

RÉSULTATS FINANCIERS

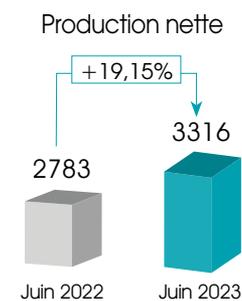
AU 30 JUIN 2023





Acteur spécialisé en crédit à la consommation, WAFASALAF contribue au soutien de l'activité économique, en favorisant le développement de la consommation des ménages, par la mise à disposition à la clientèle la plus élargie et de manière responsable, des solutions de financement adaptées et innovantes, anticipant l'évolution des habitudes de consommation.

En ligne avec sa stratégie de développement et d'expansion, WAFASALAF a maintenu sa dynamique de croissance durant le premier semestre de 2023, en réalisant une production nette de 3 316 MMAD, en hausse de 19,15% et un encours porté de 16 349 MMAD, en évolution de 4,50% par rapport à fin 2022.

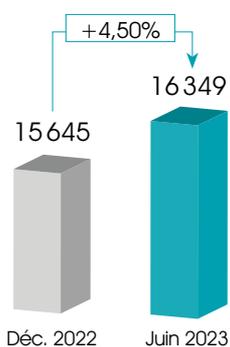


PRODUCTION NETTE (MDH)

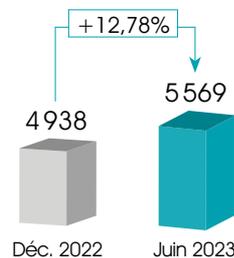
À fin juin 2023, La production globale inscrit une hausse représentative de 19,15% s'établissant ainsi à 3 316 millions de dirhams.

Cette progression est attribuable à la performance de l'activité commerciale, principalement sur les segments des financements automobiles et prêts personnels.

ENCOURS PORTE BRUT



DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT



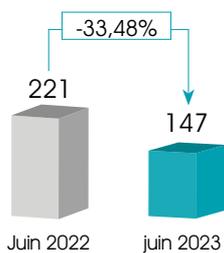
ENCOURS PORTÉ BRUT (MDH)

L'encours brut a atteint 16 349 millions de dirhams à fin juin 2023, soit une évolution de 4,50 % par rapport à la même période précédente grâce au développement commercial porté principalement par les prêts personnels.

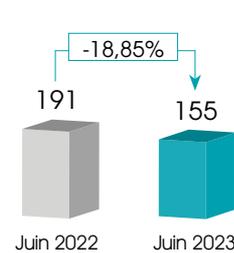
DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT (MDH)

Les dettes ont connu une évolution de 12.78% à fin juin 2023 en s'établissant à 5 569 millions de dirhams.

RESULTAT NET (IFRS)



RESULTAT NET (Social)

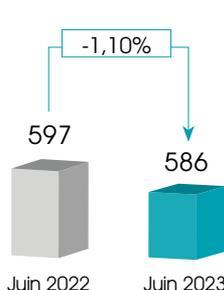


RÉSULTAT NET (MDH)

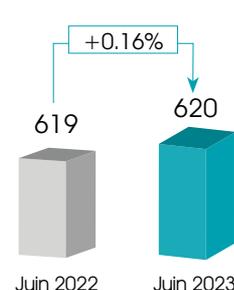
Sur base consolidée IFRS, le résultat enregistre 147 MDH soit une diminution de 33,48% par rapport à la même période de l'année précédente.

Sur base sociale, le résultat net du 1^{er} semestre est en recul de 18,85%.

PNB (IFRS)



PNB (Social)



PNB IFRS ET SOCIAL (MDH)

Sur base sociale, Le produit net bancaire ressort à 620 millions de dirhams en évolution stable de 0.16% comparativement à fin juin 2022.

Le PNB IFRS à fin juin 2023 a enregistré une baisse de 1,10% par rapport à la même période de l'année 2022 et s'établit à 586 MDH.



Conformité aux normes comptables

Les états financiers consolidés en normes IFRS de Wafasalaf, ont été établis à compter du 31 Décembre 2021 avec un bilan d'ouverture au 1er Janvier 2020 conformément aux prescriptions énoncées par la norme IFRS 1 « Première application des normes d'information financière internationales », et par les autres normes du référentiel IFRS, en tenant compte de la version et des interprétations des normes telles qu'elles ont été adoptées par l'International Accounting Standards Board (IASB).

Base de présentation

En l'absence de modèle standard préconisé par le référentiel IFRS, le format des états de synthèse utilisé est conforme au modèle des états de synthèse proposé au chapitre IV du Plan Comptable des Etablissements de Crédit (PCEC).

Principes et méthodes de consolidation

Les comptes consolidés regroupent les états financiers de Wafasalaf et sa filiale. La filiale désigne la filiale Themis Courtage pour laquelle Wafasalaf, exerce directement ou indirectement, le pouvoir de diriger les activités pertinentes afin de pouvoir tirer des avantages de ces activités (« contrôle »).

La nature du contrôle (contrôle exclusif, contrôle conjoint et influence notable) exercé par la société mère détermine son périmètre de consolidation. Les différentes méthodes de consolidation pouvant être adoptées par la société mère se présentent comme suit :

- une intégration globale lorsque la société mère exerce un contrôle exclusif sur sa filiale et lorsqu'elle est en mesure de diriger les politiques financières et opérationnelles de cette filiale afin de bénéficier de ses activités ;
- une mise en équivalence dès lors que la société mère exerce une influence notable. L'influence notable est le pouvoir de participer aux décisions de politique financière et opérationnelle d'une entité, sans en détenir le contrôle ;
- au 30 juin 2023, le périmètre de consolidation du Groupe Wafasalaf inclut les entités ci-après :

	Dénomination sociale	30/06/2023		31/12/2022		Méthode de Consolidation
		Intérêts	Contrôle	Intérêts	Contrôle	
Entité mère	WAFASALAF	100%		100%	100%	Entité consolidante
Filiales	THEMIS COURTAGE	100%		100%	100%	Intégration globale

1 • Règles et méthodes d'évaluation

1.1 Immobilisations corporelles

La norme

Les immobilisations corporelles sont des actifs corporels qui sont détenus soit pour être utilisés dans la production ou la fourniture de biens ou de services ; soit pour être loués à des tiers, soit à des fins administratives.

Pour l'évaluation d'une immobilisation corporelle, deux modèles à choisir : Modèle du coût ou modèle de la réévaluation.

- **Modèle du coût :** La valeur correspond au coût diminué du cumul des amortissements et des pertes de valeur (éventuelles).
- **Modèle de la réévaluation :** La méthode de la réévaluation est une méthode qui est préconisée lorsque la juste valeur des immobilisations corporelles peut être déterminée de manière fiable. La juste valeur d'une immobilisation dans ce cas, correspond au montant réévalué diminué du cumul des amortissements et des pertes de valeur (éventuelles).

L'approche par composant : Le coût total d'une immobilisation doit être réparti entre ses différents éléments constitutifs ; chaque élément doit être comptabilisé séparément lorsque les composants ont des durées d'utilisation différentes ou procurent des avantages selon un rythme différent.

Immeubles et constructions d'exploitation :

Intitulé composantes	% de décomposition	Durée d'amortissement par composante
Gros oeuvre/Charpente	45%	50
Étanchéité	18%	20
Agencement	10%	15
Installations techniques	12%	20
Menuiserie intérieure & extérieure	15%	15

La base amortissable d'un actif : Le montant amortissable d'une immobilisation corporelle doit être réparti de façon systématique sur sa durée d'utilité. La base amortissable d'un actif est déterminée après déduction de sa valeur résiduelle.

Options retenues par WAFASALAF

Wafasalaf a retenu la méthode du coût pour évaluer l'ensemble de ses immobilisations corporelles.

1.2 Immobilisations incorporelles

La norme

Une immobilisation incorporelle est un actif non monétaire identifiable sans substance physique :

- il est identifiable, séparable ;
- l'actif est contrôlé par l'entité ;
- l'actif génère des avantages économiques futurs.

Les immobilisations incorporelles sont inscrites au coût d'acquisition initial diminué du cumul des amortissements et des éventuelles pertes de valeur.

Après sa comptabilisation initiale, une immobilisation incorporelle peut être évaluée selon :

- le modèle du coût ;
- le modèle de la réévaluation (en cas de l'existence d'un marché actif).

Le montant amortissable d'une immobilisation incorporelle doit être réparti de façon systématique sur sa durée d'utilité. La base amortissable d'un actif est déterminée après déduction de sa valeur résiduelle.

Immobilisation incorporelle avec durée d'utilité indéterminée :

- non amortie ;
- soumise à un test de dépréciation annuelle sous IAS 36.

Immobilisation incorporelle avec durée d'utilité déterminée :

- amortie sur sa durée d'utilité ;
- soumise à un test de dépréciation sous IAS 36 si indice de perte de valeur.

Les éléments comptabilisés en immobilisations incorporelles portent essentiellement sur les logiciels acquis. Les logiciels acquis sont comptabilisés à leur coût d'acquisition diminué des amortissements ou des dépréciations constatées depuis leur date d'acquisition.

Options retenues par WAFASALAF

WAFASALAF a retenu la méthode du coût pour évaluer l'ensemble de ses immobilisations incorporelles.

1.3 IFRS 16 Contrats de location

La norme

La norme IFRS 16 - Contrats de location, publiée le 13 janvier 2016, remplace la norme IAS 17 et ses interprétations liées.

La date d'application de la norme IFRS 16 est effective pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2019. Application anticipée autorisée pour s'aligner avec la date d'application de la norme IFRS 15.

Il y a lieu de distinguer entre :

- un contrat de location-financement qui est un contrat qui transfère au preneur la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété d'un actif ;
- un contrat de location simple qui est tout contrat de location autre qu'un contrat de location-financement.

La distinction des contrats de location simple et des contrats de location financement est supprimée.

Désormais, la norme prévoit pour l'ensemble des contrats de location le même traitement comptable. Le bien loué est enregistré à l'actif comme un droit d'utilisation et en contrepartie au passif une dette de location qui représente l'engagement financier.

Selon IFRS 16, il y a un contrat de location lorsque le bailleur ne garde plus un droit de substitution substantiel d'une part et d'autre part, le preneur acquiert le droit de contrôler l'utilisation de l'actif pendant une période donnée en échange d'une contrepartie.



Options retenues par WAFASALAF

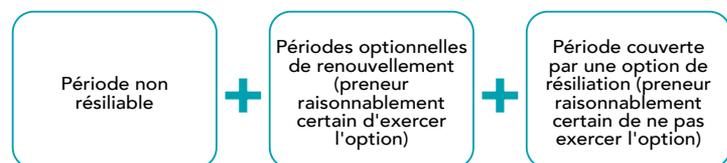
Modalités de transition : Le groupe WAFASALAF a choisi d'appliquer la méthode rétrospective modifiée, option approche rétrospective cumulée qui prévoit d'évaluer le droit d'utilisation et la dette locative à la somme des loyers restants à verser depuis le 1er janvier 2020 jusqu'à la fin de la durée du contrat.

Exemptions: La norme IFRS 16 a prévu des exemptions pour les contrats de faible valeur et les contrats de courte durée comme suit :

- durée de contrat inférieure ou égale à 12 mois, à condition que ledit contrat ne prévoit une option d'achat du bien loué à la fin du contrat de location ;
- les locations d'actifs de faible valeur à l'état neuf (le chiffre cité est de 5 000 USD).

Durée: La durée du contrat de location est la période pendant laquelle le locataire a le droit d'utiliser l'actif. Elle se compose des éléments suivants :

Durée du contrat de location



Les durées de location retenues par catégorie de biens loués par WAFASALAF se présentent comme suit :

Catégorie actifs	Catégorie actifs
Siège & Agences	9
Mobilier de bureau	Durée contrat
Matériel de transport	Durée contrat

Loyers: Le passif de location est la valeur actualisée au taux implicite du contrat ou, à défaut, au taux d'endettement marginal du locataire, des éléments suivants :



Suite à l'adoption par WAFASALAF de la méthode rétrospective modifiée, option approche rétrospective cumulée. Le droit d'utilisation au 1^{er} janvier 2020 a été évalué à la valeur de la dette locative.

Taux d'actualisation: Afin d'actualiser les paiements servant au calcul de la dette locative sous IFRS 16, la norme prévoit deux types de taux d'actualisation :

- taux implicite du contrat ;
- taux emprunt marginal d'endettement du preneur.

1.4 Actifs et passifs financiers - classement et évaluation :

La norme IFRS 9 Instruments financiers, publiée le 24 juillet 2014, remplace la norme IAS 39. Cette norme est applicable aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2018.

La norme inclut de nouvelles dispositions en matière de comptabilisation et d'évaluation des actifs et passifs financiers, de dépréciation et de modèle général de comptabilité de couverture.

Rappel du contexte :

La norme IFRS 9 introduit :

- un nouveau modèle de classification et d'évaluation des instruments financiers ;
- un nouveau modèle de dépréciation, prospectif, fondé sur les « pertes attendues » ;
- une comptabilité de couverture simplifiée et alignée sur la gestion des risques des entités ;
- la norme IFRS 9 ne prévoit pas de changement de classification des passifs financiers par comparaison à IAS 39.

Classification :

Selon la norme IFRS 9, il existe 3 catégories de classification pour les instruments financiers.

Il est à noter que l'analyse du modèle de gestion et les critères SPPI est primordiale dans le choix de la classification des instruments financiers.

- Coût amorti.
- Juste valeur par le biais du compte de résultat (JVR).
- Juste valeur par le biais d'autres éléments du résultat global (JVOCI).

Instruments de dette :

La norme distingue trois modèles économiques selon l'objectif de détention des actifs financiers :

- **HTC – Held to collect:** détention uniquement pour encaisser des flux de trésorerie contractuels ;
- **HTC&S – Held to collect & sale:** détention pour encaisser des flux de trésorerie contractuels et vendre les actifs financiers ;
- **autres/HFS – Held for sale:** détention dans le cadre d'aucun des deux modèles économiques précédents.

Instruments de capitaux propres :

Deux catégories sont prévues par la norme pour les investissements dans des instruments de capitaux propres :

- actifs financiers à la juste valeur par résultat (JVR) ;
- actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres non recyclables (JVOCINR).

À noter, que pour les actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres non recyclables, seuls les dividendes seront comptabilisés en résultat.

Évaluation :

Actifs au coût amorti

Les actifs financiers évalués au coût amorti sont évalués à leur juste valeur comptabilisée initialement, y compris les coûts de transaction directement imputables à l'opération ainsi que les commissions liées à la mise en place des crédits :

- diminué des remboursements en principal ;
- majoré ou diminué des cumuls d'amortissement avec la méthode du taux d'intérêt effectif ;
- diminué des dépréciations et des pertes d'irrecouvrabilité.

Actifs à la juste valeur par résultat

Les actifs financiers à la juste valeur par résultat sont évalués à leur juste valeur. Les variations de la juste valeur sont comptabilisées en résultat. Cette catégorie ne fait pas objet de dépréciation.

Actifs à la juste valeur par capitaux propres

Les actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres sont évalués à leur juste valeur. Les variations de la juste valeur sont comptabilisées directement en capitaux propres recyclables.

1.5 Actifs et passifs financiers - Dépréciation

La phase 2 de la norme IFRS 9 propose un nouveau modèle de dépréciation qui se base sur l'estimation des « Pertes attendues », en intégrant des données prospectives afin d'apprécier les probabilités de défaut.

Elle concerne les instruments financiers tels que les placements de trésorerie, les prêts et les engagements hors bilan donnés à la clientèle ainsi que les titres et les instruments financiers à la JV par capitaux propres recyclables (JV OCI).

La nouvelle norme adopte une approche à 3 stages (Buckets) : L'affectation des actifs aux buckets est basée sur l'existence d'une dégradation significative du risque de crédit depuis l'origination.

Bucket 1: actifs financiers sans détérioration significative du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale.

Bucket 2: actifs financiers présentant une détérioration significative du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale.

Bucket 3: actifs financiers présentant une détérioration significative du risque de crédit et faisant face à des pertes encourues.

• Mesure de perte de crédit attendue

Le nouveau modèle de dépréciation IFRS 9 se base sur le principe de l'ECL « Expected credit loss ». Il s'agit des pertes de crédit attendues sur les créances que l'entreprise s'attend à ne pas recouvrer, pondérées par la probabilité de survenance de ces pertes sur toute la durée de vie de l'instrument.

L'évaluation de l'ECL se base sur :

- les circonstances en date d'arrêt (Point In Time) ;
- le Forward Looking : prévisions macroéconomiques ;
- les probabilités des scénarios réalisables.

Ces pertes de crédit attendues sont calculées de manière individualisée pour chaque exposition.

Le calcul de l'ECL se base sur 3 paramètres principaux :

- **la Probabilité de Défaut (Probability of Default):** représente la probabilité qu'un emprunteur soit en défaut pour honorer ses engagements sur les 12 prochains mois ou à maturité ;
- **la LGD (Loss Given Default):** représente la perte attendue en cas de défaut.

La LGD est calculée à partir des courbes de récupération des créances contentieuses et calibrée pour les créances non contentieuses par un historique de passage en contentieux tenant compte du taux de retour en sain.

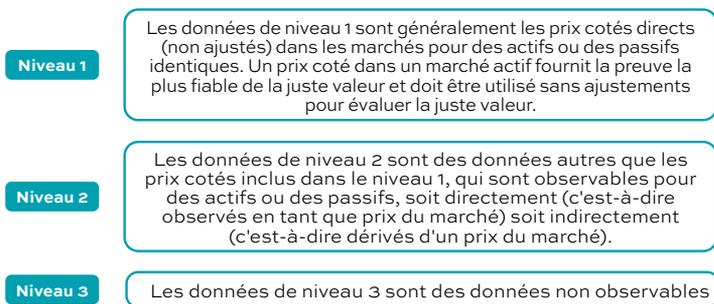
Il s'agit du pourcentage moyen de perte sur l'exposition au moment du défaut, quelle que soit la date de survenance du défaut courant la durée du contrat.

- **L'EAD (Exposure At Default):** représente le montant de l'exposition en cas de défaut en prenant en considération les remboursements par anticipation soit sur les 12 prochains mois, soit à maturité résiduelle.

1.6 La juste valeur

La norme IFRS 13 définit la juste valeur comme un prix de sortie à la fois pour les actifs et les passifs : il s'agit du prix de vente d'un actif ou le prix payé pour transférer un passif dans le cadre d'une transaction ordonnée entre les acteurs du marché à la date d'évaluation.

IFRS 13 hiérarchise les données d'entrée des techniques d'évaluation utilisées pour évaluer la juste valeur en trois niveaux, sur la base de l'observabilité des intrants sur le marché :



1.7 Actifs et passifs éventuels

Actif éventuel

Un actif éventuel est un actif potentiel résultant d'événements passés et dont l'existence ne sera confirmée que par la survenance (ou non) d'un ou plusieurs événements futurs incertains qui ne sont pas totalement sous le contrôle de l'entreprise.

Une entité ne doit pas comptabiliser un actif éventuel puisque cela peut conduire à la comptabilisation de produits qui peuvent n'être jamais réalisés.

Toutefois, lorsque la réalisation des produits est quasiment certaine, l'actif correspondant n'est pas un actif éventuel, et dans ce cas il est approprié de le comptabiliser.

Les actifs éventuels ne sont pas comptabilisés par le Groupe WAFASALAF mais font l'objet d'une communication de cette éventualité d'entrée d'avantages économiques, lorsque leur montant est significatif.

Passif éventuel

Un passif est une obligation actuelle de l'entreprise résultant d'événements passés et dont l'extinction devrait se traduire pour l'entreprise par une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques.

Une provision pour risques et charges est un passif dont l'échéance ou le montant sont incertains.

Un passif éventuel est soit :

- une obligation potentielle résultant d'événements passés et dont l'existence ne sera confirmée que par la survenance (ou non) d'un ou plusieurs événements futurs incertains qui ne sont pas totalement sous le contrôle de l'entité ;

ou

- une obligation actuelle résultant d'événements passés mais qui n'est pas comptabilisée car il n'est pas probable qu'une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques soit nécessaire pour éteindre l'obligation ;

ou

- le montant de l'obligation ne peut être évalué avec une fiabilité suffisante. Les passifs éventuels ne sont pas comptabilisés (sauf dans le cadre d'un regroupement d'entreprise conformément à la norme IFRS 3) mais font l'objet d'une communication en notes annexes lorsque leur montant est significatif.

1-8 Impôts exigibles et impôts différés

Un actif d'impôt différé doit être comptabilisé pour toutes les différences temporelles déductibles dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice futur imposable sera disponible, sur lequel ces différences pourront être imputées.

Un passif d'impôt différé doit être comptabilisé pour toutes les différences temporelles imposables.

Les actifs et passifs d'impôts différés doivent être évalués aux taux d'impôts (et les réglementations fiscales) relatifs à l'exercice au cours duquel l'actif sera réalisé ou le passif sera réglé.

Les actifs et passifs d'impôts différés doivent être évalués sur la base des taux d'impôts (et les réglementations fiscales) qui ont été adoptés à la clôture.

L'évaluation des actifs et passifs d'impôts différés doit refléter les conséquences fiscales qui résulteraient de la façon dont l'entité s'attend, à la date de clôture, à recouvrer ou à régler la valeur comptable de ses actifs et passifs.

La norme a interdit l'actualisation des impôts différés.

1-9 IFRIC 23

La norme

Le 7 juin 2017, l'IFRS IC (Interpretation Committee) a publié l'interprétation IFRIC 23 relative au traitement des positions fiscales incertaines en matière d'impôts sur le résultat, applicable de manière obligatoire aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2019.

L'interprétation prévoit deux méthodes de transitions :

- méthode totalement rétrospective, qui prévoit le retraitement des états financiers comparatifs présentés ;
- méthode partiellement rétrospective en comptabilisant l'effet cumulatif de la première application dans les capitaux propres du bilan d'ouverture.

Cette interprétation clarifie les modalités de comptabilisation et d'évaluation de l'impôt sur les bénéfices lorsqu'une incertitude existe sur le traitement fiscal à appliquer.

1-10 Avantages au personnel

La norme IAS 19 a pour but de prescrire le traitement comptable relatif à tous les avantages accordés au personnel (Sauf ceux auxquels s'appliquent autres normes).

Les avantages du personnel comprennent :

- **les avantages à court terme** : comme les salaires et cotisations sociales, les congés annuels payés et les congés de maladie payés, l'intéressement et les primes, et les avantages en nature (Logement, voiture...) dont bénéficient le personnel en activité ;
- **les avantages postérieurs à l'emploi** : comme les indemnités de retraite, les indemnités de fin de carrière, l'assistance médicale postérieure à l'emploi et les autres prestations de retraite ;
- **les avantages à long terme** : comme les primes d'ancienneté, les absences de longues durées rémunérées, les indemnités de fin de carrière, les autres primes et les rémunérations différées ;
- **les indemnités de fin de contrat** : notamment les indemnités de licenciement et les indemnités des départs volontaires du personnel.

PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

DÉNOMINATION SOCIALE	30/06/2023		31/12/2022		Méthode de consolidation
	% Intérêt	% Contrôle	% Intérêt	% Contrôle	
THEMIS COURTAGÉ	100%	100%	100%	100%	Intégration globale

COMPTES CONSOLIDÉS AU 30/06/2023

BILAN CONSOLIDÉ

en milliers de DH

ACTIF	Notes	30/06/2023	31/12/2022
Valeurs en caisse, Banques Centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	5.1.1	67 687	47 350
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	5.1.2	151	151
Actifs financiers détenus à des fins de transaction		0	0
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat		0	0
Instruments dérivés de couverture			
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	5.1.3		
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables			
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables		0	0
Titres au coût amorti	5.1.4	26 301	26 301
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés, au coût amorti	5.1.5	347 145	431 300
Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti	5.1.6	16 571 670	15 701 962
Écart de réévaluation actif des portefeuilles couverts en taux		0	0
Placements des activités d'assurance		0	0
Actifs d'impôt exigible		0	0
Actifs d'impôt différé		264 533	263 134
Comptes de régularisation et autres actifs	5.1.7	725 001	512 055
Actifs non courants destinés à être cédés		0	0
Participations dans des entreprises mises en équivalence		0	0
Immeubles de placement		3 422	3 334
Immobilisations corporelles	5.1.8	191 892	179 613
Immobilisations incorporelles	5.1.9	224 279	228 110
Écarts d'acquisition	5.1.10		
TOTAL ACTIF		18 422 082	17 393 309

BILAN CONSOLIDÉ

en milliers de DH

PASSIF	Notes	30/06/2023	31/12/2022
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux			
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	5.2.1		
Passifs financiers détenus à des fins de transaction			
Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option			
Instruments dérivés de couverture			
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	5.2.2	5 568 955	4 938 268
Dettes envers la clientèle	5.2.3	3 468 117	3 269 655
Titres de créance émis	5.2.4	4 962 458	5 266 355
Écart de réévaluation passif des portefeuilles couverts en taux			
Passifs d'impôt exigible		61 682	22 459
Passifs d'impôt différé		289 840	271 628
Comptes de régularisation et autres passifs	5.2.5	1 875 436	1 276 947
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés			
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance			
Provisions	5.2.6	71 095	71 423
Subventions et fonds assimilés			
Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie		506 863	506 242
Capitaux propres			
Capitaux propres part du groupe			
Capital et réserves liées		113 180	113 180
Réserves consolidées		1 361 864	1 283 995
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres		-4 871	-4 848
Résultat de l'exercice		147 464	378 005
Intérêts minoritaires			
TOTAL PASSIF		18 422 082	17 393 309

COMPTES DES PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉS

en milliers de DH

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ	Notes	30/06/2023	30/06/2022
+ Intérêts et produits assimilés	6.1	638 208	637 050
- Intérêts et charges assimilés	6.1	(215 764)	(192 984)
MARGE D'INTÉRÊT		422 444	444 066
+ Commissions (produits)	6.2	13 616	13 042
- Commissions (charges)	6.2	(14 935)	(19 286)
MARGE SUR COMMISSIONS		-1 319	-6 244
+/- Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	6.3	738	379
+/- Gains ou pertes nets des instruments mesurés à la juste valeur par capitaux propres	6.4	0	0
+ Produits des autres activités	6.5	164 307	158 795
- Charges des autres activités	6.5	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE		586 169	596 997
- Charges générales d'exploitation	6.6	(174 171)	(168 644)
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	6.7	(28 098)	(24 874)
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION		383 901	403 479
Coût du risque	6.8	(134 704)	(35 804)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		249 197	367 675
+/- Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence		0	0
+/- Gains ou pertes nets sur autres actifs		0	0
+/- Variations des écarts d'acquisition		0	0
RÉSULTAT AVANT IMPÔT		249 197	367 676
- Impôt sur les résultats	6.9	(101 733)	(146 354)
+/- Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession			
RÉSULTAT NET		147 464	221 321
Intérêts minoritaires			
RÉSULTAT NET - PART DU GROUPE		147 464	221 321
Résultat de base par action (en dirhams)	6.10	130	196
Résultat dilué par action (en dirhams)	6.10	130	196

RÉSULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES

en milliers de DH

	30/06/2023	30/06/2022
RÉSULTAT NET	147 464	221 321
Écarts de conversion		
Réévaluation des actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres		
Réévaluation des instruments dérivés de couverture		
Réévaluation des immobilisations		
Écarts actuariels sur les régimes à prestations définies	-4 871	-4 000
Quote-part des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur entreprises mises en équivalence		
Impôts liés		
TOTAL DES GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	-4 871	-4 000
RÉSULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS EN CAPITAUX PROPRES	142 593	217 321
Dont Part du Groupe	142 593	217 321
Dont Part des minoritaires		

VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX

	30/06/2023		31/12/2022	
	Actif	Passif	Actif	Passif
Caisse	1 736		710	
Banques Centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	65 951		46 640	
Total	67 687	0	47 350	0

TABLEAU DE PASSAGE DES CAPITAUX PROPRES

en milliers de DH

	Capital	Réserves liées au capital	Actions propres	Réserves et résultat consolidés	"«Gains ou pertes comptabilisés en capitaux propres recyclables»"	"«Gains ou pertes comptabilisés en capitaux propres non recyclables»"	Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires	Total
Capitaux propres d'ouverture 1^{er} Janvier 2023	113 180	-	-	1 662 000	-	-4 848	1 770 332		1 770 332
Opérations sur capital							-		-
Paieement fondés sur des actions							-		-
Opérations sur actions propres							-		-
Dividendes				-300 005			-300 005		-300 005
Résultat de l'exercice au 30 Juin 2023				147 464			147 464		147 464
"Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions (D)"							-		-
"Instruments financiers : variations de juste valeur et transferts en résultat (E)"							-		-
"Ecart actuariels sur les régimes à prestations définies (F)"				9		-23	-15		-15
"Ecart de conversion : variations et transferts en résultat (G)"							-		-
"Gains ou pertes latents ou différés (D) + (E) + (F)"	-	-	-	9	-	-23	-15		-15
Variation de périmètre							-		-
Autres variations				-140			-140		-140
Capitaux propres de clôture 30 Juin 2023	113 180	-	-	1 509 328	-	-4 871	1 617 636		1 617 636

ACTIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT

INSTRUMENTS FINANCIERS ET HIÉRARCHIE DES ACTIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT	30/06/2023				31/12/2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	-	151		151	-	151		151
Bons du Trésor								
Obligations et autres titres à revenu fixe								
Actions et autres titres à revenu variable								
Titres de participation non consolidés		151				151		
Instruments dérivés								
Autres actifs financiers détenus à la juste valeur par résultat								
Total	-	151		151	-	151		151

ACTIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR CAPITAUX PROPRES

CATÉGORIES D'INSTRUMENTS FINANCIERS ET HIÉRARCHIE DES ACTIFS FINANCIERS À LA JVOCI*	30/06/2023				31/12/2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Instruments de dette comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	-	-	-	-	-	-	-	-
Bons du Trésor				-				-
Obligations et autres titres à revenu fixe				-				-
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables				-				-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

*JVOCI : Juste valeur par capitaux propres

ENCOURS ET DÉPRÉCIATIONS PAR BUCKET DES ACTIFS FINANCIERS À LA JVOCI*	30/06/2023				31/12/2022			
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total
Encours brut				-				-
Dépréciations				-				-
Net	0	0	0	0	0	0	0	0

TITRES AU COÛT AMORTI

ENCOURS ET DÉPRÉCIATIONS PAR BUCKET DES TITRES AU COÛT AMORTI SOUS IFRS 9	30/06/2023				31/12/2022			
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total
Encours brut	26 301			26 301	26 301			26 301
Dépréciations				-				-
Net	26 301	-	-	26 301	26 301	-	-	26 301

PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS, AU COÛT AMORTI

en milliers de DH

	30/06/2023	31/12/2022
À vue	347145	431300
Comptes ordinaires	347145	431300
Prêts et comptes au jour le jour		
Valeurs reçues en pension au jour le jour		
À terme	-	-
Prêts et comptes à terme		
Prêts subordonnés et participants		
Valeurs reçues en pension à terme		
Créances rattachées		
Total brut	347145	431300
Dépréciation		
Total net	347145	431300

PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU COÛT AMORTI

en milliers de DH

	Secteur public	Secteur privé			Total	
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle	30/06/2023	31/12/2022
Crédits de trésorerie						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales						
- Crédits à l'exportation						
Crédits à la consommation				9 467 993	9 467 993	9 144 786
Crédits à l'équipement						
Crédits immobiliers				583	583	583
Intérêts courus à recevoir				30 822	30 822	28 060
Agios réservés				-263 259	-263 259	-270 181
Valeurs reçues en pension						
Créances acquises par affacturage						
Autres créances				9 581 510	9 581 510	8 971 545
Encours bruts				18 817 649	18 817 649	17 874 794
Dépréciations				2 245 979	2 245 979	2 172 831
Encours nets				16 571 670	16 571 670	15 701 962

ENCOURS ET DÉPRÉCIATIONS PAR BUCKET DES PRÊTS ET CRÉANCES AU COÛT AMORTI SOUS IFRS 9

en milliers de DH

	30/06/2023				31/12/2022			
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total
Encours brut	14 964 254	1 291 901	2 561 508	18 817 662	14 131 036	1 252 215	2 491 543	17 874 794
Dépréciations	129 737	191 141	1 925 115	2 245 992	128 164	214 147	1 830 520	2 172 831
Net	14 834 517	1 100 760	636 393	16 571 670	14 002 872	1 038 067	661 023	15 701 962

ÉCARTS D'ACQUISITION

en milliers de DH

	31/12/2022	Augmentation (acquisition)	Diminution (cession)	Perte de valeur de la période	Autres mouvements	30/06/2023
Valeur brute	-	-	-	-	-	-
Cumul des pertes de valeur	-	-	-	-	-	-
Valeur nette	-	-	-	-	-	-

PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT

PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT SOUS IFRS 9	30/06/2023				31/12/2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Portefeuille de transaction				-				-
Instruments en valeur de marché sur option				-				-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS en milliers de DH

	Établissements de crédit et assimilés au Maroc			Établissements de crédit à l'étranger	Total	
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc		30/06/2023	31/12/2022
Comptes ordinaires créditeurs donnés en pension		273 192			273 192	100 562
- au jour le jour						
- à terme						
Emprunts de trésorerie		-			-	250 000
- au jour le jour						
- à terme						250 000
Emprunts financiers		5 250 000			5 250 000	4 550 000
Intérêts courus à payer		45 763			45 763	37 706
Autres dettes						
Total	-	5 568 955	-	-	5 568 955	4 938 268

COMPTES DE RÉGULARISATION ET AUTRES ACTIFS

en milliers de DH

	30/06/2023	31/12/2022
Dépôts de garantie versés et cautionnements constitués		
Créances fiscales	231 490	135 183
Produits à recevoir et charges comptabilisées d'avance	147 121	74 723
Débiteurs divers	139 239	103 416
Comptes de liaison		
Comptes de régularisation	175 765	159 637
Opérations diverses en instance	30 828	38 669
Valeurs et emplois divers	559	427
Total	725 001	512 055

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

en milliers de DH

	Valeur nette au 30/06/2023	Acquisitions	Cession ou retrait	Dotations exercice	Valeur nette au 31/12/2022
Valeur brute	525 032	5 790	41	-	519 283
Amortissement	300 752			9 579	291 173
Valeur nette	224 279	5 790	-	-9 579	228 110

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

en milliers de DH

VALEUR BRUTE	Valeur nette au 30/06/2023	Acquisitions	Mises hors services et sorties	Valeur nette au 31/12/2022
Terrains et constructions	25 144			25 144
Matériels, outillages et matériels de transport	1 408	21		1 387
Mobiliers, matériels de bureau et aménagements divers	323 864	5 516		318 348
Autres immobilisations corporelles	1 825			1 825
Amortissements pour dépréciation des immobilisations corporelles	288 364			282 964
Immobilisations en-cours				
Crédit-bail mobilier	(0)			-0
Amortissements pour dépréciation				
Immobilisation en Ijara w iqtina				
Amortissements pour dépréciation				
Droits d'utilisation (IFRS 16)	128 015	33 504	21 362	115 873
Total	191 892	39 041	21 362	179 613

TITRES DE CRÉANCES ÉMIS

en milliers de DH

	30/06/2023	Augmentation	Diminution	31/12/2022
Bons de caisse				
Titres du marché interbancaire				
Titres de créances négociables				
Emprunts obligataires				
Autres dettes représentées par un titre				
Bons de sociétés de financement émis	4 890 000	300 000	-	5 190 000
Intérêts courus à payer	72 458	3 897	-	76 355
Total	4 962 458	-	-	5 266 355

COMPTES DE RÉGULARISATION ET AUTRES PASSIFS

en milliers de DH

	30/06/2023	31/12/2022
Opérations diverses sur titres		
Sommes dues à l'État	185 600	201 755
Fournisseurs avances et acomptes		
Charges à payer	525 194	520 413
Dividendes à payer	356 366	1 361
Créditeurs divers	565 235	442 610
Autres passifs		
Comptes de régularisation	243 042	110 808
Total	1 875 436	1 276 947

PROVISIONS

en milliers de DH

	30/06/2023	Augmentation	Diminution	31/12/2022
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	20 683	1 788		18 894
Provisions pour autres risques et charges	50 412		-2 116	52 528
Total	71 094	1 788	-2 116	71 422

Une mission de contrôle menée par la CNSS, portant sur les exercices 2019, 2020, 2021 et 2022 est actuellement à WAFASALAF. Le risque social encouru par WAFASALAF est suffisamment provisionné dans les comptes arrêtés au 30/06/2023.

MARGE D'INTÉRÊTS

en milliers de DH

	30/06/2023	30/06/2022
Sur opérations avec les établissements de crédits	75	99
Sur opérations avec la clientèle	516 531	525 486
Intérêts courus et échus sur titres		
Intérêts courus et échus sur instruments de couverture		
Sur opérations de crédit-bail	108 398	90 371
Autres intérêts et produits assimilés	13 204	21 093
Produits d'intérêt	638 208	637 050
Sur opérations avec les établissements de crédits	92 494	60 292
Sur opérations avec la clientèle	47 624	42 515
Sur dettes représentées par titres	75 646	90 176
Sur dettes subordonnées		
Intérêts courus et échus sur instruments de couverture		
Sur opérations de crédit-bail		
Autres intérêts et charges assimilés		
Charges d'intérêt	215 764	192 984
Marge d'intérêts	422 444	444 066

COMMISSIONS

en milliers de DH

	30/06/2023			30/06/2022		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Commissions nettes sur opérations	13 616	14 935	(1 319)	13 042	19 286	(6 244)
Sur opérations avec les établissements de crédit						
Sur opérations avec la clientèle	13 616	5 189	8 427	13 042	3 005	10 037
Autres		9 746	(9 746)		16 281	(16 281)
Prestation de services bancaires et financiers						
sur opération de paiement						
sur opération de change						
Autres						
Produits nets des commissions	13 616	14 935	(1 319)	13 042	19 286	(6 244)

RÉSULTAT SUR INSTRUMENTS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT

en milliers de DH

	30/06/2023	30/06/2022
Dividendes reçus		
Plus ou moins values réalisées sur cession actifs/passifs à la juste valeur par le résultat	738	379
Plus ou moins values latentes sur actifs/passifs à la juste valeur par le résultat		
Solde des relations de couverture des instruments dérivés ne répondant plus aux conditions de la comptabilité de couverture		
Variation de juste valeur des instruments dérivés		
Inefficacité de couverture à la juste valeur		
Inefficacité de couverture de flux de trésorerie		
Gains ou pertes sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	738	379

RÉSULTAT SUR ACTIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR CAPITAUX PROPRES

en milliers de DH

	30/06/2023	30/06/2022
Dividendes reçus		
Plus ou moins values sur cession sur actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres		
Gains ou pertes nets	0,00	0,00

RÉSULTAT DES AUTRES ACTIVITÉS

en milliers de DH

	30/06/2023	30/06/2022
Produits de la promotion immobilière		
Produits sur opérations de location simple		
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location avec option d'achat		
Variations de juste valeur des immeubles de placement		
Participation aux résultats des assurés bénéficiaires de contrat d'assurance		
Autres produits nets de l'activité d'assurance	46 477	43 147
Variation des provisions techniques des contrats d'assurance		
Autres produits (charges) nets	117 829	115 648
Produits et charges nets des autres activités	164 307	158 795

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION

en milliers de DH

	30/06/2023	30/06/2022
Charges de personnel	117 986	111 735
Impôts et taxes	4 804	4 821
Services extérieurs et autres charges	51 381	52 088
Charges générales d'exploitation	174 171	168 644

CHARGES DU PERSONNEL

en milliers de DH

	30/06/2023	30/06/2022
Salaires et appointements	60 328	58 243
Primes et indemnités	27 446	26 550
Charges de retraite	6 027	5 984
Charges d'assurances sociales	15 966	15 690
Charges de formation	480	385
Autres charges de personnel	7 739	4 883
Total	117 986	111 735

AMORTISSEMENTS ET DÉPRÉCIATIONS DES IMMOBILISATIONS

en milliers de DH

	30/06/2023	30/06/2022
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	9 582	8 178
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	18 516	16 696
Dotations nettes aux provisions pour dépréciation		
Total	28 098	24 874

COÛT DU RISQUE

en milliers de DH

	30/06/2023	30/06/2022
Dotations aux provisions	284 426	221 834
Provisions pour dépréciation des prêts et créances	267 308	168 154
Provisions pour dépréciation des titres		
Provisions pour risques	17 119	53 679
Reprise de provisions	211 279	257 274
Provisions pour dépréciation des prêts et créances	194 161	203 193
Provisions pour dépréciation des titres		
Provisions pour risques	17 119	54 082
Variation des provisions	73 147	(35 441)
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables	69 539	80 716
Récupérations sur prêts et créances amorties	7 983	9 471
Autres pertes		
Coût du risque	134 703,87	35 803,87

CHARGES D'IMPÔTS

en milliers de DH

	30/06/2023	30/06/2022
Charge d'impôts courants	84 912	76 541
Charge d'impôts différés	16 822	69 814
Charge d'impôts de la période	101 733	146 355

RÉSULTAT DE BASE ET RÉSULTAT DILLUÉ PAR ACTION

en milliers de DH

	30/06/2023	30/06/2022
Résultat net part du Groupe	147 464	221 321
Nombre d'actions ordinaires émises	1131 795	1131 795
Résultat par action en dirhams	130	196

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE

en milliers de DH

FLUX DE TRÉSORERIE	31/12/2022	30/06/2023
1. Résultat avant impôts (A)	628 459	249 197
2. +/- Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	52 195	28 098
3. +/- Dotations nettes pour dépréciation des actifs des écarts d'acquisition et des autres immobilisations		
4. +/- Dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers		
5. +/- Dotations nettes aux provisions	(5 921)	(328)
6. +/- Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence		
7. +/- Perte nette/gain net des activités d'investissement		
8. +/- Produits/charges des activités de financement	(572)	(738)
9. +/- Autres mouvements	(549 817)	(553 092)
10. = Total (2) à (9) des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôt et des autres ajustements (B)	(504 115)	(526 060)
11. +/- Flux liés aux opérations avec les établissements de crédits et assimilés	1 308 400	714 841
12. +/- Flux liés aux opérations avec la clientèle	(426 867)	(671 245)
13. +/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers	(982 359)	(303 182)
14. +/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers	4 979	441 579
15. - Impôts versés	(148 782)	(148 782)
16. = Diminution/(augmentation) nette des actifs et passifs provenant des activités opérationnelles (Total des éléments 11 à 15) (C)	(244 629)	33 210
17. FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ OPÉRATIONNELLE (Total des éléments A, B et C) (D)	(120 286)	(243 653)
18. +/- Flux liés aux actifs financiers et aux participations	12 500	
19. +/- Flux liés aux immeubles de placements		
20. +/- Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles	(39 805)	(36 635)
21. FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT (Total des éléments 18 à 20) (E)	(27 305)	(36 635)
22. +/- Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires	148 782	300 005
23. +/- Autres flux nets de trésorerie provenant des activités de financement	200	621
24. FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT (Total des éléments 22 et 23) (F)	148 983	300 626
25. Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalents de trésorerie ^a		
26. AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE LA TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE (Total des éléments D, E et F)	1 392	20 337

COMPOSITION DE LA TRÉSORERIE

	30/06/2023	30/06/2022
27. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À L'OUVERTURE	45 959	47 350
28. Caisse, banque centrales, CCP (actif & passif)	45 959	47 350
29. Comptes (actif et passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit		
30. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA CLÔTURE	47 351	67 687
31. Caisse, banque centrales, CCP (actif & passif)	47 351	67 687
32. Comptes (actif et passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit		
33. VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE	1 392	20 337

VARIATION DES IMPÔTS DIFFÉRÉS AU COURS DE LA PÉRIODE

en milliers de DH

	31/12/2022	"Montants reconnus en résultat"	"Montants reconnus en capitaux propres"	30/06/2023
Impôts différés actifs	263 134	1 101	298	264 533
Impôts différés passifs	271 628	18 212		289 840
Impôts différés actifs/passifs	-8 494	-17 110	298	-25 307

PREUVE D'IMPÔTS

en milliers de DH

	30/06/2023	30/06/2022
Résultat net de l'ensemble consolidé	147 464	221 321
Impôts exigibles (IS)	84 912	76 541
Impôts différés	16 822	69 814
Total charge fiscale consolidée IFRS	101 733	146 355
Résultat de l'ensemble consolidé avant impôts	249 197	367 676
Taux effectif d'impôt (Total charge fiscale retraitée/résultat comptable IFRS retraité avant impôts)	-40,82%	-39,81%
Montant de différences de taux mère/filiale		
Impôt sur différences temporelles		
Effet des autres éléments		
Charge fiscale recalculée		
Taux d'impôt légal au Maroc	37,75%	37,00%

Ventilation des prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés, par zone géographique

	Zones géographiques			30/06/2023	31/12/2022
	Maroc	Afrique	Autres		
A vue	3 47 145			3 47 145	431 300
Comptes ordinaires	3 47 145			3 47 145	431 300
Prêts et comptes au jour le jour	-			-	-
Valeurs reçues en pension au jour le jour	-			-	-
A terme					
Prêts et comptes à terme	-			-	-
Prêts subordonnés et participants	-			-	-
Valeurs reçues en pension à terme	-			-	-
Créances rattachées	-			-	-
Total Brut	3 47 145			3 47 145	431 300
Dépréciation					
Total Net	3 47 145			3 47 145	431 300

Ventilation des prêts et créances sur la clientèle par zone géographique

en milliers de DH

	Zones géographiques			30/06/2023	31/12/2022
	Maroc	Afrique	Autres		
Crédits de trésorerie					
- Comptes à vue débiteurs	-	-	-	-	-
- Créances commerciales	-	-	-	-	-
- Crédits à l'exportation	-	-	-	-	-
Crédits à la consommation	9 467 993			9 467 993	9 144 786
Crédits à l'équipement	-			-	-
Crédits immobiliers	583			583	583
Intérêts courus à recevoir	30 822			30 822	28 060
Agios réservés	-263 259			-263 259	-270 181
Valeurs reçues en pension	-			-	-
Créances acquises par affacturage	-			-	-
Autres créances	9 581 510			9 581 510	8 971 545
Encours bruts	18 817 649			18 817 649	17 874 794
Dépréciations	2 245 979			2 245 979	2 172 831
Encours nets	16 571 670			16 571 670	15 701 962


 37, Bd Abdelatif Ben Kaddour
20 050, Casablanca
Maroc

 7, Boulevard Driss Staoui
20 160 Casablanca
Maroc

GRUPE WAFASALAF
ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE CONSOLIDÉE PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2023

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société WAFASALAF et sa filiale (Groupe WAFASALAF) comprenant le bilan et le compte de résultat, l'état du résultat global, le tableau des flux de trésorerie, l'état de variation des capitaux propres et une sélection de notes explicatives relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2023. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 1.617.636 dont un bénéfice net de KMAD 147.464.

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 intermédiaire des états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus 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 consolidée 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 du Groupe WAFASALAF arrêtés au 30 juin 2023, conformément aux Normes Internationales d'Information Financière (IFRS).

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note annexe qui fait mention du contrôle de la CNSS dont fait l'objet WAFASALAF S.A.

Casablanca, le 26 septembre 2023

Les Commissaires aux Comptes
ERNST & YOUNG

Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

FIDAROC GRANT THORNTON

Faïçal MEKOUAR
Associé

DISPOSITIF DE LA GESTION GLOBALE DES RISQUES

La démarche de WAFASALAF pour la gestion des risques est conforme à la réglementation en vigueur et aux normes professionnelles. La politique de la gestion des risques de WAFASALAF est assurée principalement par la Direction Contrôle du Risque et de la conformité.

La gestion des risques a pour objectif de couvrir et contrôler les différents risques inhérents aux activités de WAFASALAF.

Les principaux risques sont identifiés en trois familles :

1. risque de crédit et de contrepartie ;
2. risque financier (risque de taux et de liquidité) ;
3. risque opérationnel et plan de continuité d'activité.

1 • Risque de crédit et de contrepartie

1.1 Risque de crédit

Ce risque correspond au risque qu'une contrepartie ne soit pas en mesure d'honorer ses engagements à l'égard de l'établissement.

Pour faire face à ce risque, la société adopte les mesures suivantes :

- déploiement de grilles de scores d'octroi par produit adaptées à chaque profil de risque. Ces grilles font l'objet de back testings périodiques. Les grilles sont renouvelées à leur échéance ou suite à la constatation de la baisse d'efficacité ;
- apprécier la qualité des engagements (en fonction des comportements historiques des clients) ;
- donner motif à l'étude ou au rejet du dossier à partir d'informations sur le client ;
- sécuriser les opérations de traitement des dossiers grâce au logiciel de gestion des crédits ;
- suivre en permanence l'évolution du risque à travers un certain nombre d'indicateurs concernant les dossiers présentant des impayés.

Moyens pour la gestion du risque de crédit

Règle d'acceptation

WAFASALAF dispose d'une batterie de règles d'acceptation propre à chaque type de clientèle et produit.

Système décisionnel

WAFASALAF dispose d'un système décisionnel analytique intègre consolidant toute leur expertise en matière d'appréciation de risque qui intègre quatre composantes décisionnelles à savoir :

- grille de score par produit ;
- interprétation de ratios de solvabilité et score crédit bureau ;
- historique de paiement ;
- règle d'acceptation.

Gouvernance

Plusieurs instances de gouvernance sont instaurées pour piloter le risque crédit ainsi que pour définir des nouvelles stratégies des risques.

Dispositif de surveillance des risques

La maîtrise des risques se base sur la gestion préventive qui consiste à anticiper les situations de dégradation des risques et à y apporter les ajustements appropriés, dans ce cadre le pôle crédit est amené à :

- veiller sur l'application de la politique de crédit en examinant les dossiers enregistrant des incidents ;
- détecter les lacunes d'appréciation afin de tirer des conclusions et mettre en place le plan adéquat ;
- suivre en détail la qualité de l'acceptation effectuée par l'ensemble des intervenants.

2 • Risque financier

2.1 Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est lié aux activités d'intermédiation bancaire de par la transformation des ressources à court terme en emplois à moyen et long terme. Ainsi, toute évolution défavorable des taux d'intérêt peut détériorer la rentabilité d'un établissement de crédit, voire, constituer une menace substantielle pour ses fonds propres lorsque son amplitude dépasse certaines limites.

Le dispositif mis en place au niveau de WAFASALAF pour gérer le risque de taux consiste à :

- évaluer l'impact d'une évolution défavorable des taux d'intérêt sur sa situation financière ;
- analyser la structure de refinancement de la société et le risque éventuel de taux d'intérêt ;
- envisager des scénarios de crise, notamment des variations extrêmes des taux d'intérêt et des positions sensibles au taux, et mesurer leur impact sur le résultat et les fonds propres ;
- suivre et analyser le ratio de surface (couverture des emplois par les emprunts).

Le suivi de ce risque est assuré trimestriellement par le comité ALM.

2.2 Risque de liquidité « Gestion Actif/Passif »

Le risque de liquidité est défini comme étant le risque pour l'établissement de ne pas pouvoir s'acquitter, dans des conditions normales, de ses engagements à leurs échéances. Deux sources majeures peuvent générer un risque de liquidité :

- l'incapacité d'un établissement à se procurer les fonds nécessaires pour faire face à des obligations inattendues survenues à court terme ;
- le financement d'actifs à moyen et long terme par des passifs à court terme.

Le dispositif mis en place au niveau de WAFASALAF pour gérer le risque de liquidité consiste à :

- suivre les besoins de refinancement établis sur la base de la projection des encours et de production ;
- suivre la situation mensuelle de refinancements et de flux de trésorerie ;
- analyser les gaps de liquidité par maturité ;
- s'assurer périodiquement du respect des ratios réglementaires de liquidité.

Le risque de liquidité est suivi trimestriellement par le comité ALM en collaboration avec les experts AWB/CACF.

3 • Risque opérationnel et plan de continuité d'activité

3.1 Risque opérationnel

Il correspond au risque de pertes résultant de carences ou de défauts attribuables à des procédures, du personnel, des systèmes internes ou à des événements extérieurs.

Cette définition inclut le risque juridique, mais exclut les risques stratégiques et de réputation.

Les sources majeures des risques opérationnels peuvent être liées aux :

- fraudes internes et externes ;
- pratiques inappropriées en matière d'emploi et de sécurité sur les lieux de travail ;
- pratiques inappropriées concernant les clients, les produits et l'activité commerciale ;
- dommages causés aux biens physiques ;
- interruptions d'activités et pannes de systèmes et aux exécutions des opérations ;
- processus.

Les mesures pour faire face aux risques opérationnels

La société a mis en place une structure de contrôle permettant de :

- identifier les risques opérationnels impactant les activités de l'établissement ;
- piloter le dispositif de collecte des incidents ;
- impacter la cartographie des risques ;
- renforcer ou mettre en place des contrôles visant à mieux couvrir les zones de risque nouvellement identifiées.

Les risques opérationnels sont évalués trimestriellement et présentés au niveau du comité d'audit et des risques, Ils donnent lieu à des plans de remédiation et de maîtrise des risques.

3.2 Plan de continuité d'activité PCA

Afin d'améliorer sa sécurité informatique, WAFASALAF a mis en place deux projets structurants depuis quelques années : un plan de continuité de l'activité et un plan de secours informatique. Ces deux plans sont testés régulièrement et suivis par des plans d'action.

WAFASALAF a également élaboré une charte de sécurité visant à sensibiliser et former son personnel aux règles de sécurité et a mis en place un dispositif de contrôle permanent des accès et des habilitations systèmes qui porte sur la vérification de la pertinence des droits octroyés, ainsi que la formalisation des politiques de sécurité de gestion des accès et des mots de passe.

WAFASALAF diligente régulièrement des missions d'audit externe par des cabinets experts sur les risques liés à la sécurité de son système d'information.

3.3 Dispositif d'Appétence et Stratégie Risques

WAFASALAF a mis en place un dispositif d'appétence et stratégie risque basé sur des limites. Ce dispositif est revu annuellement et validé par le comité d'audit et des risques. Il repose sur les risques liés au volet financier (solvabilité, rentabilité,...), risque de crédit (coût du risque,...), risque SSI, risque opérationnel, risque de non-conformité (protection client,...).

Il est piloté mensuellement sur le respect des limites fixées à chaque métier. Tout dépassement de limite remonte aux lignes risques actionnaires avec un plan d'action établi par le métier à l'origine du dépassement.

3.4 Risque de non conformité

Le risque de non-conformité est le risque encouru suite au non-respect des lois, des réglementations, des codes de bonne conduite et des normes de bonnes pratiques applicables.

WAFASALAF poursuit régulièrement son adaptation à l'évolution du cadre légal et réglementaire des métiers de financement (mesures fiscales de la loi de Finances, mesures de Bank Al-Maghrib, etc.).

COMPTES SOCIAUX AU 30/06/2023

BILAN AU 30/06/2023

en milliers de DH

ACTIF	30/06/2023	31/12/2022
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 768	1 503
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	360 599	451 590
. À vue	347 145	431 300
. À terme	13 454	20 291
Créances sur la clientèle	9 744 797	9 420 764
. Crédits de trésorerie et à la consommation	9 498 815	9 172 846
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	583	583
. Autres crédits	245 399	247 334
Créances acquises par affacturage		
Titres de transaction et de placement	-	-
. Bons du Trésor et assimilés		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété		
Autres actifs	538 128	334 568
Titres d'investissement	26 301	26 301
. Bons du Trésor et assimilés		
. Autres titres de créance	26 301	26 301
Titres de participation, participations dans les entreprises liées et emplois assimilés	451	451
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail et en location	7 022 832	6 501 708
Immobilisations incorporelles	224 279	228 110
Immobilisations corporelles	41 305	40 266
Total de l'Actif	17 960 460	17 005 261

BILAN AU 30/06/2023

en milliers de DH

PASSIF	30/06/2023	31/12/2022
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	5 568 955	4 938 268
. À vue	274 092	101 330
. À terme	5 294 863	4 836 938
Dépôts de la clientèle	3 468 117	3 269 655
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	3 468 117	3 269 655
Titres de créance émis	4 962 458	5 266 355
. Titres de créance négociables	4 962 458	5 266 355
. Emprunts obligataires		
. Autres titres émis		
Autres passifs	1 753 733	1 171 251
Provisions pour risques et charges	67 531	75 664
Provisions réglementées		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées	506 863	506 242
Écart de réévaluation		
Primes liées au capital et réserves	1 357 612	1 327 612
Capital souscrit	113 180	113 180
moins capital non versé		
Report à nouveau (+/-)	7 028	4 119
Résultat net en instance d'affectation (+/-)		
Résultat net de l'exercice (+/-)	154 982	332 914
Total du Passif	17 960 460	17 005 261

LES ENGAGEMENTS HORS BILAN AU 30/06/2023

en milliers de DH

HORS BILAN	30/06/2023	31/12/2022
Engagements donnés	309 705	309 792
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	309 705	309 792
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Titres achetés à réméré		
Autres titres à livrer		
Engagements reçus	1 648 000	1 648 000
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 648 000	1 648 000
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers		
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir		

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DU 01/01/2023 AU 30/06/2023

en milliers de DH

	30/06/2023	30/06/2022
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 555 693	1 507 746
Intérêts et produits assimilés des opérations avec les établissements de crédits	75	99
Intérêts et produits assimilés des opérations avec la clientèle	432 839	429 282
Intérêts et produits assimilés des titres de créance	13 204	21 093
Produits des titres de propriété	54 927	50 000
Produits des immobilisations en crédit-bail et en location	869 153	819 314
Commissions sur prestations de service	184 736	187 578
Autres produits bancaires	758	379
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	935 809	889 010
Intérêts et charges assimilés des opérations avec les établissements de crédits	92 494	60 292
Intérêts et charges assimilés des opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilés des titres de créance émis	75 646	90 176
Charges des immobilisations en crédit-bail et en location	760 756	728 942
Autres charges bancaires	6 914	9 599
PRODUITS NET BANCAIRE	619 884	618 736
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	9 801	11 514
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE		
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	285 323	258 529
Charges de personnel	115 273	110 403
Impôts et taxes	4 804	4 821
Charges externes	151 008	130 538
Autres charges d'exploitation	72	
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	14 166	12 768
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCUPÉRABLES	345 656	440 366
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	271 017	320 784
Pertes sur créances irrécupérables	57 334	65 903
Autres dotations aux provisions	17 304	53 679
REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	227 580	322 137
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	194 161	203 193
Récupérations sur créances amorties	7 983	9 471
Autres reprises de provisions	25 437	109 474
RÉSULTAT COURANT	226 287	253 492
PRODUITS NON COURANTS	-	0
CHARGES NON COURANTS	9 622	7 207
RÉSULTAT NON COURANT	-9 622	-7 206
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	216 664	246 286
IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	61 682	54 802
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	154 982	191 484

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/2023 AU 30/06/2023

I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS

en milliers de DH

	30/06/2023	30/06/2022
+ Intérêts et produits assimilés	446 118	450 475
- Intérêts et charges assimilés	168 140	150 468
Marge sur intérêts	277 979	300 007
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	869 153	819 314
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	760 756	728 942
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	108 398	90 371
+ Commissions perçues	184 736	187 578
- Commissions servies	6 914	9 599
Marge sur commissions de prestations de service	177 822	177 979
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	758	379
+ Résultat des opérations sur titres de placement		
+ Résultat des opérations de change		
+ Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	758	379
+ Divers autres produits bancaires	54 927	50 000
- Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	619 884	618 736
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	9 801	11 514
- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
- Charges générales d'exploitation	285 323	258 529
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	344 362	371 721
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	126 208	174 023
+ Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-8 133	-55 795
RÉSULTAT COURANT	226 287	253 492
RÉSULTAT NON COURANT	-9 622	-7 206
- Impôts sur les résultats	61 682	54 802
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	154 982	191 484

II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT

en milliers de DH

	30/06/2023	30/06/2022
+ RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	154 982	191 484
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	14 166	12 768
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	17 119	50 440
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes		
- Reprises de provisions	23 136	105 832
- Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
+ Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
- Plus-values de cession des immobilisations financières		
+ Moins-values de cession des immobilisations financières		
- Reprises de subventions d'investissement reçues		
+ CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	163 131	148 860
- Bénéfices distribués	300 005	300 005
+ AUTOFINANCEMENT	-136 874	-151 145



TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 30/06/2023 en milliers de DH

	30/06/2023	31/12/2022
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Produits sur opérations bancaires perçus	1 500 766	2 928 467
Récupérations sur créances amorties	7 983	18 700
Produits divers d'exploitation perçus	203 962	389 897
Charges sur opérations bancaires versées	-935 809	-1 799 310
Charges diverses d'exploitation payées	-337 974	-669 522
Charges générales d'exploitation payées	-285 323	-554 473
Impôts sur les résultats payés	-61 682	-122 686
Flux de trésorerie net provenant du compte de produits et charges	91 922	191 074
Variation des actifs d'exploitation		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (hors liquidités)	90 991	-20 705
Créances sur la clientèle	-324 033	-33 212
Titres de transaction et de placement (hors liquidités)		
Autres actifs	-203 560	72 712
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-521 124	-394 391
Variation des passifs d'exploitation		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	630 687	1 323 164
Dépôts de la clientèle	198 462	200 402
Titres de créance émis	-303 897	-981 096
Autres passifs	582 482	-116 160
SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	150 008	50 715
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	241 930	241 788
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Acquisition d'immobilisations financières		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	2 792	-6 397
Intérêts reçus		
Dividendes reçus	54 927	49 933
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	57 719	56 037
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Subventions, fonds publics reçus		
Fonds spéciaux de garantie reçus		
ÉMISSION D'EMPRUNTS ET DE TITRES SUBORDONNÉS	621	200
ÉMISSION D'ACTIONS		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés	-300 005	-300 005
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	-299 384	-299 805
VARIATION NETTE DES LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS	265	-1 979
LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	1 503	3 483
LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	1 768	1 503

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU 30/06/2023 en milliers de DH

CRÉANCES	Secteur public	Secteur privé			Total	
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle	30/06/2023	31/12/2022
- Crédits de trésorerie						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
CRÉDITS À LA CONSOMMATION						
CRÉDITS À L'ÉQUIPEMENT						
CRÉDITS IMMOBILIERS					583	583
AUTRES CRÉDITS					3	3
CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR					30 822	30 822
CRÉANCES EN SOUFFRANCE(*)					249 236	249 236
- Créances pré-douteuses					186 458	186 458
- Créances douteuses					60 155	60 155
- Créances compromises					2 623	2 623
TOTAL					9 744 797	9 744 797

Commentaires: (*) Nettes des provisions & des agios réservés

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS AU 30/06/2023 en milliers de DH

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	
WAFASALAF COMMUNICATION	COMMUNICATION	3 000	5,00%	150	150				
WAFASALAF SYSTEME DATA	FACILITE MANAGEMENT	1 500	0,07%	1	1				
THEMIS COURTAGE	COURTAGE EN ASSURANCE	300	100,00%	300	300	30/06/2023	31 873	30 496	46 477
				451	451		31 873	30 496	46 477

IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE AU 30/06/2023 en milliers de DH

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	
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	9 979 232	1 704 499	930 872	10 752 859	729 231	3 438 661	40 198	23 276	291 365	7 022 832
CRÉDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CRÉDIT-BAIL MOBILIER	9 803 357	1 675 026	930 872	10 547 511	729 231	3 438 661	25 061	16 566	162 136	69 467 13
Crédit-bail mobilier en cours										
Crédit-bail mobilier loué	9 210 277	1 633 548	930 872	9 912 953	712 653	2 966 241				- 69 467 13
Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	593 080	41 477		634 557	16 578	472 421	25 061	16 566	162 136	
CRÉDIT-BAIL IMMOBILIER										
Crédit-bail immobilier en cours										
Crédit-bail immobilier loué										
Crédit-bail immobilier non loué après résiliation										
LOYERS COURUS À RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURÉS										
LOYERS IMPAYÉS	10 100	245		10 345	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10 345
LOYERS EN SOUFFRANCE	165 776	29 228		195 003			15 137	6 711	129 229	65 774
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN LOCATION SIMPLE										
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS À RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURÉS										
LOYERS IMPAYÉS										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
TOTAL	9 979 232	1 704 499	930 872	10 752 859	729 231	3 438 661	40 198	23 276	291 365	7 022 832

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 30/06/2023 en milliers de DH

DETTES	Établissements de crédit et assimilés au Maroc			Établissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/2023	Total 31/12/2022
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS		274 092			274 092	101 330
DONNÉES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRÉSORERIE		0			0	250 000
- au jour le jour						
- à terme		0			0	250 000
EMPRUNTS FINANCIERS		5 250 000			5 250 000	4 550 000
AUTRES DETTES						
INTÉRÊTS COURUS À PAYER		44 863			44 863	36 938
TOTAL		5 568 955			5 568 955	4 938 268

PROVISIONS AU 30/06/2023 en milliers de DH

PROVISIONS	Encours 31/12/2022	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2023
PROVISIONS, DÉDUITES DE L'ACTIF, SUR:	2 045 402	271 017	194 161	-	2 122 258
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	1 978 660	255 881	187 450	-1 239	2 045 852
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés					
Immobilisations en crédit-bail et en location	66 742	15 137	6 711	1 239	76 407
Autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	75 664	17 304	25 437	-	67 531
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux	23 136	17 119	23 136		17 119
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges	52 528	185	2 301		50 412
Provisions réglementées					
TOTAL GÉNÉRAL	2 121 066	288 321	219 598	-	2 189 789

*Une mission de contrôle menée par la CNSS, portant sur les exercices 2019,2020,2021 et 2022 est tenue actuellement à WAFASALAF. Le risque social encouru par WAFASALAF est suffisamment provisionné dans les comptes arrêtés au 30/06/2023.
* Une dotation aux provisions de 17 MMAD, pour hausse du cout de vie et inflation,
* Et une reprise de provision lié aux reports de 23 MMAD constatée en 2022.

ÉTAT DES DÉROGATIONS AU 30/06/2023

INDICATIONS DES DÉROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DÉROGATIONS	INFLUENCE DES DÉROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux		
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation		
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de Synthèse		

NÉANT

DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS AU 30/06/2023

en milliers de DH

RUBRIQUE	30/06/2023	31/12/2022	COMMENTAIRE
Instruments optionnels			
Opérations diverses sur titres (débitaire)			
Sommes réglées à récupérer auprès des émetteurs			
Autres comptes de règlement relatif aux opérations sur titres			
Débiteurs divers	376 184	233 600	
- Sommes dues par l'État	219 599	111 903	
- Sommes dues par les organismes de prévoyance			
- Sommes diverses dues par le personnel	2 064	1 331	
- Comptes clients de prestations non bancaire			
- Divers autres débiteurs	154 521	120 366	
et emplois divers	559	427	
- et emplois divers	559	427	
Comptes d'ajustement de hors bilan (débitaire)			
Comptes d'écart sur devises et titres (débitaire)			
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées			
Pertes à étaler sur opérations de couvertures dénouées			
Charges à répartir sur plusieurs exercices	4 921	6 319	
"Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (débitaire)"			
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	128 701	64 734	
- Produits à recevoir	107 388	62 598	
- Charges constatées d'avance	21 312	2 136	
Comptes transitoires ou d'attente débiteurs	27 763	29 488	
Créances en souffrance sur opérations diverses			
Provisions pour créances en souffrance sur opérations diverses			
TOTAL	538 128	334 568	

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DURÉE RÉSIDUELLE AU 30/06/2023

en milliers de DH

	D ≤ 1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
ACTIF	1159 066	1 028 342	3 132 385	10 578 227	1 376 985	17 275 005
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	360 599					360 599
Créances sur la clientèle	790 000	439 038	1 753 539	5 393 955	1 368 265	9 744 797
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé(*)	8 467	589 304	1 378 847	5 184 272	8 720	7 169 609
TOTAL	1159 066	1 028 342	3 132 385	10 578 227	1 376 985	17 275 005
PASSIF	543 209	1 111 382	2 356 752	10 493 435	1 593	14 506 370
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	274 092	428 720	266 120	4 600 000		5 568 932
Dettes envers la clientèle	269 117	110 697	426 951	2 659 760	1 593	3 468 117
Titres de créance émis		565 181	1 663 602	2 733 675		4 962 458
Emprunts subordonnés		6 784	79	500 000		506 863
TOTAL	543 209	1 111 382	2 356 752	10 493 435	1 593	14 506 370

Commentaires :

* Encours financier

DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE AU 30/06/2023

en milliers de DH

DÉPÔTS	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2023	Total 31/12/2022
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES À VUE CRÉDITEURS						
COMPTES D'ÉPARGNE						
DÉPÔTS À TERME						
AUTRES COMPTES CRÉDITEURS				3 468 117	3 468 117	3 269 655
INTÉRÊTS COURUS À PAYER						
TOTAL				3 468 117	3 468 117	3 269 655

Commentaires :

CAPITAUX PROPRES AU 30/06/2023

en milliers de DH

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2022	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2023
Écarts de réévaluation				
Réserves et primes liées au capital	1 327 612	30 000		1 327 612
Réserve légale	11 318			11 318
Autres réserves (*)	1 279 152	30 000		1 279 152
Primes d'émission, de fusion et d'apport	37 143			37 143
Capital	113 180			113 180
Capital appelé	113 180			113 180
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	4 119	2 909		4 119
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	332 914	-332 914	154 982	154 982
TOTAL GÉNÉRAL	1 777 825	-300 005	154 982	1 632 803
Dividendes distribués		300 005		

AFFECTATION DES RÉSULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE AU 30/06/2023

en milliers de DH

	Montants	Montants
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats
Décision de l'AGO du 31 mai 2021 et l'AGE du 17 décembre 2021		
Report à nouveau	4 119	Réserve réglementées
Résultats nets en instance d'affectation		Dividendes
Résultat net de l'exercice	332 914	Réserve extraordinaire
Prélèvements sur les bénéfices		Report à nouveau
Autres prélèvements		
TOTAL A	337 033	TOTAL B
		337 033

RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES AU 30/06/2023

en milliers de DH

	Exercice 2023	Exercice 2022	Exercice 2021
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS (y compris résultat net de l'ex)	1 632 803	1 636 395	1 806 671
OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	619 884	618 736	620 545
2- Résultat avant impôts	216 664	246 286	196 964
3- Impôts sur les résultats	61 682	54 802	33 917
4- Bénéfices distribués	300 005	-	-0
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instances d'affectation)	32 909	301 291	-
RÉSULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	137	169	144
Bénéfice distribué par action ou part sociale	265	-	-0
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	115 273	110 403	96 985
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	898	902	902

DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS AU 30/06/2023

en milliers de DH

RUBRIQUE	30/06/2023	31/12/2022
Instruments optionnels vendus		
Comptes de règlement d'opérations sur titres		
Dettes sur titres		
Versement à effectuer sur titres non libérés		
Provisions pour service financier aux émetteurs		
Sommes réglées par la clientèle à reverser aux émetteurs		
Créditeurs divers	971 605	524 624
- Sommes dues à l'État	247 673	224 133
- Sommes dues aux organismes de prévoyance	13 140	12 753
- Sommes diverses dues aux actionnaires et associés.	301 068	1 064
- Sommes dues au personnel	2 038	2 248
- Fournisseurs de biens et service	234 562	173 424
- Divers autres Créditeurs	173 123	111 002
Comptes d'ajustement de hors bilan		
Comptes d'écart sur devises et titres		
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées		
Gains à étaler sur opérations de couvertures dénouées		
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (créditeur)		
Comptes de régularisation	782 128	646 627
TOTAL	1 753 733	1 171 251

DETTES SUBORDONNÉES AU 30/06/2023

en milliers de DH

Monnaie de l'emprunt	Montant en monnaie de l'emprunt	Cours (1)	Taux	Durée (2)	Condition de remboursement anticipé, subordination et convertibilité (3)	dont entreprises liées		dont autres apparentés	
						Montant N (en contre-valeur DH)	Montant N-1 (en contre-valeur DH)	Montant N (en contre-valeur DH)	Montant N-1 (en contre-valeur DH)
MAD	167 000		3,95%	7 ans	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE				
MAD	83 000		2,97%	7 ans	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE				
MAD	167 000		3,45%	7 ans	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE				
MAD	83 000		4,05%	7 ans	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE				
TOTAL	500 000					500 000			

(1) cours BAM au 31/12/N

(2) éventuellement indéterminée

(3) se référer au contrat de dettes subordonnées

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 30/06/2023

en milliers de DH

CRÉANCES	Bank Al Maghrib, Trésor public et Services des chèques postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Établissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/2023	Total 31/12/2022
COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS	1 337	347 145			348 483	432 100
REÇUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRÊTS DE TRÉSORERIE						
- à terme						
- au jour le jour						
PRÊTS FINANCIERS						
AUTRES CRÉANCES		13 454			13 454	20 291
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR						
CRÉANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	1 337	360 599			361 937	452 391

PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSION OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS AU 30/06/2023

en milliers de DH

DATE DE CESSION OU RETRAIT	COMPTE PRINCIPAL	MONTANT BRUT	AMORTISSEMENTS CUMULÉS	VALEUR NETTE AMORTISSEMENT	PRODUIT DE CESSION	PLUS VALUES	MOINS VALUES
jan-23	MATERIEL DE TRANSPORT LEASING	139 783	76 110	63 673	63 199	1 022	1 496
fév-23	MATERIEL DE TRANSPORT LEASING	169 336	95 790	73 546	73 000	832	1 378
mar-23	MATERIEL DE TRANSPORT LEASING	164 230	92 229	72 001	71 759	998	1 239
avr-23	MATERIEL DE TRANSPORT LEASING	131 118	75 197	55 921	56 091	940	769
mai-23	MATERIEL DE TRANSPORT LEASING	151 543	84 316	67 228	67 207	1 351	1 371
jui-23	MATERIEL DE TRANSPORT LEASING	133 668	76 314	57 354	57 855	1 310	810
		889 677	499 955	389 722	389 112	6 452	7 063

MARGE D'INTÉRÊT AU 30/06/2023

en milliers de DH

MARGE D'INTÉRÊT	30/06/2023	30/06/2022
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit (a)	75	99
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit (b)	92 494	60 292
=Marge d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit (1)	-92 418	-60 193
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle (a)	432 839	429 282
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle (b)		
=Marge d'intérêts sur opérations avec la clientèle (2)	432 839	429 282
+ Intérêts et produits assimilés sur titres de créance (a)	13 204	21 093
- Intérêts et charges assimilées sur titres de créance (b)	75 646	90 176
=Marge d'intérêts sur titres de créance (3)	-62 442	-69 083
MARGE D'INTÉRÊT = (1)+(2)+(3)	277 979	300 007
+ Produits sur opérations de crédit-bail et de location (a)	869 153	819 314
- Charges sur opérations de crédit-bail et de location (b)	760 756	728 942
=Marge sur opérations de crédit-bail et de location (4)	108 398	90 371
MARGE TOTALE D'INTÉRÊT = (1)+(2)+(3)+(4)	386 376	390 378

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION AU 30/06/2023

RUBRIQUE	30/06/2023	30/06/2022	COMMENTAIRE
Charges de personnel	115 273	110 403	
Salaires et appointements	59 872	57 803	
Primes et Gratifications	27 147	26 311	
Autres rémunérations du personnel			
Charges d'assurances sociales	15 803	15 534	
Charges de retraite	6 027	5 984	
Charges de formation	480	385	
Autres charges de personnel	5 944	4 386	
Impôts et taxes	4 804	4 821	
Taxe urbaine et taxe d'édilité	577	577	
Patente	4 061	4 061	
Taxes locales	159	159	
Droits d'enregistrement	7	4	
Timbres fiscaux et formules timbrées	0	20	
Taxes sur les véhicules			
Autres impôts et taxes, droits assimilés			
Charges externe	115 641	94 782	
Loyers de crédit-bail			
Loyers de location simple	16 027	14 131	
Frais d'entretien et de réparation	18 305	18 327	
Rémunération du personnel intérimaire	4 256	4 174	
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	76 237	57 346	
Primes d'assurance	119	101	
Frais d'actes et de contentieux			
Frais électricité, eau, chauffage et combustible	697	703	
Autres charges extérieurs	35 367	35 756	
Transport et déplacement	4 608	4 088	
Mission et réception	1 039	211	
Publicité, publication et relations publiques	10 679	12 204	
Frais postaux & de télécommunication	8 424	8 201	
Frais de recherche et de documentation	5 198	5 680	
Frais de conseil et d'assemblée	0	0	
Dons et cotisations	477	455	
Fournitures de bureau et imprimés	800	711	
Autres charges externes	4 142	4 206	
Autres charges d'exploitation	72	-	
Frais préliminaires			
Frais d'acquisition d'immobilisation			
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices			
Pénalités et délits			
Rappels d'impôts autres qu'impôts sur les résultats			
Dons libéralités et lots			
Subventions d'investissement et d'exploitation accordées			
Charges générales d'exploitation des exercices antérieurs	72		
Diverses autres charges générales d'exploitation			
Dotations aux amortissement et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	14 166	12 768	
Immobilisations incorporelles d'exploitation	9 579	8 175	
Immobilisations incorporelles hors exploitation			
Immobilisations corporelles d'exploitation	4 587	4 593	
Immobilisations corporelles hors exploitation			
Prov p/immobilisations incorporelles d'exploitation			
Prov p/immobilisations incorporelles hors exploitation			
Prov p/dépréciation immobilisations incorporelles d'exploitation			
Prov p/dépréciation immobilisations incorporelles hors exploitation			
Commentaires:			

COMMISSIONS REÇUES ET VERSÉES AU 30/06/2023

en milliers de DH

RUBRIQUE	COMMISSIONS 30/06/2023		COMMISSIONS 30/06/2022		COMMENTAIRE
	E CRÉDIT	CLIENTÈLE	E CRÉDIT	CLIENTÈLE	
COMMISSIONS REÇUES	106 987	77 749	103 694	83 884	
Commissions sur fonctionnement de compte					
Commissions sur moyens de paiement					
Commissions sur opérations de titres					
Commissions sur titres en gestion/en dépôt					
Commissions sur prestations de service sur crédit		77 541		83 444	
Produits sur activités de conseil et d'assistance					
Autres produits sur prestations de service	106 987	208	103 694	439	
Commissions sur moyens de paiement					
Commissions de placement sur le marché primaire					
Commissions de garantie sur le marché primaire					
Commissions sur produits dérivés					
Commissions sur opérations de change virement					
Commissions sur opérations de change billet					
COMMISSIONS VERSÉES	6 914		9 599		
Charges sur moyens de paiement	6 482		8 467		
Commissions sur achat et vente de titres					
Commissions sur droits de garde de titres	432		1 132		
Commissions et courtages sur opérations de marché					
Commissions sur engagements sur titres					
Commissions sur produits dérivés					
Commissions sur opérations de change virement					
Commissions sur opérations de change billets					

RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ AU 30/06/2023

en milliers de DH

RUBRIQUE	30/06/2023	30/06/2022
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE		
PRODUITS SUR ENGAGEMENT SUR TITRES		
COMMISSIONS DE PLACEMENT SUR LE MARCHÉ PRIMAIRE		
COMMISSIONS DE GARANTIE SUR LE MARCHÉ PRIMAIRE		
GAINS SUR ENGAGEMENTS SUR TITRES		
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		
AUTRES CHARGES SUR PRESTATIONS DE SERVICE		
COMMISSIONS SUR ACHATS ET VENTES DE TITRES		
COMMISSIONS SUR DROITS DE GARDE DE TITRES		
COMMISSIONS ET COURTAGES SUR OPÉRATIONS DE MARCHÉ		
AUTRES CHARGES SUR OPÉRATIONS SUR TITRES		
PRODUIT NET BANCAIRE		

NÉANT

AUTRES PRODUITS ET CHARGES AU 30/06/2023

en milliers de DH

RUBRIQUE	30/06/2023	30/06/2022	COMMENTAIRE
Autres produits bancaires	13 204	21 093	
Divers autres produits bancaires	13 204	21 093	
Quote-part sur opérations bancaires faite en commun			
Produits des exercices antérieurs			
Divers autres produits bancaires	13 204	21 093	
Reprise de provisions pour dépréciation des titres de placement			
Autres charges bancaires	6 914	9 599	
Charges sur titres de propriété			
Frais d'émission des emprunts			
Autres charges sur opérations sur titres	432	1 132	
Autres charges sur prestations de services			
Autres charges bancaires	6 482	8 467	
Quote-part sur opérations d'exploitation bancaires			
Cotisation au fonds de garantie des déposants			
Produits rétrocédés			
Charges des exercices antérieurs			
Divers autres charges bancaires	6 482	8 467	
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement			
Produits d'exploitation non bancaires	9 801	11 514	
Produits sur et emplois assimilés			
Plus-values de cession sur immobilisations financières			
Plus-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles			
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même			
Produits accessoires	9 801	11 514	
Subventions reçues			
Autres produits d'exploitation non bancaires			
Charges d'exploitation non bancaires			
Charges sur et emplois assimilés			
Moins-values de cession sur immobilisations financières			
Moins-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles			
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	271 017	320 784	
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur établissements de crédit et assimilés			
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur clientèle	271 017	320 784	
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur titres de placement			
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur immobilisées			
Dotations aux provisions pour autres créances en souffrances			
Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature			
Pertes sur créances irrécouvrables	57 334	65 903	
Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions	57 334	65 903	
Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions			
Autres dotations aux provisions	17 304	53 679	
Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations financières			
Dotations aux provisions pour dépréciations des autres risques et charges	185	3 240	
Dotations aux provisions réglementées			
Dotations aux autres provisions	17 119	50 440	
Reprises de provisions pour créances en souffrance	194 161	203 193	
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les établissements de crédit et assimilés			
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur la clientèle	194 161	203 193	
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les titres de placement			
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur immobilisées			
Reprises de provisions pour autres créances en souffrance			
Reprises de provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature			
Récupération sur créances amorties	7 983	9 471	
Autres reprises de provisions	25 437	109 474	
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations financières			
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles			
Reprises de provisions pour autres risques et charges	2 301	3 642	
Reprises de provisions réglementées			
Reprises de provisions	23 136	105 832	
Produits non courants	-	0	
Reprises non courantes des amortissements			
Reprises non courantes des provisions			
Autres produits non courants	-	0	
Charges non courantes			
Dotations non courantes aux amortissements			
Dotations non courantes aux provisions			
Autres charges non courantes	9 622	7 207	

Commentaires :

DÉTERMINATION DU RÉSULTAT COURANT APRÈS IMPÔTS AU 30/06/2023

en milliers de DH

I DETERMINATION DU RÉSULTAT	MONTANT
Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)	226 287
Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	17 473
Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	80 364
Résultat courant théoriquement imposable (=)	163 396
Impôt théorique sur résultat courant (-)	61 682
Résultat courant après impôts (=)	164 605

II INDICATIONS DU RÉGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYÉS PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LÉGALES SPÉCIFIQUES
NÉANT
DÉTAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE AU 30/06/2023

en milliers de DH

NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A TVA collectée	150 763	332 308	333 264	149 807
B TVA à récupérer	105 810	366 629	320 413	152 026
Sur charges	18 317	37 196	33 346	22 167
Sur immobilisations	87 493	329 433	287 068	129 858
C TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	44 952	-34 321	12 851	-2 219

RÉPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 30/06/2023

Montant du capital en actions		1132		
Valeur nominale des titres		100 DH		
Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Montant
		Exercice précédent	Exercice actuel	
ATTIJARIWAFI BANK	2 Bd MOULAY YOUSSEF Casa	576	576	57 619
Crédit Agricole Consommation Finance (CACF)	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	555	555	55 458
M. Ahmed Ismail DOUIRI	10, lot Dawliz avenue de Nice Casablanca	0,01	0,01	1
M. Rachid KETTANI	2 Bd MOULAY YOUSSEF Casa	0,01	0,01	1
M. Mohamed El KETTANI	2 Bd MOULAY YOUSSEF Casa	0,01	0,01	1
M. Omar BOUNJOU	Rue 8, villa n° 22 Bagatel Polo CASA	0,01	0,00	0
M. Hassan BERTAL	2 Bd MOULAY YOUSSEF Casa	0,00	0,01	1
M. Stéphane PRIAMI	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,001	0,001	0,1
M. Gilbert RANOUX	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,001	0,001	0,1
M. Rija RAJOELIARIVONY	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,000	0,001	0,1
Mme Cécile GUIMARD	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,001	0,000	0,0
Divers petits porteurs	Diverses adresses	0,987	0,987	98,7
Total		1132	1132	113 180

DATATION ET ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS AU 30/06/2023
I. DATATION

. Date de clôture (1) 30/06/2023

. Date d'établissement des états de synthèse (2) 15/07/2023

(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.

II. ÉVÉNEMENTS NÉS POSTÉRIEUREMENT À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES À CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1^{ÈRE} COMMUNICATION EXTERNE DES ÉTATS DE SYNTHÈSE

Dates	Indications des événements
	. Favorables : NÉANT
	. Défavorables :

EFFECTIFS AU 30/06/2023

EFFECTIFS	30/06/2023	31/12/2022
Effectifs rémunérés	898	902
Effectifs utilisés	898	902
Effectifs équivalent plein temps		
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	388	392
Employés (équivalent plein temps)	510	510
dont effectifs employés à l'étranger		

TITRES ET AUTRES ACTIFS GÉRÉS OU EN DÉPÔTS AU 30/06/2023

en milliers de DH

TITRES	Nombre de comptes		Montants en milliers de DH	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Titres dont l'établissement est dépositaire				
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire				
Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Autres actifs dont l'établissement est dépositaire				
Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion				

NÉANT
RÉSEAU AU 30/06/2023

en milliers de DH

RÉSEAU	30/06/2023	31/12/2022
Guichets permanents (AGENCES & BUREAUX)	44	44
Guichets périodiques		
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque		
Succursales et agences à l'étranger		
Bureaux de représentation à l'étranger		

COMPTES DE LA CLIENTÈLE AU 30/06/2023

COMPTES	30/06/2023	31/12/2022
Comptes courants		
Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger		
Autres comptes chèques		
Comptes d'affacturage		
Comptes d'épargne		
Comptes à terme		
Bons de caisse		
Autres comptes de dépôts	3 468 117	3 269 655

TITRES DE CRÉANCES ÉMIS AU 30/06/2023

en milliers de DH

NATURE DES TITRES	MONTANT	TAUX	DURÉE EN MOIS	CONDITIONS DE REMBOURSEMENT	dont autres apparentés	
					2023	2022
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	200 000	3,28%	60	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	350 000	3,28%	60	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	200 000	3,15%	60	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	100 000	3,13%	60	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	300 000	3,02%	60	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	200 000	3,04%	60	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	150 000	2,88%	60	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	300 000	2,92%	60	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	400 000	3,08%	60	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	100 000	3,05%	60	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	100 000	2,54%	60	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	150 000	2,59%	60	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	190 000	2,55%	60	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	200 000	2,41%	60	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	200 000	2,45%	60	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	200 000	2,49%	60	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	300 000	2,10%	24	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	250 000	2,07%	24	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	100 000	2,16%	24	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	150 000	2,15%	24	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	250 000	2,18%	24	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	200 000	2,45%	24	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	300 000	2,86%	24	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE	167 000	3,95%	84	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE	83 000	2,97%	84	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE	167 000	3,45%	84	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE	83 000	4,05%	84	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
TOTAL	5 390 000					

VALEURS ET SÛRETÉS REÇUES ET DONNÉES EN GARANTIE AU 30/06/2023

en milliers de DH

VALEURS ET SÛRETÉS REÇUES EN GARANTIE	Valeur comptable nette	Rubrique 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 assimilées		NÉANT	
Autres titres			
Hypothèques			
Autres et sûretés réelles			
TOTAL			
VALEURS ET SÛRETÉS DONNÉES EN GARANTIE	Valeur comptable nette	Rubrique du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature reçus	Montants des dettes ou des engagements par signature reçus couverts
Bons du trésor et assimilées		NÉANT	
Autres titres			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL			

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES AU 30/06/2023 en milliers de DH

IMMOBILISATIONS	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			Cumul	Montant net à la fin de l'exercice
					Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	519 283	5 748	- 525 032	291 148	9 579		- 300 727	224 279	
Droit au bail	144 395			144 395				144 370	
Immobilisations en recherche et développement	10 361	1 445		11 806				11 806	
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	364 527	4 304	- 368 831	291 148	9 579		- 300 727	68 103	
Immobilisations incorporelles hors exploitation									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 500 338	5 625	- 355 663	3 09 772	4 587		314 358	41 305	
IMMEUBLES D'EXPLOITATION	25 144	-	- 25 144	20 357	245		20 602	4 543	
Terrain d'exploitation	1 043		- 1 043	1 043				1 043	
Immeubles d'exploitation Bureaux	24 101		- 24 101	20 357	245		20 602	3 500	
Immeubles d'exploitation Logements de fonction									
MOBILIER ET MATÉRIEL D'EXPLOITATION	159 580	1 435	- 161 014	145 750	2 588		148 338	12 676	
Mobilier de bureau d'exploitation	33 766	399	- 34 164	28 232	515		28 748	5 417	
Matériel de bureau d'exploitation	7 350		- 7 350	7 326			7 326	24	
Matériel Informatique & télécom	117 358	1 036	- 118 394	109 105	2 070		111 174	7 219	
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	1 106		- 1 106	1 087	3		1 090	16	
Autres matériels d'exploitation									
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	161 980	4 103	- 166 083	143 665	1 754		145 419	20 664	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION	3 334	88	- 3 422					3 422	
Terrains hors exploitation									
Immeubles hors exploitation	1 817		- 1 817					1 817	
Mobilier et matériel hors exploitation	916	88	- 1 005					1 005	
Autres immobilisations corporelles hors exploitation	601		- 601					601	
TOTAL	869 321	11 374	- 880 695	600 920	14 166		- 615 086	265 585	

PRINCIPALES MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES AU 30/06/2023

INDICATION DES MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES PAR L'ÉTABLISSEMENT	
I- ACTIF IMMOBILISÉ - A - ÉVALUATION À L'ENTRÉE	
NATURE	DESCRIPTION
1- Immobilisations données en crédit-bail	La valeur d'entrée est constituée par le coût de revient de l'immobilisation.
2- Immobilisations en non	La valeur d'entrée est constituée par le coût de revient de l'immobilisation.
3- Immobilisations incorporelles	La valeur d'entrée est constituée par le coût de revient de l'immobilisation.
4- Immobilisations corporelles	Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens.
5- Immobilisations financières	Sont portées dans ce poste de bilan, les sommes payées pour l'acquisition des titres de participation, ainsi que pour les dépôts et cautionnements.
I- ACTIF IMMOBILISÉ - B - CORRECTIONS DE	
NATURE	DESCRIPTION
1- Méthodes d'amortissements	Les méthodes d'amortissement pratiquées sont les méthodes prévues par les règles fiscales en vigueur pour chaque catégorie d'immobilisation
2- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.
3- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Actif	Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture.
II- ACTIF CIRCULANT (Hors trésorerie) - A - ÉVALUATION À L'ENTRÉE	
NATURE	DESCRIPTION
1- Stocks	La méthode d'évaluation du Stock à la fin d'exercice est la méthode du premier entré, premier sorti (FIFO).
2- Créances	Les créances sont inscrites en comptabilité pour leur montant nominal. Les créances clients font l'objet, le cas échéant, d'une provision calculée sur la base du risque de non recouvrement en application de la circulaire n°19/03/2002 de BANK AL MAGHRIB (*).
3- Titres et valeurs de placement	Les titres et valeurs de placement sont estimés à la date de clôture au cours de la valeur à la date de fin d'exercice.
II- ACTIF CIRCULANT (Hors trésorerie) - B - CORRECTIONS DE	
NATURE	DESCRIPTION
1- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.
2- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Actif	Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture.
III- FINANCEMENT PERMANENT	
NATURE	DESCRIPTION
1- Méthodes de réévaluation	Les capitaux propres et dettes de financement sont inscrites à leur valeur nominale.
2- Méthodes d'évaluation des provisions réglementées	Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.
3- Dettes de financement permanent	Les dettes de financement sont inscrites en comptabilité pour leur montant nominal.
4- Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges	Une provision pour risques et charges est constituée pour faire face à la charge future ou au risque créés au cours de l'exercice.
5- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Passif	Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture.
IV- PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie)	
NATURE	DESCRIPTION
1- Dettes du passif circulant	Les dettes du passif circulant sont inscrites pour leur montant nominal.
2- Méthodes d'évaluation des autres provisions pour risques et charges	Une provision pour risques et charges est constituée pour faire face à la charge future ou au risque créés au cours de l'exercice.
3- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Passif	Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture.
V- TRÉSORERIE	
NATURE	DESCRIPTION
1- Trésorerie - Actif	La trésorerie est comptabilisée à la date de son engagement. La société utilise le rapprochement bancaire pour rapprocher ses soldes comptables aux soldes bancaires.
2- Trésorerie - Passif	La trésorerie est comptabilisée à la date de son engagement. La société utilise le rapprochement bancaire pour rapprocher ses soldes comptables aux soldes bancaires.
3- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

(*) Créances en souffrance sur la clientèle

A- Les créances en souffrance sur la clientèle sont comptabilisées et évaluées conformément à la réglementation bancaire en vigueur. Les principales dispositions appliquées se résument comme suit: souffrances sont, selon le degré de risque, classées en créances pré douteuses, douteuses ou compromises. Les créances en souffrances sont, après déduction des quotités de garantie prévues par la réglementation en vigueur, provisionnées à hauteur de: 20% pour les créances pré douteuses; 50% pour les créances douteuses; 100% pour les créances compromises. Les provisions affectées relatives aux risques crédits sont déduites des postes d'actif concernés.

B- Dès que le déclassement des créances en souffrance, les intérêts sur créances ne sont plus décomptés et comptabilisés, ils sont constatés en produits à leur encaissement.

C- Les pertes sur créances irrécouvrables sont constatées lorsque les chances de récupération des créances en souffrance sont jugées nulles.

D- Les reprises de provisions pour créances en souffrance sont constatées lorsque les créances en souffrances ont connus une évolution favorable: remboursement effectifs (total ou partie) de la créance ou une restructuration de la créance avec un remboursement partiel de la créance.



WAFASALAF S.A

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2023

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 WAFASALAF comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et une sélection des états des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2023. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 2.139.666 dont un bénéfice net de KMAD 154.982 relèvé de la responsabilité des organes de gestion de la société.

Nous avons effectué notre mission 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 intermédiaire 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 WAFASALAF établis au 30 juin 2023, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'état des provisions B14 qui fait mention du contrôle de la CNSS dont fait l'objet la société.

Casablanca, le 26 septembre 2023

Les Commissaires aux Comptes

