

COMMUNIQUE WAFABAIL

RESULTATS AU 31 DECEMBRE 2022

Au titre de l'exercice 2022, Wafabail consolide sa position de leader du secteur du crédit-bail, avec une part de marché de **26,6%** pour la production et **25,2%** pour l'encours financier. Ainsi, Wafabail a réalisé, à fin décembre 2022, une production globale de **4.239 millions de dirhams** en accroissement de **13,2%** par rapport à fin décembre 2021. Pour sa part, le produit net bancaire s'établit à **369,3 millions de dirhams** à fin décembre 2022, en baisse de **2,2%** comparativement à fin décembre 2021. Le résultat net social affiche une baisse de **8,0%**, passant de **110,8 millions de dirhams** à fin décembre 2021 à **101,9 millions de dirhams** à fin décembre 2022. A fin décembre 2022, Wafabail affiche un endettement global de **10,8 milliards de dirhams**, en hausse de **5,4%** par rapport à fin décembre 2021. Le total bilan social s'établit, à fin 2022, à **13,0 milliards de dirhams**, en hausse de **3,8%** par rapport à fin 2021.

BILAN AU 31 DECEMBRE 2022

ACTIF			PASSIF		
	31/12/2022	31/12/2021		31/12/2022	31/12/2021
1. VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES, TRESOR PUBLIC, SERVICE DES CHEQUES POSTAUX	1	2	1. BANQUES CENTRALES, TRESOR PUBLIC, SERVICE DES CHEQUES POSTAUX		
2. CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES	-	-	2. DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES	8 820 922	8 598 778
.. À vue			.. À vue	519 261	564 898
.. À terme			.. À terme	8 301 661	8 033 880
3. CREANCES SUR LA CLIENTELE	23 924	26 553	3. DEPOTS DE LA CLIENTELE	16 602	14 841
.. Crédits de trésorerie et à la consommation	21 791	23 629	.. Comptes à vue créditeurs		
.. Crédits à l'équipement			.. Comptes d'épargne		
.. Crédits immobiliers	2 133	2 924	.. Dépôts à terme		
.. Autres crédits			.. Autres comptes créditeurs	16 602	14 841
4. CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE			4. TITRES DE CREANCE EMIS	1 950 183	1 623 103
5. TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT			.. Titres de créance négociables	1 915 000	1 595 000
.. Bons du Trésor et valeurs assimilées			.. Emprunts obligataires		
.. Autres titres de créance			.. Autres titres de créance émis	35 183	28 103
6. AUTRES ACTIFS	321 504	305 594	5. AUTRES PASSIFS	793 272	904 711
.. Titres de propriété			6. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	89 680	92 048
7. TITRES D'INVESTISSEMENT			7. PROVISIONS REGLEMENTEES		
.. Bons du Trésor et valeurs assimilées			8. SUBVENTIONS, FONDS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE		
.. Autres titres de créance			9. DETTES SUBORDONNEES	81 185	79 626
8. TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES	-	3	10. ECARTS DE REEVALUATION		
9. CREANCES SUBORDONNEES			11. RESERVES ET PRIMES LIEES AU CAPITAL	122 660	122 660
10. IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION	12 626 189	12 158 457	12. CAPITAL	793 272	904 711
11. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	28 040	28 460	13. ACTIONNAIRES, CAPITAL NON VERSE (-)	150 000	150 000
12. IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 006	1 918	14. REPORT A NOUVEAU (+/-)	875 220	824 407
TOTAL DE L'ACTIF	13 001 664	12 520 986	15. RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (+/-)	101 942	110 813
			16. RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+/-)	101 942	110 813
			TOTAL DU PASSIF	13 001 664	12 520 986

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	31/12/2022	31/12/2021
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	4 335 137	4 287 505
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	4 333 242	4 284 139
6. Commissions sur prestations de service	1 895	3 366
7. Autres produits bancaires	-	-
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	3 965 868	3 909 930
8. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	288 947	297 166
9. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	-	-
10. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	57 145	50 443
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail	3 619 622	3 562 124
12. Autres charges bancaires	154	197
III. PRODUIT NET BANCAIRE	369 269	377 575
13. Produits d'exploitation non bancaire	872	619
14. Charges d'exploitation non bancaire	-	-
IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	87 315	85 745
15. Charges de personnel	42 162	43 471
16. Impôts et taxes	1 999	2 018
17. Charges externes	39 412	36 879
18. Autres charges générales d'exploitation	769	314
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	2 972	3 064
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	168 820	165 724
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature ou souffrance	148 579	152 207
21. Pertes sur créances irrécouvrables	678	3 162
22. Dotations aux autres provisions	19 562	10 355
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	71 479	71 197
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature ou souffrance	48 884	69 151
24. Récupérations sur créances amorties	668	247
25. Autres reprises de provisions	21 928	1 799
VII. RESULTAT COURANT	185 485	197 921
26. Produits non courants	39	0
27. Charges non courantes	12 938	7 306
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS	172 585	190 616
28. Impôts sur les résultats	70 643	79 803
IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE	101 942	110 813

ETAT DES SOLDES DE GESTION

ETAT DES SOLDES DE GESTION	31/12/2022	31/12/2021
I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS		
1. (+) Intérêts et produits assimilés	-	-
2. (-) Intérêts et charges assimilées	346 092	347 609
MARGE D'INTERET	346 092	347 609
3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	4 333 242	4 284 139
4. (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	3 619 622	3 562 124
RESULTAT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAIL ET DE LOCATION	713 620	722 015
5. (+) Commissions perçues	1 895	3 366
6. (-) Commissions servies	146	191
MARGE SUR COMMISSIONS	1 749	3 175
7. (+) Résultat des opérations sur titres de transaction	-	-
8. (+) Résultat des opérations sur titres de placement	-	-
9. (+) Résultat des opérations de change	8	5
10. (+) Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
RESULTAT DES OPERATIONS DE MARGE	8	5
11. (+) Divers autres produits bancaires	-	-
12. (-) Diverses autres charges bancaires	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	369 269	377 575
13. (+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	3	-
14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire	872	619
15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
16. (-) Charges générales d'exploitation	87 315	85 745
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	282 823	292 449
17. (+) Dotations nettes des reprises aux prov. pour créances et engage. par signature ou souffrance	99 706	85 972
18. (+) Autres dotations nettes des reprises aux provisions	2 368	8 556
RESULTAT COURANT	185 485	197 921
RESULTAT NON COURANT	12 899	7 305
19. (-) Impôts sur les résultats	70 643	79 803
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	101 942	110 813
II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	2022	2021
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	101 942	110 813
20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immob incorp et corp	2 972	3 064
21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	3	-
22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux	19 560	10 355
23. (+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
24. (+) Dotations non courantes	-	-
25. (-) Reprises de provisions	21 928	1 799
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	102 549	122 433
31. (-) Bénéfices distribués	60 000	30 000
(+) AUTOFINANCEMENT	42 549	92 433

Le rapport financier annuel 2022 est disponible sur le site web www.wafabail.ma dans la rubrique publications

SA à Directoire et Conseil de Surveillance au Capital de 150 000 000 Dhs. 39/41, Bd My Youssef - Casablanca.

Filiale d'Attijariwafa bank

Tél. : 0522 26 55 19 - Fax : 0522 20 26 43 - CNSS : 159 80 46 - ID. FISC. : 01084018 - R.C. Casa : 35 763 - Taxe Professionnelle 3 6363152 - ICE: 000083825000026.

Société de financement agréée en vertu de l'arrêté n° 1220 - 96 du 19/06/1996

WAFABAIL S.A
RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2022

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

Audit des états de synthèse
Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société WAFABAIL S.A, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2022, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC). Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 1.331.006.745,74 MAD dont un bénéfice net de 101.941.724,97 MAD.

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 S.A. au 31 décembre 2022 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section «Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse» du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse au Maroc et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états de synthèse de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états de synthèse pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

RISQUE DE CREDIT ET PROVISIONNEMENT DES IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT BAIL

Description du point clé de l'audit

Les immobilisations données crédit-bail sont porteuses d'un risque de crédit qui expose Wafabail à une perte potentielle si les clients ou les contreparties s'avèrent incapables de faire face à leurs engagements financiers. Wafabail constitue des provisions destinées à couvrir ce risque.

Ces provisions sont déterminées en application des principes du Plan Comptable des Etablissements de Crédit (PCEC) et notamment selon les dispositions de la circulaire 19/G/2002 de Bank Al Maghrib relative à la classification des créances et à leur couverture par les provisions.

L'évaluation des provisions en couverture des créances requiert de :

- Classer les encours de créances en créances saines et créances en souffrance.
- Evaluer le montant des provisions en fonction des différentes catégories de classification des créances.

Au 31 décembre 2022, l'encours net des immobilisations données en crédit-bail s'élève à MMAD 12.626, après prise en compte de provisions pour un montant total de MMAD 953.

Nous avons considéré que l'appréciation du risque de crédit relatif aux immobilisations données en crédit-bail ainsi que l'évaluation des provisions y afférentes constituaient un point clé de l'audit, ces éléments présentant des montants significatifs et faisant appel pour certains aspects au jugement et aux estimations de la direction.

Notre approche d'audit

Nous avons pris connaissance du dispositif de contrôle interne de Wafabail et examiné les contrôles clés relatifs à la classification des créances et à l'évaluation des provisions y afférentes.

Sur les aspects de classification et de provisionnement des créances, nos travaux d'audit ont notamment consisté à :

- étudier la conformité au PCEC et notamment à la circulaire 19/G/2002 de Bank Al Maghrib des principes mis en œuvre par la société ; en termes de règles de déclassement et de provisionnement ;
- vérifier le calcul des provisions pour créances en souffrance en application de la réglementation en vigueur.

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 - CNS : 159 80 46 - ID. FISC : 01084018 - R.C. Casa : 35 763 - Taxe Professionnelle : 37992993 - ICE: 00008382500002
Société de financement agréée en vertu de l'arrêté n° 1220 - 96 du 19/06/1996

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états de synthèse

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états de synthèse, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états de synthèse exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états de synthèse, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions se rapportant à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états de synthèse prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans l'ETIC, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la sincérité et 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 29 mars 2023

Les Commissaires aux Comptes

Fidaroc Grant Thornton

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre de la firme Grant Thornton
7 Bd. Driss Slaoui - Casablanca
Tél : 05 22 94 00 00 - Fax : 05 22 28 66 70

Faïçal Mekouar
Associé

Deloitte Audit

Deloitte Audit
Bd de l'Indépendance, 1^{er} étage - La Marina
Casablanca - Maroc
Tél : 0522 25 31 10 78 / 47 58
Fax : 05 22 25 31 10 78 / 47 58

Hicham Belemqadem
Associé