

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
1. VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX	3	3	1. BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX		
2. CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS		5	2. DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	8.739.298	9.352.847
. À vue		5	. À vue	286.861	373.705
. À terme			. À terme	8.452.438	8.979.142
3. CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	28.102	29.831	3. DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE	95.900	97.811
. 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
4. CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE			4. TITRES DE CRÉANCE ÉMIS	1.623.103	1.511.445
			. Titres de créance négociables	1.595.000	1.480.000
5. TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT			. Emprunts obligataires		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées			. Autres titres de créance émis	28.103	31.445
. Autres titres de créance					
. Titres de propriété			5. AUTRES PASSIFS	783.570	1.059.812
6. AUTRES ACTIFS	232.960	346.637	6. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	83.492	32.410
7. TITRES D'INVESTISSEMENT			7. PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées			8. SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTÉS ET FONDS SPÉCIAUX DE GARANTIE		
. Autres titres de créance			9. DETTES SUBORDONNÉES	78.070	76.306
8. TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS	3	3	10. ÉCARTS DE RÉÉVALUATION		
9. CRÉANCES SUBORDONNÉES			11. RÉSERVES ET PRIMES LIÉES AU CAPITAL	122.660	122.660
			12. CAPITAL	150.000	150.000
10. IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION	12.239.631	12.814.496	13. ACTIONNAIRES. CAPITAL NON VERSÉ (-)		
11. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	27.978	29.888	14. REPORT À NOUVEAU (+/-)	819.841	691.690
12. IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1.824	2.270	15. RÉSULTATS NETS EN INSTANT D'AFFECTATION (+/-)		
TOTAL DE L'ACTIF	12.530.500	13.223.132	16. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+/-)	34.566	128.152
			TOTAL DU PASSIF	12.530.500	13.223.132

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

en milliers de dirhams

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES		
	2020	2019
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	3.965.842	4.335.972
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
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	3.631.844	3.964.420
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
III. PRODUIT NET BANCAIRE	333.998	371.552
13. Produits d'exploitation non bancaire	924	589
14. Charges d'exploitation non bancaire		
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	83.165	91.419
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
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	203.758	121.883
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
VI. REPRISSES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	49.992	62.612
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
VII. RÉSULTAT COURANT	97.990	221.451
26. Produits non courants	45	358
27. Charges non courantes	7.537	7.624
VIII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	90.498	214.184
28. Impôts sur les résultats	55.932	86.033
IX. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	34.566	128.152

HORS BILAN

en milliers de dirhams

HORS BILAN		
	2020	2019
ENGAGEMENTS DONNÉS	156.384	497.436
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		
ENGAGEMENTS REÇUS	1.950.000	2.450.000
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
AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES	-62	-48
Produits d'exploitation non bancaire	924	589
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	924	589
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	203.758	121.883
REPRISSES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	49.992	62.612
Produits non courants	45	358
Charges non courantes	7.537	7.624
PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS	-7.492	-7.266

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		
INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS	739.672	751.945
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	-378.300	-387.572
INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES	-378.300	-387.572
MARGE D'INTÉRÊTS	361.373	364.374

PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2020

DÉTAIL DES CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION

en milliers de dirhams

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	2020	2019
- Charges de personnel	44.876	47.012
- Salaires et appointements	23.944	25.397
- Charges sociales	7.198	7.404
- Autres charges de personnel	13.734	14.211
- Impôts et taxes	2.003	1.996
- Charges externes	32.789	38.112
- 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
- Autres charges générales d'exploitation	116	702
- 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
- Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	3.380	3.597
- 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	-	-
TOTAL	83.165	91.419

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
Créances prédateuses	Impayés → < 90 jours	20% manière globale
Créances douteuses	Impayés → < 180 jours	50% manière globale
Créances compromises	Impayés → < 360 jours	100% cas par cas

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

IV - FINANCEMENT PERMANENT

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		
COMPTES À VUE CRÉDITEURS						
COMPTES D'ÉPARGNE						
DÉPÔTS À TERME			76.500	76.500	76.500	
AUTRES COMPTES CRÉDITEURS			17.229	17.229	21.311	
INTÉRÊTS COURUS À PAYER			2.171	2.171	-	
TOTAL			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
COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS						
VALEURS RECUES EN PENSION						5
- au jour le jour						
- à terme						
PRÊTS DE TRÉSORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
PRÊTS FINANCIERS						
AUTRES CRÉANCES						
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR						
CRÉANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL						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	
Participations dans les entreprises liées									
Wafa COM	Publicité	3.000	5,33%	160	3	31/05/2019	-2.267	-273	
Autres titres de participation									
TOTAL				160	3	NÉANT			

DETTES SUBORDONNÉES

en milliers de dirhams

RUBRIQUES	Montant global	Non apparenté	Apparentes			2020	2019
			Établ. de cred & assim	Ets financières	Ets non financières		
DETTES SUBORDONNÉES À DURÉE DÉTERMINÉE							
- Titres subordonnés à durée déterminée							
- Emprunts subordonnés à durée déterminée auprès des ets de crédit							
DETTES SUBORDONNÉES À DURÉE INDÉTERMINÉE	50.000		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	50.000
INTÉRÊTS COURUS À PAYER	28.070		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		
TOTAL						1.595.000.000		

CAPITAUX PROPRES

en milliers de dirhams

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

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			
COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS		286.448	-	-	286.448	373.228
VALEURS DONNÉES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRÉSORERIE		550.000			550.000	660.000
- au jour le jour						
- à terme		550.000			550.000	660.000
EMPRUNTS FINANCIERS		7.815.000		-	7.815.000	8.229.000
AUTRES DETTES						
INTÉRÊTS COURUS À PAYER		87.850		-	87.850	90.620
TOTAL		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%
TOTAL		1.500.000	100%

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	-
TOTAL		3.000.939	2.783.500	217.439	202.166	8.163	23.436

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

en milliers de dirhams

	Montants		Montants
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats	
Décision mai 2020			
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		
TOTAL A	819.841	TOTAL B	819.841

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
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS	1.127.067	1.092.501	1.028.350
OPÉRATIONS ET RÉSULTAT DE L'EXERCICE			
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)*			
RÉSULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	23	85	82
Bénéfice distribué par action ou part sociale			
PERSONNEL			
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
PROVISIONS, DÉDUITES DE L'ACTIF, SUR :	589.354	195.928	47.852		737.430
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
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	32.410	52.806	1.724		83.492
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					-
TOTAL	621.764	248.734	49.576		820.922

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
TOTAL	7.796.222		7.796.222

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			
TOTAL	NEANT	NEANT	NEANT

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)

- (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 :
- Classifier 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
Abdelham BERRADA ALLAM
Associé

FIDARC GRANT THORNTON
FIDARC GRANT THORNTON
Membre du Réseau Grant Thornton
Casablanca
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

