêts sur crédits à la consommation		
- Intérêts sur crédits immobiliers		
- Intérêts sur créances acquises par affacturage		
 Intérêts sur autres créances sur la clientèle Intérêts sur valeurs reçues en pension Intérêts sur prêts de trésorerie Intérêts sur prêts financiers Intérêts sur diverses autres créances Commissions sur engagements de financement en faveur de la clientèle 	0,00	0,00
- Commissions sur engagements de garantie donnés d'ordre de la clientèle		
- Autres produits d'intérêts sur opérations avec la clientèle		
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	0,00	0,00
- Gains sur titres de transaction		
- Intérêts sur titres de placement. Titres de créance		
- Etalement de la décote sur titres de placement		
- Intérêts sur titres d'investissement		
- Etalement de la décote sur titres d'investissement		
- Produits sur titres de créance émis		
- Plus-values de cession sur titres de placement		
- Autres produits d'intérêts sur opérations sur titres		
Produits sur titres de propriété	0,00	0,00
- Produits sur titres de placement. Titres de propriété		
- Produits sur titres de participation et emplois assimilés	0,00	0,00

PRODUITS	31/12/2017	31/12/2016
. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	<u>4 106 155 781,34</u>	4 019 461 727,01
- Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location avec option d'achat . Loyers . Reprises de provisions des immobilisations en crédit-bail . Plus-values de cession sur immobilisations en crédit-bail . Autres produits sur immobilisations en crédit-bail - Produits sur immobilisations en location simple	4 106 155 781,34 3 983 642 883,03 29 094 105,54 65 900 463,40 27 518 329,37	4 019 461 727,01 3 936 770 521,04 0,00 47 699 577,15 34 991 628,82
Loyers Reprises de provisions des immobilisations en location simple Plus-values de cession sur immobilisations en location simple Autres produits sur immobilisations en location simple		
. Commissions sur prestations de service	<u>1 174 008,33</u>	<u>7 308 842,30</u>
- Commissions sur fonctionnement de comptes		
- Commissions sur moyens de paiement		
- Commissions sur opérations sur titres		
- Commissions sur titres en gestion ou en dépôt		
- Commissions sur prestations de service sur crédit		
- Commissions sur activités de conseil et d'assistance		
- Commissions sur ventes de produits d'assurance		
- Autres commissions sur prestations de service	1 174 008,33	7 308 842,30
. <u>Autres produits bancaires</u>	28 431,67	44 856,83
- Produits sur créances subordonnées		
- Produits sur engagements sur titres	0,00	0,00
Gains sur engagements sur titres Commissions sur engagements sur titres		
- Produits sur engagements sur produits dérivés		
 Gains sur produits dérivés de taux d'intérêts Gains sur produits dérivés de cours de change Gains sur produits dérivés d'autres instruments Commissions sur produits dérivés 		
- Produits sur opérations de change	28 431,67	44 856,83
Gains sur opérations de change Commissions sur opérations de change - Divers autres produits bancaires	28 431,67	44 856,83

PRODUITS	31/12/2017	31/12/2016
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	<u>397 450,18</u>	<u>674 968,52</u>
- Produits sur valeurs et emplois divers	0,00	0,00
 Produits sur immobilisations acquises par voie d'adjudication Produits sur immobilisations détenues dans le cadre de la promotion immobilière Autres produits sur valeurs et emplois divers 		
- Plus-values de cession sur immobilisations financières		
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	0,00	0,00
- Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
- Produits accessoires	397 450,18	674 968,52
- Subventions reçues		
- Autres produits d'exploitation non bancaire	0,00	0,00
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	30 881 134,23	<u>78 306 495,20</u>
- Reprises de provisions pour créances en souffrance	29 118 089,08	76 305 233,16
- Récupérations sur créances amorties	1 656 125,15	1 993 462,04
- Reprises de provisions pour dépréciation des titres de placement		
- Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
- Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles et corporelles		
- Reprises de provisions pour risques d'éxécution d'engagements par signature		
- Reprises de provisions pour autres risques et charges	106 920,00	7 800,00
- Reprises de provisions réglementées		
- Reprises des autres provisions		
PRODUITS NON COURANTS	<u>782 904,80</u>	<u>279 229,93</u>
- Reprises non courantes des amortissements		
- Reprises non courantes de provisions		
- Autres produits non courants	782 904,80	279 229,93
TOTAL DES PRODUITS	4 139 419 710,55	4 106 076 119,79
<u>PERTE</u>		

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE AU 31/12/2017

	TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE	31/12/2017	31/12/2016
(+)	Produits d'exploitation bancaire perçus	4 107 358 221,66	4 026 815 426,14
(+)	Récupérations sur créances amorties	1 656 125,15	1 993 462,04
(+)	Produits d'exploitation non bancaire perçus	1 180 354,98	954 198,45
(-)	Charges d'exploitation bancaire versées	876 668 338,23	610 629 174,79
(-)	Charges d'exploitation non bancaire versées	-	-
(-)	Charges générales d'exploitation versées	83 123 076,02	81 487 881,18
(-)	Impôts sur les résultats versés	75 060 780,00	71 203 048,57
	I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	3 075 342 507,54	3 266 442 982,09
	Variation de :	-	-
(+)	Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-
(+)	Créances sur la clientèle	1 529 271,31	11 215 582,21
(+)	Titres de transaction et de placement	-	-
(+)	Autres actifs	66 510 380,04	29 050 197,89
(+)	Immobilisations données en crédit-bail et en location -	3 258 505 306,73	3 539 691 293,89
(+)	Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	165 612 559,21	2 105 968 593,67
(+)	Dépôts de la clientèle -	12 561 340,87	12 314 889,77
(+)	Titres de créance émis	31 489 111,12 -	1 752 732 975,81
(+)	Autres passifs	470 229,68	21 270 599,04
	II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-3 005 455 096,24	-3 195 334 582,44
	III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	69 887 411,30	71 108 399,65
(+)	Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
(+)	Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
(-)	Acquisition d'immobilisations financières	-	-
(-)	Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	3 106 883,41	5 108 882,28
(+)	Intérêts perçus	-	-
(+)	Dividendes perçus	-	-
	IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	3 106 883,41 -	5 108 882,28
	Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
	Emission de dettes subordonnées	-	-
	Emission d'actions	-	-
	Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-
	Intérêts versés	-	-
	Dividendes versés -	66 000 000,00 -	66 000 000,00
	V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	66 000 000,00 -	66 000 000,00
III+IV+V VIII-VII	VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V)	2 342,55 -	482,63
	VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	4 095,42	4 578,05
	VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	1 752,87	4 095,42

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUES AU 31/12/2017

INDICATION DESIMETHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT

L Principes et méthodes comptables

Contrat de crédit-bail

- Le contrat de crédit-bail 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 rendre le matériel à la société

II - ACTIFIMMOBILISE

A - F/ALUATION 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
- Les amortissements sont calculés suivant la même durée que le contrat de leasing y afférent, dans les limites permises par l'administration 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 n° 19/G/2002, les règles de classification des créances en souffrances et leur couverture par les provisions se pressentent comme suit :

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

1 Méthode d'évaluation

- Valeur nominale

2. Méthode de détermination des écarts de conversion Passif/Actif

- Ecart entre le cours historique et le cours au 31 décembre

V - PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie)

1. Dettes du passif circulant

- Valeur nominale

2. Méthode de détermination des écarts de conversion Passif/Actif

- Ecart entre le cours historique et le cours au 31 décembre

ETAT A 2

ETAT DES DEROGATIONS AU 31/12/2017

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux.	NEA	NT
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation.	NEA	NT
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse.	NEA	NT

ETAT A3

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES AU 31/12/2017

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation.	NEA	7
II. Changements affectant les règles de présentation.	NEA	Z

ETAT B1

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 31/12/2017

CREANCES	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total	Total
ONEANGES					31/12/2017	31/12/2016
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS VALEURS RECUES EN PENSION - au jour le jour - à terme PRETS DE TRESORERIE - au jour le jour - à terme PRETS FINANCIERS AUTRES CREANCES INTERETS COURUS A RECEVOIR		2 371,60			2 371,60	2 371,60
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL		2 371,60			2 371,60	2 371,60

CREANCES SUR LA CLIENTELE AU 31/12/2017

			Secteur privé		Total	Total	
CREANCES	Secteur public	Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle	31/12/2017	31/12/2016	
CREDITS DE TRESORERIE							
- Comptes à vue débiteurs							
- Créances commerciales sur le Maroc							
- Crédits à l'exportation							
- Autres crédits de trésorerie							
CREDITS A LA CONSOMMATION				5 645 464,88	5 645 464,88	6 003 444,41	
CREDITS A L'EQUIPEMENT							
CREDITS IMMOBILIERS				5 762 108,76	5 762 108,76	6 933 400,54	
AUTRES CREDITS							
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE							
INTERETS COURUS A RECEVOIR							
CREANCES EN SOUFFRANCE			620 015 509,07		620 015 509,07	570 591 318,48	
- Créances pré-douteuses			22 686 070,67		22 686 070,67	19 062 492,59	
- Créances douteuses			27 106 376,36		27 106 376,36	17 057 708,92	
- Créances compromises			570 223 062,04		570 223 062,04	534 471 116,97	
TOTAL			620 015 509,07	11 407 573,64	631 423 082,71	583 528 163,43	

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT AU 31/12/2017

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
TITRES TITRES DE TRANSACTION BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE TITRES DE PROPRIETE TITRES DE PLACEMENT BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE TITRES DE PROPRIETE TITRES D'INVESTISSEMENT BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE	-	Valeur actuelle				Provisions

ETAT B5

DETAIL DES AUTRES ACTIFS AU 31/12/2017

Actif	31/12/2017	31/12/2016
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES		
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		
DEBITEURS DIVERS	106 982 725,65	178 660 829,14
Sommes dues par l'Etat	103 915 186,87	175 416 835,24
Sommes dues par les organismes de prévoyance		
Sommes diverses dues par le personnel	253 602,64	217 269,34
Comptes clients de prestations non bancaires		
Divers autres débiteurs	2 813 936,14	3 026 724,56
Dépôts de garantie versés sur opérations de marché		
Dépôts et cautionnements constitués		
Sommes diverses dues par les actionnaires et associés		
Divers autres débiteurs	2 813 936,14	3 026 724,56
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 REGULARISATION	149 867 158,77	144 699 435,32
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		
Ecarts de conversion sur devises non cotées		
Ecarts de conversion sur devises avec garantie de change		
Ecarts sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise		
Ecarts 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		

ETAT B5

DETAIL DES AUTRES ACTIFS AU 31/12/2017

Actif	31/12/2017	31/12/2016
<u>Charges à répartir sur plusieurs exercices</u> Frais préliminaires Frais d'acquisition des immobilisations	<u>306 457,47</u>	0,00
Frais d'émission des emprunts Primes d'émission ou de remboursement des titres de créance émis Autres charges à répartir sur plusieurs exercices Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc	306 457,47	0,00
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	39 810,59	89 301,09
Produits à recevoir Charges constatées d'avance	39 810,59	89 301,09
Autres comptes de régularisation	149 520 890,71	144 610 134,23
CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES		
Total actif	256 849 884,42	323 360 264,46

RAISON SOCIALE WAFABAIL SA. à Directoire et Conseil de Surveillance 41, Bd Moulay Youssef Casablanca

TABLEAU DES LOCATIONS ET BAUX AUTRES QUE LE CREDIT-BAIL 31/12/2017

Nature du bien loué	Lieu de situation	Nom et prénoms ou RAISON SOCIALEe et adresse du propriétaire	Date de conclusion de l'acte de location	Montant annuel de location	Montant du loyer compris dans les charges de l'exercice		du contrat (1) (Nème période)
1	2	3	4	5	6	7	8
PARKING	CASABLANCA	PAG PARKING	01/01/2017	33 372,00	33 372,00		
PARKING	CASABLANCA	CASADEVELOPPEMENT	01/06/2017	35 575,00	35 575,00		
	39,41 Angle Bd Mly Youssef et Rue abdelkader el mazini CASABLANCA	SCI BARBARA	18/01/2013	4 466 003,76	4 466 003,76	Х	
PLATEAU DE BUREAU	Avenue Hassan II AGADIR	ATTIJARIWAFA BANK	15/10/2011	95 040,00	95 040,00	Х	
PLATEAU DE BUREAU	Rue Belgique TANGER	ATTIJARIWAFA BANK	01/06/2015	84 000,00	84 000,00	Х	
APPARTEMENT	Rue Tahran residence Marina B Appt. 44 TANGER	GUENNOUN Abdelouahed	01/06/2015	90 000,00	12 000,00	Х	
	469,1er Etage N°6 AV Ambassadeur Benaicha. Roches Noirs CASA	AKAB PROMOTION	01/03/2016	82 800,00	82 800,00	Х	
		TOTAL		4 886 790,76	4 808 790,76		

⁽¹⁾ Marquer d'une croix la colonne adéquate.

Au cas ou le nombre de propriétaires dépasserait quinze, veuillez ajouter des annexes d'une contexture identique à celle du présent état.

RAISON SOCIALE WAFABAIL SA. à Directoire et Conseil de Surveillance 41, Bd Moulay Youssef Casablanca

TABLEAU DES BIENS EN CREDIT-BAIL

31/12/2017

	Date de la	Durée du	Valeur estimée	Durée théorique	Cumul des exercices	Montant de	redevances re	estant à payer	Prix d'achat		
Rubriques	1ère échéance	contrat en mois	du bien à la date du contrat	d'amortissem ent du bien		l'exercice des redevances	A moins d'un an	A plus d'un an	résiduel en fin de contrat	Observations	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	
Materiel de transport	15/10/2014	60	568 700,88	5	355 988,52	158 217,12	158 217,12	118 662,84	5 687,01		
Materiel de transport	31/01/2017	60	643 488,79	5		179 023,80	179 023,80	537 071,40	6 434,89		
			1 212 189,67		355 988,52	337 240,92	337 240,92	655 734,24	12 121,90		

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE AU 31/12/2017

	M	Montant des	Montant des cessions	Montant brut	Amortissements		Provisions			
Nature	Montant brut au début de l'exercice	acquisitions au cours de l'exercice	ou retraits au cours de l'exercice	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	Montant net à la fin de l'exercice
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	20 952 017 455,89	4 823 333 271,68	<u>4 362 125 624,72</u>	21 413 225 102,85	3 281 559 771,26	8 785 169 931,24	133 050 264,82	79 205 370,80	459 879 035,59	12 168 176 136,02
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CREDIT-BAIL MOBILIER	15 156 285 401,61	3 795 057 335,93	3 462 669 425,88	15 488 673 311,66	2 885 683 657,26	6 970 655 462,79	19 148 379,36	50 087 281,72	24 545 082,89	8 493 472 765,98
- Crédit-bail mobilier en cours	198 473 562,07	180 359 248,80	168 781 621,64	210 051 189,23						210 051 189,23
- Crédit-bail mobilier loué	14 904 556 765,07	3 535 016 022,56	3 292 613 880,15	15 146 958 907,48	2 873 027 415,10	6 906 096 955,40	19 148 379,36	19 007 225,87	24 494 083,27	8 216 367 868,8
· Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	53 255 074,47	79 682 064,57	1 273 924,09	131 663 214,95	12 656 242,16	64 558 507,39		31 080 055,85	50 999,62	67 053 707,94
CREDIT-BAIL IMMOBILIER	5 195 209 491,27	781 851 636,12	730 709 551,20	5 246 351 576,19	395 876 114,00	1 814 514 468,45	1 844 796,82		1 844 796,82	3 429 992 310,93
- Crédit-bail immobilier en cours	200 458 270,03	48 527 647,55	74 322 335,98	174 663 581,60						174 663 581,60
- Crédit-bail immobilier loué	4 971 505 041,24	590 692 951,88	642 076 715,22	4 920 121 277,90	394 875 622,18	1 777 647 662,57	1 844 796,82		1 844 796,82	3 140 628 818,5
Crédit-bail immobilier non loué après résiliation	23 246 180,00	142 631 036,69	14 310 500,00	151 566 716,69	1 000 491,82	36 866 805,88				114 699 910,8
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES	29 931 244,53	28 253 461,40		58 184 705,93						58 184 705,9
CREANCES EN SOUFFRANCE	570 591 318,48	218 170 838,23	168 746 647,64	620 015 509,07			112 057 088,64	29 118 089,08	433 489 155,88	186 526 353,19
VNC EN SOUFFRANCE										
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE										
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
TOTAL	20 952 017 455,89	4 823 333 271,68	4 362 125 624,72	21 413 225 102,85	3 281 559 771,26	8 785 169 931,24	133 050 264,82	79 205 370,80	459 879 035,59	12 168 176 136,0

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

AU 31/12/2017

ETAT B 9

									<u>ETAT B 9</u>
					A	mortissements e	t/ou provisions		
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	Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotation au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	Cumul	Montant net à la fin de l'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	63 781 077,99	2 164 356,08	210 570,07	65 734 864,00	30 776 826,71	2 463 729,00		33 240 555,71	32 494 308,29
- Droit au bail	9 954 726,77			9 954 726,77					9 954 726,77
- Immobilisations en recherche et dévelop.									
- Autres immobilisations incorp. d'exploit.	53 826 351,22	2 164 356,08	210 570,07	55 780 137,23	30 776 826,71	2 463 729,00		33 240 555,71	22 539 581,52
- Autres immobilisations incorp. d'exploit EN COURS									
- Immobilisations incorp. hors exploitat.									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	16 852 354,69	1 161 492,60	8 395,20	18 005 452,09	11 578 162,99	2 418 041,40		13 996 204,39	4 009 247,70
- Immeubles d'exploitation									
. Terrain d'exploitation									
. Immeubles d'exploitation. Bureaux									
. Immeubles d'exploit. Logem. de fonction									
- Mobilier et matériel d'exploitation	15 152 035,89	,		16 153 024,49	, .	2 171 318,62		12 787 440,23	3 365 584,26
. Mobilier de bureau d'exploitation	2 708 268,76	80 362,90		2 788 631,66	1 924 334,27	520 166,38		2 444 500,65	344 131,01
. Matériel de bureau d'exploitation en cours									
. Matériel Informatique	12 418 068,25	903 925,70		13 321 993,95	8 672 621,91	1 646 904,29		10 319 526,20	3 002 467,75
. Matériel Informatique en cours	25 600 00	40.700.00		40 000 00	40.405.40	4 0 4 7 0 5		22 442 20	40.005.50
Matériel roulant rattaché à l'exploitation Autres matériels d'exploitation	25 698,88	16 700,00		42 398,88	19 165,43	4 247,95		23 413,38	18 985,50
- Autres immob. Corporelles d'exploitation AAI	1 366 342,13	160 504,00		1 526 846,13	962 041,38	246 722,78		1 208 764.16	318 081.97
- Autres immob. Corporelles d'exploitation AAI en cours	1 300 342,13	100 304,00		1 320 040,13	302 041,30	240 / 22,/0		1 200 704,10	310 001,37
- Immobilisations corpor. Hors exploitation	333 976,67		8 395,20	325 581,47					325 581,47
. Terrains hors exploitation	188 781,47		0 333,20	188 781,47					188 781.47
. Immeubles hors exploitation	100 701,47			100 701,47					100 701,47
. Mobiliers et matériel hors exploit.									
. Autres immob. corporelles hors exploit.	145 195,20		8 395.20	136 800,00					136 800,00
TOTAL	80 633 432,68		218 965,27	83 740 316,09		4 881 770,40		47 236 760,10	36 503 555,99

RAISON SOCIALE WAFABAIL SA. à Directoire et Conseil de Surveillance 41, Bd Moulay Youssef Casablanca

<u>PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT BAIL AU 31/12/2017</u>

Date de cession ou de retrait	Nature	Montant brut	ntant brut Amortissements cumulés Valeur c		ur comptable nette Produit de cession		Moins-values de cession
31/12/2017	IMMO LEASING	1 114 223 227,24	694 890 349,44	419 332 877,80	439 334 234,70	65 900 463,40	45 899 106,46
	TOTAL	1 114 223 227,24	694 890 349,44	419 332 877,80	439 334 234,70	65 900 463,40	45 899 106,46

<u>DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES</u> AU 31/12/2017

	Etablissements	s de crédit et assimi	lés au Maroc		Total	Total 31/12/2016	
DETTES	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	31/12/2017		
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		471 575 998,80			471 575 998,80	609 963 439,59	
VALEURS DONNEES EN PENSION							
- au jour le jour							
- à terme							
EMPRUNTS DE TRESORERIE							
- au jour le jour							
- à terme							
EMPRUNTS FINANCIERS		8 823 000 000,00			8 823 000 000,00	8 519 000 000,00	
AUTRES DETTES							
INTERETS COURUS A PAYER		89 669 090,79			89 669 090,79	80 663 342,39	
TOTAL		9 384 245 089,59			9 384 245 089,59	9 209 626 781,98	

ETAT B11

DEPOTS DE LA CLIENTELE AU 31/12/2017

			Secteur privé		Total	Total
DEPOTS	Secteur public	Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle	31/12/2017	31/12/2016
COMPTES A VUE CREDITEURS						
COMPTES D'EPARGNE						
DEPOTS A TERME						
AUTRES COMPTES CREDITEURS			21 025 479,85		21 025 479,85	33 586 820,72
INTERETS COURUS A PAYER			0,00		0,00	0,00
TOTAL			21 025 479,85		21 025 479,85	33 586 820,72

Commentaires:

TITRES DE CREANCES EMIS 31/12/2017

			CARACTERISTIQU	JES		Dor		Dont Montant non amort		
NATURES TITRES	Date de jouissance	Date d'échéance	Valeur Nominale Unitaire	Taux	Mode de remboursement	Montant	Entreprises liées		Montant non amortis des primes d'émission ou de remboursment	
BSF	24/07/2015	24/07/2018	100 000	3,53%	IN FINE	100 000 000,00				
BSF	20/03/2015	20/03/2020	100 000	4,00%	IN FINE	280 000 000,00				
BSF	22/05/2015	22/05/2020	100 000	4,00%	IN FINE	100 000 000,00				
BSF	09/07/2015	09/07/2020	100 000	3,85%	IN FINE	450 000 000,00				
BSF	24/11/2017	24/11/2022	100 000	3,38%	IN FINE	200 000 000,00				
TOTAL			1 130 000 000		0,00					

DETAIL DES AUTRES PASSIFS AU 31/12/2017

Passif	31/12/2017	31/12/2016
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		
CREDITEURS DIVERS	<u>571 457 289,79</u>	<u>535 205 190,24</u>
Sommes dues à l'Etat	193 440 999,66	235 637 189,02
Sommes dues aux organismes de prévoyance	1 405 493,77	1 425 845,54
Sommes diverses dues au personnel	12 209 182,31	12 216 995,35
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	1 234,75	970,75
Dividendes à payer	1 234,75	970,75
Versements reçus sur augmentation de capital		
Comptes courants d'associés créditeurs		
Autres sommes dues aux actionnaires et associés		
Fournisseurs de biens et services	273 149 984,44	218 755 960,16
Divers autres créditeurs Dépôts de garantie reçus sur opérations de marché Coupons sur titres de créance émis à payer Titres émis amortis et non encore remboursés	91 250 394,86	67 168 229,42
Divers autres créditeurs	91 250 394,86	67 168 229,42
COMPTES DE REGULARISATION	287 934 911,92	262 928 082,81
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		
Ecarts de conversion sur devises non cotées		
Ecarts de conversion sur devises avec garantie de change Ecarts sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise Ecarts 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	287 934 911,92	· ·
Charges à payer Produits constatés d'avance	35 983 402,71 251 951 509,21	32 746 569,87 230 181 512,94
Autres comptes de régularisation	0,00	-
Total	859 392 201,71	798 133 273,05

PROVISIONS AU 31/12/2017

PROVISIONS	Encours 31/12/2016	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2017
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :	406 191 435,57	112 057 088,64	58 212 194,62		460 036 329,59
Créances sur les établissements de crédit et assimilés créances sur la clientèle					
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés	157 294,00				157 294,00
Immobilisations en crédit-bail et en location autres actifs	406 034 141,57	112 057 088,64	58 212 194,62		459 879 035,59
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	17 701 526,61	5 777 278,00	106 920,00		23 371 884,61
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux	17 701 526,61	5 777 278,00	106 920,00		23 371 884,61
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges					
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	423 892 962,18	117 834 366,64	58 319 114,62		483 408 214,20

SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTÉS ET FONDS SPÉCIAUX DE GARANTIE AU 31/12/2017



Commentaires:

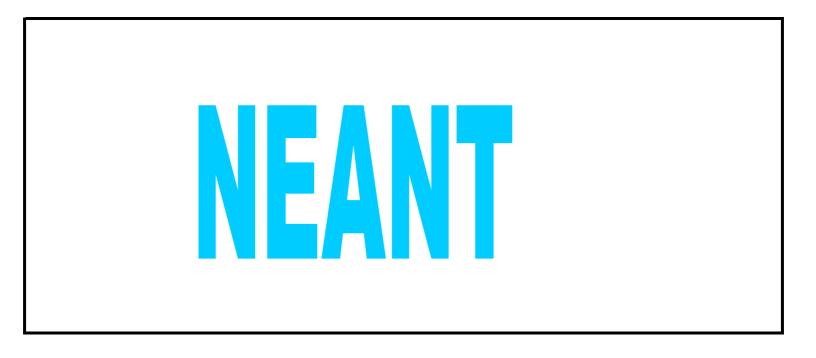
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2017

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2016	Affectation du résultat	Autres variations	Encours
Ecarts de réévaluation	31/12/2016			31/12/2017
Ecarts de reevaluation				
Réserves et primes liées au capital	122 660 303,85	0,00	0,00	122 660 303,85
Réserve légale	15 000 000,00	0,00	0,00	15 000 000,00
Autres réserves	82 660 303,85	0,00	0,00	82 660 303,85
Primes d'émission, de fusion et d'apport	25 000 000,00	0,00	0,00	25 000 000,00
Capital	150 000 000,00	0,00	0,00	150 000 000,00
Capital appelé	150 000 000,00	0,00	0,00	150 000 000,00
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	507 913 446,60	118 972 267,95	-66 000 000,00	560 885 714,55
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	118 972 267,95	-118 972 267,95	127 072 780,79	127 072 780,79
Total	899 546 018,40	0,00	61 072 780,79	960 618 799,19

OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES AU 31/12/2017

	Opérations d	le couverture	Autres o	pérations
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Opérations de change à terme				
Devises à recevoir				
Dirhams à livrer				
Devises à livrer				
Dirhams à recevoir				
Dont swaps financiers de devises				
Engagements sur produits dérivés				
Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt				
Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt				
Engagements sur marchés réglementés de cours de change				
Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change				
Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments				
Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments				

<u>Ventilation du total de l'actif, du passif et de l'hors bilan en monnaie étrangères</u> AU 31/12/2017



PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

décembre 2017

INTITULES	MONTANT	MONTANT
I. RESULTAT NET COMPTABLE		
*Bénéfice net	127 072 780,79	
*Perte nette		
II. REINTEGRATIONS FISCALES	89 967 346,44	
1. Courantes	775 958,33	
- Charges d'interets sur dettes subordonnées	775 958,33	
- Amortissement non déductible sur voiture		
2. Non courantes	89 191 388,11	
2. Non courantes	0,00	
- Impôts sur les sociétés	80 265 286,69	
- Cadeaux publicitaires non déductibles	891 873,37	
- Charges sur exercices antérieurs	153 228,74	
- Prov pour dep immob (vnc)	0,00	
- Provision pour risque et charge	5 777 278,00	
- Pertes sur créances irrécouvrables	0,00	
- Pénalités	130 551,00	
- Charges exceptionnelles	782 871,44	
- Réintégration provision sur créance	840 298,83	
- Provision pour congé à payer	350 000,04	
II. DEDUCTIONS FISCALES		106 920,00
1. Courantes	0,00	0,00
- Abattement sur plus-value		
2. Non courantes		106 920,00
- Reprise de provision pour risques generaux		106 920,00
- Reprise provision sur créances		
- Provision pour Inverstissement		
Total	217 040 127,23	106 920,00
IV. RESULTAT BRUT FISCAL	,	Montants
Bénéfice brut si T1> T2 (A)		216 933 207,23
Déficit brut fiscal si T2> T1 (B)		
V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		0,00
*Exercice n-4		
*Exercice n-3		
*Exercice n-2		
*Exercice n-1	0,00	
VI. RESULTAT NET FISCAL		216 933 207,23
Bénéfice net fiscal (A-C)		216 933 207,23
ou déficit net fiscal (B)		2.6
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		Montants
WILL CHARLE DESIGNES SIGNALLY DESCRIPT A DEDODATED		
VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
*Exercice n-4 *Exercice n-3		
*Exercice n-3 *Exercice n-2		
*Exercice n-2		
13ACICICC 11-1		

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE 31/12/2017

NATURE	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	103 553 372,04	871 113 424,42	852 833 523,54	121 833 272,92	
B. TVA à récupérer	77 537 274,84	778 965 454,86	752 587 542,83	103 915 186,87	
. Sur charges	1 654 647,51	45 522 893,09	45 643 995,75	1 533 544,85	
. Sur immobilisations	75 882 627,33	733 442 535,41	706 943 547,08	102 381 615,66	
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	26 016 097,20	92 147 969,56	100 245 980,71	17 918 086,05	

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL 31/12/2017

Montant du capital :	150 000 000,00

Montant du capital social souscrit et non appelé :

Valeur nominale des titres : 100

Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus	Part du capital détenue %
ATTIJARIWAFA BANK	02 bd Moulay Youssef CASABLANCA 20000	871 543	58,10%
BCM Corporation	02 bd Moulay Youssef CASABLANCA 20000	599 997	40,00%
HERITIERS BOUTALEB FEU ABOU ABDELHAY	DAR AL KITAB HABOUS CASABLANCA	28 454	1,90%
BOUBKER JAI	02 bd Moulay Youssef CASABLANCA 20000	2	0,00%
MOHAMED EL HAMID EL KETTANI	02 bd Moulay Youssef CASABLANCA 20000	1	0,00%
ISMAIL DOUIRI	02 bd Moulay Youssef CASABLANCA 20000	1	0,00%
OMAR GHOMARI	02 bd Moulay Youssef CASABLANCA 20000	1	0,00%
KARIM IDRISSI KAITOUNI	02 bd Moulay Youssef CASABLANCA 20000	1	0,00%
Total		1 500 000	100,00%

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE 31/12/2017

	Montants		Montants
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats	
Décision mai 2017			
		Autre réserrves	
Report à nouveau 2016	507 913 446,61	Dividendes	66 000 000,00
Résultats nets en instance d'affectation		Autres affectations (affectation de la provision pour	
Résultat net de l'exercice 2016	118 972 267,86	investissement réalisée à un compte de réserve réglementée)	
Prélèvements sur les bénéfices			
Autres prélèvements		Report à nouveau 2017	560 885 714,47
TOTAL A	626 885 714,47	TOTAL B	626 885 714,47

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR AU 31/12/2017

	Etal Paramenta da		Emetteurs privés		Total	Total
TITRES	Etablissements de crédit et assimilés		financiers	non financiers	31/12/2017	31/12/2016
TITRES COTES BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE TITRES DE PROPRIETE TITRES NON COTES BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE TITRES DE PROPRIETE						
TOTAL						

Commentaires:

CRÉANCES SUBORDONNÉES AU 31/12/2017



Commentaires:

DETTES SUBORDONNÉES AU 31/12/2017

	MONTANT	NON APPARENTE	APPARENTES				EXERCICE	EXERCICE
RUBRIQUES	GLOBAL		ETS DE CRED & ASSIM	ESES FINANCIERES	ESES NON FINANCIERES	AUTRES APPARENTES	31/12/2017	31/12/2016
DETTES SUBORDONNÉES	50 000 000,00		50 000 000,00				50 000 000,00	50 000 000,00
DETTES SUBORDONNÉES A DUREE DETERMINEE								
Titres subordonnés a durée déterminée								
Emprunts subordonnés a durée déterminée auprès des Ets de crédit								
Emprunts subordonnés a durée déterminée auprès de la clientèle								
DETTES SUBORDONNÉES A DUREE INDETERMINEE	50 000 000,00		50 000 000,00				50 000 000,00	50 000 000,00
Titres subordonnés a durée indéterminée								
Emprunts subordonnés a durée indéterminée auprès des Ets de crédit	50 000 000,00		50 000 000,00				50 000 000,00	50 000 000,00
Emprunts subordonnés a durée indéterminée auprès de la clientèle								
INTERETS COURUS A PAYER	22 448 638,91		22 448 638,91				22 448 638,91	20 552 333,36

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE AU 31/12/2017

ENGAGEMENTS	31/12/2017	31/12/2016
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	349 248 564,71	291 825 767,05
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés		
Engagements de financement en faveur de la clientèle	349 248 564,71	291 825 767,05
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail	349 248 564,71	291 825 767,05
Autres engagements de financement donnés		
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Crédits documentaires export confirmés		
Acceptations ou engagements de payer		
Garanties de crédits données		
Autres cautions, avals et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Garanties de crédits données		
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique		
Autres cautions et garanties données		
Engagements en souffrance		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	1 900 000 000,00	1 900 000 000,00
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	700 000 000,00	700 000 000,00
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Autres engagements de financement reçus	700 000 000,00	700 000 000,00
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 200 000 000,00	1 200 000 000,00
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues	1 200 000 000,00	1 200 000 000,00
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		

ENGAGEMENTS SUR TITRES AU 31/12/2017



Commentaires:

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE AU 31/12/2017

Valeurs et sûretés reçues en garantie		Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés	I Montante des creances et des I
Bons duTrésor et valeurs assimilées			
Autres titres			
Hypothèques	364 094 190,68		
Autres valeurs et sûretés réelles	2 742 179 652,06		
TOTAL	3 106 273 842,74		

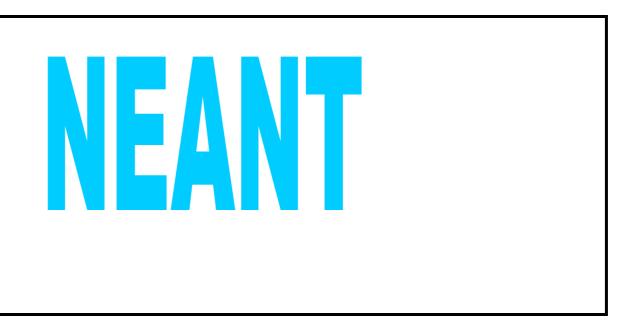
Valeurs et sûretés données en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature reçus	Montants des dettes ou des engagements par signature reçus couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées			
Autres titres			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL			

<u>VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE AU 31/12/2017</u>

ETAT B.22 en KDH

Nature	D<1 mois	1mois <d< 3="" mois<="" th=""><th>3mois<d< 1="" an<="" th=""><th>1an<d< 5="" ans<="" th=""><th>D> 5 ans</th><th>TOTAL</th></d<></th></d<></th></d<>	3mois <d< 1="" an<="" th=""><th>1an<d< 5="" ans<="" th=""><th>D> 5 ans</th><th>TOTAL</th></d<></th></d<>	1an <d< 5="" ans<="" th=""><th>D> 5 ans</th><th>TOTAL</th></d<>	D> 5 ans	TOTAL
<u>ACTIF</u>						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés Créances sur la clientèle Titres de créance Créances subordonnées	1 770			3 875	5 762	0 11 407
Crédit-bail et assimilé Autres actifs	3 392	47 327	319 314	6 376 284	4 635 329	11 381 646
TOTAL	5 162	47 327	319 314	6 380 159	4 641 091	11 393 053
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés Dettes envers la clientèle Titres de créance émis	810 000	200 000	3 471 576 -	4 313 000	500 000	9 294 576
Emprunts subordonnées			100 000	1 030 000	50 000	1 130 000 50 000
TOTAL	810 000	200 000	3 571 576	5 343 000	550 000	10 474 576

Concentration des risques sur un même bénéficiaire supérieure à 20% AU 31/12/2017

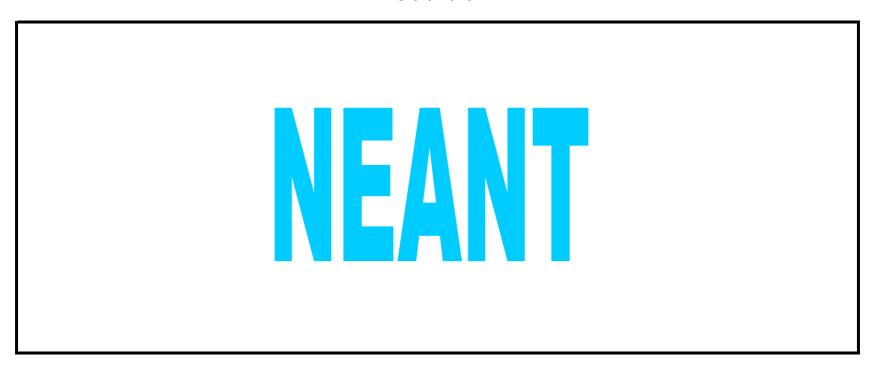


MARGE D'INTÉRÊTS AU 31/12/2017

	31/12/2017	31/12/2016
- Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle (*)	736 980 630,11	741 938 002,89
dont : Intérêts		
Commissions sur engagements		
- Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		
dont : Intérêts		
Commissions sur engagements		
- Produits sur titres de placement		
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES	736 980 630,11	741 938 002,89
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle		
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	-397 903 969,02	-406 956 509,60
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	-397 903 969,02	-406 956 509,60
MARGE D'INTERETS	339 076 661,09	334 981 493,29

^(*) Informations tirées de la comptabilité financière

Produits sur titres de propriété AU 31/12/2017



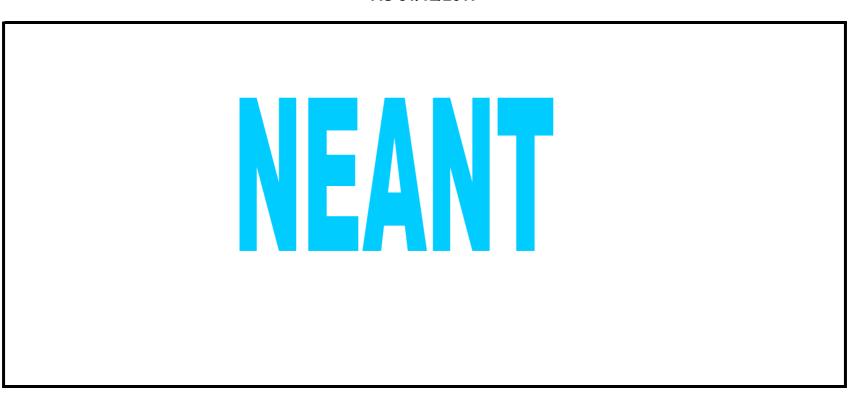
Raison sociale WAFABAIL SA. à Directoire et Conseil de Surveillance 41, Bd Moulay Youssef Casablanca

ETAT B27

COMMISSIONS AU 31/12/2017

COMMISSIONS A PAYER	31/12/2017	31/12/2016
 Commissions sur moyens de paiement Commissions sur prestations de service sur crédit Autres commissions sur prestations de service 	534 870,87 1 213 573,31 15 535 729,04	593 368,38 1 220 239,96 16 964 762,41
TOTAL	17 284 173,22	18 778 370,75

Résultat des opérations de marché AU 31/12/2017



CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION AU 31/12/2017

	31/12/2017	31/12/2016
.Charges de personnel	43 336 624,04	40 397 587,11
- Salaires et appointements	23 138 038,84	21 119 259,18
- Charges sociales	6 726 247,73	6 031 841,81
- Autres charges de personnel	13 472 337,47	13 246 486,12
. Impôts et taxes	<u>1 957 281,84</u>	<u>1 947 561,93</u>
. <u>Charges externes</u>	37 345 190,40	38 992 451,14
- Loyers de crédit-bail et de location	5 146 031,68	4 973 257,16
- Frais d'entretien et de réparation	6 157 238,98	6 238 757,26
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	17 377 891,61	18 793 374,81
- Transports et déplacements	577 757,28	691 414,42
- Publicité,publications et relations publiques	2 679 227,11	2 472 417,98
- Autres charges externes	5 407 043,74	5 823 229,51
. Autres charges générales d'exploitation	<u>483 979,74</u>	<u>150 281,00</u>
- Frais préliminaires		
- Frais d'acquisitions des immobilisations		
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices	153 228,74	
- Dons, libéralités et lots	200 200,00	123 200,00
- Diverses autres charges générales d'exploitation	130 551,00	27 081,00
. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations	4 881 770,40	4 472 381,20
incorporelles et corporelles	4 001 770,40	4 472 301,20
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	2 463 729,00	2 119 408,36
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	2 418 041,40	2 352 972,84
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles		
TOTAL CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	88 004 846,42	85 960 262,38

AUTRES PRODUITS ET CHARGES AU 31/12/2017

AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES	31/12/2017	31/12/2016
Autres produits bancaires	28 431,67	43 856,83
Autres charges bancaires	96 295,19	151 472,04
	-67 863,52	-107 615,21
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	31/12/2017	31/12/2016
Produits d'exploitation non bancaire	397 450,18	674 968,52
Charges d'exploitation non bancaire	0,00	0,00
	397 450,18	674 968,52
	31/12/2017	31/12/2016
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	117 834 860,37	106 653 124,65
	31/12/2017	31/12/2016
REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	30 881 132,87	78 306 495,20
PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS	31/12/2017	31/12/2016
Produits non courants	782 904,80	279 229,93
Charges non courantes	782 870,44	266 752,47
PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS	34,36	12 477,46

En KDH

<u>Ventilation des résultats par métiers ou pôle d'activité et par zone géographique</u> 31/12/2017

PRODUIT NET BANCAIRE PAR ACTIVITE	2017
CBI	106 931,76
СВМ	274 967,39
Résultat net de l'exercice 2016	127 072,78

<u>DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS</u> AU 31/12/2017

I.DETERMINATION DU RESULTAT		31/12/2017	31/12/2016
. Résultat courant d'après le compte de produits et charg	jes (<u>+</u>)	207 338 033,12	194 020 568,84
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes	(+)	775 958,33	693 763,89
Déductions fiscales sur opérations courantes	(-)	0,00	0,00
. Reports déficitaires imputes	(-)		
. Résultat courant théoriquement imposable	(=)	208 113 991,45	184 473 427,78
. Impôt théorique sur résultat courant	(-)	-77 002 176,84	-68 255 168,28
. Résultat courant fiscal après impôts	(=)	131 111 814,61	116 218 259,50

II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES AU 31/12/2017

	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	960 618 799,19	899 546 018,40	846 573 750,45
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	381 899 156,86	307 652 492,15	323 514 138,57
2- Résultat avant impôts	207 338 067,48	194 033 046,30	181 538 279,75
3- Impôts sur les résultats	80 265 286,69	75 060 778,44	71 203 040,73
4- Bénéfices distribués			
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)			
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	84,72	79,31	73,56
Bénéfice distribué par action ou part sociale			
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	43 336 624,04	40 397 587,11	37 483 368,60

ETAT C4

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS AU 31/12/2017

I. DATATION

. 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.

Rémunérations et Engagements en Faveur des Dirigeants

Au 31/12/2017

En kdh

	Eli kuli
	Opérations avec les Dirigeants
- Les rémunérations Allouées à l'ensemble des Dirigeants (jetons de présence)	-
- Les Crédits Accordés Aux Dirigeants	1 582,06
- Les Engagements Pris pour le Compte des Dirigeants	-
- Les Engagements en matière de Retraite pris pour les dirigeants	-
- Les Engagements de Pension de Retraite des Anciens Dirigeants	-
TOTAL	1 582,06

ETAT C6

EFFECTIFS

AU 31/12/2017

(en nombre)

EFFECTIFS	31/12/2017	31/12/2016
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		