

# COMMUNICATION FINANCIÈRE

## PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2020

Dans un contexte morose marqué par la crise sanitaire Covid-19, Wafabail a financé pour **1,3 milliards de dirhams** de projets d'investissement au premier semestre 2020 et consolide ainsi sa position de leader du secteur avec une part de marché de **26,6%**, et ce en dépit de la baisse de la production de **44,9%** par rapport au premier semestre 2019. Le produit net bancaire s'établit à **176,3 millions de dirhams** à fin juin 2020, en baisse de **22,3%**, comparativement à fin juin 2019. Pour sa part, le résultat net affiche une baisse de **54,3 %** à fin juin 2020, pour atteindre **40,2 millions de dirhams** à fin juin 2019. A fin juin 2020, le total bilan s'est établi à **12,8 milliards de dirhams**, en baisse de **3,5%** par rapport à fin décembre 2019.

### BILAN AU 30 JUIN 2020

| ACTIF   |            |            | PASSIF   |            |            |
|---|------------|------------|--|------------|------------|
|   | 30/06/2020 | 31/12/2019 |  | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| 1. VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX | 4          | 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           | 9.074.897  | 9.352.847  |
| . À vue   |            | 5          | . À vue  | 418.910    | 373.705    |
| . À terme   |            |            | . À terme  | 8.655.987  | 8.979.142  |
| 3. CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE  | 28.364     | 29.831     | 3. DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE  | 96.718     | 97.811     |
| . Crédits de trésorerie et à la consommation  | 24.669     | 25.893     | . Comptes à vue créditeurs   |            |            |
| . Crédits à l'équipement  |            |            | . Comptes d'épargne  |            |            |
| . Crédits immobiliers   | 3.695      | 3.938      | . Dépôts à terme   | 77.600     | 76.500     |
| . Autres crédits  |            |            | . Autres comptes créditeurs  | 19.118     | 21.311     |
| 4. CRÉANCES ACQUISES PAR AFFECTURAGE  |            |            | 4. TITRES DE CRÉANCE ÉMIS  | 1.598.727  | 1.511.445  |
| 5. TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT  |            |            | . Titres de créance négociables                                      | 1.570.000  | 1.480.000  |
| . Bons du Trésor et valeurs assimilées  |            |            | . Emprunts obligataires  |            |            |
| . Autres titres de créance  |            |            | . Autres titres de créance émis                                      | 28.727     | 31.445     |
| . Titres de propriété   |            |            | 5. AUTRES PASSIFS  | 745.857    | 1.059.812  |
| 6. AUTRES ACTIFS  | 305.092    | 346.637    | 6. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES                                | 32.410     | 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   | 77.206     | 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    |
| 10. IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION                           | 12.394.115 | 12.814.496 | 12. CAPITAL  | 150.000    | 150.000    |
| 11. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES   | 28.912     | 29.888     | 13. ACTIONNAIRES. CAPITAL NON VERSÉ (-)                              |            |            |
| 12. IMMOBILISATIONS CORPORELLES   | 2.006      | 2.270      | 14. REPORT À NOUVEAU (+/-)   | 819.841    | 691.690    |
| TOTAL DE L'ACTIF  | 12.758.494 | 13.223.132 | 15. RÉSULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (+/-)                   |            |            |
|   |            |            | 16. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+/-)                                 | 40.178     | 128.152    |
|   |            |            | TOTAL DU PASSIF  | 12.758.494 | 13.223.132 |

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

| COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES   | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
|---|------------|------------|
| I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE   | 1.906.729  | 2.187.381  |
| 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                                       | 1.904.294  | 2.185.227  |
| 6. Commissions sur prestations de service   | 2.434      | 2.153      |
| 7. Autres produits bancaires  | 0          | 1          |
| II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE   | 1.730.419  | 1.960.452  |
| 8. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit                  | 163.522    | 167.162    |
| 9. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle                                  | -          | -          |
| 10. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis                                       | 29.419     | 26.885     |
| 11. Charges sur immobilisations en crédit-bail  | 1.537.451  | 1.766.373  |
| 12. Autres charges bancaires  | 27         | 31         |
| III. PRODUIT NET BANCAIRE   | 176.310    | 226.929    |
| 13. Produits d'exploitation non bancaire  | 300        | 146        |
| 14. Charges d'exploitation non bancaire   | -          | -          |
| IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION  | 40.297     | 46.107     |
| 15. Charges de personnel  | 21.617     | 23.255     |
| 16. Impôts et taxes   | 1.005      | 993        |
| 17. Charges externes  | 15.700     | 19.829     |
| 18. Autres charges générales d'exploitation   | 189        | 202        |
| 19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 1.787      | 1.829      |
| V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES                                   | 91.811     | 69.665     |
| 20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance               | 91.811     | 69.665     |
| 21. Pertes sur créances irrécouvrables  | -          | -          |
| 22. Dotations aux autres provisions   | -          | -          |
| VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES                                   | 25.187     | 35.315     |
| 23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance                 | 25.171     | 32.520     |
| 24. Récupérations sur créances amorties   | 16         | 1.002      |
| 25. Autres reprises de provisions   | -          | 1.793      |
| VII. RÉSULTAT COURANT   | 69.687     | 146.618    |
| 26. Produits non courants   | 45         | 77         |
| 27. Charges non courantes   | 2.907      | 4.621      |
| VIII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS   | 66.826     | 142.073    |
| 28. Impôts sur les résultats  | 26.647     | 54.124     |
| IX. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE  | 40.178     | 87.949     |

### HORS BILAN

| HORS BILAN  | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------|------------|
| ENGAGEMENTS DONNÉS  | 107.825    | 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                    | 107.825    | 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   | 2.450.000  | 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          | 1.950.000  | 1.950.000  |
| 9. Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers     |            |            |
| 10. Titres vendus à réméré  |            |            |
| 11. Autres titres à recevoir  |            |            |

### DÉTAIL DES AUTRES PRODUITS ET CHARGES

| AUTRES PRODUITS ET CHARGES                                     | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
|--|------------|------------|
| Autres produits bancaires                                      | -          | 1          |
| Autres charges bancaires                                       | 27         | 31         |
| AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES                           | -27        | -30        |
| Produits d'exploitation non bancaire                           | 300        | 146        |
| Charges d'exploitation non bancaire                            | -          | -          |
| PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE                | 300        | 146        |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES | -          | -          |
| REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES  | 16         | 2.795      |
| Produits non courants  | 45         | 77         |
| Charges non courantes  | 2.907      | 4.621      |
| PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS                               | -2.862     | -4.544     |

### MARGE D'INTERETS

| MARGE D'INTERETS  | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
|---|------------|------------|
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle                 | 371.990    | 374.481    |
| dont : Intérêts   |            |            |
| Commissions sur engagements   |            |            |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit |            |            |
| Produits sur titres de placement  |            |            |
| INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES  | 371.990    | 374.481    |
| Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle                  |            |            |
| Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit  | -192.941   | -194.047   |
| INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES  | -192.941   | -194.047   |
| MARGE D'INTERETS  | 179.050    | 180.434    |

# PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2020

## ÉTAT DES SOLDES DE GESTION

## en milliers de dirhams TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

en milliers de dirhams

| I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS   | 30/6/2020        | 30/06/2019        |
|--|------------------|-------------------|
| 1. (+) Intérêts et produits assimilés  |                  |                   |
| 2. (-) Intérêts et charges assimilés   | 192.941          | 194.047           |
| <b>MARGE D'INTÉRÊT</b>   | <b>-192.941</b>  | <b>-194.047</b>   |
| 3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location                                    | 1.904.294        | 2.185.227         |
| 4. (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location                                     | 1.537.451        | 1.766.373         |
| <b>RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL ET DE LOCATION</b>   | <b>366.843</b>   | <b>418.853</b>    |
| 5. (+) Commissions perçues   | 2.434            | 2.153             |
| 6. (-) Commissions servies   | 27               | 20                |
| <b>MARGE SUR COMMISSIONS</b>   | <b>2.406</b>     | <b>2.133</b>      |
| 7. (+) Résultat des opérations sur titres de transaction   |                  |                   |
| 8. (+) Résultat des opérations sur titres de placement   |                  |                   |
| 9. (+) Résultat des opérations de change   | -                | -10               |
| 10. (+) Résultat des opérations sur produits dérivés   |                  |                   |
| <b>RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ</b>   | <b>-</b>         | <b>-10</b>        |
| 11. (+) Divers autres produits bancaires   |                  |                   |
| 12. (-) Diverses autres charges bancaires  |                  |                   |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>  | <b>176.310</b>   | <b>226.929</b>    |
| 13. (+) Résultat des opérations sur immobilisations financières                                      |                  |                   |
| 14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire  | 300              | 146               |
| 15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire   |                  |                   |
| 16. (-) Charges générales d'exploitation   | 40.297           | 46.107            |
| <b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>  | <b>136.312</b>   | <b>180.968</b>    |
| 17. (+) Dotations nettes des reprises aux prov. pour créances et engage. par signature en souffrance | -66.624          | -36.143           |
| 18. (+) Autres dotations nettes des reprises aux provisions  |                  | 1.793             |
| <b>RÉSULTAT COURANT</b>  | <b>69.687</b>    | <b>146.618</b>    |
| <b>RÉSULTAT NON COURANT</b>  | <b>-2.862</b>    | <b>-4.544</b>     |
| 19. (-) Impôts sur les résultats   | 26.647           | 54.124            |
| <b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>  | <b>40.178</b>    | <b>87.949</b>     |
| <b>II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT</b>   | <b>30/6/2020</b> | <b>30/06/2019</b> |
| <b>(+) RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>  | <b>40.178</b>    | <b>87.949</b>     |
| 20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immob incorp et corp                      | 1.787            | 1.829             |
| 21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières                   |                  |                   |
| 22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux   |                  |                   |
| 23. (+) Dotations aux provisions réglementées  |                  |                   |
| 24. (+) Dotations non courantes  |                  |                   |
| 25. (-) Reprises de provisions   |                  | 1.793             |
| 26. (-) Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles                      | 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>41.799</b>    | <b>87.985</b>     |
| 31. (-) Bénéfices distribués   |                  | 60.000            |
| <b>(+) AUTOFINANCEMENT</b>   | <b>41.799</b>    | <b>27.985</b>     |

| TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE  | 30/6/2020         | 31/12/2019        |
|---|-------------------|-------------------|
| Produits d'exploitation bancaire perçus   | 1.906.729         | 4.335.972         |
| Récupérations sur créances amorties   | 16                | 1.224             |
| Produits d'exploitation non bancaire perçus   | 345               | 946               |
| Charges d'exploitation bancaire versées   | 288.157           | 626.435           |
| Charges d'exploitation non bancaire versées   | 2.907             | 7.624             |
| Charges générales d'exploitation versées  | 38.511            | 87.822            |
| Impôts sur les résultats versés   | 43.016            | 81.680            |
| <b>I. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES</b>        | <b>1.534.498</b>  | <b>3.534.582</b>  |
| Variation de :  |                   |                   |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés                              | 5                 | -2                |
| Créances sur la clientèle   | 1.466             | 3.937             |
| Titres de transaction et de placement   |                   |                   |
| Autres actifs   | 41.546            | -36.408           |
| Immobilisations donnée en crédit-bail et en location                                | -1.093.867        | -3.567.412        |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés                             | -274.422          | -176.297          |
| Dépôts de la clientèle  | -1.092            | 77.371            |
| Titres de créance émis  | 90.000            | 150.000           |
| Autres passifs  | -297.586          | 75.706            |
| <b>II. SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION</b>                | <b>-1.533.951</b> | <b>-3.473.104</b> |
| <b>III. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I + II)</b> | <b>547</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                          | 546               | 1.476             |
| Intérêts perçus   |                   |                   |
| Dividendes perçus   |                   |                   |
| <b>IV. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>         | <b>-546</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>1</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>4</b>          | <b>3</b>          |

## PASSAGE DU RÉSULTAT NET COMPTABLE AU RÉSULTAT NET FISCAL en milliers de dirhams

|  | REINTEGRATION | DEDUCTION     |
|--|---------------|---------------|
| <b>I. RESULTAT NET COMPTABLE</b>                           | <b>40.178</b> |               |
| *Bénéfice net  | 40.178        |               |
| *Perte nette   |               |               |
| <b>II. REINTEGRATIONS FISCALES</b>                         | <b>31.841</b> |               |
| 1. Courantes   | 336           |               |
| - Charges d'intérêts sur dettes subordonnées               |               |               |
| - Amortissement non déductible                             |               |               |
| 2. Non courantes   | 31.505        |               |
| - 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>-</b>      |
| 1. Courantes   |               |               |
| - Abattement sur plus-value                                |               |               |
| 2. Non courantes   |               |               |
| - Reprise de provision pour risques généraux               |               |               |
| - Provision pour Investissement                            |               |               |
| <b>TOTAL</b>   | <b>72.019</b> | <b>-</b>      |
| <b>IV. RESULTAT BRUT FISCAL</b>                            |               |               |
| Bénéfice brut si T1 → T2 (A)                               |               | 72.019        |
| Déficit brut fiscal si T2 → T1 (B)                         |               |               |
| <b>V. REPORTS DÉFICITAIRES IMPUTES (C) (1)</b>             |               |               |
| *Exercice n-4  |               |               |
| *Exercice n-3  |               |               |
| *Exercice n-2  |               |               |
| *Exercice n-1  |               |               |
| <b>VI. RESULTAT NET FISCAL</b>                             |               | <b>72.019</b> |
| Bénéfice net fiscal (A-C)                                  |               | 72.019        |
| ou déficit net fiscal (B)                                  |               |               |
| <b>VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES</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) |
|--|--------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| A. TVA collectée                           | 167.670                        | 411.415                               | 352.722                          | 226.363                        |
| B. TVA à récupérer                         | 118.851                        | 266.102                               | 278.772                          | 106.182                        |
| . Sur charges                              | 11.594                         | 24.179                                | 21.483                           | 14.290                         |
| . Sur immobilisations                      | 107.257                        | 241.923                               | 257.289                          | 91.892                         |
| <b>C. TVA DUE OU CRÉDIT DE TVA = (A-B)</b> | <b>48.819</b>                  | <b>145.313</b>                        | <b>73.951</b>                    | <b>120.182</b>                 |

## DÉTERMINATION DU RÉSULTAT COURANT APRÈS IMPÔTS en milliers de dirhams

| I. DÉTERMINATION DU RESULTAT COURANT  | 30/06/2020    | 30/06/2019     |
|---|---------------|----------------|
| . Résultat courant d'après le compte de produits et charges   | 69.687        | 146.618        |
| . Réintégrations fiscales sur opérations courantes  | 336           | 417            |
| . Déductions fiscales sur opérations courantes  | -             | -              |
| . Reports déficitaires imputés  | -             | -              |
| <b>. Résultat courant théoriquement imposable</b>   | <b>70.024</b> | <b>147.035</b> |
| . Impôt théorique sur résultat courant  | -25.909       | -54.403        |
| <b>. Résultat courant fiscal après impôts</b>   | <b>44.115</b> | <b>92.632</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>1.592.060</b>                                | <b>1.778.260</b>  | <b>23.392.310</b>                   | <b>1.509.155</b>                 | <b>10.340.914</b>        | <b>104.049</b>                   | <b>35.964</b>          | <b>657.281</b>       | <b>12.394.115</b>                  |
| <b>CRÉDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                             |                                     |   |   |                                     |                                  |                          |                                  |                        |                      |                                    |
| <b>CRÉDIT-BAIL MOBILIER</b>  | <b>16.789.644</b>                   | <b>1.016.423</b>                                | <b>1.345.326</b>  | <b>16.460.741</b>                   | <b>1.314.946</b>                 | <b>8.121.090</b>         | <b>10.783</b>                    | <b>10.793</b>          | <b>31.071</b>        | <b>8.308.581</b>                   |
| - Crédit-bail mobilier en cours  | 361.604                             | 59.524  | 85.028  | 336.100                             | -                                | -                        | -                                | -                      | -                    | 336.100                            |
| - Crédit-bail mobilier loué  | 16.282.112                          | 947.859   | 1.259.921   | 15.970.049                          | 1.314.155                        | 8.117.213                | 10.703                           | 10.604                 | 30.991               | 7.821.846                          |
| - Crédit-bail mobilier non loué après résiliation                                | 145.928                             | 9.041   | 377   | 154.593                             | 791                              | 3.877                    | 80                               | 189                    | 81                   | 150.635                            |
| <b>CRÉDIT-BAIL IMMOBILIER</b>  | <b>5.890.785</b>                    | <b>293.708</b>                                  | <b>304.818</b>  | <b>5.879.674</b>                    | <b>194.209</b>                   | <b>2.219.825</b>         | <b>1.455</b>                     | <b>0</b>               | <b>1.799</b>         | <b>3.658.050</b>                   |
| - Crédit-bail immobilier en cours  | 341.073                             | 28.617  | 92.748  | 276.943                             | -                                | -                        | -                                | -                      | -                    | 276.943                            |
| - Crédit-bail immobilier loué  | 5.415.810                           | 248.774   | 211.221   | 5.453.363                           | 193.552                          | 2.208.492                | 1.455                            | 0                      | 1.799                | 3.243.071                          |
| - Crédit-bail immobilier non loué après résiliation                              | 133.902                             | 16.317  | 850   | 149.368                             | 657                              | 11.333                   | -                                | -                      | -                    | 138.035                            |
| <b>LOYERS COURUS À RECEVOIR</b>  |                                     |   |   |                                     |                                  |                          |                                  |                        |                      |                                    |
| <b>LOYERS RESTRUCTURES</b>   |                                     |   |   |                                     |                                  |                          |                                  |                        |                      |                                    |
| <b>LOYERS IMPAYÉS</b>  | <b>50.472</b>                       | <b>41.816</b>                                   |   | <b>92.288</b>                       |                                  |                          |                                  |                        |                      | <b>92.288</b>                      |
| <b>CRÉANCES EN SOUFFRANCE</b>  | <b>847.609</b>                      | <b>240.113</b>                                  | <b>128.115</b>  | <b>959.607</b>                      |                                  |                          | <b>91.811</b>                    | <b>25.171</b>          | <b>624.411</b>       | <b>335.196</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 RESTRUCTURES</b>   |                                     |   |   |                                     |                                  |                          |                                  |                        |                      |                                    |
| <b>LOYERS IMPAYÉS</b>  |                                     |   |   |                                     |                                  |                          |                                  |                        |                      |                                    |
| <b>LOYERS EN SOUFFRANCE</b>  |                                     |   |   |                                     |                                  |                          |                                  |                        |                      |                                    |
| <b>TOTAL</b>   | <b>23.578.510</b>                   | <b>1.592.060</b>                                | <b>1.778.260</b>  | <b>23.392.310</b>                   | <b>1.509.155</b>                 | <b>10.340.914</b>        | <b>104.049</b>                   | <b>35.964</b>          | <b>657.281</b>       | <b>12.394.115</b>                  |

# PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 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>288</b>                                      | <b>-</b>  | <b>68.397</b>                       | <b>38.221</b>  | <b>1.264</b>                    |  | <b>39.485</b> | <b>28.912</b>                      |
| - Droit au bail  | 9.955                               |   |   | 9.955                               |  |                                 |  |               | 9.955                              |
| - Immobilisations en recherche et développement                |                                     |   |   |                                     |  |                                 |  |               | -                                  |
| - Autres immobilisations incorporelles d'exploitation          | 58.154                              | 288   |   | 58.442                              | 38.221   | 1.264                           |  | 39.485        | 18.957                             |
| - Autres immobilisations incorporelles d'exploitation en cours |                                     |   |   |                                     |  |                                 |  |               | -                                  |
| - Immobilisations incorporelles hors exploitation              |                                     |   |   |                                     |  |                                 |  |               | -                                  |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                             | <b>19.150</b>                       | <b>263</b>                                      | <b>6</b>  | <b>19.407</b>                       | <b>16.876</b>  | <b>526</b>                      |  | <b>17.402</b> | <b>2.006</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>263</b>                                      | <b>6</b>  | <b>17.110</b>                       | <b>15.322</b>  | <b>455</b>                      |  | <b>15.777</b> | <b>1.333</b>                       |
| - Mobilier et matériel de bureau d'exploitation                | 2.959                               | 25  |   | 2.984                               | 2.753  | 48                              |  | 2.800         | 184                                |
| - Matériel Informatique  | 13.846                              | 238   |   | 14.083                              | 12.536   | 405                             |  | 12.942        | 1.142                              |
| - Matériel roulant rattaché à l'exploitation                   | 48                                  |   | 6   | 42                                  | 33   | 2                               |  | 35            | 8                                  |
| - 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>72</b>                       |  | <b>1.625</b>  | <b>347</b>                         |
| - Immobilisations corporelles hors exploitation                | 326                                 |   |   | 326                                 | -  | -                               |  | -             | 326                                |
| - 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>551</b>                                      | <b>6</b>  | <b>87.804</b>                       | <b>55.097</b>  | <b>1.791</b>                    |  | <b>56.887</b> | <b>30.917</b>                      |

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

en milliers de dirhams

| Nature  | Cut off        | Encours en stade de préloyer | 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                  |                |                              |                  |                     |                   | 4                |                  | 4                 |
| Créances sur la clientèle   |                |                              | 1.594            |                     |                   | 3.914            | 23.070           | 28.578            |
| Titres de créance   |                |                              |                  |                     |                   |                  |                  |                   |
| Créances subordonnées   |                |                              |                  |                     |                   |                  |                  |                   |
| Crédit-bail et assimilé (encours extrait de la comptabilité financière) | 147.537        | 612.811                      | 3.621            | 29.734              | 361.924           | 6.531.803        | 4.392.870        | 12.080.296        |
| <b>TOTAL</b>  | <b>147.537</b> | <b>612.811</b>               | <b>5.215</b>     | <b>29.734</b>       | <b>361.924</b>    | <b>6.535.717</b> | <b>4.415.940</b> | <b>12.108.878</b> |
| <b>Ressources</b>   |                |                              |                  |                     |                   |                  |                  |                   |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés                 |                |                              | 1.150.000        | 115.000             | 2.294.000         | 5.010.000        |                  | 8.569.000         |
| Dettes envers la clientèle  |                |                              |                  |                     |                   |                  |                  |                   |
| Titres de créance émis  |                |                              | 450.000          | -                   | -                 | 1.120.000        | 76.500           | 1.646.500         |
| Emprunts subordonnés  |                |                              |                  |                     |                   |                  | 50.000           | 50.000            |
| <b>TOTAL</b>  |                |                              | <b>1.600.000</b> | <b>115.000</b>      | <b>2.294.000</b>  | <b>6.130.000</b> | <b>126.500</b>   | <b>10.265.500</b> |

## DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS

en milliers de dirhams

| DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS   | 30/06/2020     | 31/12/2019     |
|--|----------------|----------------|
| <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>157.559</b> | <b>206.597</b> |
| <b>SOMMES DUES PAR L'ÉTAT</b>  | <b>149.198</b> | <b>200.532</b> |
| <b>SOMMES DUES PAR LES ORGANISMES DE PRÉVOYANCE</b>                    |                |                |
| <b>SOMMES DIVERSES DUES PAR LE PERSONNEL</b>                           | <b>129</b>     | <b>234</b>     |
| <b>COMPTES CLIENTS DE PRESTATIONS NON BANCAIRES</b>                    |                |                |
| <b>DIVERS AUTRES DÉBITEURS</b>   | <b>8.233</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  | 8.212          | 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>147.532</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>                      | <b>-</b>       | <b>-</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>5.830</b>   | <b>76</b>      |
| Produits à recevoir  |                |                |
| Charges constatées d'avance  | 5.830          | 76             |
| <b>AUTRES COMPTES DE RÉGULARISATION</b>                                | <b>141.702</b> | <b>139.965</b> |
| <b>CRÉANCES EN SOUFFRANCE SUR OPÉRATIONS DIVERSES</b>                  |                |                |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF</b>  | <b>305.092</b> | <b>346.637</b> |

## DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS

en milliers de dirhams

| DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS  | 30/06/2020     | 31/12/2019       |
|--|----------------|------------------|
| <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>530.040</b> | <b>771.627</b>   |
| <b>SOMMES DUES À L'ÉTAT</b>  | <b>347.818</b> | <b>334.686</b>   |
| <b>SOMMES DUES AUX ORGANISMES DE PRÉVOYANCE</b>                        | <b>1.907</b>   | <b>665</b>       |
| <b>SOMMES DIVERSES DUES AU PERSONNEL</b>                               | <b>10.107</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>93.358</b>  | <b>330.119</b>   |
| <b>DIVERS AUTRES CRÉDITEURS</b>  | <b>76.848</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   | 76.848         | 93.130           |
| <b>COMPTES DE RÉGULARISATION</b>                                       | <b>215.817</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>215.817</b> | <b>288.185</b>   |
| Charges à payer  | 215.817        | 288.185          |
| Produits constatés d'avance  | 27.309         | 16.918           |
| <b>AUTRES COMPTES DE RÉGULARISATION</b>                                | <b>188.509</b> | <b>271.267</b>   |
| <b>TOTAL DU PASSIF</b>   | <b>745.857</b> | <b>1.059.812</b> |

## ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

en milliers de dirhams

| ENGAGEMENTS   | 30/06/2020       | 31/12/2019       |
|---|------------------|------------------|
| <b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNÉS</b>                             | <b>107.825</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>107.825</b>   | <b>497.436</b>   |
| Engagements irrévocables de crédit-bail   | 107.825          | 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>2.450.000</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>1.950.000</b> | <b>1.950.000</b> |
| Autres garanties reçues   | 1.950.000        | 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           |                     |                 | 30/06/2020     | 31/12/2019 |
|--|----------------|-------------------------|---------------------|-----------------|----------------|------------|
|  |                | 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>24.669</b>   | <b>25.893</b>  |            |
| <b>CRÉDITS À L'ÉQUIPEMENT</b>            |                |                         |                     |                 |                |            |
| <b>CRÉDITS IMMOBILIERS</b>               |                |                         |                     | <b>3.695</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>            |                |                         |                     | <b>959.607</b>  | <b>847.609</b> |            |
| - Créances pré-douteuses                 |                |                         |                     | 57.412          | 49.991         |            |
| - Créances douteuses                     |                |                         |                     | 45.346          | 39.459         |            |
| - Créances compromises                   |                |                         |                     | 856.849         | 758.160        |            |
| <b>TOTAL</b>                             |                |                         |                     | <b>959.607</b>  | <b>877.440</b> |            |

## COMMISSIONS

en milliers de dirhams

| COMMISSIONS (VERSÉES)                               | 30/06/2020   | 30/06/2019   |
|---|--------------|--------------|
| - Commissions sur moyens de paiement                | 217          | 432          |
| - Commissions sur prestations de service sur crédit | 4.097        | 986          |
| - Autres commissions sur prestations de service     | 5.363        | 8.004        |
| <b>TOTAL</b>  | <b>9.677</b> | <b>9.422</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 - % du 19/06/1996



# PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2020

## DÉTAIL DES CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION

en milliers de dirhams

| CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION   | 30/06/2020    | 30/06/2019    |
|--|---------------|---------------|
| <b>Charges de personnel</b>  | <b>21.617</b> | <b>23.255</b> |
| - Salaires et appointements  | 12.435        | 12.506        |
| - Charges sociales   | 3.626         | 3.623         |
| - Autres charges de personnel  | 5.556         | 7.126         |
| <b>Impôts et taxes</b>   | <b>1.005</b>  | <b>993</b>    |
| <b>Charges externes</b>  | <b>15.700</b> | <b>19.829</b> |
| - Loyers de crédit-bail et de location   | 2.886         | 2.852         |
| - Frais d'entretien et de réparation   | 3.900         | 3.734         |
| - Rémunérations d'intermédiaires et honoraires   | 6.077         | 8.695         |
| - Transports et déplacements   | 166           | 398           |
| - Publicité, publications et relations publiques   | 867           | 1.401         |
| - Autres charges externes  | 1.804         | 2.747         |
| <b>Autres charges générales d'exploitation</b>   | <b>189</b>    | <b>202</b>    |
| - Frais préliminaires  | -             | -             |
| - Frais d'acquisitions des immobilisations   | -             | -             |
| - Autres charges réparties sur plusieurs exercices   | 77            | 89            |
| - Dons, libéralités et lots  | 62            | 71            |
| - Diverses autres charges générales d'exploitation   | 50            | 42            |
| <b>Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles</b> | <b>1.787</b>  | <b>1.829</b>  |
| - Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles                                       | 1.264         | 1.227         |
| - Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles   | 522           | 602           |
| - Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles                         | -             | -             |
| - Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles                           | -             | -             |
| <b>TOTAL</b>   | <b>40.297</b> | <b>46.107</b> |

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

### I - PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

#### Contrat de crédit-bail

Le contrat de bail est un contrat de location à durée irrévocable, variant selon la nature du bien entre 36 et 120 mois, à l'issue duquel le locataire a le choix entre trois options : racheter le matériel à sa valeur résiduelle déterminée contractuellement, renouveler le contrat pour une nouvelle période de location 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 (1<sup>er</sup> 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 douteuses</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                                   | V - PASSIF CIRCULANT ( HORS TRÉSORERIE )                     |
|--|--|
| 1. Méthode d'évaluation : Valeur nominale                    | 1. Dettes du passif circulant                                |
| 2. Méthode de détermination des écarts de conversion Passif  | - Valeur nominale  |
| - Écart entre le cours historique et le cours au 31 décembre | 2. Méthode de détermination des écarts de conversion Passif  |
|  | - 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 A VUE CREDITEURS</b>  |                |                         |                     |                 |        |      |
| <b>COMPTES D'ÉPARGNE</b>         |                |                         |                     |                 |        |      |
| <b>DEPÔTS A TERME</b>            |                |                         | 76.500              | 76.500          | 76.500 |      |
| <b>AUTRES COMPTES CREDITEURS</b> |                |                         | 19.119              | 19.119          | 21.311 |      |
| <b>INTERETS COURUS A PAYER</b>   |                |                         | 1.100               | 1.100           | -      |      |
| <b>TOTAL</b>                     |                |                         | 96.718              | 96.718          | 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 | Etabl. crédit à l'étranger | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|-------------------------------------|---|------------------|--|----------------------------|------------|------------|
| <b>COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS</b> |   |                  |  |                            |            |            |
| <b>VALEURS REÇUES 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> |                    |                |                               |                           |                        |  |                 |              |  |
| Wafa Com   | Publicité          | 3.000          | 5,33%                         | 160                       | 3                      | 31/12/2017   | -365            | -625         |  |
| <b>Autres titres de participation</b>            |                    |                |                               |                           |                        | NÉANT  |                 |              |  |
| <b>TOTAL</b>                                     |                    |                |                               | 160                       | 3                      |  |                 |              |  |

## DETTES SUBORDONNÉES

en milliers de dirhams

| RUBRIQUES  | Montant global | Non apparenté | Apparentés             |                 |                     |                   | 2020   | 2019 |
|--|----------------|---------------|------------------------|-----------------|---------------------|-------------------|--------|------|
|  |                |               | Etabl. de cred & assim | Ets financières | Ets non financières | Autres apparentés |        |      |
| <b>DETTES SUBORDONNÉES A DURÉE DÉTERMINÉE</b>                        |                |               |                        |                 |                     |                   |        |      |
| - Titres subordonnés à durée déterminée                              |                |               |                        |                 |                     |                   |        |      |
| - Emprunts subordonnés à durée déterminée auprès des ets de crédit   |                |               |                        |                 |                     |                   |        |      |
| <b>DETTES SUBORDONNÉES A 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>                                       | 27.206         |               |                        |                 |                     | 27.206            | 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 | Taux  | Mode de remboursement |               |                        |                   |   |
| BSF          | 09/07/2015         | 09/07/2020      | 100.000         | 3,85% | IN FINE               | 450.000.000   |                        |                   |   |
| 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   |                        |                   |   |
| <b>TOTAL</b> |                    |                 |                 |       |                       | 1.570.000.000 |                        |                   |   |

## CAPITAUX PROPRES

en milliers de dirhams

| CAPITAUX PROPRES                                      | Encours 31/12/2019 | Affectation du résultat | Autres variations | Encours 30/06/2020 |
|---|--------------------|-------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Écarts de réévaluation</b>                         |                    |                         |                   |                    |
| <b>Réserves et primes liées au capital</b>            | 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             |
| <b>Capital</b>  | 150.000            |                         |                   | 150.000            |
| - 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>                         | 691.690            | 128.152                 |                   | 819.841            |
| <b>Résultats nets en instance d'affectation (+/-)</b> |                    |                         |                   |                    |
| <b>Résultat net de l'exercice (+/-)</b>               | 128.152            | -128.152                | 40.178            | 40.178             |
| <b>TOTAL</b>  | 1.092.501          | -                       | 40.178            | 1.132.679          |

## 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 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|--------------------------------------|---|------------------|---|---------------------------------------|------------|------------|
|                                      | 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>    |   | 418.910          |   |                                       | 418.910    | 373.705    |
| - au jour le jour                    |   | -                |   |                                       |            |            |
| - à terme                            |   | -                |   |                                       |            |            |
| <b>EMPRUNTS DE TRÉSORERIE</b>        |   | 650.000          |   |                                       | 650.000    | 660.000    |
| - au jour le jour                    |   | -                |   |                                       |            |            |
| - à terme                            |   | 650.000          |   |                                       | 650.000    | 660.000    |
| <b>EMPRUNTS FINANCIERS</b>           |   | 7.919.000        |   |                                       | 7.919.000  | 8.229.000  |
| <b>AUTRES DETTES</b>                 |   | -                |   |                                       |            |            |
| <b>INTÉRÊTS COURUS À PAYER</b>       |   | 86.987           |   |                                       | 86.987     | 90.142     |
| <b>TOTAL</b>                         |   | 9.074.897        |   |                                       | 9.074.897  | 9.352.847  |

# PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2020

## PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT BAIL

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 |
|-------------------------------|--|------------------|------------------------|------------------------|--------------------|------------------------|-------------------------|
| juin 2020                     | Immobilisations données en crédit bail | 131.947          | 84.123                 | 47.824                 | 19.804             | 0                      | 28.020                  |
| juin 2020                     | Immobilisations données en crédit bail | 1.231.193        | 1.190.572              | 40.621                 | 40.621             | 0                      | 0                       |
| juin 2020                     | Immobilisations données en crédit bail | 89.892           | 68.423                 | 21.469                 | 28.268             | 6.799                  | 0                       |
| <b>TOTAL</b>                  |  | <b>1.453.032</b> | <b>1.343.118</b>       | <b>109.914</b>         | <b>88.694</b>      | <b>6.799</b>           | <b>28.020</b>           |

## AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

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          | 128.151        | 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> |

## REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

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 | Part du capital détenue % |
|---|--------------------------|---------------------------|
| ATTIJARIWABA BANK                           | 878.545                  | 59%                       |
| BCM Corporation                             | 599.997                  | 40%                       |
| HERITIERS BOUTALEB FEU ABOU ABDELHAY        | 21.454                   | 1%                        |
| BOUBKER JAI                                 | 2                        | 0%                        |
| MOHAMED EL HAMID EL KETTANI                 | 1                        | 0%                        |
| ISMAIL DOURI                                | 1                        | 0%                        |
| MOUAWIA ESSEKELLI                           | 1                        | 0%                        |
| KARIM IDRISSE KAITOUNI                      | 1                        | 0%                        |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>1.500.000</b>         | <b>100%</b>               |

## RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

en milliers de dirhams

|   | 30/06/2020       | 31/12/2019       | 31/12/2018       |
|---|------------------|------------------|------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES</b>  | <b>1.132.680</b> | <b>1.092.501</b> | <b>1.028.350</b> |
| <b>OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</b>                                | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| 1- Produit net bancaire   | 176.310          | 371.552          | 368.423          |
| 2- Résultat avant impôts  | 66.826           | 214.184          | 205.412          |
| 3- Impôts sur les résultats   | 26.647           | 86.033           | 81.680           |
| 4- Bénéfices distribués   |                  |                  |                  |
| 5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)** |                  |                  |                  |
| <b>RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)</b>                                      |                  |                  |                  |
| Résultat net par action ou part sociale                                     | 27               | 85               | 82               |
| Bénéfice distribué par action ou part sociale                               |                  |                  |                  |
| <b>PERSONNEL</b>  |                  |                  |                  |
| Montants des rémunérations brutes de l'exercice                             | 21.617           | 47.012           | 44.967           |

## ETAT DES DEROGATIONS

| INDICATIONS DES DEROGATIONS   | JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS  | INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS |
|---|---|---|
| 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 |   |
| II. Dérogations aux méthodes d'évaluation.  | 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.   | NEANT   |
| III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse. |   | NEANT   |

# PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2020

## PROVISIONS

en milliers de dirhams

| PROVISIONS   | Encours 31/12/2019 | Dotations     | Reprises      | Autres variations | Encours 30/06/2020 |
|--|--------------------|---------------|---------------|-------------------|--------------------|
| <b>PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :</b>                                    | <b>589.354</b>     | <b>93.255</b> | <b>25.171</b> |                   | <b>657.439</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            | 93.255        | 25.171        | -                 | 657.281            |
| <b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</b>  | <b>32.410</b>      |               |               | <b>-</b>          | <b>32.410</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             |               |               | -                 | 32.410             |
| Provisions réglementées  | -                  |               |               |                   | -                  |
| <b>TOTAL</b>   | <b>621.764</b>     | <b>93.255</b> | <b>25.171</b> | <b>-</b>          | <b>689.848</b>     |

## VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE

en milliers de dirhams

| Valeurs et suretés 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                           | 254.732                |   |  |
| Autres valeurs et sûretés réelles     | 7.277.551              |   |  |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>7.532.284</b>       |   |  |

| Valeurs et suretés données en garantie | Valeur comptable nette | Rubriques du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature reçus | Montants des dettes et des engagements par signature données couverts |
|--|------------------------|---|---|
| Bons du trésor et valeurs assimilées   |                        | NEANT   |   |
| Autres titres                          |                        | NEANT   |   |
| Hypothèques                            |                        | NEANT   |   |
| <b>TOTAL</b>                           |                        |   |   |

## EFFECTIFS

|  | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|--|------------|------------|
| Effectifs rémunérés  | 109        | 113        |
| 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)                                    | 94         | 97         |
| Employés (équivalent plein temps)                                  | 15         | 16         |
| dont effectifs employés à l'étranger                               |            |            |

## DATATION ET ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS

- Date de clôture<sup>(1)</sup> **30/06/2020**
- Date d'établissement des états de synthèse<sup>(2)</sup> **05/09/2020**

<sup>(1)</sup> Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice

<sup>(2)</sup> Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse.

## LISTE DES ÉTATS PORTANT LA MENTION « NÉANT »

- 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 change 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.
- Etat des changements de méthode.

## RÉSEAU

|   | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------|------------|
| 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                     |            |            |

**EY**

Building a better working world

37, Bd Abdellatif Ben Kaddour  
20 050 Casablanca  
Maroc

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

Fidarc  
**Grant Thornton**  
L'instinct de la croissance™

47, rue Allal Ben Abdallah  
Casablanca  
Maroc

### ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2020

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société WAFABAIL S.A comprenant le bilan, le compte de produits et charges et une sélection de notes annexes relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2020. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 1.209.886, dont un bénéfice net de KMAD 40.178.

Cette situation intermédiaire a été établie sous la responsabilité du Directoire en date du 2 septembre 2020 dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 sur la base des éléments disponibles à cette date. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur cette situation intermédiaire.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la Profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société WAFABAIL S.A établis au 30 juin 2020, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le contenu de l'état A2 exposant les dérogations opérées dans le cadre de la crise Covid au 30 juin 2020.

Casablanca, le 16 septembre 2020

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG  
Abdeslam BERRADA ALLAM  
Associé

FIDAROC GRANT THORNTON  
Faiçal MEKOUAR  
Associé

Responsable de la Communication Financière : M. Anass GHARBAOUI

Cette publication financière est consultable sur le site web [www.wafabail.ma](http://www.wafabail.ma) rubrique « Espace Communication »  
Le rapport financier semestriel est disponible sur le site web [www.wafabail.ma](http://www.wafabail.ma) dans la rubrique « Publications ».

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](http://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: 000083825000026  
Société de financement agréée en vertu de l'arrêté n° 1220 - % du 19/06/1996

