

# COMMUNICATION FINANCIÈRE

## PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2020

### BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2020

en milliers de dirhams

A C T I F			P A S S I F		
	2020	2019		2020	2019
<b>1. VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>1. BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX</b>		
<b>2. CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS</b>		<b>5</b>	<b>2. DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS</b>	<b>8.739.298</b>	<b>9.352.847</b>
. À vue		5	. À vue	286.861	373.705
. À terme			. À terme	8.452.438	8.979.142
<b>3. CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE</b>	<b>28.102</b>	<b>29.831</b>	<b>3. DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE</b>	<b>95.900</b>	<b>97.811</b>
. Crédits de trésorerie et à la consommation	24.634	25.893	. Comptes à vue créditeurs		
. Crédits à l'équipement			. Comptes d'épargne		
. Crédits immobiliers	3.468	3.938	. Dépôts à terme	78.671	76.500
. Autres crédits			. Autres comptes créditeurs	17.229	21.311
<b>4. CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE</b>			<b>4. TITRES DE CRÉANCE ÉMIS</b>	<b>1.623.103</b>	<b>1.511.445</b>
			. Titres de créance négociables	1.595.000	1.480.000
<b>5. TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT</b>			. Emprunts obligataires		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées			. Autres titres de créance émis	28.103	31.445
. Autres titres de créance					
. Titres de propriété			<b>5. AUTRES PASSIFS</b>	<b>783.570</b>	<b>1.059.812</b>
<b>6. AUTRES ACTIFS</b>	<b>232.960</b>	<b>346.637</b>	<b>6. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>83.492</b>	<b>32.410</b>
<b>7. TITRES D'INVESTISSEMENT</b>			<b>7. PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées			<b>8. SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTÉS ET FONDS SPÉCIAUX DE GARANTIE</b>		
. Autres titres de créance			<b>9. DETTES SUBORDONNÉES</b>	<b>78.070</b>	<b>76.306</b>
<b>8. TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>10. ÉCARTS DE RÉÉVALUATION</b>		
<b>9. CRÉANCES SUBORDONNÉES</b>			<b>11. RÉSERVES ET PRIMES LIÉES AU CAPITAL</b>	<b>122.660</b>	<b>122.660</b>
			<b>12. CAPITAL</b>	<b>150.000</b>	<b>150.000</b>
<b>10. IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION</b>	<b>12.239.631</b>	<b>12.814.496</b>	<b>13. ACTIONNAIRES. CAPITAL NON VERSÉ (-)</b>		
<b>11. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>27.978</b>	<b>29.888</b>	<b>14. REPORT À NOUVEAU (+/-)</b>	<b>819.841</b>	<b>691.690</b>
<b>12. IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>1.824</b>	<b>2.270</b>	<b>15. RÉSULTATS NETS EN INSTANT D'AFFECTATION (+/-)</b>		
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>12.530.500</b>	<b>13.223.132</b>	<b>16. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+/-)</b>	<b>34.566</b>	<b>128.152</b>
			<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>12.530.500</b>	<b>13.223.132</b>

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

en milliers de dirhams

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES		
	2020	2019
<b>I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>3.965.842</b>	<b>4.335.972</b>
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	3.961.034	4.331.094
6. Commissions sur prestations de service	4.807	4.875
7. Autres produits bancaires		3
<b>II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>3.631.844</b>	<b>3.964.420</b>
8. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	323.366	333.353
9. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle		-
10. Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	54.934	54.218
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail	3.253.482	3.576.797
12. Autres charges bancaires	62	51
<b>III. PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>333.998</b>	<b>371.552</b>
13. Produits d'exploitation non bancaire	924	589
14. Charges d'exploitation non bancaire		
<b>IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION</b>	<b>83.165</b>	<b>91.419</b>
15. Charges de personnel	44.876	47.012
16. Impôts et taxes	2.003	1.996
17. Charges externes	32.789	38.112
18. Autres charges générales d'exploitation	116	702
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	3.380	3.597
<b>V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES</b>	<b>203.758</b>	<b>121.883</b>
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	149.613	115.083
21. Pertes sur créances irrécouvrables	1.339	0
22. Dotations aux autres provisions	52.806	6.800
<b>VI. REPRISSES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES</b>	<b>49.992</b>	<b>62.612</b>
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	47.852	59.594
24. Récupérations sur créances amorties	416	1.224
25. Autres reprises de provisions	1.724	1.793
<b>VII. RÉSULTAT COURANT</b>	<b>97.990</b>	<b>221.451</b>
26. Produits non courants	45	358
27. Charges non courantes	7.537	7.624
<b>VIII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS</b>	<b>90.498</b>	<b>214.184</b>
28. Impôts sur les résultats	55.932	86.033
<b>IX. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>34.566</b>	<b>128.152</b>

### HORS BILAN

en milliers de dirhams

HORS BILAN		
	2020	2019
<b>ENGAGEMENTS DONNÉS</b>	<b>156.384</b>	<b>497.436</b>
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établiss. de crédit et assimilés		
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	156.384	497.436
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		
<b>ENGAGEMENTS REÇUS</b>	<b>1.950.000</b>	<b>2.450.000</b>
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	500.000	500.000
8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	1.450.000	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		

### DÉTAIL DES AUTRES PRODUITS ET CHARGES

en milliers de dirhams

AUTRES PRODUITS ET CHARGES		
	2020	2019
Autres produits bancaires	-	3
Autres charges bancaires	62	51
<b>AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES</b>	<b>-62</b>	<b>-48</b>
Produits d'exploitation non bancaire	924	589
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
<b>PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</b>	<b>924</b>	<b>589</b>
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES</b>	<b>203.758</b>	<b>121.883</b>
<b>REPRISSES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES</b>	<b>49.992</b>	<b>62.612</b>
Produits non courants	45	358
Charges non courantes	7.537	7.624
<b>PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS</b>	<b>-7.492</b>	<b>-7.266</b>

### MARGE D'INTÉRÊTS

en milliers de dirhams

MARGE D'INTÉRÊTS		
	2020	2019
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	739.672	751.945
dont : Intérêts		
Commissions sur engagements		
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		
Produits sur titres de placement		
<b>INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS</b>	<b>739.672</b>	<b>751.945</b>
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	-378.300	-387.572
<b>INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES</b>	<b>-378.300</b>	<b>-387.572</b>
<b>MARGE D'INTÉRÊTS</b>	<b>361.373</b>	<b>364.374</b>

# PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2020

## ÉTAT DES SOLDES DE GESTION

en milliers de dirhams

I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS	2020	2019
1. (+) Intérêts et produits assimilés		
2. (-) Intérêts et charges assimilés	378.300	387.571
<b>MARGE D'INTÉRÊT</b>	<b>-378.300</b>	<b>-387.571</b>
3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	3.961.034	4.331.094
4. (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	3.253.482	3.576.797
<b>RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL ET DE LOCATION</b>	<b>707.552</b>	<b>754.296</b>
5. (+) Commissions perçues	4.807	4.875
6. (-) Commissions servies	55	40
<b>MARGE SUR COMMISSIONS</b>	<b>4.752</b>	<b>4.836</b>
7. (+) Résultat des opérations sur titres de transaction		
8. (+) Résultat des opérations sur titres de placement		
9. (+) Résultat des opérations de change	-7	-9
10. (+) Résultat des opérations sur produits dérivés		
<b>RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ</b>	<b>-7</b>	<b>-9</b>
11. (+) Divers autres produits bancaires		
12. (-) Diverses autres charges bancaires		
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>333.998</b>	<b>371.552</b>
13. (+) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire	924	589
15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire		
16. (-) Charges générales d'exploitation	83.165	91.419
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>251.756</b>	<b>280.722</b>
17. (+) Dotations nettes des reprises aux prov. pour créances et engage. par signature en souffrance	-102.684	-54.264
18. (+) Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-51.082	-5.007
<b>RÉSULTAT COURANT</b>	<b>97.990</b>	<b>221.451</b>
<b>RÉSULTAT NON COURANT</b>	<b>-7.492</b>	<b>-7.266</b>
19. (-) Impôts sur les résultats	55.932	86.033
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>34.566</b>	<b>128.152</b>
<b>II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>(+) RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>34.566</b>	<b>128.152</b>
20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immob incorp et corp	3.380	3.597
21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux	52.806	6.800
23. (+) Dotations aux provisions réglementées		
24. (+) Dotations non courantes		
25. (-) Reprises de provisions	1.724	1.793
26. (-) Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	166	
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		
<b>(+) CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>88.863</b>	<b>136.755</b>
31. (-) Bénéfices distribués	-	60.000
<b>(+) AUTOFINANCEMENT</b>	<b>88.863</b>	<b>76.755</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

en milliers de dirhams

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE	2020	2019
Produits d'exploitation bancaire perçus	3.965.842	4.335.972
Récupérations sur créances amorties	416	1.224
Produits d'exploitation non bancaire perçus	969	946
Charges d'exploitation bancaire versées	622.949	626.435
Charges d'exploitation non bancaire versées	7.537	7.624
Charges générales d'exploitation versées	79.785	87.822
Impôts sur les résultats versés	86.033	81.680
<b>I. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES</b>	<b>3.170.923</b>	<b>3.534.582</b>
Variation de :		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	5	-2
Créances sur la clientèle	1.729	3.937
Titres de transaction et de placement	-	-
Autres actifs	113.677	-36.408
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-2.540.066	-3.567.412
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-610.021	-176.297
Dépôts de la clientèle	-4.082	77.371
Titres de créance émis	115.000	150.000
Autres passifs	-246.141	75.706
<b>II. SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION</b>	<b>-3.169.899</b>	<b>-3.473.104</b>
<b>III. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I+II)</b>	<b>1.024</b>	<b>61.477</b>
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Acquisition d'immobilisations financières		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	1.024	1.476
Intérêts perçus		
Dividendes perçus		
<b>IV. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-1.024</b>	<b>-1.476</b>
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
<b>V. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	<b>-</b>	<b>-60.000</b>
<b>VI. VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+IV+V)</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
<b>VII. TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>3</b>	<b>1</b>
<b>VIII. TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>3</b>	<b>3</b>

## PASSAGE DU RÉSULTAT NET COMPTABLE AU RÉSULTAT NET FISCAL

en milliers de dirhams

	REINTEGRATION	DEDUCTION
<b>I. RÉSULTAT NET COMPTABLE</b>	<b>34.566</b>	
*Bénéfice net	34.566	
*Perte nette		
<b>II. RÉINTEGRATIONS FISCALES</b>	<b>119.952</b>	
1. Courantes	630	
- Charges d'intérêt sur dettes subordonnées		
- Amortissement non déductible		
2. Non courantes	119.322	
- Impôts sur les sociétés		
- Cadeaux publicitaires non déductibles		
- Charges sur exercices antérieurs		
- Prov pour dep immob (vnc)		
- Provision pour risque et charge		
- Pertes sur créances irrécouvrables		
- Pénalités		
- Charges exceptionnelles		
- Réintégration provision sur créance		
- Provision pour congé à payer		
<b>III. DEDUCTIONS FISCALES</b>		<b>3.350</b>
1. Courantes		
- Abattement sur plus-value		
2. Non courantes		3.350
- Reprise de provision pour risques généraux		
- Provision pour Investissement		
<b>TOTAL</b>	<b>154.518</b>	<b>3.350</b>
<b>IV. RÉSULTAT BRUT FISCAL</b>		
Bénéfice brut si T1 → T2 [A]		151.168
Déficit brut fiscal si T2 → T1 [B]		
<b>V. REPORTS DÉFICITAIRES IMPUTÉS (C) [1]</b>		
*Exercice n-4		
*Exercice n-3		
*Exercice n-2		
*Exercice n-1		
<b>VI. RÉSULTAT NET FISCAL</b>		<b>151.168</b>
Bénéfice net fiscal [A-C]		151.168
ou déficit net fiscal [B]		
<b>VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFÉRÉS</b>		
<b>VIII. CUMUL DES DÉFICITS FISCAUX RESTANT À REPORTER</b>		
*Exercice n-4		
*Exercice n-3		
*Exercice n-2		
*Exercice n-1		

## DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE

en milliers de dirhams

	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
<b>A. TVA collectée</b>	<b>167.676</b>	<b>800.939</b>	<b>790.611</b>	<b>178.003</b>
<b>B. TVA à récupérer</b>	<b>118.851</b>	<b>533.281</b>	<b>576.393</b>	<b>75.739</b>
. Sur charges	11.594	51.018	58.768	3.844
. Sur immobilisations	107.257	482.263	517.625	71.896
<b>C. TVA DUE OU CRÉDIT DE TVA = (A-B)</b>	<b>48.824</b>	<b>267.658</b>	<b>214.219</b>	<b>102.264</b>

## DÉTERMINATION DU RÉSULTAT COURANT APRÈS IMPÔTS

en milliers de dirhams

I. DÉTERMINATION DU RÉSULTAT COURANT	2020	2019
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges	97.990	221.451
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes	630	801
. Déductions fiscales sur opérations courantes	-	-
. Reports déficitaires imputés	-	-
<b>. Résultat courant théoriquement imposable</b>	<b>98.620</b>	<b>222.251</b>
. Impôt théorique sur résultat courant	36.489	-82.233
<b>. Résultat courant fiscal après impôts</b>	<b>62.131</b>	<b>140.018</b>
<b>II. INDICATIONS DU RÉGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYÉS PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LÉGALES SPÉCIFIQUES</b>		

## 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	
					Dotations au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotations au titre de l'exercice	Reprises de provisions		Cumul des provisions
<b>IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT</b>	<b>23.578.510</b>	<b>3.587.267</b>	<b>3.652.200</b>	<b>23.513.577</b>	<b>3.163.477</b>	<b>10.536.674</b>	<b>212.320</b>	<b>64.244</b>	<b>737.273</b>	<b>12.239.631</b>
<b>CRÉDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>										
<b>CRÉDIT-BAIL MOBILIER</b>	<b>16.789.644</b>	<b>2.665.262</b>	<b>2.945.582</b>	<b>16.509.323</b>	<b>2.749.957</b>	<b>8.240.605</b>	<b>58.696</b>	<b>16.392</b>	<b>73.488</b>	<b>8.195.231</b>
- Crédit-bail mobilier en cours	361.604	79.647	268.689	172.562						172.562
- Crédit-bail mobilier loué	16.282.112	2.572.909	2.650.480	16.204.541	2.747.867	8.157.270	58.827	16.251	73.487	7.973.783
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	145.928	12.706	26.413	132.221	2.091	83.335		141	1	48.886
<b>CRÉDIT-BAIL IMMOBILIER</b>	<b>5.890.785</b>	<b>708.734</b>	<b>585.104</b>	<b>6.014.415</b>	<b>413.519</b>	<b>2.296.068</b>	<b>4.011</b>	<b>0</b>	<b>4.254</b>	<b>3.714.093</b>
- Crédit-bail immobilier en cours	341.073	54.108	163.200	231.981						231.981
- Crédit-bail immobilier loué	5.415.810	633.225	385.485	5.663.550	413.502	2.210.085	4.011	0	4.254	3.449.211
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation	133.902	21.402	36.419	118.885	17	85.983				32.902
<b>LOYERS COURUS À RECEVOIR</b>										
<b>LOYERS RESTRUCTURÉS</b>										
<b>LOYERS IMPAYÉS</b>	<b>50.472</b>		<b>23.948</b>	<b>26.524</b>						<b>26.524</b>
<b>CRÉANCES EN SOUFFRANCE</b>	<b>847.609</b>	<b>213.271</b>	<b>97.566</b>	<b>963.314</b>			<b>149.613</b>	<b>47.852</b>	<b>659.531</b>	<b>303.783</b>
<b>VNC EN SOUFFRANCE</b>										
<b>IMMOBILISATIONS DONNÉES EN LOCATION SIMPLE</b>										
<b>BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE</b>										
<b>BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE</b>										
<b>LOYERS COURUS À RECEVOIR</b>										
<b>LOYERS RESTRUCTURÉS</b>										
<b>LOYERS IMPAYÉS</b>										
<b>LOYERS EN SOUFFRANCE</b>										
<b>TOTAL</b>	<b>23.578.510</b>	<b>3.587.267</b>	<b>3.652.200</b>	<b>23.513.577</b>	<b>3.163.477</b>	<b>10.536.674</b>	<b>212.320</b>	<b>64.244</b>	<b>737.273</b>	<b>12.239.631</b>

### 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 : 00008382000026  
Société de financement agréée en vertu de l'arrêté n° 1220 - 96 du 19/06/1996



# PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2020

## IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

en milliers de dirhams

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements et/ou provisions				Montant net à la fin de l'exercice
					Montant des amort. et/ou provisions au début de l'exercice	Dotation au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	Cumul	
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>68.108</b>	<b>609</b>		<b>68.718</b>	<b>38.221</b>	<b>2.520</b>		<b>40.740</b>	<b>27.978</b>
- Droit au bail	9.955			9.955					9.955
- Immobilisations en recherche et développement									-
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	58.154	609		58.763	38.221	2.520		40.740	18.023
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation en cours									-
- Immobilisations incorporelles hors exploitation									-
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>19.150</b>	<b>420</b>	<b>6</b>	<b>19.564</b>	<b>16.880</b>	<b>861</b>		<b>17.740</b>	<b>1.824</b>
- <b>Immeubles d'exploitation</b>									
- Terrain d'exploitation									
- Immeubles d'exploitation, Bureaux									
- Immeubles d'exploitation, Logements de fonction									
- <b>Mobilier et matériel d'exploitation</b>	<b>16.852</b>	<b>420</b>	<b>6</b>	<b>17.266</b>	<b>15.326</b>	<b>720</b>		<b>16.046</b>	<b>1.220</b>
- Mobilier et matériel de bureau d'exploitation	2.959	95		3.053	2.753	85		2.837	216
- Matériel Informatique	13.846	325		14.171	12.540	632		13.172	998
- Matériel roulant rattaché à l'exploitation	48		6	42	33	3		36	6
- Autres matériels d'exploitation (AGTS AMEG INST)	-			-				-	-
- <b>Autres immobilisations corporelles d'exploitation</b>	<b>1.972</b>			<b>1.972</b>	<b>1.553</b>	<b>140</b>		<b>1.694</b>	<b>278</b>
- <b>Immobilisations corporelles hors exploitation</b>	<b>326</b>			<b>326</b>					<b>326</b>
- Terrains hors exploitation	189			189					189
- Immeubles hors exploitation									-
- Mobiliers et matériel hors exploitation									-
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation	137			137					137
<b>TOTAL</b>	<b>87.258</b>	<b>1.029</b>	<b>6</b>	<b>88.282</b>	<b>55.100</b>	<b>3.380</b>		<b>58.480</b>	<b>29.801</b>

## VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DURÉE RÉSIDUELLE

en milliers de dirhams

Nature	Durée < 1 mois	1 mois < D < 3 mois	3 mois < D < 1 an	1 an < D < 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
<b>Emplois</b>						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés						
Créances sur la clientèle	1.594			3.748	22.760	28.102
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé (encours extrait de la comptabilité financière)						
<b>TOTAL</b>	<b>6.660</b>	<b>26.721</b>	<b>394.291</b>	<b>6.397.800</b>	<b>4.689.592</b>	<b>11.515.064</b>
<b>Ressources</b>						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés			3.391.448	4.360.000		8.739.298
Dettes envers la clientèle				17.229	78.671	95.900
Titres de créance émis	28.103			1.595.000		1.623.103
Emprunts subordonnés					78.070	78.070
<b>TOTAL</b>	<b>1.015.953</b>	<b>-</b>	<b>3.391.448</b>	<b>5.972.229</b>	<b>156.741</b>	<b>10.536.371</b>

## DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS

en milliers de dirhams

DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS	2020	2019
<b>INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETÉS</b>		
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		
<b>DÉBITEURS DIVERS</b>	<b>81.688</b>	<b>206.597</b>
<b>SOMMES DUES PAR L'ÉTAT</b>	<b>75.739</b>	<b>200.532</b>
<b>SOMMES DUES PAR LES ORGANISMES DE PRÉVOYANCE</b>		
<b>SOMMES DIVERSES DUES PAR LE PERSONNEL</b>	<b>264</b>	<b>234</b>
<b>COMPTES CLIENTS DE PRESTATIONS NON BANCAIRES</b>		
<b>DIVERS AUTRES DÉBITEURS</b>	<b>5.685</b>	<b>5.831</b>
Dépôts de garantie versés sur opérations de marché		
Dépôts et cautionnements constitués	21	21
Sommes diverses dues par les actionnaires et associés		
Divers autres débiteurs	5.664	5.810
<b>VALEURS ET EMPLOIS DIVERS</b>		
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		
<b>COMPTES DE RÉGULARISATION</b>	<b>151.272</b>	<b>140.041</b>
<b>COMPTES D'AJUSTEMENT DES OPÉRATIONS DE HORS BILAN</b>		
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		
<b>COMPTES D'ÉCARTS SUR DEVICES ET TITRES</b>		
Écarts de conversion sur devises non cotées		
Écarts de conversion sur devises avec garantie de change		
Écarts sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise		
Écarts de conversion sur autres devises		
<b>RÉSULTATS SUR PRODUITS DÉRIVÉS DE COUVERTURE</b>		
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées		
Pertes à étaler sur opérations de couverture dénouées		
<b>CHARGES À RÉPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES</b>		
Frais préliminaires		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts		
Primes d'émission ou de remboursement des titres de créance émis		
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices		
<b>COMPTES DE LIAISON ENTRE SIÈGE, SUCCURSALES ET AGENCES AU MAROC</b>		
<b>PRODUITS À RECEVOIR ET CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>	<b>61</b>	<b>76</b>
Produits à recevoir		
Charges constatées d'avance	61	76
<b>AUTRES COMPTES DE RÉGULATION</b>	<b>151.211</b>	<b>139.965</b>
<b>CRÉANCES EN SOUFFRANCE SUR OPÉRATIONS DIVERSES</b>		
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>232.960</b>	<b>346.637</b>

## DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS

en milliers de dirhams

DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS	2020	2019
<b>INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS</b>		
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		
<b>CRÉDITEURS DIVERS</b>	<b>524.867</b>	<b>771.627</b>
<b>SOMMES DUES À L'ÉTAT</b>	<b>240.881</b>	<b>334.686</b>
<b>SOMMES DUES AUX ORGANISMES DE PRÉVOYANCE</b>	<b>2.356</b>	<b>665</b>
<b>SOMMES DIVERSES DUES AU PERSONNEL</b>	<b>10.253</b>	<b>13.025</b>
<b>SOMMES DIVERSES DUES AUX ACTIONNAIRES ET ASSOCIÉS</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
Dividendes à payer	2	2
Versements reçus sur augmentation de capital		
Comptes courants d'associés créditeurs		
Autres sommes dues aux actionnaires et associés		
<b>FOURNISSEURS DE BIENS ET SERVICES</b>	<b>193.468</b>	<b>330.119</b>
<b>DIVERS AUTRES CRÉDITEURS</b>	<b>77.908</b>	<b>93.130</b>
Dépôts de garantie reçus sur opérations de marché		
Coupons sur titres de créance émis à payer		
Titres émis amortis et non encore remboursés		
Divers autres créditeurs	77.908	93.130
<b>COMPTES DE RÉGULARISATION</b>	<b>258.703</b>	<b>288.185</b>
<b>COMPTES D'AJUSTEMENT DES OPÉRATIONS DE HORS BILAN</b>		
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		
<b>COMPTES D'ÉCARTS SUR DEVICES ET TITRES</b>		
Écarts de conversion sur devises non cotées		
Écarts de conversion sur devises avec garantie de change		
Écarts sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise		
Écarts de conversion sur autres devises		
<b>RÉSULTATS SUR PRODUITS DÉRIVÉS DE COUVERTURE</b>		
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées		
Gains à étaler sur opérations de couverture dénouées		
<b>COMPTES DE LIAISON ENTRE SIÈGE, SUCCURSALES ET AGENCES AU MAROC</b>		
<b>CHARGES À PAYER ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE</b>	<b>258.703</b>	<b>288.185</b>
Charges à payer	22.036	16.918
Produits constatés d'avance	236.667	271.267
<b>AUTRES COMPTES DE RÉGULARISATION</b>		
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>783.570</b>	<b>1.059.812</b>

## ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

en milliers de dirhams

ENGAGEMENTS	2020	2019
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNÉS</b>	<b>156.384</b>	<b>497.436</b>
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS</b>		
Crédits documentaires import		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés		
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE</b>	<b>156.384</b>	<b>497.436</b>
Engagements irrévocables de crédit-bail	156.384	497.436
Autres engagements de financement donnés		
<b>ENGAGEMENTS DE GARANTIE D'ORDRE D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS</b>		
<b>ENGAGEMENTS DE GARANTIE D'ORDRE DE LA CLIENTÈLE</b>		
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE REÇUS</b>	<b>1.950.000</b>	<b>2.450.000</b>
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>
Autres engagements de financement reçus	500.000	500.000
<b>ENGAGEMENTS DE GARANTIE REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS</b>	<b>1.450.000</b>	<b>1.950.000</b>
Autres garanties reçues	1.450.000	1.950.000
<b>ENGAGEMENTS DE GARANTIE REÇUS DE L'ÉTAT ET D'ORGANISMES DE GARANTIE DIVERS</b>		
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		

## CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE

en milliers de dirhams

CRÉANCES	Secteur public	Secteur privé			2020	2019
		Entreprises financières	Ets non financières	Autre clientèle		
<b>CRÉDITS DE TRÉSORERIE</b>						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
<b>CRÉDITS À LA CONSOMMATION</b>				<b>24.634</b>	<b>25.893</b>	
<b>CRÉDITS À L'ÉQUIPEMENT</b>						
<b>CRÉDITS IMMOBILIERS</b>				<b>3.468</b>	<b>3.938</b>	
<b>AUTRES CRÉDITS</b>						
<b>CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE</b>						
<b>INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR</b>						
<b>CRÉANCES EN SOUFFRANCE</b>						
- Créances pré-doutées		963.314		963.314	847.609	
- Créances douteuses		32.332		32.332	49.991	
- Créances compromises		41.919		41.919	39.459	
- Créances compromises		889.064		889.064	758.160	
<b>TOTAL</b>		<b>963.314</b>	<b>28.102</b>	<b>991.416</b>	<b>877.440</b>	

## COMMISSIONS

en milliers de dirhams

COMMISSIONS (VERSÉES)	2020	2019
- Commissions sur moyens de paiement	418	542
- Commissions sur prestations de service sur crédit	8.745	3.805
- Autres commissions sur prestations de service	12.753	17.032
<b>TOTAL</b>	<b>21.916</b>	<b>21.380</b>

## 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 : 37992993 - ICE: 000083825000026  
Société de financement agréée en vertu de l'arrêté n° 1220 - 96 du 19/06/1996



# PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2020

## DÉTAIL DES CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION

en milliers de dirhams

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	2020	2019
<b>- Charges de personnel</b>	<b>44.876</b>	<b>47.012</b>
- Salaires et appointements	23.944	25.397
- Charges sociales	7.198	7.404
- Autres charges de personnel	13.734	14.211
<b>- Impôts et taxes</b>	<b>2.003</b>	<b>1.996</b>
<b>- Charges externes</b>	<b>32.789</b>	<b>38.112</b>
- Loyers de crédit-bail et de location	5.751	5.731
- Frais d'entretien et de réparation	7.655	6.709
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	14.168	18.248
- Transports et déplacements	227	712
- Publicité, publications et relations publiques	1.237	2.191
- Autres charges externes	3.751	4.520
<b>- Autres charges générales d'exploitation</b>	<b>116</b>	<b>702</b>
- Frais préliminaires	-	-
- Frais d'acquisitions des immobilisations	-	-
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices	-	178
- Dons, libéralités et lots	-	145
- Diverses autres charges générales d'exploitation	116	379
<b>- Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles</b>	<b>3.380</b>	<b>3.597</b>
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	2.508	2.375
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	872	1.222
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles	-	-
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>83.165</b>	<b>91.419</b>

## PRINCIPALES MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES PAR L'ÉTABLISSEMENT

### I PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

#### Contrat de crédit-bail

Le contrat de cbaï est un contrat de location à durée irrévocable, variant selon la nature du bien entre 36 et 120 mois, à l'issue duquel le locataire a le choix entre trois options : racheter le matériel à sa valeur résiduelle déterminée contractuellement, renouveler le contrat pour une nouvelle période de location ou rendre le matériel à la société.

### II - ACTIF IMMOBILISÉ

A - ÉVALUATION À L'ENTRÉE : Coût d'acquisition

B - MÉTHODE D'AMORTISSEMENT

- La base de calcul des amortissements des biens donnés en location correspond à la valeur d'acquisition de l'immobilisation diminuée de la VR

- Les amortissements sont calculés suivant la même durée que le contrat de leasing y afférent, dans les limites permises par l'adm fiscale

- La date de calcul de l'amortissement fiscal démarre le même mois de départ de location (1er loyer).

### III - ACTIF CIRCULANT ( Hors trésorerie)

A - ÉVALUATION À L'ENTRÉE : Valeur nominale

B - MÉTHODE D'ÉVALUATION DES PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION

Conformément à la circulaire 19/G/2002, les règles de classification des créances en souffrances et leur couverture par les provisions se présentent comme suit :

Classification	Ancienneté	Taux de provision
<b>Créances préoutreuses</b>	Impayés → < 90 jours	20% manière globale
<b>Créances douteuses</b>	Impayés → < 180 jours	50% manière globale
<b>Créances compromises</b>	Impayés → < 360 jours	100% cas par cas

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

### IV - FINANCEMENT PERMANENT

1. Méthode d'évaluation : Valeur nominale

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

- Écart 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

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

## DÉPÔT DE LA CLIENTÈLE

en milliers de dirhams

CRÉANCES	Secteur public	Secteur privé			2020	2019
		Entreprises financières	Ets non financières	Autre clientèle		
<b>COMPTES À VUE CRÉDITEURS</b>						
<b>COMPTES D'ÉPARGNE</b>						
<b>DÉPÔTS À TERME</b>			76.500	76.500	76.500	
<b>AUTRES COMPTES CRÉDITEURS</b>			17.229	17.229	21.311	
<b>INTÉRÊTS COURUS À PAYER</b>			2.171	2.171	-	
<b>TOTAL</b>			95.900	95.900	97.811	

## CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS

en milliers de dirhams

CRÉANCES	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établ. de crédit & assimilés au Maroc	Établ. crédit à l'étranger	2020	2019
<b>COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS</b>						
<b>VALEURS RECUES EN PENSION</b>						5
- au jour le jour						
- à terme						
<b>PRÊTS DE TRÉSORERIE</b>						
- au jour le jour						
- à terme						
<b>PRÊTS FINANCIERS</b>						
<b>AUTRES CRÉANCES</b>						
<b>INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR</b>						
<b>CRÉANCES EN SOUFFRANCE</b>						
<b>TOTAL</b>						5

## TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS

en milliers de dirhams

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au CPC de l'exercice
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	
<b>Participations dans les entreprises liées</b>									
WAFABANK	Publicité	3.000	5,33%	160	3	31/05/2019	-2.267	-273	
<b>Autres titres de participation</b>									
<b>TOTAL</b>				160	3	NÉANT			

## DETTES SUBORDONNÉES

en milliers de dirhams

RUBRIQUES	Montant global	Non apparenté	Apparentés			2020	2019
			Établ. de crédit & assim	Ets financiers	Ets non financiers		
<b>DETTES SUBORDONNÉES À DURÉE DÉTERMINÉE</b>							
- Titres subordonnés à durée déterminée							
- Emprunts subordonnés à durée déterminée auprès des ets de crédit							
<b>DETTES SUBORDONNÉES À DURÉE INDÉTERMINÉE</b>	50.000		50.000			50.000	
- Titres subordonnés à durée indéterminée							
- Emprunts subordonnés à durée indéterminée auprès des ets de crédit	50.000		50.000			50.000	
<b>INTÉRÊTS COURUS À PAYER</b>	28.070		28.070			26.306	

## TITRES DE CRÉANCES ÉMIS

en dirhams

RUBRIQUES	CARACTÉRISTIQUES				Montant	Dont Entreprises liées	Autres apparentés	Montant non amortis des primes d'émission ou de remboursement
	Date de jouissance	Date d'échéance	Valeur Nominale Unitaire	Taux				
BSF	24/11/2017	24/11/2022	100.000	3,38%	IN FINE	200.000.000		
BSF	02/05/2018	02/05/2023	100.000	3,36%	IN FINE	300.000.000		
BSF	13/02/2019	13/02/2024	100.000	3,35%	IN FINE	150.000.000		
BSF	24/03/2020	24/03/2025	100.000	3,13%	IN FINE	470.000.000		
BSF	10/08/2020	10/08/2023	100.000	2,52%	IN FINE	250.000.000		
BSF	10/08/2020	10/08/2025	100.000	2,67%	IN FINE	225.000.000		
<b>TOTAL</b>						1.595.000.000		

## CAPITAUX PROPRES

en milliers de dirhams

CAPITAUX PROPRES	Encours 2019	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 2020
<b>Écarts de réévaluation</b>				
<b>Réserves et primes liées au capital</b>	<b>122.660</b>			<b>122.660</b>
- Réserve légale	15.000			15.000
- Autres réserves	82.660			82.660
- Primes d'émission, de fusion et d'apport	25.000			25.000
<b>Capital</b>	<b>150.000</b>			<b>150.000</b>
- Capital appelé	150.000			150.000
- Capital non appelé				
- Certificats d'investissement				
- Fonds de dotations				
<b>Actionnaires. Capital non versé</b>				
<b>Report à nouveau (+/-)</b>	<b>691.690</b>	128.152	-	<b>819.841</b>
<b>Résultats nets en instance d'affectation (+/-)</b>				
<b>Résultat net de l'exercice (+/-)</b>	<b>128.152</b>	-128.152	34.566	<b>34.566</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.092.501</b>		<b>34.566</b>	<b>1.127.067</b>

## DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS

en milliers de dirhams

DETTES	Établissements de crédit et assimilés au Maroc			Établissements de crédit à l'étranger	2020	2019
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
<b>COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS</b>						
<b>VALEURS DONNÉES EN PENSION</b>		286.448	-		286.448	373.228
- au jour le jour		-				
- à terme		-				
<b>EMPRUNTS DE TRÉSORERIE</b>		550.000			550.000	660.000
- au jour le jour		-				
- à terme		550.000			550.000	660.000
<b>EMPRUNTS FINANCIERS</b>		7.815.000			7.815.000	8.229.000
<b>AUTRES DETTES</b>		-				
<b>INTÉRÊTS COURUS À PAYER</b>		87.850			87.850	90.620
<b>TOTAL</b>		8.739.298			8.739.298	9.352.847

# PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2020

## ÉTAT DES DÉROGATIONS AU 31/12/2020

INDICATIONS DES DÉROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DÉROGATIONS	INFLUENCE DES DÉROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux.	Suite à la décision du comité de veille économique accordant le report des échéances de leasing aux entreprises en difficulté, WAFABAIL a procédé au report des loyers en faveur des clients qui en ont formulés la demande  Conformément aux directives de Bank Al Maghreb, Wafabail a procédé à la suspension des dotations aux amortissements des biens loués en crédit-bail objet du report.	
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation.		NÉANT
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse.		NÉANT

## RÉPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 31/12/2020

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	Nombre de titres détenus	Nombre de titres détenus	Part du capital détenue %
ATTIJARIWAFABANK	2 bd Moulay Youssef CASABLANCA 20000	878.545	58,57%
BCM Corporation	2 bd Moulay Youssef CASABLANCA 20000	599.997	40,00%
HERITIERS BOUTALEB FEJABOU ABDELHAY	DAR AL KITAB HABOUS CASABLANCA	21.454	1,43%
MOHAMED EL HAMID EL KETTANI	2 bd Moulay Youssef CASABLANCA 20000	1	0,00%
ISMAIL DOUIRI	2 bd Moulay Youssef CASABLANCA 20000	1	0,00%
MOUAWIA ESSEKELLI	2 bd Moulay Youssef CASABLANCA 20000	1	0,00%
KARIM IDRISSE KAITOUNI	2 bd Moulay Youssef CASABLANCA 20000	1	0,00%
<b>TOTAL</b>		<b>1.500.000</b>	<b>100%</b>

## PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT BAIL AU 31/12/2020

en milliers de dirhams

Date de cession ou de retrait	Nature	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur comptable nette	Produit de cession	Plus-values de cession	Moins-values de cession
31/12/2020	IMMOS LEASING	214.200	145.289	68.911	76.908	7.997	-
31/12/2020	IMMOS LEASING	2.786.733	2.638.211	148.523	125.087	-	23.436
20/01/2020	MATERIEL ROULANT	6	0	5	171	166	-
<b>TOTAL</b>		<b>3.000.939</b>	<b>2.783.500</b>	<b>217.439</b>	<b>202.166</b>	<b>8.163</b>	<b>23.436</b>

## AFFECTATION DES RÉSULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE AU 31/12/2020

en milliers de dirhams

	Montants		Montants
<b>A- Origine des résultats affectés</b>		<b>B- Affectation des résultats</b>	
<b>Décision mai 2020</b>			
Report à nouveau 2019	691.689	Autre réserves	-
Résultats nets en instance d'affectation	-	Dividendes	-
Résultat net de l'exercice 2019	128.152	Autres affectations	-
Prélèvements sur les bénéfices	-	Report à nouveau 2020	819.841
Autres prélèvements	0		
<b>TOTAL A</b>	<b>819.841</b>	<b>TOTAL B</b>	<b>819.841</b>

## RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES AU 31/12/2020

en milliers de dirhams

	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
<b>CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS</b>	<b>1.127.067</b>	<b>1.092.501</b>	<b>1.028.350</b>
<b>OPÉRATIONS ET RÉSULTAT DE L'EXERCICE</b>			
1- Produit net bancaire	333.998	371.552	368.423
2- Résultat avant impôts	90.498	214.184	205.412
3- Impôts sur les résultats	55.932	86.033	81.680
4- Bénéfices distribués			
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)*			
<b>RÉSULTAT PAR TITRE (en dirhams)</b>			
Résultat net par action ou part sociale	23	85	82
Bénéfice distribué par action ou part sociale			
<b>PERSONNEL</b>			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	44.876	47.012	44.967

## PROVISIONS

en milliers de dirhams

PROVISIONS	Encours 2019	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 2020
<b>PROVISIONS, DÉDUITES DE L'ACTIF, SUR :</b>	<b>589.354</b>	<b>195.928</b>	<b>47.852</b>		<b>737.430</b>
CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE					
TITRES DE PLACEMENT					
TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS	157				157
IMMOBILISATIONS EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION AUTRES ACTIFS	589.197	195.928	47.852	-	737.273
<b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</b>	<b>32.410</b>	<b>52.806</b>	<b>1.724</b>		<b>83.492</b>
PROVISIONS POUR RISQUES D'EXÉCUTION D'ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE					-
PROVISIONS POUR RISQUES DE CHANGE					-
PROVISIONS POUR RISQUES GÉNÉRAUX					-
PROVISIONS POUR PENSIONS DE RETRAITE ET OBLIGATIONS SIMILAIRES					-
PROVISIONS POUR AUTRES RISQUES ET CHARGES	32.410	52.806	1.724	-	83.492
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES					-
<b>TOTAL</b>	<b>621.764</b>	<b>248.734</b>	<b>49.576</b>		<b>820.922</b>

Les provisions pour autres risques et charges comportent une provision pour risques généraux de MMAD 52,8 constituée sur la base des dontrats de crédit-bail ayant fait l'objet de reports d'échéance suite à la pandémie du COVID 19 et considérés comme potentiellement sensibles

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 : 37992993 - ICE: 000083825000026  
Société de financement agréée en vertu de l'arrêté n° 1220 - 96 du 19/06/1996



# PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2020

## VALEURS ET SÛRETÉS RECUES ET DONNÉES EN GARANTIE

en milliers de dirhams

Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés	Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts
Bons du trésor et valeurs assimilées			
Autres titres			
Hypothèques	151.432	Immobilisations données en crédit-bail	151.432
Autres valeurs et sûretés réelles	7.644.790	Immobilisations données en crédit-bail	7.644.790
<b>TOTAL</b>	<b>7.796.222</b>		<b>7.796.222</b>

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 créances et des engagements par signature donnés couverts hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature reçus
BONS DU TRÉSOR ET VALEURS ASSIMILÉES			
AUTRES TITRES			
HYPOTHÈQUES			
<b>TOTAL</b>	<b>NEANT</b>	<b>NEANT</b>	<b>NEANT</b>

## EFFECTIFS

	2020	2019
Effectifs rémunérés	107	114
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)	92	98
Employés (équivalent plein temps)	15	16
DONT EFFECTIFS EMPLOYÉS À L'ÉTRANGER		

## RESEAU

	2020	2019
Guichets permanents		
Guichets périodiques		
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque		
Succursales et agences en Europe		
Bureaux de représentation en Europe et Moyen Orient		

## LISTE DES ÉTATS PORTANT LA MENTION «NEANT»

- VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATÉGORIE D'ÉMETTEUR.
- VALEUR DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT.
- CRÉANCES SUBORDONNÉES.
- SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTÉS ET FONDS SPÉCIAUX DE GARANTIE.
- ENGAGEMENTS SUR TITRES.
- OPÉRATIONS DE CHANGÉ À TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DÉRIVÉS.
- CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MÊME BÉNÉFICIAIRE SUPÉRIEURE À 20%
- VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIE ÉTRANGÈRES.
- PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIÉTÉ.
- RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ.
- ÉTAT DE CHANGEMENT DE MÉTHODE

## DATATION ET ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS

- DATE DE CLÔTURE (1)

31/12/2020

- DATE D'ÉTABLISSEMENT DES ÉTATS DE SYNTHÈSE (2)

15/03/2021

(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.

**EY**  
Ernst & Young  
37, Bd Abdellatif Ben Kaddour  
20 050 Casablanca, Maroc

Fidarc  
**Grant Thornton**  
47 rue Allal Ben Abdallah  
Casablanca, Maroc

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. (la « société »), qui comprennent le bilan au 31 décembre 2020, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement 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 MAD 1.205.136.861,98 dont un bénéfice net de MAD 34.565.595,62. Ces états ont été arrêtés par le directeur le 8 février 2021 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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 2020, 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.

### Observation

Nous attirons votre attention sur le contenu des états A2 et B14 exposant les dérogations opérées dans le cadre de la crise liée au Covid-19, et leurs impacts sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2020. Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

### 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.

Par ailleurs, au 31 décembre 2020, en sus des règles issues de la circulaire de Bank-Al-Maghrib historiquement appliquées, Wafabail a également constitué une provision prospective en anticipation de pertes attendues liées aux impacts de la crise Covid-19.

Les informations concernant les règles de classification et de provisionnement des créances sont présentées dans l'état « PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES » et l'état « PROVISIONS » de l'Etat des Informations Complémentaires (ETIC).

Au 31 décembre 2020, les immobilisations nettes données en crédit-bail s'élevaient respectivement à MMAD 12.240. Le montant total des provisions constituées selon les règles de la circulaire 19/G/2002 de Bank-Al-Maghrib s'élève à MMAD 737. Celui relatif à la provision prospective constituée relative aux impacts de la crise Covid-19 s'élève à MMAD 53.

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 ;
- prendre connaissance et apprécier la démarche retenue pour l'estimation de la provision prospective constituée en anticipation de pertes attendues liées aux impacts de la crise Covid-19 ;
- vérifier le calcul des provisions pour créances en souffrance en application des règles mises en place.

#### 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 admis 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.

#### Vérfications 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 directeur destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca, le 22 mars 2021

Les Commissaires aux Comptes

**ERNST & YOUNG**  
Ernst & Young  
Membre du Réseau Ben Kaddour  
Casablanca, Maroc  
Abdelham BERRADA ALLAM  
Associé

**FIDARC GRANT THORNTON**  
FIDARC GRANT THORNTON  
Membre du Réseau Grant Thornton  
Casablanca, Maroc  
Faïçal MEKOUAR  
Associé

## Filiale d'Attijariwafa bank

SA à Directeur 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 - CNS5 : 159 80 46 - ID. FISC : 01084018 - R.C. Casa : 35 763 - Taxe Professionnelle : 37992993 - ICE: 000083825000026  
Société de financement agréée en vertu de l'arrêté n° 1220 - 96 du 19/06/1996

