



وفا بائيل  
Wafabail

**WAFABAIL**

**RAPPORT FINANCIER ANNUEL AU 31.12.2019**

# SOMMAIRE

SOMMAIRE.....	2
Partie I. Mot du président.....	3
Partie II. Rapport ESG.....	4
I. Présentation de l'émetteur et de son groupe.....	5
II. Informations environnementales.....	6
III. Informations sociales.....	6
IV. Gouvernance.....	11
V. Impact économique et social de l'activité sur la population ainsi que sur le développement régional.....	15
VI. Réalisations en matière de RSE.....	15
VII. Méthodologie.....	15
Partie III. Examen des comptes 2019.....	17
I. Rapport de gestion.....	18
II. Rapport spécial sur les conventions réglementées.....	22
III. Comptes annuels sociaux complets et rapport des CAC.....	29
IV. Etats des honoraires versés aux commissaires aux comptes.....	91
V. Liste des communiqués de presse publiés au cours de l'exercice 2019.....	91

## PARTIE I. MOT DU PRÉSIDENT

En tant que leader du marché du leasing, notre contribution à l'investissement productif dans notre pays est concrétisée quotidiennement par la proposition à nos clients de financements innovants et adaptés à leurs besoins d'investissement. C'est ainsi que Wafabail a financé 4,4 milliards de dirhams en 2019, enregistrant un taux de pénétration du marché de l'ordre de 26,4% et un taux de captation en nombre de contrats émis de 30,1%. Par ailleurs, les encours de Wafabail ont représenté 25,9% de part de marché, confortant Wafabail comme premier leaser au Maroc.

Il est important pour nous de souligner que ces performances sont la résultante de la combinaison réussie de:

- L'implication des femmes et des hommes de Wafabail ;
- La synergie efficace des équipes avec le réseau de la banque ;
- Le niveau de la qualité de service, qui est aux plus hauts standards de la profession.

La confiance que nous accordent nos clients et partenaires, est le fruit de 43 ans d'expertise, d'innovation, de qualité de service et de proximité. Nous nous engageons à continuer à œuvrer pour les assurer à chacun de nos clients. En 2019, Wafabail a lancé ou finalisé un ensemble de chantiers structurants pour rester à la hauteur de cette confiance, à l'avenir.

**Abdellatif SEDDIQI**

**Président du directoire**

# PARTIE II. RAPPORT ESG

## I. Présentation de l'émetteur et de son Groupe

### I.1. Présentation de Wafabail

Créée en 1976, Wafabail, leader du marché du Crédit-bail au Maroc, est présente sur tout le territoire national grâce à la synergie développée avec le réseau commercial de sa maison mère Attijariwafa bank.

Cette couverture territoriale lui permet, par ailleurs, de servir, non seulement les clients d'Attijariwafa bank, mais aussi de s'ouvrir à l'ensemble des opérateurs du tissu économique du Royaume, mettant ainsi son expertise en matière de conseil et d'accompagnement dans le financement en leasing au service de tous les Professionnels, les TPE, PME et Grandes Entreprises du Royaume.

### I.2. Présentation d'Attijariwafa bank

Avec 20 602 collaborateurs à fin décembre 2019, le groupe Attijariwafa bank est présent dans 25 pays et compte 10,2 millions de clients dans le monde.

En plus de l'activité bancaire, le Groupe opère, à travers des filiales spécialisées, dans tous les métiers financiers.

Le groupe Attijariwafa bank est basé au Maroc et intervient en Afrique, à travers des filiales bancaires contrôlées majoritairement par la banque, en Europe à travers sa filiale Attijariwafa bank Europe, et à Dubaï, Genève, Londres, Montréal et Riyadh, à travers des bureaux de représentation.

Leader de la banque de proximité sur le continent, le Groupe dispose du réseau d'agences le plus élargi avec 5265 agences à fin décembre 2019.

### I.3. Stratégie de Wafabail en matière de RSE

Wafabail s'inscrit dans une croissance soutenable et répond aux enjeux de développement durable identifiés tout au long de sa chaîne de valeur, en conduisant une politique RSE au bénéfice de l'ensemble de ses parties prenantes.

Sa démarche RSE découle naturellement de ses valeurs communes : Leadership, Engagement, Solidarité, Éthique, Citoyenneté et s'articule autour de 4 axes stratégiques :

- 1- Accompagner le développement d'une économie durable :** Offrir à toutes les entreprises et aux professionnels, le financement adéquat pour faire aboutir leurs projets dans le cadre d'une relation durable et de confiance mutuelle.
- 2- Respecter l'environnement et lutter contre le changement climatique:** Prioriser les financements de projets ayant un impact favorable sur l'environnement.
- 3- S'engager auprès des communautés et de la société civile:** Soutenir un maximum d'associations de la société civile œuvrant pour le développement durable.
- 4- Favoriser l'éthique dans les activités et dans les relations avec les collaborateurs et les fournisseurs:** Assurer aux collaborateurs un cadre de vie au sein de l'entreprise intègre et transparente et réaliser des achats responsables.

## **II. Informations environnementales : Activités de Wafabail ayant un impact sur l'environnement**

Par son leadership sur le leasing au Maroc, Wafabail a un impact significatif sur des grands projets environnementaux à l'échelle nationale.

Elle a une importante part de marché dans le financement des projets d'assainissement et de collecte des déchets ainsi que ceux du transport en commun urbain. Elle a financé la majorité des adjudicataires délégués de ces services pour les principales villes marocaines.

Wafabail a aussi financé de nombreux projets de production d'énergie verte pour le compte d'entreprises industrielles.

Les TPE représentant plus du tiers de ses financements, Wafabail a permis à des dizaines de petites entreprises de financer des investissements à fort impact positif sur l'environnement tels que le recyclage des huiles usées...

Et pour réduire sa propre empreinte, Wafabail a élaboré, depuis 2017, un plan de rationalisation continue de ses consommations, aussi bien électrique, en papiers et en divers consommables, ce qui a permis de réduire significativement ces consommations.

## **III. Informations sociales :**

### **III.1. Politique de gestion des Ressources Humaines**

#### **a. Une politique sociale dédiée à l'accompagnement des collaborateurs**

Les collaborateurs de Wafabail sont au cœur de la stratégie de l'entreprise. Wafabail prend le soin d'accompagner ses talents grâce à une politique sociale responsable et dynamique qui met à leur disposition :

- un environnement de travail agréable, ouvert et stimulant permettant à chacun de s'épanouir et donc de donner le meilleur de lui-même et où le succès de chaque individu repose sur le collectif, le respect et le développement des compétences.
- Un style de management favorisant l'engagement et la motivation.
- Une couverture sociale très développée et sécurisée.
- Des avantages sociaux couvrant plusieurs aspects, contribuant ainsi au bien être des collaborateurs.

#### **b. Wafabail privilégie les actions propices à l'épanouissement de ses collaborateurs**

Dans un cadre de concertation mutuelle, le développement de carrière est favorisé pour tous les collaborateurs, en tenant compte du bien-être aussi bien personnel que professionnel.

Afin d'accompagner au mieux ses collaborateurs dans leur évolution, Wafabail promeut le développement par l'apprentissage : les collaborateurs de Wafabail bénéficient d'une large palette de formations allant du développement de leurs aptitudes personnelles et managériales en passant par le développement de leurs compétences techniques et leur sensibilisation aux aspects liés à la gestion du risque, tous azimuts.

Ainsi, en 2019, chaque collaborateur a bénéficié, en moyenne, de 4 jours de formation.

Enfin et toujours dans la continuité de sa politique en matière de gestion de leurs performances, Wafabail choisit systématiquement de favoriser la promotion et la mobilité interne avant d'envisager le recours au recrutement externe, œuvrant par ce biais en faveur du développement de carrière de ses talents.

### **c. Refonte du processus de l'évaluation des performances**

Wafabail a actualisé son modèle d'évaluation des collaborateurs pour le personnaliser par fonction et par position avec une mesure de l'apport de tout un chacun par une pondération de chaque compétence et chaque objectif.

La refonte du processus de l'évaluation des performances a permis ainsi aux collaborateurs de faire un meilleur bilan de leur développement. Elle permet également à Wafabail de :

- Faire un bilan de compétences et des réalisations de chaque collaborateur ;
- Récompenser les meilleurs collaborateurs et prévoir le nécessaire pour remonter en compétences les moins performants ;
- Anticiper les besoins en formation et en recrutement.

### **d. Revue interne Leasemag**

Le leasemag est un magazine électronique interne lancé en Février 2018 élaboré par et pour les collaborateurs Wafabail.

Diffusé trimestriellement, cette publication a pour vocation dans chaque édition de :

- Communiquer autour des actualités et des réalisations faites courant le trimestre précédent (production, actions RSE et RH réalisées, nouveaux dispositifs mis en place, ...) ;
- Mettre en avant l'un des collaborateurs ;
- Faire un focus sur un processus défini pour le vulgariser ;
- Sensibiliser autour des aspects qualité.

## **III.2 Structure de l'effectif**

### **a. Répartition de l'effectif par catégorie**

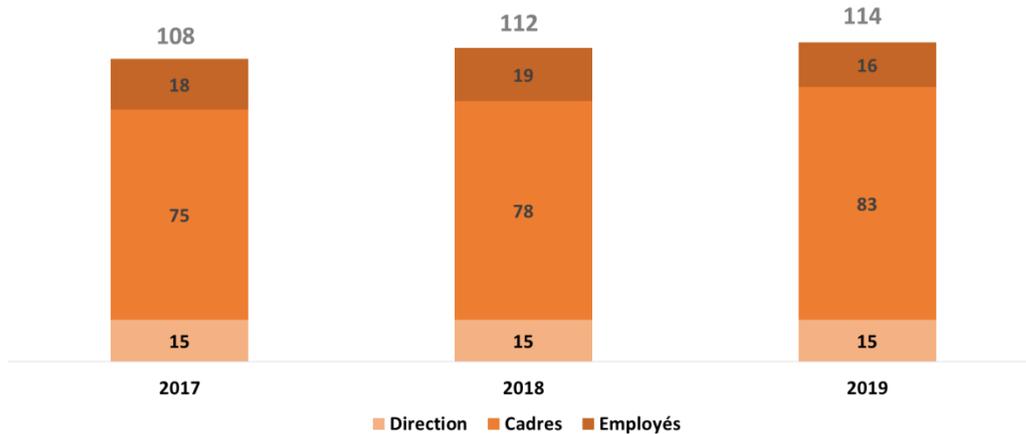
L'effectif de Wafabail s'élève au 31 décembre 2019 à 114 collaborateurs contre 112 collaborateurs en 2018, toutes catégories confondues.

L'effectif se décompose en trois catégories :

- Les membres de direction ;
- Les cadres ;
- Les employés.

La répartition de l'effectif par catégorie se présente comme suit :

### Evolution de l'effectif par catégorie (2017-2019)



### b. Répartition de l'effectif par branche d'activité

La répartition de l'effectif par branche d'activité se présente comme suit :

Branche d'activité	2017	2018	2019
Direction Générale	5	5	4
Audit et Contrôle Interne	4	4	4
Commercial	38	41	43
Risque, recouvrement et contentieux	19	20	20
Finance, Comptabilité et Back Office	25	27	26
Ressources Humaines et Moyens Généraux	8	8	7
DSI	9	7	9
Organisation	0	0	1

### c. Répartition de l'effectif par contrat de travail

Le nombre de collaborateurs liés par un contrat CDI a atteint 114 contrats contre 112 contrats en 2018.

Les Contrats en intérim s'élèvent à 2 contrats en 2019 contre 3 contrats en 2018.

Le graphique suivant donne l'évolution de l'effectif par contrat de travail sur la période 2017-2019 :

---

**Evolution de l'effectif par contrat de travail (2017-2019)**

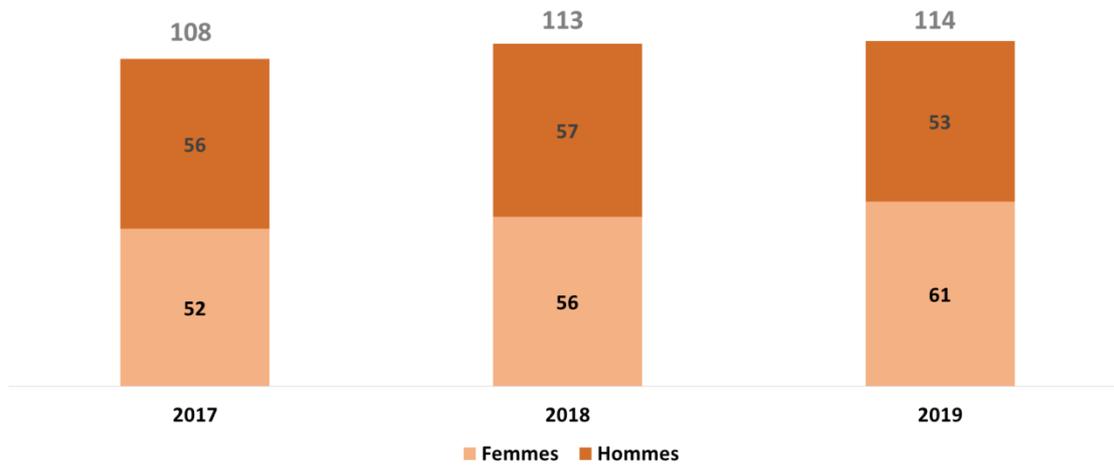


**d. Répartition de l'effectif par genre**

Le graphique suivant donne l'évolution de l'effectif par genre sur la période 2017-2019 :

---

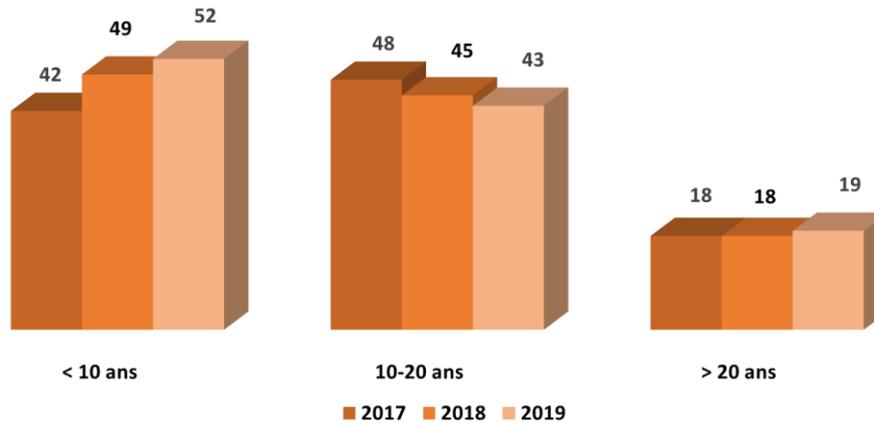
**Evolution de l'effectif par genre (2017-2019)**



### e. Répartition de l'effectif par ancienneté

Le graphique suivant donne l'évolution de l'effectif par ancienneté sur la période 2017-2019 :

Evolution de l'effectif par ancienneté (2017-2019)



### f. Evolution des départs

Au titre de l'exercice 2019, le nombre de départs s'établit à 13 départs.

Le tableau suivant présente l'évolution du nombre de départs par catégorie sur la période 2017-2019 :

Catégorie	2017	2018	2019
Démission	6	5	8
Période d'essai	3	1	1
Détachement	0	0	0
Retraite	2	0	4
<b>Départs</b>	<b>11</b>	<b>6</b>	<b>13</b>

### g. Recrutements

Le nombre de nouvelles recrues s'établit à 15 collaborateurs en 2019 contre 10 collaborateurs en 2018.

L'évolution des recrutements de Wafabail sur la période 2017-2019, se présente comme suit :

Catégorie	2017	2018	2019
Recrutements	21	10	15

## h. Autres indicateurs

Divers indicateurs	2017	2018	2019
Accidents de travail	0	0	0
Licenciements	0	0	0
Litiges Sociaux	0	0	0
Représentants du personnel	6	6	6
Jours de grèves	0	0	0

### III.3 Schéma d'intéressement

Wafabail ne dispose pas d'un schéma de participation au capital au profit de son personnel. Elle a participé à l'instar des autres filiales du groupe Attijariwafa bank aux augmentations de capital réservées aux salariés du groupe lancées par ce dernier en 2005, 2007, 2012 et 2018.

Ces opérations se sont opérées par le biais de la vente d'actions par Attijariwafa bank. Deux formules ont été mises en place à des conditions avantageuses et ce, pour permettre au plus grand nombre de collaborateurs d'accéder au capital. Un ensemble de mesures associant des décotes sur la valeur des actions, des attributions d'actions gratuites et des conditions de crédit privilégiées ont été mises en place.

Pour la société Wafabail, l'augmentation de capital réservée aux salariés de 2018 a permis la souscription des collaborateurs de Wafabail pour un montant total de 22 246 Kdh.

## IV. Gouvernance :

Wafabail est une société anonyme à Directoire et à Conseil de Surveillance, régie par les lois en vigueur au Maroc.

De ce fait, le Conseil de Surveillance est investi de tous les pouvoirs pour assurer le contrôle permanent de la gestion de la société par le Directoire.

Le contrôle du Conseil de Surveillance est matérialisé par :

- ✓ La tenue de trois réunions par an consacrées à l'examen du rapport du Directoire sur l'activité, les résultats et les projets structurants déployés ;
- ✓ la réception de reporting mensuels sur l'évolution des différents indicateurs d'activité et de résultat ;
- ✓ la réception des rapports des missions d'audit externe ou de l'Audit du Groupe et des comptes rendus des réunions des Comités d'Audit et des Risques.

Le Directoire est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toutes circonstances au nom de la société dans la limite des dispositions statutaires ou réglementaires.

Parallèlement, ces organes de gestion sont assistés par le CA&R (comité réunit au moins 2 fois par an), ainsi que les organes de Gouvernance en interne (Comité exécutif, Comité de production, Comité de crédit, Comité

Cession des biens récupérés, Comité recouvrement et contentieux, Comité SI, Comité Contrôle Interne et Risques).

Enfin, le Groupe valide les décisions stratégiques par l'intermédiaire de ces représentants présents au niveau des instances de direction et de contrôle (Conseil de Surveillance, Comité d'Audit, la direction des services financiers spécialisés (SFS)). Des missions d'audit groupe sont programmées également tous les 4 ans.

## IV.1. Conseil de surveillance

### a. Composition du conseil de surveillance

La composition du Conseil de Surveillance de Wafabail, au 31 décembre 2019 est la suivante :

Membres du Conseil de Surveillance	Fonction	Nombre d'actions	Date de nomination	Date de fin de mandat
M. Boubker JAI <i>Président du Conseil de Surveillance</i>	Directeur Général d' Attijariwafa bank	2	AGM du 29 Avril 2013	AGO statuant sur les comptes 2024
M. Mohamed EL KETTANI <i>Membre</i>	Président Directeur Général d' Attijariwafa bank	1	AGM du 29 Avril 2013	AGO statuant sur les comptes 2024
M. Ismail DOUIRI <i>Membre</i>	Directeur Général du pôle Finances et Support d' Attijariwafa bank	1	AGM du 29 Avril 2013	AGO statuant sur les comptes 2024
M. Ali BOUTALEB <i>Membre</i>	Indépendant	18 969	AGM du 29 Avril 2013	AGO statuant sur les comptes 2024
M. Omar BOUNJOU <i>Représentant d' Attijariwafa bank</i>	Directeur Général d' Attijariwafa bank	0	AGO du 28 Juin 2004	AGO statuant sur les comptes 2021
M. Karim IDRISSE KAITOUNI <i>Membre</i>	Directeur exécutif et responsable du marché de l'entreprise au sein du pôle banque de détail d' Attijariwafa bank	1	AGO Du 29 Mai 2017	AGO statuant sur les comptes 2021
M. Omar GHOMARI <i>Membre</i>	DGA et Responsable des sociétés de financement spécialisées d' Attijariwafa bank	1	AGO Du 29 Mai 2017	AGO statuant sur les comptes 2021

Le conseil de surveillance a connu un taux d'assiduité de 86% durant l'année 2019.

### b. Rémunération attribuée au conseil de surveillance :

Wafabail n'a pas attribué de rémunérations aux membres du Conseil de Surveillance au cours des trois derniers exercices.

Wafabail n'a accordé aucun prêt aux membres du conseil de surveillance.

### c. Composition du directoire

La composition du Directoire de Wafabail, en 2019, se présente comme suit :

Membres du Directoire	Fonction	Date de nomination	Date d'expiration
M. Abdellatif SEDDIQI	Président du Directoire	01 Aout 2016	AGO statuant sur les comptes 2024
Mme Najat ESSADKI	Secrétaire Générale – Membre du Directoire	29 Avril 2013	AGO statuant sur les comptes 2024
M. Hamid HAFID*	Directeur Risque, Recouvrement & Contentieux – Membre du Directoire	29 Avril 2013	AGO statuant sur les comptes 2024

\* Parti en retraite en août 2019.

#### d. Rémunération des dirigeants

La rémunération globale attribuée aux principaux dirigeants, au titre de l'exercice 2019 s'élève à 13.029.259 Dh.

#### e. Comités spécialisés

Comité	Attributions	Composition	Fréquence comités
<b>Comité de Production</b>	Suivi des réalisations des différents départements de Wafabail	Directoire, Directeurs Commercial, Risque, Back Office, Recouvrement, Qualité	Mensuel
<b>Comité exécutif</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Faire le point sur l'état d'avancement des différents projets en cours ;</li> <li>▪ Renforcer la coordination et la coopération inter-départements et la mise à même niveau d'information sur les différents chantiers de Wafabail ;</li> <li>▪ Suivre et apprécier les réalisations et les prévisions de chaque département de la société.</li> </ul>	Directoire, Directeurs Commerciaux, Risque, Back Office, Informatique, Financier, Contrôle interne, Directeur Recouvrement, Stratégie & développement – RHMG - Qualité	Mensuel
<b>Comité de crédit</b>	Examiner et statuer sur les demandes de crédit selon le recueil des pouvoirs de Wafabail	Président du Directoire Directeurs Commerciaux Directeur Risque	Quotidien
<b>Comité Cession des biens récupérés</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Ouvrir les plis et désignation des adjudicataires ;</li> <li>▪ Statuer sur l'adjudication des offres de cession de matériel leasing récupéré.</li> </ul>	Directoire – Directeur CI, Responsable vente matériel récupéré	Mensuel
<b>Comité recouvrement amiable</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Suivre les réalisations en matière de recouvrement amiable par recouvreur et par région;</li> <li>▪ Suivre les réalisations en matière de récupérations de matériel par récupérateur;</li> <li>▪ Statuer sur les dossiers clients à passer en contentieux ;</li> </ul>	Président du Directoire Directeur recouvrement Equipe recouvrement	Mensuel
<b>Comité recouvrement judiciaire</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Suivre l'évolution du portefeuille des créances en contentieux ;</li> <li>▪ Examiner les protocoles d'accord et les arrangements ;</li> <li>▪ Suivre le nombre de dossiers confiés aux avocats ;</li> <li>▪ Suivre les jugements (obtenus et non encore reçus) ;</li> <li>▪ Examiner les créances irrécupérables ;</li> </ul>	Président du Directoire Responsables contentieux	Mensuel
<b>Comité de CI et des Risques</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Suivre la mise en place des recommandations des missions d'audit (interne et externe) et du contrôle permanent.</li> <li>▪ Suivre des Risques Opérationnels remontés.</li> <li>▪ Suivi de la Sécurité Informatique.</li> <li>▪ Examiner les réclamations et les délais de délivrance des mains levées.</li> </ul>	Directoire, Directeur CI, Responsable Audit Interne, Responsable du Contrôle Permanent, Responsable Sécurité SI, membres invités (suivant l'ordre du jour)	Bimestriel
<b>Comité SI</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Présentation des faits marquants des projets en cours et suivi des réalisations de chaque projets;</li> <li>▪ Discussion des alertes liées à chaque projet;</li> </ul>	L'équipe DSI	Hebdomadaire
<b>Comité ALM</b>	Examiner et statuer sur les besoins en refinancement	Directoire Directeur Administratif et Financier Responsable trésorerie	Quotidien

## V. Impact économique et social de l'activité sur la population ainsi que sur le développement régional :

Wafabail a contribué au développement de l'économie nationale à travers le financement de plus que 4 500 investissements d'une valeur de plus de 4 000 000 000 Dh.

Les actions entreprises par Wafabail durant l'année 2019 sont les suivantes :

- Une campagne de communication auprès des médecins pour les soutenir dans le financement de leur équipement médical ;
- Une offre dédiée aux écoles pour le financement de leur équipement en moyens de transport ;
- Lancement de la première agence digitale de leasing permettant aux entrepreneurs de contracter leur crédit sans avoir à se déplacer.

## VI. Réalisations en matière de RSE

Intitulé de l'action RSE	Descriptif de l'action
Moubadara l'aid Al Kheir	Collecte en interne de denrées alimentaires et objets usuels à faire rapatrier en coordination vers des villages enclavés en haute montagne
Hiver AL KHAIR	Collecte de vêtements, couverture et objets usuels en faveur de villageois de l'ATLAS
Ramadan LKHIR	Collecte en interne de denrées alimentaires et objets usuels et préparation de paniers à distribuer
Mihfadati	Distribution de fournitures et manuels scolaires au titre de l'année scolaire 2018/2019 au profit d'enfants issus de familles démunies
Soutien scolaire	Equiper d'une salle de cours et de soutien scolaire à Fkih Ben Salah
Tutorat en milieu Scolaire	Accompagner INJAZ dans le cadre des interventions au sein des écoles publiques
Recyclage Déchets	Récolte de la Paperasse et des Toners
Economie des énergies	Economiser l'énergie et rationaliser son usage. Utilisation du led au lieu de l'halogène, sensibilisation des collaborateurs.
Rationalisation de l'utilisation du papier / Préservation de l'environnement	Sensibiliser les collaborateurs par rapport à l'usage du papier blanc et mettre en place des indicateurs pour mesurer et optimiser cet aspect.
Partenariat Universitaire	Accueil de 7 Stagiaires en PFE de l'Université Mundiapolis
INJAZ	Encadrement et Accompagnement des TPE (Finance/SI/Procès/RH...)

## VII. Méthodologie

- **Collecte et traitement des informations extra financières :**

Pour élaborer le Rapport ESG, les informations et indicateurs sont fournis par les responsables des différentes directions (RH, Contrôle interne...), puis consolidés en début d'année.

Le contenu du Rapport ESG est ensuite validé par ces différents responsables puis par le Directoire.

Toutefois, ce rapport n'a pas fait l'objet de vérification externe.

Un travail d'enrichissement et d'amélioration des informations et indicateurs sera réalisé à partir de l'année 2020 pour les aligner aux exigences réglementaires.

---

La période de reporting est basée sur l'année calendaire (1er janvier – 31 décembre 2019) pour assurer la cohérence avec l'exercice fiscal ainsi qu'avec les reporting déjà existants.

- **Référentiels :**

Wafabail est concernée par la circulaire de l'AMMC n° 03/19 du 20 février 2019 relative aux opérations et informations financières.

Cette circulaire s'applique aux entreprises cotées à la Bourse de Casablanca et faisant publiquement appel à l'épargne à partir de l'année 2020.

Elle rend obligatoire la publication d'un Rapport ESG chaque année, au plus tard 4 mois après la clôture de l'exercice.

Nous prenons donc en compte les exigences de la circulaire pour la rédaction de notre rapport.

**PARTIE III.**  
**EXAMEN DES COMPTES**  
**2019**

## I. Rapport de gestion

### RAPPORT DE GESTION DU DIRECTOIRE A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE SUR L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2019

Messieurs,

Conformément aux dispositions statutaires et réglementaires prévues par la Loi (20/05) sur la société Anonyme, nous vous avons réuni en Assemblée Générale Ordinaire annuelle pour vous rendre compte de l'activité et des résultats de notre société au cours de l'exercice écoulé, et soumettre à votre approbation les états de synthèse au 31 décembre 2019.

Les convocations prescrites par la loi vous ont été régulièrement adressées et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais impartis.

#### 1- ACTIVITE DE WAFABAIL EN 2019

##### ➤ PRINCIPAUX FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2019

L'exercice 2019 a été marqué par :

##### 1- Maintien du leadership en termes de production :

Avec une production de 4,4 milliards de dirhams, WAFABAIL maintient sa position consolidée de leader sur le marché du crédit-bail au Maroc avec une part de marché de 26,4%.

##### 2- Maintien de la Position de leader du Crédit-bail au Maroc en termes d'Encours Financier :

Wafabail clôture également l'exercice 2019 en position de leader en termes d'encours financier, avec une part de marché de 25,9%, soit un encours de 13,1 milliards de dirhams.

##### 3- Poursuite du programme de déploiement des projets structurants :

###### Commercial:

- Lancement de la première Agence Digitale au Maroc
- Création de la 5ème représentation régionale à Fès, après Marrakech en 2018, Rabat et Tanger en 2017.

➤ **PRINCIPAUX INDICATEURS FINANCIERS - Résultats obtenus- Formation du résultat**

➤ Principaux indicateurs financiers

• **Les Produits d'Exploitation Bancaire :**

Ils s'établissent à fin 2019 à 4.335.972.186,44DH marquant une progression de 1,87 % par rapport à l'exercice 2018.

• **Les Charges d'Exploitation Bancaire :**

Elles atteignent 3.964.420.069,13DH, progressant de 1,98% par rapport à l'exercice précédent.

• **Le Produit Net Bancaire :**

Il s'établit à 371.552.117,30 DH, soit une hausse de 0,68% par rapport à l'exercice précédent.

• **Les charges générales d'Exploitation :**

Elles s'établissent à 91.419.104,16DH, soit une variation à la hausse de 2,14%, par rapport à 2018.

• **Les Dotations Nettes aux Provisions et Pertes sur Créances Irrécupérables :**

Pour les créances en souffrance 2019, les dotations aux provisions enregistrent une hausse de 12,1%, passant de 108.817.644,1DH en 2018, à 121.882.580,1DH en 2019.

Les reprises de provisions pour créances en souffrance affichent une forte augmentation de 72,52% par rapport à 2019, passant de 36.292.910,83DH à 62.611.686,49DH en 2019.

Il en résulte que les dotations nettes de reprises affichent une baisse de 18,3% pour s'établir à 59.270.893,61DH.

• **Le Résultat de l'exercice :**

Le résultat net de l'exercice s'est soldé par un bénéfice de 128.151.528,2DH contre 123 731 077,9 DH au titre de l'exercice précédent.

• **Total Bilan :**

Au 31 décembre 2019, le total bilan de Wafabail s'est accru de 2,31%, pour atteindre un montant de 13.223.131.694,24DH contre 12.924.098.521,94DH au titre de l'exercice précédent.

➤ Structure financière

• Les fonds propres

Le total des capitaux propres et assimilés s'établit à fin 2019 à 1.168.807.599,68DH contre 1.098.745.224,28 DH à fin 2018, soit une évolution de 6,38%.

• Endettement

L'endettement de la société à fin 2019 s'établit à 10.962.102.672,76DH contre 10.910.099.756,30 MAD soit un accroissement de 0,48%.

Wafabail se finance essentiellement par le biais de crédits à court et moyen terme, par un programme d'émission de Bons de Sociétés de Financement (BSF), dont l'encours au 31 décembre 2019 est de 1.480.000.000 MAD.

## 2- DONNEES SUR LES DELAIS DE PAIEMENT

	(A) Montant des dettes fournisseurs a la clôture	(B) Montant des dettes non échues	Montant des dettes échues			
			(C) Dettes échues de moins de 30 Jours	(D) Dettes échues de moins entre 31 et 60 Jours	(E) Dettes échues de moins entre 61 et 90 Jours	(F) Dettes échues plus de 90 Jours
	A = B+C+D+E+F					
Fournisseurs Métier	211 752 332.23	7 209 828.29	185 883 646.16	10 226 502.78	8 432 355.00	
Fournisseurs Hors Métier	22 782 744.82	2 461 627.52	20 091 020.39	140 894.74	89 202.17	-
<b>Total Fournisseurs</b> Date de clôture EXERCICE 2018	234 535 077.05	9 671 455.81	205 974 666.55	10 367 397.52	8 521 557.17	-
Fournisseurs Métier	303 655 056.59	4 774 325.66	293 214 322.80	4 292 100.13	1 374 308.00	
Fournisseurs Hors Métier	25 779 317.23	24 259 819.23	1 281 912.77	141 254.69	96 330.54	-
<b>Total Fournisseurs</b> Date de clôture EXERCICE 2019	329 434 373.82	29 034 144.89	294 496 235.57	4 433 354.82	1 470 638.54	-

## 3- PRESENTATION DES ETATS DE SYNTHESE

Les états de synthèse de l'exercice clos le 31 décembre 2019, que nous soumettons à votre approbation, ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par les dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues sont identiques à celles de l'exercice précédent.

### **Bilan :**

Les principaux postes du bilan figurent ci-après en annexe.

### **Compte de résultat :**

Le compte de résultat de l'exercice est reproduit ci-après en annexe.

## 4- RESULTAT DISTRIBUABLE ET PROJET D'AFFECTATION DU RESULTAT

Le Directoire vous propose ci-après le projet d'affectation du résultat net à fin 2019 conformément aux dispositions statutaires.

Le compte de produits et charges présente au 31 décembre 2019, un résultat bénéficiaire de 128.151.528,18DH, que nous proposons d'affecter comme suit :

Report à nouveau	:	691.689.573,18 DH
Bénéfice Net Social	:	128.151.528,18DH
-----		
Bénéfice Distribuable	:	819.841.101,36 DH
Distribution des Dividendes	:	- 60.000.000,00 DH
-----		
Report à nouveau créateur	:	759.841.101,36 DH

Ainsi, le Report à nouveau créateur après affectation s'établit à 759.841.101,36 DH.

## **5- PERSPECTIVES DE DEVELOPPEMENT 2020**

En ce qui concerne les perspectives de l'exercice 2020, Wafabail table sur un important ralentissement de sa production en raison des répercussions de la crise sanitaire qui traverse le pays. Wafabail fera le nécessaire comme à l'accoutumée pour maintenir sa position de leader du marché du leasing au Maroc.

Casablanca, le 18 mars 2020

**Le Président du Directoire  
Abdellatif SEDDIQI**



## II. Rapport spécial



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour  
20 050 Casablanca  
Maroc



47 rue Allal Ben Abdallah  
Casablanca  
Maroc

**WAFABAIL S.A.**

**RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

**EXERCICE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019**



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour  
20 050 Casablanca  
Maroc



47 rue Allal Ben Abdallah  
Casablanca  
Maroc

Aux actionnaires de la société

**WAFABAIL S.A.**

30-41, Bd. Moulay Youssef  
Casablanca

**RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
EXERCICE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019**

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées conformément aux dispositions des articles 95 à 97 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée par la loi 20-05 et son décret d'application et la loi 78-12.

Il nous appartient de vous présenter les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisées par le Président du Conseil de surveillance ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé, ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon la loi ci-dessus, de vous prononcer sur leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard des normes de la profession au Maroc. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été communiquées avec les documents de base dont elles sont issues.

**1. CONVENTIONS CONCLUES AU COURS DE L'EXERCICE 2019**

Le Président de votre Conseil de Surveillance ne nous a donné avis d'aucune convention nouvelle conclue au cours de l'exercice 2019.

**2. CONVENTIONS CONCLUES AU COURS DES EXERCICES ANTERIEURS ET DONT L'EXECUTION S'EST POURSUIVIE DURANT L'EXERCICE**

**2.1. Convention d'assistance technique et de coopération conclue avec l'UNION GABONAISE DE BANQUE (UGB) (écrite)**

- **Personnes concernées** : Attijariwafa Bank en sa qualité d'actionnaire commun dans les deux sociétés Wafabail et UGB.

- **Nature et objet de la convention** : La présente convention détermine les modalités de mise en œuvre d'une plate-forme Front-to-Back de crédit-bail par Wafabail pour le compte de l'Union Gabonaise de Banque ainsi que l'accompagnement de la banque pour le développement et l'évolution de l'activité leasing.
- **Date de conclusion** : 1<sup>er</sup> Août 2018
- **Conditions de rémunérations** : Taux journalier Moyen (HT) :
  - Expert métier Manager : 1 300 €
  - Expert métier Senior : 600 €
  - Expert métier : 455 €
- **Produits comptabilisés au titre de l'exercice** : néant
- **Montant encaissé au cours de l'exercice** : néant

## **2.2. Convention d'assistance technique et de coopération conclue entre la société Wafabail et la Société Crédit Du Congo (CDC) (écrite)**

- **Personnes concernées** : Attijariwafa Bank en sa qualité d'actionnaire commun dans les deux sociétés Wafabail et CDC.
- **Nature et objet de la convention** : La présente convention détermine les modalités de mise en œuvre d'une plate-forme Front-to-Back de crédit-bail par Wafabail pour le compte du Crédit du Congo ainsi que l'accompagnement de la banque pour le développement et l'évolution de l'activité leasing.
- **Date de conclusion** : 9 Octobre 2017
- **Conditions de rémunération** : Taux journalier Moyen (HT) :
  - Expert métier Manager : 1 300 €
  - Expert métier Senior : 600 €
  - Expert métier : 455 €
- **Produits comptabilisés au titre de l'exercice** : néant
- **Montant encaissé au cours de l'exercice** : néant

## **2.3. Convention d'assistance technique et de coopération conclue entre la société Wafabail et la Société Commerciale de Banque Cameroun (SCB) (écrite)**

- **Personnes concernées** : Attijariwafa Bank en sa qualité d'actionnaire commun dans les deux sociétés Wafabail et SCB.
- **Nature et objet de la convention** : La présente convention détermine les modalités de mise en œuvre d'une plate-forme Front-to-Back de crédit-bail par Wafabail pour le compte de la SCB ainsi que l'accompagnement de la banque pour le développement et l'évolution de l'activité leasing.
- **Date de conclusion** : 27 octobre 2016.
- **Conditions de rémunération** : Taux journalier Moyen (HT) :
  - Expert métier Manager : 1 300 €
  - Expert métier Senior : 600 €

○ Expert métier : 455 €

- **Produits comptabilisés au titre de l'exercice** : néant
- **Montant encaissé au cours de l'exercice** : néant

#### **2.4. Convention d'octroi d'une dette subordonnée par AttijariWafa Bank à Wafabail (écrite)**

- **Personnes concernées** : Attijariwafa Bank en sa qualité d'actionnaire principal dans la société Wafabail.
- **Nature et objet de la convention** : La présente convention détermine les modalités d'octroi par Attijariwafa Bank d'une dette subordonnée d'un montant de KMAD 50.000 à Wafabail pour une durée indéterminée. Le remboursement ne pourra être effectué qu'à l'initiative de Wafabail sous réserve d'un préavis minimum de 5 ans.
- **Date de conclusion** : 1<sup>er</sup> juillet 2010.
- **Conditions de rémunération** : Les intérêts sont calculés sur la base du taux minimum fixe relatif aux avances moyen terme applicables aux sociétés de financement, et en vigueur par semestre de chaque année civile.
- **Charges comptabilisées au titre de l'exercice** : KMAD 1.911
- **Montant décaissé au cours de l'exercice** : néant

#### **2.5. Convention de commercialisation conclue entre la société Wafabail et la société Attijariwafa Bank (écrite)**

- **Personnes concernées** : Attijariwafa Bank en sa qualité d'actionnaire principal dans la société Wafabail.
- **Nature et objet de la convention** : Le présent avenant à la convention conclue en date du 8 novembre 2006 détermine les modalités de commercialisation et promotion auprès de la clientèle d'Attijariwafa Bank des produits de leasing de Wafabail.
- **Date de conclusion** : 8 novembre 2006.
- **Date de l'avenant** : 15 septembre 2008.
- **Conditions de rémunération** : 0,5% des affaires générées par la banque en faveur de la société Wafabail. Le versement de cette commission s'effectue semestriellement.
- **Charges comptabilisées au titre de l'exercice** : KMAD 17.032
- **Montant décaissé au cours de l'exercice** : KMAD 9.612 TTC

#### **2.6. Convention de gestion conclue entre la société Wafabail et la société Attijariwafa Bank (écrite)**

- **Personnes concernées** : Attijariwafa Bank en sa qualité d'actionnaire principal dans la société Wafabail.

- **Nature et objet de la convention** : La présente convention détermine les modalités par lesquelles Wafabail procède à l'étude financière et technique des dossiers de crédit-bail et à l'évaluation et l'expertise de tous les projets de financement qui lui sont soumis par Attijariwafa Bank. Il en est de même pour les dossiers de crédit prospectés par Wafabail et qui sont financés par Attijariwafa Bank.
- **Date de conclusion** : 1<sup>er</sup> juillet 2007.
- **Conditions de rémunération** : Commission de gestion de 1% (HT) calculée sur la base des encours de crédit-bail débloqués par Attijariwafa Bank et gérés par Wafabail.
- **Produits comptabilisés au titre de l'exercice** : KMAD 4 .875
- **Montant encaissé au cours de l'exercice** : KMAD 3.046 TTC

#### ***2.7. Convention de gestion des produits alternatifs conclue entre la société Wafabail et la société Attijariwafa Bank (écrite)***

- **Personnes concernées** : Attijariwafa Bank en sa qualité d'actionnaire principal dans la société Wafabail.
- **Nature et objet de la convention** : La présente convention détermine les modalités par lesquelles Attijariwafa Bank confie à Wafabail la gestion de l'activité issue des produits alternatifs, activité qu'elle peut exercer de par son objet social et son agrément.
- **Date de conclusion** : 2 octobre 2007.
- **Conditions de rémunération** : Commission de gestion de 1,1% calculée sur la base des encours gérés par Wafabail.
- **Produits comptabilisés au titre de l'exercice** : néant
- **Montant encaissé au cours de l'exercice** : néant

#### ***2.8. Contrat de bail commercial conclu entre la société Wafabail et la société SCI Barbara (écrite)***

- **Personnes concernées** : Attijariwafa Bank en sa qualité d'actionnaire commun dans les deux sociétés Wafabail et SCI Barbara.
- **Nature et objet de la convention** : Contrat de bail du siège social de Wafabail portant sur un immeuble de 4 étages.
- **Date de conclusion** : 01 janvier 2013.
- **Conditions de rémunération** : Loyer mensuel de 452 368,91 MAD (HT) pour une superficie de 2.920 m<sup>2</sup>.
- **Charges comptabilisées au titre de l'exercice** : KMAD 5.880
- **Montant décaissé au cours de l'exercice** : KMAD 39 TTC

## **2.9. Convention de partenariat pour la gestion du recouvrement des créances conclue entre la société Wafabail et la société Wafasalaf (écrite)**

- **Personnes concernées** : Attijariwafa Bank en sa qualité d'actionnaire commun dans les deux sociétés Wafabail et Wafasalaf.
- **Nature et objet de la convention** : La présente convention détermine les modalités de prise en charge des dossiers de recouvrement des créances en souffrance et recouvrement par voie amiable pour le compte de Wafabail.
- **Date de conclusion** : 1<sup>er</sup> octobre 2014.
- **Conditions de rémunération** : La commission est calculée selon le montant de la créance:
  - 4,5% pour les créances inférieures ou égales à MAD 40 000
  - 3,5% pour les créances supérieures à MAD 40 000
- **Charges comptabilisées au titre de l'exercice** : néant
- **Montant décaissé au cours de l'exercice** : néant (Les frais de recouvrement sont imputés directement sur les comptes clients)

## **2.10. Convention d'assistance technique et de coopération conclue entre la société Wafabail et la Société Ivoirienne de Banque (SIB) (écrite)**

- **Personnes concernées** : Attijariwafa Bank en sa qualité d'actionnaire commun dans les deux sociétés Wafabail et la SIB.
- **Nature et objet de la convention** : La présente convention détermine les modalités de mise en œuvre d'une plate-forme Front-to-Back de crédit-bail par Wafabail pour le compte de la SIB ainsi que l'accompagnement de la banque pour le développement et l'évolution de l'activité leasing.
- **Date de conclusion** : 1<sup>er</sup> février 2015
- **Conditions de rémunération** : Taux journalier Moyen (HT) :
  - Expert métier Manager : 1 300 €
  - Expert métier Senior : 600 €
  - Expert métier : 455 €
- **Produits comptabilisés au titre de l'exercice** : néant
- **Montant encaissé au cours de l'exercice** : néant

Casablanca, le 20 mars 2020

**Les Commissaires aux Comptes**

**ERNST & YOUNG**  
  
ERNST & YOUNG  
3, Boulevard Abdellatif Ben Kaddouj  
CASABLANCA -  
Tél : (212-2) 2 95 79 00 - Fax : (212-2) 2 39 02 26  
**Abdesslam BERRADA ALLAM**  
Associé

**FIDAROC GRANT THORNTON**  
  
FIDAROC GRANT THORNTON  
Membre du Réseau Grant Thornton  
Membre de l'Ordre  
47, Rue Allal Ben Abdellah - Casablanca  
Tél : 05 22 54 49 00 - Fax : 05 22 29 66 70  
**Faïçal MEKOUAR**  
Associé

### III. Comptes annuels sociaux complets et rapport des CAC

Raison sociale WAFABAIL SA. à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

**BILAN**  
AU 31/12/2019

ACTIF	31/12/2019	31/12/2018
<b>1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>	<b>2 923,39</b>	<b>1 023,28</b>
<b>2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>4 541,18</b>	<b>2 371,60</b>
. A vue	4 541,18	2 371,60
. A terme		
<b>3. Créances sur la clientèle</b>	<b>29 830 596,69</b>	<b>33 767 681,22</b>
. Crédits de trésorerie et à la consommation	25 892 924,93	29 196 352,43
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	3 937 671,76	4 571 328,79
. Autres crédits		
<b>4. Créances acquises par affacturage</b>		
<b>5. Titres de transaction et de placement</b>		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété		
<b>6. Autres actifs</b>	<b>346 637 084,61</b>	<b>310 229 212,30</b>
<b>7. Titres d'investissement</b>		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
<b>8. Titres de participation et emplois assimilés</b>	<b>2 706,00</b>	<b>2 706</b>
<b>9. Créances subordonnées</b>		
<b>10. Immobilisations données en crédit-bail et en location</b>	<b>12 814 496 055,92</b>	<b>12 545 815 977,71</b>
<b>11. Immobilisations incorporelles</b>	<b>29 887 901,80</b>	<b>31 295 746,32</b>
<b>12. Immobilisations corporelles</b>	<b>2 269 884,65</b>	<b>2 983 803,51</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>13 223 131 694,24</b>	<b>12 924 098 521,94</b>

<b>P A S S I F</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>		
<b>2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>9 352 847 379,04</b>	<b>9 532 672 399,30</b>
. A vue	373 705 139,93	395 934 224,21
. A terme	8 979 142 239,11	9 136 738 175,09
<b>3. Dépôts de la clientèle</b>	<b>97 810 554,64</b>	<b>20 439 314,35</b>
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme	76 500 000,00	
. Autres comptes créditeurs	21 310 554,64	20 439 314,35
<b>4. Titres de créance émis</b>	<b>1 511 444 739,08</b>	<b>1 356 988 042,65</b>
. Titres de créance négociables	1 480 000 000,00	1 330 000 000,00
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis	31 444 739,08	26 988 042,65
<b>5. Autres passifs</b>	<b>1 059 811 913,19</b>	<b>887 850 601,75</b>
<b>6. Provisions pour risques et charges</b>	<b>32 409 508,61</b>	<b>27 402 939,61</b>
<b>7. Provisions réglementées</b>		
<b>8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie</b>		
<b>9. Dettes subordonnées</b>	<b>76 306 194,47</b>	<b>74 395 347,25</b>
<b>10. Ecart de réévaluation</b>		
<b>11. Réserves et primes liées au capital</b>	<b>122 660 303,85</b>	<b>122 660 303,85</b>
<b>12. Capital</b>	<b>150 000 000,00</b>	<b>150 000 000,00</b>
<b>13. Actionnaires. Capital non versé (-)</b>		
<b>14. Report à nouveau (+/-)</b>	<b>691 689 573,18</b>	<b>627 958 495,26</b>
<b>15. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)</b>		
<b>16. Résultat net de l'Exercice (+/-)</b>	<b>128 151 528,18</b>	<b>123 731 077,92</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>13 223 131 694,24</b>	<b>12 924 098 521,94</b>

Raison sociale WAFABAIL SA. à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

**HORS BILAN**  
**AU 31/12/2019**

HORS BILAN	31/12/2019	31/12/2018
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>497 435 579,50</b>	<b>372 022 246,62</b>
1.Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
2.Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	497 435 579,50	372 022 246,62
3.Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
4.Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
5.Titres achetés à réméré		
6.Autres titres à livrer		
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>2 450 000 000,00</b>	<b>2 650 000 000,00</b>
7.Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	500 000 000,00	700 000 000,00
8.Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 950 000 000,00	1 950 000 000,00
9.Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
10.Titres vendus à réméré		
11.Autres titres à recevoir		

Raison sociale **WAFABAIL SA** à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES**  
**AU 31/12/2019**

	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>4 335 972 186,40</b>	<b>4 256 330 861,75</b>
1.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		
2.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle		
3.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
4.Produits sur titres de propriété		
5.Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	4 331 093 880,36	4 253 439 423,48
6.Commissions sur prestations de service	4 875 448,10	2 891 438,27
7.Autres produits bancaires	2 857,94	
<b>II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>3 964 420 069,17</b>	<b>3 887 303 677,57</b>
8.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	333 353 079,18	351 619 498,31
9.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
10.Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	54 218 429,76	48 800 405,91
11.Charges sur immobilisations en crédit-bail	3 576 797 405,74	3 486 827 312,17
12.Autres charges bancaires	51 154,49	56 461,18
<b>III. PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>371 552 117,23</b>	<b>369 027 184,18</b>
13.Produits d'exploitation non bancaire	588 646,62	293 572,08
14.Charges d'exploitation non bancaire		
<b>IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>91 419 104,16</b>	<b>89 504 348,28</b>
15.Charges de personnel	47 011 989,48	44 966 571,42
16.Impôts et taxes	1 996 179,01	1 948 141,74
17.Charges externes	38 111 857,40	37 922 529,36
18.Autres charges générales d'exploitation	701 799,88	400 672,48
19.Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	3 597 278,39	4 266 433,28
<b>V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES</b>	<b>121 882 580,10</b>	<b>108 817 644,10</b>
20.Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	115 082 565,62	103 030 815,87
21.Pertes sur créances irrécouvrables	14,48	9 550,23
22.Dotations aux autres provisions	6 800 000,00	5 777 278,00
<b>VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	<b>62 611 686,49</b>	<b>36 292 910,83</b>

Raison sociale **WAFABAIL SA** à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

**ETAT DES SOLDES DE GESTION**  
**AU 31/12/2019**

<b>I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
1. (+) Intérêts et produits assimilés		
2. (-) Intérêts et charges assimilées	387 571 508,94	400 419 904,22
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>-387 571 508,94</b>	<b>-400 419 904,22</b>
3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	4 331 093 880,36	4 253 439 423,48
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	3 576 797 405,74	3 486 827 312,17
<b>Résultat des opérations de crédit-bail et de location</b>	<b>754 296 474,62</b>	<b>766 612 111,31</b>
5. (+) Commissions perçues	4 875 448,10	2 891 438,27
6. (-) Commissions servies	39 780,80	50 407,07
<b>Marge sur commissions</b>	<b>4 835 667,30</b>	<b>2 841 031,20</b>
7. (±) Résultat des opérations sur titres de transaction		
8. (±) Résultat des opérations sur titres de placement		
9.(±) Résultat des opérations de change	-8 515,75	-6 054,11
10. (+)Résultat des opérations sur produits dérivés		
<b>Résultat des opérations de marché</b>	<b>-8 515,75</b>	<b>-6 054,11</b>
11.(+) Divers autres produits bancaires		
12.(-) Diverses autres charges bancaires		
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>371 552 117,23</b>	<b>369 027 184,18</b>
13.(±) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	588 646,62	293 572,08
15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire		
16. (-) Charges générales d'exploitation	91 419 104,16	89 504 348,28
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>280 721 659,69</b>	<b>279 816 407,98</b>
17.(±) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-54 264 324,61	-68 493 678,27
18. (±) Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-5 006 569,00	-4 031 055,00
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>221 450 766,08</b>	<b>207 291 674,71</b>
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>-7 266 384,57</b>	<b>-1 880 120,78</b>
19.(-) Impôts sur les résultats	86 032 853,33	81 680 476,01
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>128 151 528,18</b>	<b>123 731 077,92</b>

Raison sociale WAFABAIL SA à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

**ETAT DES SOLDES DE GESTION ( suite )**

**AU 31/12/2019**

<b>II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>( ± ) RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>128 151 528,18</b>	<b>123 731 077,92</b>
20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	3 597 278,39	4 266 433,28
21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux	6 800 000,00	5 777 278,00
23. (+) Dotations aux provisions réglementées		
24. (+) Dotations non courantes		
25. (-) Reprises de provisions	1 793 431,00	1 746 223,00
26. (-) Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		
27. (+) Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		
28. (-) Plus-values de cession sur immobilisations financières		
29. (+) Moins-values de cession sur immobilisations financières		
30. (-) Reprises de subventions d'investissement reçues		
<b>(±) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>136 755 375,57</b>	<b>132 028 566,20</b>
31. (-) Bénéfices distribués	60 000 000,00	60 000 000,00
<b>(±) AUTOFINANCEMENT</b>	<b>76 755 375,57</b>	<b>72 028 566,20</b>

Raison sociale WAFABAL SA à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE**  
**AU 31/12/2019**

CHARGES	31/12/2019	31/12/2018
<b><u>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</u></b>	<b><u>3 964 420 069,17</u></b>	<b><u>3 887 303 677,57</u></b>
<b><u>.Charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés</u></b>	<b><u>333 353 079,18</u></b>	<b><u>351 619 498,31</u></b>
- Intérêts sur comptes des Banques centrales, du Trésor public et du Service des chèques postaux		
- Intérêts sur comptes ordinaires des établissements de crédit et assimilés	928 942,19	742 739,47
- Intérêts sur valeurs données en pension, emprunts et autres comptes créditeurs	328 076 460,56	348 711 258,35
. Intérêts sur valeurs données en pension	0,00	0,00
. Intérêts sur comptes et emprunts de trésorerie	0,00	0,00
. Intérêts sur emprunts financiers	328 076 460,56	348 711 258,35
- Intérêts sur opérations internes au réseau doté d'un organe central		
- Intérêts sur opérations avec le siège, les succursales et les agences à l'étranger		
- Commissions sur engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	2 370 353,23	570 192,20
- Commissions sur engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 977 323,20	1 595 308,29
- Autres charges d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés		
<b><u>.Charges sur opérations avec la clientèle</u></b>	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>0,00</u></b>
- Intérêts sur comptes à vue créditeurs de la clientèle		
- Intérêts sur comptes d'épargne		
- Intérêts sur dépôts à terme		
- Intérêts sur autres dettes envers la clientèle	0,00	0,00
. Intérêts sur valeurs données en pension		
. Intérêts sur emprunts de trésorerie		
. Intérêts sur emprunts financiers		
- Commissions sur engagements de financement reçus de la clientèle		
- Commissions sur engagements de garantie reçus de la clientèle		
- Autres charges d'intérêts sur opérations avec la clientèle	0,00	0,00
<b><u>.Charges sur opérations sur titres</u></b>	<b><u>54 218 429,76</u></b>	<b><u>48 800 405,91</u></b>
- Pertes sur titres de transaction		
- Etalement de la prime sur titres de placement		
- Etalement de la prime sur titres d'investissement		
- Charges sur titres de créance émis	54 218 429,76	48 800 405,91
- Moins-values de cession sur titres de placement		
- Autres charges sur opérations sur titres		
<b><u>.Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location</u></b>	<b><u>3 576 797 405,74</u></b>	<b><u>3 486 827 312,17</u></b>
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location avec option d'achat	3 576 797 405,74	3 486 827 312,17
. Dotations aux amortissements des immobilisations en crédit-bail	3 534 214 353,72	3 465 023 612,88
. Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations en crédit-bail	0,00	0,00
. Moins-values de cession sur immobilisations en crédit-bail	42 583 052,02	21 803 699,29
. Autres charges sur immobilisations en crédit-bail		
- Charges sur immobilisations en location simple	0,00	0,00
. Dotations aux amortissements des immobilisations en location simple		
. Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations en location simple		
. Moins-values de cession sur immobilisations en location simple		
. Autres charges sur immobilisations en location simple		

Raison sociale WAFABAIL SA à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE**  
**AU 31/12/2019**

CHARGES	31/12/2019	31/12/2018
<b><u>Autres charges bancaires</u></b>	<b><u>51 154,49</u></b>	<b><u>56 461,18</u></b>
- Charges sur moyens de paiement		
- Autres charges sur prestations de service	39 780,80	50 407,07
- Charges sur dettes subordonnées et fonds publics affectés		
- Charges sur engagements sur titres	0,00	0,00
. Pertes sur engagements sur titres		
. Commissions sur engagements sur titres		
- Charges sur produits dérivés	0,00	0,00
. Pertes sur produits dérivés de taux d'intérêts		
. Pertes sur produits dérivés de cours de change	0,00	0,00
. Pertes sur produits dérivés d'autres instruments		
. Commissions sur produits dérivés		
- Charges sur opérations de change	11 373,69	6 054,11
. Pertes sur opérations de change	11 373,69	6 054,11
. Commissions sur opérations de change		
- Diverses autres charges bancaires		
<b><u>CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</u></b>	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>0,00</u></b>
- Charges sur valeurs et emplois divers	0,00	0,00
. Charges sur immobilisations acquises par voie d'adjudication		
. Charges sur immobilisations détenues dans le cadre de la promotion immobilière		
. Autres charges sur valeurs et emplois divers	0,00	0,00
- Moins-values de cession sur immobilisations financières		
- Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		
<b><u>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</u></b>	<b><u>91 419 104,16</u></b>	<b><u>89 504 348,28</u></b>
<b><u>Charges de personnel</u></b>	<b><u>47 011 989,48</u></b>	<b><u>44 966 571,42</u></b>
- Salaires et appointements	25 397 039,53	24 016 999,24
- Charges d'assurances sociales	4 913 780,92	4 551 399,13
- Charges de retraite	2 395 748,03	2 228 522,73
- Charges de formation	94 852,00	265 234,72
- Autres charges de personnel	14 210 569,00	13 904 415,60
<b><u>Impôts et taxes</u></b>	<b><u>1 996 179,01</u></b>	<b><u>1 948 141,74</u></b>
<b><u>Charges externes</u></b>	<b><u>38 111 857,40</u></b>	<b><u>37 922 499,36</u></b>
- Loyers de crédit-bail et de location	5 731 011,58	5 403 625,68
- Frais d'entretien et de réparation	6 709 496,64	7 062 885,90
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	18 248 121,04	17 938 819,91
- Transports et déplacements	712 306,11	673 515,95
- Publicité, publications et relations publiques	2 191 178,59	1 813 243,95
- Autres charges externes	4 519 743,44	5 030 407,97

Raison sociale WAFABAIL SA à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE**  
**AU 31/12/2019**

CHARGES	31/12/2019	31/12/2018
<b><u>Autres charges générales d'exploitation</u></b>	<b><u>701 799,88</u></b>	<b><u>400 702,48</u></b>
- Frais préliminaires		
- Frais d'acquisitions des immobilisations		
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices	177 628,73	153 228,74
- Dons, libéralités et lots	145 313,15	243 760,67
- Diverses autres charges générales d'exploitation	378 858,00	3 713,07
<b><u>Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles</u></b>	<b><u>3 597 278,39</u></b>	<b><u>4 266 433,28</u></b>
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	2 375 103,95	2 604 927,18
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	1 222 174,44	1 661 506,10
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles		
<b><u>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES</u></b>	<b><u>121 882 580,10</u></b>	<b><u>108 817 644,10</u></b>
- Dotations aux provisions pour créances en souffrance	115 082 565,62	103 030 815,87
- Pertes sur créances irrécouvrables	14,48	9 550,23
- Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
- Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature		
- Dotations aux provisions pour autres risques et charges	6 800 000,00	5 777 278,00
- Dotations aux provisions réglementées		
- Dotations aux autres provisions		
<b><u>CHARGES NON COURANTES</u></b>	<b><u>7 624 008,39</u></b>	<b><u>1 960 558,43</u></b>
- Dotations non courantes aux amortissements		
- Dotations non courantes aux provisions		
- Autres charges non courantes	7 624 008,39	1 960 558,43
<b><u>IMPOTS SUR LES RESULTATS</u></b>	<b><u>86 032 853,33</u></b>	<b><u>81 680 476,01</u></b>
<b><u>TOTAL DES CHARGES</u></b>	<b><u>4 271 378 615,15</u></b>	<b><u>4 169 266 704,38</u></b>
<b><u>BENEFICE</u></b>	<b><u>128 151 528,18</u></b>	<b><u>123 731 077,93</u></b>

Raison sociale WAFABAIL SA à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE**  
**AU 31/12/2019**

P R O D U I T S	31/12/2019	31/12/2118
<b><u>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</u></b>	<b><u>4 335 972 186,40</u></b>	<b><u>4 256 330 861,75</u></b>
<b><u>.Produits sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés</u></b>	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>0,00</u></b>
- Intérêts sur comptes des Banques centrales, du Trésor public et du Service des chèques postaux		
- Intérêts sur comptes ordinaires des établissements de crédit et assimilés		
- Intérêts sur valeurs reçues en pension, prêts et autres comptes débiteurs	0,00	0,00
. Intérêts sur valeurs reçues en pension		
. Intérêts sur comptes et prêts de trésorerie		
. Intérêts sur prêts financiers		
. Intérêts sur autres comptes débiteurs		
- Intérêts sur opérations internes au réseau doté d'un organe central		
- Intérêts sur opérations avec le siège, les succursales et les agences à l'étranger		
- Commissions sur engagements de financement en faveur des établissements de crédit et assimilés		
- Commissions sur engagements de garantie donnés d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
- Autres produits d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés		
<b><u>.Produits sur opérations avec la clientèle</u></b>	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>0,00</u></b>
- Intérêts sur comptes à vue débiteurs de la clientèle		
- Intérêts sur crédits de trésorerie		
- Intérêts sur crédits à l'équipement		
- Intérêts sur crédits à la consommation		
- Intérêts sur crédits immobiliers		
- Intérêts sur créances acquises par affacturage		
- Intérêts sur autres créances sur la clientèle	0,00	0,00
. Intérêts sur valeurs reçues en pension		
. Intérêts sur prêts de trésorerie		
. Intérêts sur prêts financiers		
. Intérêts sur diverses autres créances		
- Commissions sur engagements de financement en faveur de la clientèle		
- Commissions sur engagements de garantie donnés d'ordre de la clientèle		
- Autres produits d'intérêts sur opérations avec la clientèle		
<b><u>.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance</u></b>	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>0,00</u></b>
- Gains sur titres de transaction		
- Intérêts sur titres de placement. Titres de créance		
- Etalement de la décote sur titres de placement		
- Intérêts sur titres d'investissement		
- Etalement de la décote sur titres d'investissement		
- Produits sur titres de créance émis		
- Plus-values de cession sur titres de placement		
- Autres produits d'intérêts sur opérations sur titres		
<b><u>.Produits sur titres de propriété</u></b>	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>0,00</u></b>
- Produits sur titres de placement. Titres de propriété		
- Produits sur titres de participation et emplois assimilés	0,00	0,00

Raison sociale WAFABAIL SA à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE**  
**AU 31/12/2019**

PRODUITS	31/12/2019	31/12/2018
<b><u>. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location</u></b>	<b><u>4 331 093 880,36</u></b>	<b><u>4 253 439 423,48</u></b>
- Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location avec option d'achat	4 331 093 880,36	4 253 439 423,48
. Loyers	4 256 824 459,33	4 199 980 819,57
. Reprises de provisions des immobilisations en crédit-bail		756 352,21
. Plus-values de cession sur immobilisations en crédit-bail	20 902 782,88	27 990 561,60
. Autres produits sur immobilisations en crédit-bail	53 366 638,15	24 711 690,10
- Produits sur immobilisations en location simple		
. Loyers		
. Reprises de provisions des immobilisations en location simple		
. Plus-values de cession sur immobilisations en location simple		
. Autres produits sur immobilisations en location simple		
<b><u>. Commissions sur prestations de service</u></b>	<b><u>4 875 448,10</u></b>	<b><u>2 891 438,27</u></b>
- Commissions sur fonctionnement de comptes		
- Commissions sur moyens de paiement		
- Commissions sur opérations sur titres		
- Commissions sur titres en gestion ou en dépôt		
- Commissions sur prestations de service sur crédit		
- Commissions sur activités de conseil et d'assistance		
- Commissions sur ventes de produits d'assurance		
- Autres commissions sur prestations de service	4 875 448,10	2 891 438,27
<b><u>. Autres produits bancaires</u></b>	<b><u>2 857,94</u></b>	<b><u>0,00</u></b>
- Produits sur créances subordonnées		
- Produits sur engagements sur titres	0,00	0,00
. Gains sur engagements sur titres		
. Commissions sur engagements sur titres		
- Produits sur engagements sur produits dérivés		
. Gains sur produits dérivés de taux d'intérêts		
. Gains sur produits dérivés de cours de change		
. Gains sur produits dérivés d'autres instruments		
. Commissions sur produits dérivés		
- Produits sur opérations de change	2 857,94	0,00
. Gains sur opérations de change	2 857,94	0,00
. Commissions sur opérations de change		
- Divers autres produits bancaires		

Raison sociale WAFABAIL SA à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE**  
**AU 31/12/2019**

PRODUITS	31/12/2019	31/12/2018
<b><u>PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</u></b>	<b><u>588 646,62</u></b>	<b><u>293 572,08</u></b>
- Produits sur valeurs et emplois divers	0,00	0,00
. Produits sur immobilisations acquises par voie d'adjudication		
. Produits sur immobilisations détenues dans le cadre de la promotion immobilière		
. Autres produits sur valeurs et emplois divers		
- Plus-values de cession sur immobilisations financières		
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	0,00	0,00
- Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
- Produits accessoires	588 646,62	293 572,08
- Subventions reçues		
- Autres produits d'exploitation non bancaire	0,00	0,00
<b><u>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</u></b>	<b><u>62 611 686,49</u></b>	<b><u>36 292 910,83</u></b>
- Reprises de provisions pour créances en souffrance	59 593 851,06	34 238 426,58
- Récupérations sur créances amorties	1 224 404,43	308 261,25
- Reprises de provisions pour dépréciation des titres de placement		
- Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
- Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles et corporelles		
- Reprises de provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature		
- Reprises de provisions pour autres risques et charges	1 793 431,00	1 746 223,00
- Reprises de provisions réglementées		
- Reprises des autres provisions		
<b><u>PRODUITS NON COURANTS</u></b>	<b><u>357 623,82</u></b>	<b><u>80 437,65</u></b>
- Reprises non courantes des amortissements		
- Reprises non courantes de provisions		
- Autres produits non courants	357 623,82	80 437,65
<b><u>TOTAL DES PRODUITS</u></b>	<b><u>4 399 530 143,33</u></b>	<b><u>4 292 997 782,31</u></b>
<b><u>PERTE</u></b>		

Raison sociale WAFABAIL SA à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

**TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE**  
**AU 31/12/2019**

	<b>TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
(+)	Produits d'exploitation bancaire perçus	4 335 972 186,40	4 256 330 861,75
(+)	Récupérations sur créances amorties	1 224 404,43	308 261,25
(+)	Produits d'exploitation non bancaire perçus	946 270,44	374 009,73
(-)	Charges d'exploitation bancaire versées	626 434 863,01	583 805 396,75
(-)	Charges d'exploitation non bancaire versées	7 624 008,39	1 960 558,43
(-)	Charges générales d'exploitation versées	87 821 825,77	85 237 915,00
(-)	Impôts sur les résultats versés	81 680 480,00	80 265 288,31
	<b>I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b>3 534 581 684,10</b>	<b>3 505 743 974,24</b>
	<b>Variation de :</b>	-	-
(+)	Créances sur les établissements de crédit et assimilés	2 169,58	-
(+)	Créances sur la clientèle	3 937 084,53	22 360 107,58
(+)	Titres de transaction et de placement	-	-
(+)	Autres actifs	36 407 872,31	53 379 327,88
(+)	Immobilisations données en crédit-bail et en location	3 567 411 810,04	3 738 368 700,70
(+)	Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	176 296 955,62	143 948 812,63
(+)	Dépôts de la clientèle	77 371 240,29	586 165,51
(+)	Titres de créance émis	150 000 000,00	200 000 000,00
(+)	Autres passifs	75 706 213,75	27 043 212,02
	<b>II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>-3 473 104 268,98</b>	<b>-3 443 702 277,02</b>
	<b>III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION ( I + II )</b>	<b>61 477 415,12</b>	<b>62 041 697,22</b>
(+)	Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
(+)	Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
(-)	Acquisition d'immobilisations financières	-	-
(-)	Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	1 475 515,01	2 042 427,12
(+)	Intérêts perçus	-	-
(+)	Dividendes perçus	-	-
	<b>IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>1 475 515,01</b>	<b>2 042 427,12</b>
	Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
	Emission de dettes subordonnées	-	-
	Emission d'actions	-	-
	Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-
	Intérêts versés	-	-
	Dividendes versés	60 000 000,00	60 000 000,00
	<b>V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>60 000 000,00</b>	<b>60 000 000,00</b>
III+IV+V V III-V II	<b>VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE ( III+IV+V )</b>	<b>1 900,11</b>	<b>729,90</b>
	<b>VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>1 022,97</b>	<b>1 752,87</b>
	<b>VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>2 923,39</b>	<b>1 022,97</b>

Raison sociale WAFABAIL SA à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

**PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES**  
**AU 31/12/2019**

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT		
<b><u>I - Principes et méthodes comptables</u></b>		
<b><u>Contrat de crédit-bail</u></b>		
- Le contrat de crédit-bail est un contrat de location à durée irrévocable, variant selon la nature du bien entre 36 et 120 mois, à l'issue duquel le locataire a le choix entre trois options : <ul style="list-style-type: none"> <li>    racheter le matériel à sa valeur résiduelle déterminée contractuellement</li> <li>    renouveler le contrat pour une nouvelle période de location</li> <li>    rendre le matériel à la société</li> </ul>		
<b><u>II - ACTIF IMMOBILISE</u></b>		
<b><u>A - EVALUATION A L'ENTREE</u></b>		
- Coût d'acquisition		
<b><u>B. MÉTHODE D'AMORTISSEMENT</u></b>		
- La base de calcul des amortissements des biens donnés en location correspond à la valeur d'acquisition de l'immobilisation - Les amortissements sont calculés suivant la même durée que le contrat de leasing y afférent, dans les limites permises par l'administration fiscale.  - La date de calcul de l'amortissement fiscal démarre le même mois de départ de location (1er loyer).		
<b><u>III- ACTIF CIRCULANT ( Hors trésorerie)</u></b>		
<b><u>A - EVALUATION A L'ENTREE</u></b>		
- Valeur nominale		
<b><u>B - MÉTHODE D'ÉVALUATION DES PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION</u></b>		
- Conformément à la circulaire n°19/G/2002, les règles de classification des créances en souffrances et leur couverture par les provisions se présentent comme suit :		
<b>Classification</b>	<b>Ancienneté</b>	<b>Taux de provision</b>
Créances prédateuses	Impayés >= 90 jours	20% de manière globale
Créances douteuses	Impayés >= 180 jours	50% de manière globale
Créances compromises	Impayés >= 360 jours	100% au cas par cas
- La base de calcul des provisions est constituée : Des loyers échus impayés, lorsque la créance est considérée comme pré douteuse ou douteuse. Du total formé par les loyers échus impayés et la valeur nette comptable (VNC), diminué de la valeur marchande du bien, lorsque la créance est classée dans la catégorie des compromis.		
<b><u>IV - FINANCEMENT PERMANENT</u></b>		
<b><u>1. Méthode d'évaluation</u></b>		
- Valeur nominale		
<b><u>2. Méthode de détermination des écarts de conversion Passif/Actif</u></b>		
- Ecart entre le cours historique et le cours au 31 décembre		
<b><u>V - PASSIF CIRCULANT ( Hors trésorerie )</u></b>		
<b><u>1. Dettes du passif circulant</u></b>		
- Valeur nominale		
<b><u>2. Méthode de détermination des écarts de conversion Passif/Actif</u></b>		
- Ecart entre le cours historique et le cours au 31 décembre		

Raison sociale WAFABAIL SA à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

ETAT A 2

**ETAT DES DEROGATIONS**  
**AU 31/12/2019**

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux.	<b>NEANT</b>	
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation.	<b>NEANT</b>	
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse.	<b>NEANT</b>	

Raison sociale WAFABAIL SA à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

ETAT A3

**ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES**  
**AU 31/12/2019**

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation.	<b>NEANT</b>	
II. Changements affectant les règles de présentation.	<b>NEANT</b>	

Raison sociale WAFABAIL SA à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

ETAT B1

**CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES**  
AU 31/12/2019

CREANCES	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total	Total
					31/12/2019	31/12/2018
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS		4 541,18			4 541,18	2 371,60
VALEURS RECUES EN PENSION - au jour le jour - à terme						
PRETS DE TRESORERIE - au jour le jour - à terme						
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
<b>TOTAL</b>		<b>4 541,18</b>			<b>4 541,18</b>	<b>2 371,60</b>

Raison sociale WAFABAIL SA. à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

ETAT B2

**CREANCES SUR LA CLIENTELE**  
**AU 31/12/2019**

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2019	Total 31/12/2018
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
<b>CREDITS DE TRESORERIE</b>						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
<b>CREDITS A LA CONSOMMATION</b>				25 892 924,93	25 892 924,93	29 196 352,43
<b>CREDITS A L'EQUIPEMENT</b>						
<b>CREDITS IMMOBILIERS</b>				3 937 671,76	3 937 671,76	4 571 328,79
<b>AUTRES CREDITS</b>						
<b>CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE</b>						
<b>INTERETS COURUS A RECEVOIR</b>						
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE</b>			847 609 205,48		847 609 205,48	742 322 033,36
- Créances pré-douteuses			49 990 530,75		49 990 530,75	42 558 789,05
- Créances douteuses			39 459 109,90		39 459 109,90	39 404 676,59
- Créances compromises			758 159 564,83		758 159 564,83	660 358 567,72
<b>TOTAL</b>			847 609 205,48	29 830 596,69	877 439 802,17	776 089 714,58

**Commentaires:**

LES CREDITS A LA CONSOMMATION ET IMMOBILIERS SONT ACCORDES EXCLUSIVEMENT AUX MEMBRES DU PERSONNEL.

Raison sociale WAFABAIL SA à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

ETAT B3

**VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT**  
**PAR CATEGORIE D'EMETTEUR**  
**AU 31/12/2019**

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total	Total
			financiers	non financiers	31/12/2019	31/12/2018
<b>TITRES COTES</b> BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE TITRES DE PROPRIETE  <b>TITRES NON COTES</b> BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE TITRES DE PROPRIETE						
<b>NEANT</b>						
<b>TOTAL</b>						

Raison sociale WAFABAIL SA à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

ETAT B4

**VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT**  
**AU 31/12/2019**

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
<b><u>TITRES DE TRANSACTION</u></b>		<b>NEANT</b>				
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE						
<b><u>TITRES DE PLACEMENT</u></b>						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE						
<b><u>TITRES D'INVESTISSEMENT</u></b>						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						

Raison sociale WAFABAIL SA. à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

**ETAT B5**

**DETAIL DES AUTRES ACTIFS**  
**AU 31/12/2019**

AUTRES ACTIFS	31/12/2019	31/12/2018
<b>INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES</b>		
Instruments optionnels de taux d'intérêts achetés		
Instruments optionnels de cours de change achetés		
Instruments optionnels sur actions et indices boursiers achetés		
Autres instruments optionnels achetés		
<b>DEBITEURS DIVERS</b>	206 596 549,78	148 536 639,28
<b>Sommes dues par l'Etat</b>	200 531 647,14	143 802 920,50
<b>Sommes dues par les organismes de prévoyance</b>		
<b>Sommes diverses dues par le personnel</b>	233 677,56	253 814,97
<b>Comptes clients de prestations non bancaires</b>		
<b>Divers autres débiteurs</b>	5 831 225,08	4 479 903,81
Dépôts de garantie versés sur opérations de marché		
Dépôts et cautionnements constitués	20 830,00	14 330,00
Sommes diverses dues par les actionnaires et associés		
Divers autres débiteurs	5 810 395,08	4 465 573,81
<b>VALEURS ET EMPLOIS DIVERS</b>		
Avoirs en or et métaux précieux		
Stocks de fournitures de bureau et imprimés		
Immobilisations acquises par voie d'adjudication		
Immobilisations détenues dans le cadre de la promotion immobilière		
Timbres		
Autres valeurs et emplois divers		
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	140 040 534,89	161 692 573,02
<b>Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan</b>		
Contrepartie du résultat de change de hors bilan		
Contrepartie du résultat sur produits dérivés de hors bilan		
Contrepartie du résultat sur titres de hors bilan		
<b>Comptes d'écarts sur devises et titres</b>		
Ecart de conversion sur devises non cotées		
Ecart de conversion sur devises avec garantie de change		
Ecart sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise		
Ecart de conversion sur autres devises		
<b>Résultats sur produits dérivés de couverture</b>		
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées		
Pertes à étaler sur opérations de couverture dénouées		
<b>Charges à répartir sur plusieurs exercices</b>	0,00	177 628,73
Frais préliminaires		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts		
Primes d'émission ou de remboursement des titres de créance émis		
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices		177 628,73
<b>Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc</b>		
<b>Produits à recevoir et charges constatées d'avance</b>	75 570,59	44 610,59
Produits à recevoir		
Charges constatées d'avance	75 570,59	44 610,59
<b>Autres comptes de régularisation</b>	139 964 964,30	161 470 333,70
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES</b>		
<b>TOTAL DES AUTRES ACTIFS</b>	<b>346 637 084,67</b>	<b>310 229 212,30</b>

Raison sociale WAFABAIL SA. à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

ETAT B6

**TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES**

**AU 31/12/2019**

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au CPC de l'exercice	
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net		
<b><u>Participations dans les entreprises liées</u></b>										
WAFACOM	Publicité	3 000 000,00	5,33%	160 000,00	2 706,00	31/12/2017	-365 078,14	-625 010,81		
<b><u>Autres titres de participation</u></b>										
NEANT										
<b>TOTAL</b>					<b>160 000,00</b>	<b>2 706,00</b>				

Raison sociale WAFABAIL SA à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

ETAT B7

CRÉANCES SUBORDONNÉES  
AU 31/12/2019

**NEANT**

**RAISON SOCIALE WAFABAIL SA. à Directoire et Conseil de Surveillance**  
**41, Bd Moulay Youssef Casablanca**

**TABLEAU DES LOCATIONS ET BAUX AUTRES QUE LE CREDIT-BAIL**  
**31/12/2019**

WAFABAIL SA												Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019	
Nature	Lieu de situation	Nom et prénom du propriétaire	Raison sociale	Adresse	I.F.	C.N.I.	C.E.	Date acte	Mt annuel	Mt exercice	Bail Ordinaire	Bail Neme	
PRKING	CASABLANCA		CASA DEVELOPEMENT	14,Avenue Mers sultan - 4éme	1109969	0	0	01/01/2018	62 520,00	62 520,00	0	0	
PLATEAU DE BUREAU	39,41 Angle Bd Mly Youssef et Rue abdelkader el mazini CASABLANCA		SCI BARBARA	2, BOULEVARD Mly YOUSSEF CASABLANCA	01085771	0	0	18/01/2013	4 838 160,94	4 838 160,94	X	0	
PLATEAU DE BUREAU	Avenue Hassan II AGADIR		ATTIJARIWafa BANK	2, Boulevard Mly YOUSSEF CASABLANCA	01085221	0	0	15/10/2011	104 544,00	104 544,00	X	0	
PLATEAU DE BUREAU	Rue Belgique TANGER		ATTIJARIWafa BANK	2, Boulevard Mly YOUSSEF CASABLANCA	01085221	0	0	01/06/2015	92 400,00	92 400,00	X	0	
APPARTEMENT	Residence River Palm. apt. B09/1 Marrakech	Aziz AMINE		AL Morouj Tower 1St Floor Olaya	0	BE526738	0	27/12/2018	78 000,00	78 000,00	X	0	
PLATEAU DE BUREAU	469, 1er Etage N°6 AV Ambassadeur Benaicha. Roches Noirs CASABLANCA	Kaoutar FADIL ALAMI		25, Rue El messaoudi Maarif CASABLANCA	0	BE750122	0	01/03/2016	89 700,00	89 700,00	X	0	
<b>Total</b>									<b>5 265 324,94</b>	<b>5 265 324,94</b>	<b>--</b>		

(1) Marquer d'une croix la colonne adéquate.  
 Au cas où le nombre de propriétaires dépasserait quinze, veuillez ajouter des annexes d'une contenance identique à celle du présent état.

RAISON SOCIALE WAFABAIL SA. à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

**TABLEAU DES BIENS EN CREDIT-BAIL**

31/12/2019

WAFABAIL SA

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

RUBRIQUES	Date de la première échéance	Durée du contrat en mois	Valeur estimée du bien à la date du contrat	Durée théorique d'amort <sup>o</sup> du bien	Cumul des exercices précédents des redevances	Montant de l'exercice des redevances	Redevances restant à payer		Prix d'achat résiduel en fin du contrat	Observations
							A moins d'un an	A plus d'un an		
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)
Materiel de transport	15/10/2014	60	568 700,88	5	672 422,76	118 662,84			5 687,01	0
Materiel de transport	31/01/2017	60	643 488,79	5	358 047,60	179 023,80	179 023,80	179 023,80	6 434,89	0
<b>TOTAL</b>			<b>1 212 189,67</b>		<b>1 030 470,36</b>	<b>297 686,64</b>	<b>179 023,80</b>	<b>179 023,80</b>	<b>12 121,90</b>	

**IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE**  
AU 31/12/2019

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements		Provisions			Montant net à la fin de l'exercice
					Dotations au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotations au titre de l'exercice	Reprises de provisions	Cumul des provisions	
<b>IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL</b>	<b>22 738 046 022,47</b>	<b>4 491 361 316,64</b>	<b>3 650 897 482,37</b>	<b>23 578 509 858,74</b>	<b>3 528 421 235,02</b>	<b>10 174 816 896,09</b>	<b>134 468 475,64</b>	<b>73 186 642,38</b>	<b>589 196 905,93</b>	<b>12 814 496 055,92</b>
<b>CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>										
<b>CREDIT-BAIL MOBILIER</b>	<b>16 387 040 297,90</b>	<b>3 492 500 077,01</b>	<b>3 089 896 527,58</b>	<b>16 789 643 847,33</b>	<b>3 094 735 937,91</b>	<b>8 009 284 138,19</b>	<b>19 143 486,52</b>	<b>13 492 539,70</b>	<b>31 081 888,80</b>	<b>8 749 277 819,54</b>
- Crédit-bail mobilier en cours	312 054 047,62	208 897 381,22	159 347 556,93	361 603 871,91						361 603 871,91
- Crédit-bail mobilier loué	15 934 046 043,06	3 250 292 542,28	2 902 227 051,03	16 282 111 534,31	3 079 973 631,68	7 910 619 552,57	19 143 486,52	13 477 004,84	31 037 273,87	8 340 454 707,87
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	140 940 207,22	33 310 152,71	28 321 919,62	145 928 440,31	14 762 306,23	98 664 585,62		15 534,86	44 614,93	47 219 239,76
<b>CREDIT-BAIL IMMOBILIER</b>	<b>5 569 197 786,05</b>	<b>763 778 251,23</b>	<b>442 191 162,13</b>	<b>5 890 784 875,15</b>	<b>433 685 297,11</b>	<b>2 165 532 757,90</b>	<b>242 423,50</b>	<b>100 251,62</b>	<b>344 757,40</b>	<b>3 724 907 359,85</b>
- Crédit-bail immobilier en cours	243 204 962,99	101 368 459,80	3 500 000,00	341 073 422,79						341 073 422,79
- Crédit-bail immobilier loué	5 223 246 525,08	627 021 440,35	434 457 162,13	5 415 809 803,30	424 059 416,49	2 081 920 415,27	242 423,50	0,00	344 757,40	3 333 544 630,63
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation	102 747 297,98	35 388 351,08	4 234 000,00	133 901 649,06	9 625 880,62	83 612 342,63		100 251,62		50 289 306,43
<b>LOYERS COURUS A RECEVOIR</b>										
<b>LOYERS RESTRUCTURES</b>										
<b>LOYERS IMPAYES</b>	<b>39 485 905,16</b>	<b>10 986 025,62</b>		<b>50 471 930,78</b>						<b>50 471 930,78</b>
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE</b>	<b>742 322 033,36</b>	<b>224 096 964,78</b>	<b>118 809 792,66</b>	<b>847 609 205,48</b>			<b>115 082 565,62</b>	<b>59 593 851,06</b>	<b>557 770 259,73</b>	<b>289 838 945,75</b>
<b>VNC EN SOUFFRANCE</b>										
<b>IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE</b>										
<b>BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE</b>										
<b>BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE</b>										
<b>LOYERS COURUS A RECEVOIR</b>										
<b>LOYERS RESTRUCTURES</b>										
<b>LOYERS IMPAYES</b>										
<b>LOYERS EN SOUFFRANCE</b>										
<b>TOTAL</b>	<b>22 738 046 022,47</b>	<b>4 491 361 316,64</b>	<b>3 650 897 482,37</b>	<b>23 578 509 858,74</b>	<b>3 528 421 235,02</b>	<b>10 174 816 896,09</b>	<b>134 468 475,64</b>	<b>73 186 642,38</b>	<b>589 196 905,93</b>	<b>12 814 496 055,92</b>

Raison sociale WAFABAIL SA. à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

ETAT B9

**IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES**

AU 31/12/2019

Nature	IMMOBILISATIONS				AMORTISSEMENTS ET OU PROVISIONS			Montant net à la fin de l'exercice	
	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	Montant des amort. et ou provisions au début de	Dotation au titre de l'exercice	Montant des amort. sur immobilisations sorties		Cumul
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>67 141 229,21</b>	<b>967 259,43</b>		<b>68 108 488,64</b>	<b>35 845 482,89</b>	<b>2 375 103,95</b>		<b>38 220 586,84</b>	<b>29 887 901,80</b>
- Droit au bail	9 954 726,77			9 954 726,77					9 954 726,77
- Immobilisations en recherche et dévelop.									
- Autres immobilisations incorp. d'exploit.	57 186 502,44	967 259,43		58 153 761,87	35 845 482,89	2 375 103,95		38 220 586,84	19 933 175,03
- Immobilisations incorp. hors exploitat.									
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>18 641 514,00</b>	<b>508 255,58</b>		<b>19 149 769,58</b>	<b>15 657 710,49</b>	<b>1 222 174,44</b>		<b>16 879 884,93</b>	<b>2 269 884,65</b>
- Immeubles d'exploitation									
. Terrain d'exploitation									
. Immeubles d'exploitation. Bureaux									
. Immeubles d'exploit. Logem. de fonction									
- Mobilier et matériel d'exploitation	16 403 428,32	448 847,51		16 852 275,83	14 245 970,61	1 080 425,48		15 326 396,09	1 525 879,74
. Mobilier de bureau d'exploitation	2 890 920,48	67 712,00		2 958 632,48	2 660 167,34	92 473,33		2 752 640,67	205 991,81
. Matériel de bureau d'exploitation									
. Matériel Informatique	13 470 108,96	375 448,50		13 845 557,46	11 556 493,93	983 846,71		12 540 340,64	1 305 216,82
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	42 398,88	5 687,01		48 085,89	29 309,34	4 105,44		33 414,78	14 671,11
. Autres matériels d'exploitation									
- Autres immob. Corporelles d'exploitation	1 912 504,21	59 408,07		1 971 912,28	1 411 739,88	141 748,96		1 553 488,84	418 423,44
- Immobilisations corpor. Hors exploitation	325 581,47			325 581,47					325 581,47
. Terrains hors exploitation	188 781,47			188 781,47					188 781,47
. Immeubles hors exploitation									
. Mobiliers et matériel hors exploit.									
. Autres immob. corporelles hors exploit.	136 800,00			136 800,00					136 800,00
<b>TOTAL</b>	<b>85 782 743,21</b>	<b>1 475 515,01</b>		<b>87 258 258,22</b>	<b>51 503 193,38</b>	<b>3 597 278,39</b>		<b>55 100 471,77</b>	<b>32 157 786,45</b>

RAISON SOCIALE WAFABAIL SA. à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

**PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT BAIL**  
**31/12/2019**

Date de cession ou de retrait	Nature	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur comptable nette	Produit de cession	Plus-values de cession	Moins-values de cession
31/12/2019	IMMOS LEASING	353 436 352,10	257 022 227,54	96 414 124,56	117 316 907,44	20 902 782,88	
31/12/2019	IMMOS LEASING	2 925 942 849,44	2 760 901 412,09	165 041 437,35	122 458 385,33		42 583 052,02
	<b>TOTAL</b>	<b>3 279 379 201,54</b>	<b>3 017 923 639,63</b>	<b>261 455 561,91</b>	<b>239 775 292,77</b>	<b>20 902 782,88</b>	<b>42 583 052,02</b>

**DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES**  
**AU 31/12/2019**

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total	Total
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc		31/12/2019	31/12/2018
<b>COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS</b>		373 227 858,81			373 227 858,81	395 524 811,43
<b>VALEURS DONNEES EN PENSION</b>						
- au jour le jour						
- à terme						
<b>EMPRUNTS DE TRESORERIE</b>		660 000 000,00			660 000 000,00	580 000 000,00
- au jour le jour						
- à terme		660 000 000,00			660 000 000,00	580 000 000,00
<b>EMPRUNTS FINANCIERS</b>		8 229 000 000,00			8 229 000 000,00	8 463 000 000,00
<b>AUTRES DETTES</b>						
<b>INTERETS COURUS A PAYER</b>		90 619 520,23			90 619 520,23	94 147 587,87
<b>TOTAL</b>		9 352 847 379,04			9 352 847 379,04	9 532 672 399,30

Raison sociale **WAFABAIL SA** à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

**ETAT B11**

**DEPOTS DE LA CLIENTELE**  
**AU 31/12/2019**

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2019	Total 31/12/2018
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS						
COMPTES D'EPARGNE						
DEPOTS A TERME			76 500 000,00		<b>76 500 000,00</b>	
AUTRES COMPTES CREDITEURS			21 310 554,64		<b>21 310 554,64</b>	<b>20 439 314,35</b>
INTERETS COURUS A PAYER			0,00		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL</b>			<b>97 810 554,64</b>		<b>97 810 554,64</b>	<b>20 439 314,35</b>

Raison sociale WAFABAIL SA. à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

ETAT B12

**TITRES DE CREANCES EMIS**  
**31/12/2019**

NATURES TITRES	CARACTERISTIQUES					Montant	Dont Entreprises liées	Autres apparentés	Montant non amortis des primes d'émission ou de remboursement
	Date de jouissance	Date d'échéance	Valeur Nominale Unitaire	Taux	Mode de remboursement				
BSF	20/03/2015	20/03/2020	100 000	4,00%	IN FINE	280 000 000,00			
BSF	22/05/2015	22/05/2020	100 000	4,00%	IN FINE	100 000 000,00			
BSF	09/07/2015	09/07/2020	100 000	3,85%	IN FINE	450 000 000,00			
BSF	24/11/2017	24/11/2022	100 000	3,38%	IN FINE	200 000 000,00			
BSF	02/05/2018	02/05/2023	100 000	3,36%	IN FINE	300 000 000,00			
BSF	13/02/2019	13/02/2024	100 000	3,35%	IN FINE	150 000 000,00			
<b>TOTAL</b>						<b>1 480 000 000</b>		<b>0,00</b>	

Raison sociale **WAFABAIL SA à Directoire et Conseil de Surveillance**  
**41, Bd Moulay Youssef Casablanca**

**ETAT B13**

**DETAIL DES AUTRES PASSIFS**  
**AU 31/12/2019**

Actif	31/12/2019	31/12/2018
<b>INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS</b>		
Instruments optionnels de taux d'intérêts vendus		
Instruments optionnels de cours de change vendus		
Instruments optionnels sur actions et indices boursiers vendus		
Autres instruments optionnels vendus		
<b>CREDITEURS DIVERS</b>	<b>771 627 053,64</b>	<b>601 350 290,37</b>
<b>Sommes dues à l'Etat</b>	<b>334 686 400,10</b>	<b>290 050 387,21</b>
<b>Sommes dues aux organismes de prévoyance</b>	<b>664 954,51</b>	<b>1 735 941,23</b>
<b>Sommes diverses dues au personnel</b>	<b>13 024 972,45</b>	<b>13 478 816,63</b>
<b>Sommes diverses dues aux actionnaires et associés</b>	<b>1 714,75</b>	<b>1 474,75</b>
Dividendes à payer	1 714,75	1 474,75
Versements reçus sur augmentation de capital		
Comptes courants d'associés créditeurs		
Autres sommes dues aux actionnaires et associés		
<b>Fournisseurs de biens et services</b>	<b>330 119 385,33</b>	<b>215 776 340,28</b>
<b>Divers autres créditeurs</b>	<b>93 129 626,50</b>	<b>80 307 330,27</b>
Dépôts de garantie reçus sur opérations de marché		
Coupons sur titres de créance émis à payer		
Titres émis amortis et non encore remboursés		
Divers autres créditeurs	93 129 626,50	80 307 330,27
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>288 184 859,55</b>	<b>286 500 311,38</b>
<b>Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan</b>		
Contrepartie du résultat de change de hors bilan		
Contrepartie du résultat sur produits dérivés de hors bilan		
Contrepartie du résultat sur titres de hors bilan		
<b>Comptes d'écarts sur devises et titres</b>		
Ecart de conversion sur devises non cotées		
Ecart de conversion sur devises avec garantie de change		
Ecart sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise		
Ecart de conversion sur autres devises		
<b>Résultats sur produits dérivés de couverture</b>		
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées		
Gains à étaler sur opérations de couverture dénouées		
<b>Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc</b>		
<b>Charges à payer et produits constatés d'avance</b>	<b>288 184 859,55</b>	<b>286 500 311,38</b>
Charges à payer	16 918 159,56	50 737 700,32
Produits constatés d'avance	271 266 699,99	235 762 611,06
<b>Autres comptes de régularisation</b>		
<b>Total-Passif</b>	<b>1 059 811 913,19</b>	<b>887 850 601,75</b>

**PROVISIONS**  
**AU 31/12/2019**

PROVISIONS	MONTANT DEBUT EXERCICE	Dotations	Reprises	Autres variations	MONTANT FIN EXERCICE
<b>Provisions, déduites de l'actif, sur:</b>	<b>528 072 366,67</b>	<b>120 875 684,32</b>	<b>59 593 851,06</b>		<b>589 354 199,93</b>
créances sur les établissements de crédit et assimilés					
créances sur la clientèle					
titres de placement					
titres de participation et emplois assimilés	157 294,00				157 294,00
immobilisations en crédit-bail et en location	527 915 072,67	120 875 684,32	59 593 851,06		589 196 905,93
autres actifs					
<b>Provisions inscrites au Passif</b>	<b>27 402 939,61</b>	<b>6 800 000,00</b>	<b>1 793 431,00</b>		<b>32 409 508,61</b>
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux					
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges	27 402 939,61	6 800 000,00	1 793 431,00		32 409 508,61
Provisions réglementées					
<b>Total général</b>	<b>555 475 306,28</b>	<b>127 675 684,32</b>	<b>61 387 282,06</b>		<b>621 763 708,54</b>

Raison sociale WAFABAIL SA à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

ETAT B15

**SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTÉS ET FONDS SPÉCIAUX DE GARANTIE**  
AU 31/12/2019

**NEANT**

**DETTES SUBORDONNÉES**  
**AU 31/12/2019**

RUBRIQUES	MONTANT GLOBAL	NON APPARENTE	APPARENTES				EXERCICE	EXERCICE
			ETS DE CRED & ASSIM	ESES FINANCIERES	ESES NON FINANCIERES	AUTRES APPARENTES	31/12/2019	31/12/2018
<b>DETTES SUBORDONNÉES</b>	50 000 000,00		50 000 000,00				50 000 000,00	50 000 000,00
<b>DETTES SUBORDONNÉES A DUREE DETERMINEE</b>								
Titres subordonnés a durée déterminée								
Emprunts subordonnés a durée déterminée auprès des Ets de crédit								
Emprunts subordonnés a durée déterminée auprès de la clientèle								
<b>DETTES SUBORDONNÉES A DUREE INDETERMINEE</b>	50 000 000,00		50 000 000,00				50 000 000,00	50 000 000,00
Titres subordonnés a durée indéterminée								
Emprunts subordonnés a durée indéterminée auprès des Ets de crédit	50 000 000,00		50 000 000,00				50 000 000,00	50 000 000,00
Emprunts subordonnés a durée indéterminée auprès de la clientèle								
<b>INTERETS COURUS A PAYER</b>	26 306 194,47		26 306 194,47				26 306 194,47	24 395 347,25

**CAPITAUX PROPRES**  
**AU 31/12/2019**

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

CAPITAUX PROPRES	Encours Début Exercice	Affectation du résultat	Autres variations	Encours Fin Exercice
ECARTS DE REEVALUATION				
<b>RESERVES ET PRIMES LIEES AU CAPITAL</b>	<b>122 660 303,85</b>			<b>122 660 303,85</b>
RESERVE LEGALE	15 000 000,00			15 000 000,00
AUTRES RESERVES	82 660 303,85			82 660 303,85
PRIMES D'EMISSION, DE FUSION ET D'APPORT	25 000 000,00			25 000 000,00
<b>CAPITAL</b>	<b>150 000 000,00</b>			<b>150 000 000,00</b>
CAPITAL APPELE	150 000 000,00			150 000 000,00
CAPITAL NON APPELE				
CERTIFICATS D'INVESTISSEMENT				
FONDS DE DOTATIONS				
ACTIONNAIRES. CAPITAL NON VERSE				
<b>REPORT A NOUVEAU (+/- )</b>	<b>627 958 495,26</b>	<b>123 731 077,92</b>	<b>-60 000 000,00</b>	<b>691 689 573,18</b>
<b>RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTION (+/- )</b>				
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+/- )</b>	<b>123 731 077,92</b>	<b>-123 731 077,92</b>	<b>128 151 528,18</b>	<b>128 151 528,18</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1 024 349 877,03</b>	<b>0,00</b>	<b>68 151 528,18</b>	<b>1 092 501 405,21</b>

**ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE**  
**AU 31/12/2019**

<b>ENGAGEMENTS</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b><u>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES</u></b>	<b><u>497 435 579,50</u></b>	<b><u>372 022 246,62</u></b>
<b>Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés</b>		
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés		
<b>Engagements de financement en faveur de la clientèle</b>	<b>497 435 579,50</b>	<b>372 022 246,62</b>
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail	497 435 579,50	372 022 246,62
Autres engagements de financement donnés		
<b>Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés</b>		
Crédits documentaires export confirmés		
Acceptations ou engagements de payer		
Garanties de crédits données		
Autres cautions, avals et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
<b>Engagements de garantie d'ordre de la clientèle</b>		
Garanties de crédits données		
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique		
Autres cautions et garanties données		
Engagements en souffrance		
<b><u>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS</u></b>	<b><u>2 450 000 000,00</u></b>	<b><u>2 650 000 000,00</u></b>
<b>Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés</b>	<b>500 000 000,00</b>	<b>700 000 000,00</b>
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Autres engagements de financement reçus	500 000 000,00	700 000 000,00
<b>Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés</b>	<b>1 950 000 000,00</b>	<b>1 950 000 000,00</b>
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues	1 950 000 000,00	1 950 000 000,00
<b>Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers</b>		
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		

ENGAGEMENTS SUR TITRES  
AU 31/12/2019

**NEANT**

Raison sociale WAFABAIL SA à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

ETAT B20

**OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES**  
**AU 31/12/2019**

	Opérations de couverture		Autres opérations	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
<b><u>Opérations de change à terme</u></b>				
Devises à recevoir				
Dirhams à livrer				
Devises à livrer				
Dirhams à recevoir				
Dont swaps financiers de devises				
<b><u>Engagements sur produits dérivés</u></b>				
Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt				
Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt				
Engagements sur marchés réglementés de cours de change				
Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change				
Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments				
Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments				

**NEANT**

Raison sociale WAFABAIL SA à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

ETAT B21

**VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE**

AU 31/12/2019

Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés	Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées			
Autres titres			
Hypothèques	266 503 895,00		
Autres valeurs et sûretés réelles	6 546 969 729,00		
<b>TOTAL</b>	<b>6 813 473 624,00</b>		

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

Raison sociale WAFABAIL SA à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

**VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE**  
**AU 31/12/2019**

**ETAT B.22**

en KDH

Nature	D<1 mois	1mois<D< 3 mois	3mois<D< 1 an	1an<D< 5 ans	D> 5 ans	TOTAL
<b><u>ACTIF</u></b>						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés			4			4
Créances sur la clientèle	1 594			4 009	24 228	29 831
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé	20 249	26 385	390 002	6 785 627	4 435 081	11 657 344
Autres actifs						
<b><u>TOTAL</u></b>	<b>21 843</b>	<b>26 385</b>	<b>390 006</b>	<b>6 789 636</b>	<b>4 459 309</b>	<b>11 687 179</b>
<b><u>PASSIF</u></b>						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 310 000	-	3 324 000	4 255 000		8 889 000
Dettes envers la clientèle						-
Titres de créance émis		280 000	550 000	650 000		1 480 000
Emprunts subordonnés					50 000	50 000
<b><u>TOTAL</u></b>	<b>1 310 000</b>	<b>280 000</b>	<b>3 874 000</b>	<b>4 905 000</b>	<b>50 000</b>	<b>10 419 000</b>

**Concentration des risques sur un même bénéficiaire supérieure à 20%**  
**AU 31/12/2019**

**NEANT**

**Ventilation du total de l'actif, du passif et de l'hors bilan en monnaie étrangères**  
**AU 31/12/2019**

**NEANT**

**MARGE D'INTÉRÊTS**  
**AU 31/12/2019**

	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
- Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle (*) <i>dont : Intérêts Commissions sur engagements</i>	<b>751 945 191,74</b>	<b>749 198 223,80</b>
- Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit <i>dont : Intérêts Commissions sur engagements</i>		
- Produits sur titres de placement		
<b>INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES</b>	<b>751 945 191,74</b>	<b>749 198 223,80</b>
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle		
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	<b>-387 571 508,94</b>	<b>-400 419 904,22</b>
<b>INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES</b>	<b>-387 571 508,94</b>	<b>-400 419 904,22</b>
<b>MARGE D'INTERETS</b>	<b>364 373 682,80</b>	<b>348 778 319,58</b>

(\*) Informations tirées de la comptabilité financière

Raison sociale WAFABAIL SA. à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

ETAT B26

Produits sur titres de propriété  
AU 31/12/2019

NEANT

Raison sociale WAFABAIL SA à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

ETAT B27

**COMMISSIONS**  
**AU 31/12/2019**

<b>COMMISSIONS A PAYER</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
- Commissions sur moyens de paiement	542 129,86	570 192,20
- Commissions sur prestations de service sur crédit	3 805 446,57	1 595 308,29
- Autres commissions sur prestations de service	17 031 998,00	16 257 895,00
<b>TOTAL</b>	<b>21 379 574,43</b>	<b>18 423 395,49</b>

Raison sociale WAFABAIL SA à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

ETAT B28

Résultat des opérations de marché  
AU 31/12/2019

**NEANT**

Raison sociale WAFABAIL SA à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

ETAT B29

**CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION**  
**AU 31/12/2019**

	31/12/2019	31/12/2018
<b><u>.Charges de personnel</u></b>	<b><u>47 011 989,48</u></b>	<b><u>44 966 571,42</u></b>
- Salaires et appointements	25 397 039,53	24 016 999,24
- Charges sociales	7 404 380,95	7 045 156,58
- Autres charges de personnel	14 210 569,00	13 904 415,60
<b><u>. Impôts et taxes</u></b>	<b><u>1 996 179,01</u></b>	<b><u>1 948 141,74</u></b>
<b><u>. Charges externes</u></b>	<b><u>38 111 857,40</u></b>	<b><u>37 922 529,36</u></b>
- Loyers de crédit-bail et de location	5 731 011,58	5 403 625,68
- Frais d'entretien et de réparation	6 709 496,64	7 062 885,90
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	18 248 121,04	17 938 819,91
- Transports et déplacements	712 306,11	673 515,95
- Publicité, publications et relations publiques	2 191 178,59	1 813 243,95
- Autres charges externes	4 519 743,44	5 030 437,97
<b><u>. Autres charges générales d'exploitation</u></b>	<b><u>701 799,88</u></b>	<b><u>400 672,48</u></b>
- Frais préliminaires		
- Frais d'acquisitions des immobilisations		
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices	177 628,73	153 228,74
- Dons, libéralités et lots	145 313,15	243 760,67
- Diverses autres charges générales d'exploitation	378 858,00	3 683,07
<b><u>. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles</u></b>	<b><u>3 597 278,39</u></b>	<b><u>4 266 433,28</u></b>
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	2 375 103,95	2 604 927,18
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	1 222 174,44	1 661 506,10
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles		
<b>TOTAL CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>91 419 104,16</b>	<b>89 504 348,28</b>

**AUTRES PRODUITS ET CHARGES**  
**AU 31/12/2019**

<b>AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Autres produits bancaires	2 857,94	0,00
Autres charges bancaires	51 154,49	56 461,18
	<b>-48 296,55</b>	<b>-56 461,18</b>
<b>PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Produits d'exploitation non bancaire	588 646,62	293 572,08
Charges d'exploitation non bancaire	0,00	0,00
	<b>588 646,62</b>	<b>293 572,08</b>
	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES</b>	<b>121 882 580,10</b>	<b>108 817 644,10</b>
	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES</b>	<b>62 611 686,49</b>	<b>36 292 910,83</b>
<b>PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Produits non courants	357 623,82	80 437,65
Charges non courantes	7 624 008,39	1 960 558,43
<b>PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS</b>	<b>-7 266 384,57</b>	<b>-1 880 120,78</b>

Ventilation des résultats par métiers ou pôle d'activité et par zone géographique  
31/12/2019

En KDH

PRODUIT NET BANCAIRE PAR ACTIVITE	2019
CBI	100 738,14
CBM	270 813,98
Résultat net de l'exercice 2019	128 151,53

**WAFABAIL**
**PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL**

décembre 2019

INTITULES	MONTANT	MONTANT
<b>I. RESULTAT NET COMPTABLE</b>		
*Bénéfice net	128 151 528,18	
*Perte nette		
<b>II. REINTEGRATIONS FISCALES</b>	<b>106 163 128,03</b>	
1. Courantes	800 638,89	
- Charges d'interets sur dettes subordonnées	800 638,89	
- Amortissement non déductible sur voiture		
2. Non courantes	105 362 489,14	
- Impôts sur les sociétés	0,00	
- Cadeaux publicitaires non déductibles	86 032 853,33	
- Charges sur exercices antérieurs	926 210,38	
- Prov pour dep immob (vnc)	177 628,73	
- Provision pour risque et charge	242 423,50	
- Pertes sur créances irrécouvrables	6 800 000,00	
- Pénalités	0,00	
- Charges exceptionnelles	375 174,94	
- Réintégration provision sur créance	6 001 910,39	
- Provision pour congé à payer	4 806 287,87	
	0,00	
<b>II. DEDUCTIONS FISCALES</b>		<b>1 793 431,00</b>
1. Courantes	0,00	0,00
- Abattement sur plus-value		
2. Non courantes		1 793 431,00
- Reprise de provision pour risques généraux		1 793 431,00
- Reprise provision sur créances		
- Provision pour Investissement		
<b>Total</b>	<b>234 314 656,21</b>	<b>1 793 431,00</b>
<b>IV. RESULTAT BRUT FISCAL</b>		Montants
Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		232 521 225,21
Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		
<b>V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)</b>		0,00
*Exercice n-4		
*Exercice n-3		
*Exercice n-2		
*Exercice n-1	0,00	
<b>VI. RESULTAT NET FISCAL</b>		<b>232 521 225,21</b>
Bénéfice net fiscal (A-C)		232 521 225,21
ou déficit net fiscal (B)		
<b>VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES</b>		Montants
<b>VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER</b>		
*Exercice n-4		
*Exercice n-3		
*Exercice n-2		
*Exercice n-1		

(1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A)

Base Impocable	232 066 225,21	Taux IS 37,00%	85 864 503
CA HT	4 229 202 042,25	Taux CM 0,50%	21 146 010,21
CA HT	4 315 066 545,58	MAX	85864503,33
			213 394 955,00
	2 784 717 219,28		78 956 133,35
CA HT	4 335 972 186,40		

Raison sociale **WAFABAIL SA** à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

**ETAT B33**

**DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS**  
**AU 31/12/2019**

<b>I.DETERMINATION DU RESULTAT</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges ( ± )	221 450 766,08	207 291 674,71
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes ( + )	800 638,89	821 291,68
. Déductions fiscales sur opérations courantes ( - )	0,00	0,00
. Reports déficitaires imputes ( - )		
<b>. Résultat courant théoriquement imposable ( = )</b>	<b>222 251 404,97</b>	<b>208 112 966,39</b>
. Impôt théorique sur résultat courant ( - )	-82 233 019,84	-77 001 797,56
<b>. Résultat courant fiscal après impôts ( = )</b>	<b>140 018 385,13</b>	<b>131 111 168,83</b>

**II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES**

Raison sociale WAFABAIL SA. à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

ETAT B34

**DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE**  
**31/12/2019**

Nature	Solde au début de l'exercice	Operations comptables de l'exercice	Déclaration T.V.A de l'exercice	Solde Fin d'exercice
	1	2	3	4=1+2-3
<b>A. TVA coléctée</b>	137 185 352,73	902 665 770,78	872 175 464,44	167 670 385,09
<b>B. TVA à récupérer</b>	63 537 632,50	724 123 774,11	668 810 239,53	118 851 167,08
* sur charges	1 365 697,66	52 532 186,93	42 303 809,57	11 594 075,02
* sur immobilisations	62 171 934,84	671 591 587,18	626 506 429,96	107 257 092,06
<b>C. T.V.A Dûe ou Crédit de T.V.A = ( A - B )</b>	73 647 720,23	178 541 996,67	203 365 224,91	48 824 491,99

Raison sociale WAFABAIL SA. à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

ETAT C1

**REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL**  
31/12/2019

Montant du capital :	<b>150 000 000,00</b>		
Montant du capital social souscrit et non appelé :			
Valeur nominale des titres :	<b>100</b>		
Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus	Part du capital détenue %
ATTIJARIWafa BANK	02 bd Moulay Youssef CASABLANCA 20000	878 543	58,57%
BCM Corporation	02 bd Moulay Youssef CASABLANCA 20000	599 997	40,00%
HERITIERS BOUTALEB FEU ABOU ABDELHAY	DAR AL KITAB HABOUS CASABLANCA	21 454	1,43%
BOUBKER JAI	02 bd Moulay Youssef CASABLANCA 20000	2	0,00%
MOHAMED EL HAMID EL KETTANI	02 bd Moulay Youssef CASABLANCA 20000	1	0,00%
ISMAIL DOUIRI	02 bd Moulay Youssef CASABLANCA 20000	1	0,00%
OMAR GHOMARI	02 bd Moulay Youssef CASABLANCA 20000	1	0,00%
KARIM IDRISSE KAITOUNI	02 bd Moulay Youssef CASABLANCA 20000	1	0,00%
<b>Total</b>		<b>1 500 000</b>	<b>100,00%</b>

Raison sociale WAFABAIL SA. à Directoire et Conseil de Surveillance  
41, Bd Moulay Youssef Casablanca

ETAT C2

**AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE**  
**31/12/2019**

	Montants		Montants
<b>A- Origine des résultats affectés</b>		<b>B- Affectation des résultats</b>	
Décision MAI 2019		Autre réserves	
Report à nouveau 2018	627 958 495,30	Dividendes	60 000 000,00
Résultats nets en instance d'affectation		Autres affectations ( affectation de la provision pour investissement réalisée à un compte de réserve réglementée)	
Résultat net de l'exercice 2018	123 731 078,05	Report à nouveau 2019	691 689 573,35
Prélèvements sur les bénéfices			
Autres prélèvements			
<b>TOTAL A</b>	<b>751 689 573,35</b>	<b>TOTAL B</b>	<b>751 689 573,35</b>

**RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES**  
**AU 31/12/2019**

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
<b>CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES</b>	1 092 501 405,21	1 028 349 877,03	960 618 799,19
<b>OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</b>			
1- Produit net bancaire	371 552 117,31	368 422 534,97	381 899 156,86
2- Résultat avant impôts	214 184 381,51	205 411 553,93	207 338 067,48
3- Impôts sur les résultats	86 032 853,33	81 680 476,01	80 265 286,69
4- Bénéfices distribués			
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)			
<b>RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)</b>			
Résultat net par action ou part sociale	85,43	82,49	84,72
Bénéfice distribué par action ou part sociale			
<b>PERSONNEL</b>			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	47 011 989,48	44 966 571,42	43 336 624,04

Raison sociale WAFABAIL SA à Directoire et Conseil de Surveillance  
05, Bd Abdelmoumen Casablanca - Maroc

ETAT C4

**DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS**  
**AU 31/12/2019**

**I. DATATION**

. Date de clôture (1)

**31/12/2019**

. Date d'établissement des états de synthèse (2)

**02/03/2019**

(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.

Nom de l'établissement : WAFABAIL S.A

ETAT C5

Rémunérations et Engagements en Faveur des Dirigeants

Au 31/12/2019

En kdh

	Opérations avec les Dirigeants
- Les rémunérations Allouées à l'ensemble des Dirigeants (jetons de présence)	-
- Les Crédits Accordés Aux Dirigeants	3 776,48
- Les Engagements Pris pour le Compte des Dirigeants	-
- Les Engagements en matière de Retraite pris pour les dirigeants	-
- Les Engagements de Pension de Retraite des Anciens Dirigeants	-
<b>TOTAL</b>	<b>3 776,48</b>

**ETAT C6**
**EFFECTIFS**
**AU 31/12/2019**
**(en nombre)**

<b>EFFECTIFS</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Effectifs rémunérés	<b>113</b>	<b>109</b>
Effectifs utilisés		
Effectifs équivalent plein temps		
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires ( équivalent plein temps)		
Cadres ( équivalent plein temps)	97	91
Employés ( équivalent plein temps)	16	18
dont effectifs employés à l'étranger		



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour  
20 050 Casablanca  
Maroc



47 rue Allal Ben Abdallah  
Casablanca  
Maroc

**WAFABAIL S.A.**

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

**EXERCICE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019**



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour  
20 050 Casablanca  
Maroc



47 rue Allal Ben Abdallah  
Casablanca  
Maroc

Aux Actionnaires de la société  
**WAFABAIL S.A.**  
39-41 BOULEVARD MOULAY YOUSSEF  
CASABLANCA.

## **RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019**

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société WAFABAIL S.A, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie, et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 1.168.808, dont un bénéfice net de KMAD 128.152.

### **Responsabilité de la Direction**

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

### **Responsabilité de l'Auditeur**

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

### **Opinion sur les états de synthèse**

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société WAFABAIL au 31 décembre 2019 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

### **Vérifications et informations spécifiques**

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Directoire destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca, le 20 mars 2020

### **Les Commissaires aux Comptes**

**ERNST & YOUNG**  
  
ERNST & YOUNG  
31, Boulevard Abdellatif Ben Kaddour  
CASABLANCA -  
Tél : (212-2) 2 86 79 00 - Fax : (212-2) 2 39 02 26  
**Abdeslam BERRADA ALLAM**  
Associé

**FIDAROC GRANT THORNTON**  
  
FIDAROC GRANT THORNTON  
Membre du Réseau Grant Thornton  
International  
47 Rue Allal Ben Abdellah - Casablanca  
TÉL : 05 22 54 49 00 - Fax : 05 22 29 66 70  
- d -  
**Faïçal MEKOUAR**  
Associé

#### IV. Etats des honoraires versés aux commissaires aux comptes

	CAC 1						CAC 2						CAC 3						Total	
	Montant / Année			Pourcentage / Année			Montant / Année			Pourcentage / Année			Montant / Année			Pourcentage / Année				
	2019	2018	2017	2019	2018	2017	2019	2018	2017	2019	2018	2017	2019	2018	2017	2019	2018	2017		
Commissariat aux comptes, certifications		312 000	436 800		100%	100%	333 000	312 000	234 000	100%	96%	95%	120 000				100%			1 747 800
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du Commissaire aux omptes								12 240	12 240		4%	5%								24 480
<b>Total</b>	-	<b>312 000</b>	<b>436 800</b>	-	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>333 000</b>	<b>324 240</b>	<b>246 240</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>120 000</b>	-	-	-	<b>100%</b>	-	-	<b>1 772 280</b>

#### V. Liste des communiqués de presse publiés au cours de l'exercice 2019

- Publication financière des comptes sociaux au 31 décembre 2018
- Publication financière des comptes sociaux au 30 juin 2019
- Communiqué financier du 3ème trimestre 2019