

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

AU 30 JUIN 2021



BILAN AU 30/06/2021

en milliers de DH

ACTIF	30/06/2021	31/12/2020
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	3 137	1 762
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	275 166	522 425
. À vue	259 329	508 006
. À terme	15 837	14 419
Créances sur la clientèle	9 976 547	9 812 180
. Crédits de trésorerie et à la consommation	9 453 016	9 187 561
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	1 406	1 406
. Autres crédits	522 125	623 213
Créances acquises par affacturage		
Titres de transaction et de placement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété	-	-
Autres actifs	608 779	466 242
Titres d'investissement	12 500	12 500
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance	12 500	12 500
Titres de participation, participations dans les entreprises liées et emplois assimilés	451	451
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail et en location	6 167 180	5 830 999
Immobilisations incorporelles	190 911	194 459
Immobilisations corporelles	47 312	51 680
Total de l'Actif	17 281 983	16 892 698

BILAN AU 30/06/2021

en milliers de DH

PASSIF	30/06/2021	31/12/2020
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	4 540 273	4 725 129
. À vue	697 801	278 327
. À terme	3 842 472	4 446 801
Dépôts de la clientèle	3 368 297	3 340 157
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	3 368 297	3 340 157
Titres de créance émis	5 800 696	5 489 551
. Titres de créance négociables	5 800 696	5 489 551
. Emprunts obligataires		
. Autres titres émis		
Autres passifs	1 058 208	924 726
Provisions pour risques et charges	201 298	263 184
Provisions réglementées		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées	506 540	506 327
Écart de réévaluation		
Primes liées au capital et réserves	1 317 612	1 317 612
Capital souscrit	113 180	113 180
moins capital non versé		
Report à nouveau (+/-)	212 833	346 425
Résultat net en instance d'affectation (+/-)		
Résultat net de l'exercice (+/-)	163 047	-133 592
Total du Passif	17 281 983	16 892 698

LES ENGAGEMENTS HORS BILAN AU 30/06/2021

en milliers de DH

HORS BILAN CONSOLIDÉ	30/06/2021	31/12/2020
Engagements donnés	310 217	298 883
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	310 217	298 883
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Titres achetés à réméré		
Autres titres à livrer		
Engagements reçus	1 798 000	1 798 000
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 798 000	1 798 000
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers		
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir		

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DU 01/01/2021 AU 30/06/2021

en milliers de DH

	30/06/2021	30/06/2020
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 495 718	1 379 928
Intérêts et produits assimilés des opérations avec les établissements de crédits	98	
Intérêts et produits assimilés des opérations avec la clientèle	478 647	490 930
Intérêts et produits assimilés des titres de créance	1 780	3 733
Produits des titres de propriété	46 500	43 941
Produits des immobilisations en crédit-bail et en location	769 279	676 561
Commissions sur prestations de service	199 183	157 838
Autres produits bancaires	263	6 939
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	875 173	807 640
Intérêts et charges assimilées des opérations avec les établissements de crédits	77 365	97 023
Intérêts et charges assimilées des opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilés des titres de créance émis	83 780	84 101
Charges des immobilisations en crédit-bail et en location	705 158	620 141
Autres charges bancaires	8 870	6 375
PRODUITS NET BANCAIRE	620 545	572 288
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	11 614	6 498
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE		
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	245 663	209 235
Charges de personnel	96 985	91 740
Impôts et taxes	4 653	4 505
Charges externes	131 696	98 452
Autres charges d'exploitation		1
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	12 329	14 536
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCUPÉRABLES	660 742	577 529
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	394 992	304 434
Pertes sur créances irrécupérables	94 111	68 095
Autres dotations aux provisions	171 639	205 000
REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	473 862	118 712
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	228 754	112 061
Récupérations sur créances amorties	11 583	6 651
Autres reprises de provisions	233 525	
RÉSULTAT COURANT	199 617	-89 266
PRODUITS NON COURANTS	0	
CHARGES NON COURANTES	2 653	6 222
RÉSULTAT NON COURANT	-2 653	-6 222
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS SUR LES RESULTATS	196 964	-95 488
IMPÔTS SUR LES RESULTATS	33 917	26 564
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	163 047	-122 051

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION 01/01/2021 au 30/06/2021

I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS

en milliers de DH

	30/06/2021	30/06/2020
+ Intérêts et produits assimilés	478 745	490 930
- Intérêts et charges assimilées	161 145	181 125
Marge sur intérêts	317 600	309 806
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	769 279	676 561
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	705 158	620 141
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	64 121	56 420
+ Commissions perçues	199 183	157 838
- Commissions servies	8 870	6 375
Marge sur commissions de prestations de service	190 313	151 464
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	231	6 925
+ Résultat des opérations sur titres de placement		
+ Résultat des opérations de change		
+ Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	231	6 925
+ Divers autres produits bancaires	48 280	47 674
- Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	620 545	572 288
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	11 614	6 498
- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
- Charges générales d'exploitation	245 663	209 235
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	386 497	369 551
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	248 766	253 817
+ Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-61 886	205 000
RÉSULTAT COURANT	199 617	-89 266
RÉSULTAT NON COURANT	-2 653	-6 222
- Impôts sur les résultats	33 917	26 564
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	163 047	-122 051

II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT

en milliers de DH

	30/06/2021	30/06/2020
+ RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	163 047	-121 526
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	12 329	14 536
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	171 639	205 000
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes		
- Reprises de provisions	233 525	-
- Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		-
+ Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		-
- Plus-values de cession des immobilisations financières		-
+ Moins-values de cession des immobilisations financières		-
- Reprises de subventions d'investissement reçues		
+ CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	113 490	97 485
- Bénéfices distribués	-	-
+ AUTOFINANCEMENT	113 490	97 485

en milliers de DH

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 30/06/2021			30/06/2021	31/12/2020
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION				
Produits sur opérations bancaires perçus		1 449 218	2 713 557	
Récupérations sur créances amorties		11 583	16 499	
Produits divers d'exploitation perçus		240 368	213 664	
Charges sur opérations bancaires versées		-875 173	-1 639 199	
Charges diverses d'exploitation payées		-491 756	-702 125	
Charges générales d'exploitation payées		-245 663	-489 917	
Impôts sur les résultats payés		-33 917	-48 046	
Flux de trésorerie net provenant du compte de produits et charges		54 661	64 431	
Variation des actifs d'exploitation				
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (hors liquidités)		247 259	-165 933	
Créances sur la clientèle		-164 367	-78 085	
Titres de transaction et de placement (hors liquidités)				
Autres actifs		-142 537	137 748	
Immobilisations données en crédit-bail et en location		-336 181	487 136	
Variation des passifs d'exploitation				
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés		-184 855	-805 524	
Dépôts de la clientèle		28 140	-511 716	
Titres de créance émis		311 145	877 831	
Autres passifs		133 482	-47 689	
SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION		-107 914	-106 232	
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		-53 253	-41 801	
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Produit des cessions d'immobilisations financières				
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				
Acquisition d'immobilisations financières				
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles		7 916	-1 953	
Intérêts reçus				
Dividendes reçus		46 500	43 941	
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		54 416	41 988	
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
Subventions, fonds publics reçus				
Fonds spéciaux de garantie reçus				
Émission d'emprunts et de titres subordonnés		213	-238	
Émission d'actions				
Remboursement des capitaux propres et assimilés				
Intérêts versés				
Dividendes versés				
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		213	-238	
VARIATION NETTE DES LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS		1 375	-51	
LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE		1 762	1 813	
LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE		3 137	1 762	

IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE AU 30/06/2021

en milliers de DH

NATURE	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotations au titre de l'exercice	Reprises de provisions	Cumul des provisions	Montant net à la fin de l'exercice
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	9 054 496	1 676 429	1 198 062	9 532 862	662 260	3 174 028	54 974	20 699	191 655	6 167 180
CRÉDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CRÉDIT-BAIL MOBILIER	8 990 268	1 603 801	1 198 062	9 396 006	662 260	3 174 028	36 415	11 374	110 714	6 111 264
Crédit-bail mobilier en cours	79	-	79	-						-
Crédit-bail mobilier loué	8 588 520	1 543 864	1 197 984	8 934 400	650 874	2 823 160				6 111 240
Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	401 669	59 938		461 606	11 386	350 868	36 415	11 374	110 714	24
CRÉDIT-BAIL IMMOBILIER										
Crédit-bail immobilier en cours										
Crédit-bail immobilier loué										
Crédit-bail immobilier non loué après résiliation										
LOYERS COURUS À RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURÉS										
LOYERS IMPAYÉS	6 248	2 364		8 613	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8 613
LOYERS EN SOUFFRANCE	57 980	70 263		128 243			18 558	9 325	80 940	47 303
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN LOCATION SIMPLE										
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS À RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURÉS										
LOYERS IMPAYÉS										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
TOTAL	9 054 496	1 676 429	1 198 062	9 532 862	662 260	3 174 028	54 974	20 699	191 655	6 167 180

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 30/06/2021

en milliers de DH

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/2021	Total 31/12/2020
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS		697 801			697 801	278 327
VALEURS DONNÉES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRÉSORERIE		100 000			100 000	100 000
- au jour le jour						
- à terme		100 000			100 000	100 000
EMPRUNTS FINANCIERS		3 700 000			3 700 000	4 300 000
AUTRES DETTES						
INTÉRÊTS COURUS À PAYER		42 472			42 472	46 801
TOTAL		4 540 273			4 540 273	4 725 129

Commentaires :

PROVISIONS AU 30/06/2021

en milliers de DH

PROVISIONS	Encours 31/12/2020	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2021
PROVISIONS, DÉDUITES DE L'ACTIF, SUR:	1 608 176	394 992	228 754	-	1 774 414
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	1 560 148	376 434	219 429	6 341	1 723 494
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés					
Immobilisations en crédit-bail et en location	48 027	18 558	9 325	-6 341	50 920
Autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	263 184	171 639	233 525		201 298
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux	233 525	171 639	233 525		171 639
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges	29 659	-			29 659
Provisions réglementées					
TOTAL GÉNÉRAL	1 871 360	566 631	462 279		1 975 712

*La provision pour risques généraux pour MMAD 172 se compose de :

- 1-2 Une provision de MMAD 168 sur les dossiers ayant fait l'objet de reports. Cette provision a été constituée selon une approche par segments : Loueurs, commerçants, employés et sociétés.
- 2-2 Une provision d'un montant de MMAD 4,2 sur les GE ayant fait l'objet de moratoire.

ÉTAT DES DÉROGATIONS AU 30/06/2021

INDICATIONS DES DÉROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DÉROGATIONS	INFLUENCE DES DÉROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	En application de la décision du Comité de veille Économique, et après avis du Conseil National de la Comptabilité, Wafasalaf a opéré le report de la dotation aux amortissements sur les biens donnés en crédits bail.	Le traitement consiste à procéder à une suspension des dotations aux amortissements des biens donnés en crédit bail sur la durée du moratoire pour les dossiers ayant fait l'objet de suspension.
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation		
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de Synthèse		

en milliers de DH

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU 30/06/2021						
CRÉANCES	Secteur public	Secteur privé			Total	
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle	30/06/2021	31/12/2020
					Total	Total
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
CRÉDITS À LA CONSOMMATION				9 417 068	9 417 068	9 147 267
CRÉDITS À L'ÉQUIPEMENT						
CRÉDITS IMMOBILIERS				1 406	1 406	1 406
AUTRES CRÉDITS				0	0	3
CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR				35 948	35 948	40 294
CRÉANCES EN SOUFFRANCE (*)				522 125	522 125	623 210
- Créances pré-douteuses				330 401	330 401	355 711
- Créances douteuses				124 457	124 457	220 376
- Créances compromises				67 266	67 266	47 123
TOTAL				9 976 547	9 976 547	9 812 180

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

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS AU 30/06/2021

en milliers de DH

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital % en	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au CPC de l'exercice
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	
Wafa COMMUNICATION	COMMUNICATION	3000	5,00%	150	150				
Wafa SYSTEME DATA	FACILITE MANAGEMENT	1500	0,07%	1	1				
THEMIS COUR-TAGE	COURTAGE EN ASSURANCE	300	100,00%	300	300	30/06/2021	26 513	24 245	37 538
				451	451				

DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS AU 30/06/2021

en milliers de DH

RUBRIQUE	30/06/2021	31/12/2020	COMMENTAIRE
Instruments optionnels			
Opérations diverses sur titres(débiteur)			
Sommes réglées à récupérer auprès des émetteurs			
Autres comptes de règlement relatif aux opérations sur titres			
Débiteurs divers	406 562	214 060	
- Sommes dues par l'Etat	159 296	139 901	
- Sommes dues par les organismes de prévoyance			
- Sommes diverses dues par le personnel	672	1 334	
- Comptes clients de prestations non bancaires			
- Divers autres débiteurs	246 594	72 826	
Valeurs et emplois divers	538	542	
- Valeurs et emplois divers	538	542	
Comptes d'ajustement de hors bilan(débiteur)			
Comptes d'écart sur devises et titres(débiteur)			
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées			
Pertes à étaler sur opérations de couvertures dénouées			
Charges à répartir sur plusieurs exercices	6 213	6 968	
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (débiteur)			
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	148 576	195 735	
- Produits à recevoir	146 195	194 112	
- Charges constatées d'avance	2 380	1 624	
Comptes transitoires ou d'attente débiteurs	46 891	48 937	
Créances en souffrance sur opérations diverses			
Provisions pour créances en souffrance sur opérations diverses			
TOTAL	608 779	466 242	

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DURÉE RÉSIDUELLE AU 30/06/2021

en milliers de DH

	D≤1 mois	1 mois < D≤ 3 mois	3 mois < D≤ 1 an	1 an < D≤ 5 ans	D> 5 ans	TOTAL
ACTIF	1 398 665	955 596	3 166 140	9 391 148	1 606 320	16 517 869
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	275 166					275 166
Créances sur la clientèle	1 098 805	426 137	1 701 978	5 333 827	1 415 799	9 976 547
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé(*)	24 694	529 459	1 464 162	4 057 321	190 521	6 266 156
TOTAL	1 398 665	955 596	3 166 140	9 391 148	1 606 320	16 517 869
PASSIF	1 172 720	1 083 492	2 174 136	8 709 172	1 076 287	14 215 806
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	697 801	963 960	628 512	1 300 000	950 000	4 540 273
Dettes envers la clientèle	474 919	113 064	633 554	2 020 473	126 287	3 368 297
Titres de créance émis	-	-	911 997	4 888 699	-	5 800 696
Emprunts subordonnées	-	6 467	73	500 000	-	506 540
TOTAL	1 172 720	1 083 492	2 174 136	8 709 172	1 076 287	14 215 806

Commentaires :

* Encours financier

DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE AU 30/06/2021

en milliers de DH

DÉPÔTS	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2021	Total 31/12/2020
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES À VUE CRÉDITEURS						
COMPTES D'ÉPARGNE						
DÉPÔTS À TERME						
AUTRES COMPTES CRÉDITEURS				3 368 297	3 368 297	3 340 157
INTÉRÊTS COURUS À PAYER						
TOTAL				3 368 297	3 368 297	3 340 157

Commentaires :

CAPITAUX PROPRES AU 30/06/2021

en milliers de DH

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2020	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2021
Écarts de réévaluation				
Réserves et primes liées au capital	1 317 612	-		1 317 612
Réserve légale	11 318			11 318
Autres réserves (*)	1 269 151	-		1 269 151
Primes d'émission, de fusion et d'apport	37 143			37 143
Capital	113 180			113 180
Capital appelé	113 180			113 180
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	346 425	-133 592		212 833
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	-133 592	133 592	163 047	163 047
TOTAL GÉNÉRAL	1 643 624	0	163 047	1 806 671
Dividendes distribués		0		

Commentaires :

AFFECTATION DES RÉSULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE AU 30/06/2021

en milliers de DH

A- Origine des résultats affectés	Montants	B- Affectation des résultats	Montants
Décision de l'AGO du 28 mai 2020			
Report à nouveau	346 425	Réserves réglementées	-0,00
Résultats nets en instance d'affectation		Dividendes	-
Résultat net de l'exercice	-133 592	Réserve extraordinaire	
Prélèvements sur les bénéfices		Report à nouveau	212 833
Autres prélèvements			
TOTAL A	212 833	TOTAL B	212 833

RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES AU 30/06/2021

en milliers de DH

	Exercice 2021	Exercice 2020	Exercice 2019
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS (y compris résultat net de l'ex.)	1 806 671	1 655 165	1 777 216
OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	620 545	572 288	592 669
2- Résultat avant impôts	196 964	-95 488	274 735
3- Impôts sur les résultats	33 917	26 564	87 527
4- Bénéfices distribués	-0	-0	300 000
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instances d'affectation)	-	337 255	15 340
RÉSULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	144	-108	165
Bénéfice distribué par action ou part sociale	-0	-0	265
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	96 985	91 740	85 828
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	941	796	796

DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS AU 30/06/2021

en milliers de DH

RUBRIQUE	30/06/2021	31/12/2020
Instruments optionnels vendus		
Comptes de règlement d'opérations sur titres		
Dettes sur titres		
Versement à effectuer sur titres non libérés		
Provisions pour service financier aux émetteurs		
Sommes réglées par la clientèle à reverser aux émetteurs		
Créditeurs divers	438 929	351 519
- Sommes dues à l'État	191 264	132 505
- Sommes dues aux organismes de prévoyance	13 286	11 729
- Sommes diverses dues aux actionnaires et associés.	1 794	1 794
- Sommes dues au personnel	1 723	1 751
- Fournisseurs de biens et service	142 756	116 497
- Divers autres Créditeurs	88 107	87 243
Comptes d'ajustement de hors bilan		
Comptes d'écart sur devises et titres		
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées		
Gains à étaler sur opérations de couvertures dénouées		
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (créditeur)		
Comptes de régularisation	619 279	573 207
TOTAL	1 058 208	924 726

DETTES SUBORDONNÉES AU 30/06/2021

en milliers de DH

Monnaie de l'emprunt	Montant en monnaie de l'emprunt	Cours (1)	Taux	Durée (2)	Condition de remboursement anticipé, subordination et convertibilité (3)	Montant de l'emprunt en monnaie nationale (ou contreva-leur en DH)	dont entreprises liées		dont autres apparentés	
							Montant N (en contreva-leur DH)	Montant N-1 (en contreva-leur DH)	Montant N (en contreva-leur DH)	Montant N-1 (en contreva-leur DH)
MAD	167 000		3,95%	7 ans	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE	167 000				
MAD	83 000		2,48%	7 ans	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE	83 000				
MAD	167 000		3,45%	7 ans	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE	167 000				
MAD	83 000		2,13%	7 ans	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE	83 000				
TOTAL	500 000					500 000				

(1) cours BAM au 31/12/N

(2) éventuellement indéterminée

(3) se référer au contrat de dettes subordonnées

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 30/06/2021

en milliers de DH

CRÉANCES	Bank Al Maghrib, Trésor public et Services des chèques postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Établissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/2021	Total 31/12/2020
COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS	1 773	259 329			261 102	508 993
VALEURS REÇUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRÊTS DE TRÉSORERIE						
- à terme						
- au jour le jour						
PRÊTS FINANCIERS						
AUTRES CRÉANCES		15 837			15 837	14 419
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR						
CRÉANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	1 773	275 166			276 939	523 411

PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSION OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS AU 30/06/2021

en milliers de DH

DATE DE CESSION OU RETRAIT	COMPTE PRINCIPAL	MON-TANT BRUT	AMORTISSE-MENTS CUMULÉS	VALEUR NETTE AMORTISSE-MENT	PRO-DUIT DE CES-SION	PLUS VALUES	MOINS VALUES
janv-21	MATERIEL ROULANT (Leasing)	210 743	111 031	99 712	99 253	1 288,59	1 747,63
févr-21	MATERIEL ROULANT (Leasing)	207 950	110 584	97 366	96 705	722,07	1 383,16
mars-21	MATERIEL ROULANT (Leasing)	181 457	95 932	85 525	85 154	937,25	1 308,63
avr-21	MATERIEL ROULANT (Leasing)	163 894	88 053	75 841	75 303	603,67	1 141,19
mai-21	MATERIEL ROULANT (Leasing)	180 570	96 868	83 702	83 301	819,73	1 220,22
juin-21	MATERIEL ROULANT (Leasing)	193 431	103 084	90 348	89 417	480,25	1 411,58
		1 138 046	605 553	532 494	529 133	4 851,55	8 212,40

MARGE D'INTÉRÊT AU 30/06/2021

en milliers de DH

MARGE D'INTÉRÊT	30/06/2021	30/06/2020
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit (a)	98	-
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit (b)	77 365	97 023
=Marge d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit (1)	-77 267	-97 023
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle (a)	478 647	490 930
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle (b)		
=Marge d'intérêts sur opérations avec la clientèle (2)	478 647	490 930
+ Intérêts et produits assimilés sur titres de créance (a)	1 780	3 733
- Intérêts et charges assimilées sur titres de créance (b)	83 780	84 101
=Marge d'intérêts sur titres de créance (3)	-82 000	-80 369
MARGE D'INTÉRÊT = (1)+(2)+(3)	319 380	313 538
+ Produits sur opérations de crédit-bail et de location (a)	769 279	676 561
- Charges sur opérations de crédit-bail et de location (b)	705 158	620 141
=Marge sur opérations de crédit-bail et de location (4)	64 121	56 420
MARGE TOTALE D'INTÉRÊT = (1)+(2)+(3)+(4)	383 502	369 958

COMMISSIONS REÇUES ET VERSÉES AU 30/06/2021

en milliers de DH

RUBRIQUE	COMMISSIONS 30/06/2021		COMMISSIONS 30/06/2020		COMMENTAIRE
	E. CRÉDIT	CLIENTÈLE	E. CRÉDIT	CLIENTÈLE	
COMMISSIONS REÇUES	100 839	98 345	94 007	63 831	
Commissions sur fonctionnement de compte					
Commissions sur moyens de paiement					
Commissions sur opérations de titres					
Commissions sur titres en gestion/en dépôt					
Commissions sur prestations de service sur crédit		96 978		63 448	
Produits sur activités de conseil et d'assistance					
Autres produits sur prestations de service	100 839	1 366	94 007	384	
Commissions sur moyens de paiement					
Commissions de placement sur le marché primaire					
Commissions de garantie sur le marché primaire					
Commissions sur produits dérivés					
Commissions sur opérations de change virement					
Commissions sur opérations de change billet					
COMMISSIONS VERSÉES	8 870		6 375		
Charges sur moyens de paiement	8 056		4 177		
Commissions sur achat et vente de titres					
Commissions sur droits de garde de titres	814		2 198		
Commissions et courtages sur opérations de marché					
Commissions sur engagements sur titres					
Commissions sur produits dérivés					
Commissions sur opérations de change virement					
Commissions sur opérations de change billets					

RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ AU 30/06/2021

en milliers de DH

RUBRIQUE	30/06/2021	30/06/2020
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE		
PRODUITS SUR ENGAGEMENT SUR TITRES		
COMMISSIONS DE PLACEMENT SUR LE MARCHÉ PRIMAIRE		
COMMISSIONS DE GARANTIE SUR LE MARCHÉ PRIMAIRE		
GAINS SUR ENGAGEMENTS SUR TITRES		
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		
AUTRES CHARGES SUR PRESTATIONS DE SERVICE		
COMMISSIONS SUR ACHATS ET VENTES DE TITRES		
COMMISSIONS SUR DROITS DE GARDE DE TITRES		
COMMISSIONS ET COURTAGES SUR OPÉRATIONS DE MARCHÉ		
AUTRES CHARGES SUR OPÉRATIONS SUR TITRES		
PRODUIT NET BANCAIRE		

NÉANT

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION AU 30/06/2021

en milliers de DH

RUBRIQUE	30/06/2021	30/06/2020	COMMENTAIRE
Charges de personnel	96 985	91 740	
Salaires et appointements	51 748	48 467	
Primes et Gratifications	22 682	22 278	
Autres rémunérations du personnel			
Charges d'assurances sociales	14 097	13 434	
Charges de retraite	5 188	4 833	
Charges de formation	519	329	
Autres charges de personnel	2 751	2 399	
Impôts et taxes	4 653	4 505	
Taxe urbaine et taxe d'édilité	527	527	
Patente	3 962	3 818	
Taxes locales	159	159	
Droits d'enregistrement	5	0	
Timbres fiscaux et formules timbrées	0	1	
Taxes sur les véhicules			
Autres impôts et taxes, droits assimilés			
Charges externe	94 407	71 070	
Loyers de crédit-bail			
Loyers de location simple	13 621	13 087	
Frais d'entretien et de réparation	16 975	14 809	
Rémunération du personnel intérimaire	3 150	2 445	
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	59 860	39 903	
Primes d'assurance	107	0	
Frais d'actes et de contentieux			
Frais électricité, eau, chauffage et combustible	695	826	
Autres charges extérieures	37 289	27 382	
Transport et déplacement	5 571	5 504	
Mission et réception	133	400	
Publicité, publication et relations publiques	10 519	6 424	
Frais postaux & de télécommunication	8 938	7 940	
Frais de recherche et de documentation	4 544	2 694	
Frais de conseil et d'assemblée	0	0	
Dons et cotisations	3 302	444	
Fournitures de bureau et imprimés	411	510	
Autres charges externes	3 870	3 466	
Autres charges d'exploitation	-	1	
Frais préliminaires	0	1	
Frais d'acquisition d'immobilisation			
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices			
Pénalités et délits			
Rappels d'impôts autres qu'impôts sur les résultats			
Dons libéralités et lots			
Subventions d'investissement et d'exploitation accordées			
Charges générales d'exploitation des exercices antérieurs			
Diverses autres charges générales d'exploitation			
Dotations aux amortissement et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	12 329	14 536	
Immobilisations incorporelles d'exploitation	5 349	7 543	
Immobilisations incorporelles hors exploitation			
Immobilisations corporelles d'exploitation	6 980	6 993	
Immobilisations corporelles hors exploitation			
Prov.p/immobilisations incorporelles d'exploitation			
Prov.p/immobilisations incorporelles hors exploitation			
Prov.p/dépréciation immobilisations incorporelles d'exploitation			
Prov.p/dépréciation immobilisations incorporelles hors exploitation			
Commentaires :			



AUTRES PRODUITS ET CHARGES AU 30/06/2021

en milliers de DH

RUBRIQUE	30/06/2021	30/06/2020	COMMENTAIRE
Autres produits bancaires	1 780	3 733	
Divers autres produits bancaires	1 780	3 733	
Quote-part sur opérations bancaires faite en commun			
Produits des exercices antérieurs			
Divers autres produits bancaires	1 780	3 733	
Reprise de provisions pour dépréciation des titres de placement			
Autres charges bancaires	8 870	6 375	
Charges sur titres de propriété			
Frais d'émission des emprunts			
Autres charges sur opérations sur titres	814	2 198	
Autres charges sur prestations de services			
Autres charges bancaires	8 056	4 177	
Quote-part sur opérations d'exploitation bancaires			
Cotisation au fonds de garantie des déposants			
Produits rétrocédés			
Charges des exercices antérieurs			
Divers autres charges bancaires	8 056	4 177	
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement			
Produits d'exploitation non bancaires	11 614	6 498	
Produits sur valeurs et emplois assimilés			
Plus-values de cession sur immobilisations financières			
Plus-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles			
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même			
Produits accessoires	11 614	6 498	
Subventions reçues			
Autres produits d'exploitation non bancaires			
Charges d'exploitation non bancaires			
Charges sur valeurs et emplois assimilés			
Moins-values de cession sur immobilisations financières			
Moins-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles			
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	394 992	304 434	
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur établissements de crédit et assimilés			
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur clientèle	394 992	304 434	
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur titres de placement			
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur valeurs immobilisées			
Dotations aux provisions pour autres créances en souffrances			
Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature			
Pertes sur créances irrécouvrables	94 111	68 095	
Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions	94 111	68 095	
Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions			
Autres dotations aux provisions	171 639	205 000	
Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations financières			
Dotations aux provisions pour dépréciations des autres risques et charges	-	-	
Dotations aux provisions réglementées			
Dotations aux autres provisions	171 639	205 000	
Reprises de provisions pour créances en souffrance	228 754	112 061	
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les établissements de crédit et assimilés			
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur la clientèle	228 754	112 061	
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les titres de placement			
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur valeurs immobilisées			
Reprises de provisions pour autres créances en souffrance			
Reprises de provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature			
Récupération sur créances amorties	11 583	6 651	
Autres reprises de provisions	233 525	-	
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations financières			
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles			
Reprises de provisions pour autres risques et charges			
Reprises de provisions réglementées			
Reprises de provisions	233 525	-	
Produits non courants	0	-	
Reprises non courantes des amortissements			
Reprises non courantes des provisions	-	-	
Autres produits non courants	0	-	
Charges non courantes			
Dotations non courantes aux amortissements			
Dotations non courantes aux provisions			
Autres charges non courantes	2 653	6 222	
Commentaires :			

DÉTERMINATION DU RÉSULTAT COURANT APRÈS IMPÔTS AU 30/06/2021

en milliers de DH

I. DETERMINATION DU RÉSULTAT	MONTANT
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)	199 617
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	172 077
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	280 025
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	91 668
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	33 917
. Résultat courant après impôts (=)	165 700

II. INDICATIONS DU RÉGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYÉS PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LÉGALES SPÉCIFIQUES

NÉANT

DÉTAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE AU 30/06/2021

en milliers de DH

NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. TVA collectée	101 515	359 828	340 509	120 833
B. TVA à récupérer	110 523	336 807	336 510	110 820
. Sur charges	20 546	32 069	35 971	16 644
. Sur immobilisations	89 977	304 738	300 539	94 176
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	-9 008	23 021	3 999	10 013

RÉPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 30/06/2021

Montant du capital en actions		1132		
Valeur nominale des titres		100 DH		
Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Montant
		Exercice précédent	Exercice actuel	
ATTIJARIWAFABA BANK	2, Bd Moulay Youssef, Casablanca	576	576	57 619
Crédit Agricole Consommation Finance (CACF)	91038, rue du bois sauvage, Evry Cedex, Paris, France	555	555	55 458
M. Boukber JAI	6, Rue TIZINTICHA, Long Champ, Casablanca	0,01	0,00	0
M. Ahmed Ismail DOUIRI	10, lot Dawliz avenue de Nice, Casablanca	0,01	0,01	1
M. Rachid KETTANI	2, Bd Moulay Youssef, Casablanca	0,00	0,01	1
M. Mohamed El KETTANI	2, Bd Moulay Youssef, Casablanca	0,01	0,01	1
M. Omar BOUNJOU	Rue 8, villa n° 22 Bagatel Polo, Casablanca	0,01	0,01	1
M. Abdelhakim BOUABID	91038, rue du bois sauvage, Evry Cedex, Paris, France	0,001	0,000	0,0
M. Jacques FENWICK	91038, rue du bois sauvage, Evry Cedex, Paris, France	0,001	0,000	0,0
M. Sebastien CHAMBARD	91038, rue du bois sauvage, Evry Cedex, Paris, France	0,001	0,000	0,0
M. Stéphane PRIAMI	91038, rue du bois sauvage, Evry Cedex, Paris, France	0,000	0,001	0,1
M. Gilbert RANOUX	91038, rue du bois sauvage, Evry Cedex, Paris, France	0,000	0,001	0,1
Mme Cécile GUIMARD	91038, rue du bois sauvage, Evry Cedex, Paris, France	0,000	0,001	0,1
Divers petits porteurs	Diverses adresses	0,987	0,987	98,7
Total		1 132	1 132	113 180

DATATION ET ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS AU 30/06/2021

Dates	Indications des événements
. Date de clôture (1) 30/06/2021	
. Date d'établissement des états de synthèse (2) 15/07/2021	
(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice	
(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse.	
II. ÉVÉNEMENTS NÉS POSTÉRIEUREMENT À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES À CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1^{ÈRE} COMMUNICATION EXTERNE DES ÉTATS DE SYNTHÈSE	
	NÉANT

EFFECTIFS AU 30/06/2021

EFFECTIFS	30/06/2021	31/12/2020
Effectifs rémunérés	941	851
Effectifs utilisés	941	851
Effectifs équivalent plein temps		
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	395	367
Employés (équivalent plein temps)	546	484
dont effectifs employés à l'étranger		

TITRES ET AUTRES ACTIFS GÉRÉS OU EN DÉPÔTS AU 30/06/2021 en milliers de DH

TITRES	Nombre de comptes		Montants en milliers de DH	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Titres dont l'établissement est dépositaire				
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire				
Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Autres actifs dont l'établissement est dépositaire				
Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion				

NÉANT

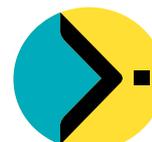
RÉSEAU AU 30/06/2021

En nombre

RÉSEAU	30/06/2021	31/12/2020
Guichets permanents (AGENCES & BUREAUX)	44	44
Guichets périodiques		
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque		
Succursales et agences à l'étranger		
Bureaux de représentation à l'étranger		

COMPTES DE LA CLIENTÈLE AU 30/06/2021

COMPTES	30/06/2021	31/12/2020
Comptes courants		
Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger		
Autres comptes chèques		
Comptes d'affacturage		
Comptes d'épargne		
Comptes à terme		
Bons de caisse		
Autres comptes de dépôts	3 368 297	3 340 157



TITRES DE CRÉANCES ÉMIS AU 30/06/2021

en milliers de DH

NATURE DES TITRES	MONTANT	TAUX	DURÉE EN MOIS	CONDITIONS DE REMBOURSEMENT	dont autres apparentés	
					2021	2020
BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT	200 000	3,30%	61	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT	200 000	3,28%	61	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT	350 000	3,28%	61	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT	200 000	3,15%	61	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT	100 000	3,13%	61	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT	300 000	3,02%	61	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT	200 000	2,79%	37	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT	200 000	3,04%	61	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT	100 000	2,79%	37	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT	250 000	2,67%	24	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT	250 000	2,79%	37	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT	250 000	2,66%	24	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT	150 000	2,88%	61	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT	300 000	2,92%	61	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT	150 000	2,71%	24	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT	400 000	3,08%	61	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT	250 000	2,71%	24	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT	100 000	3,05%	61	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT	225 000	2,16%	24	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT	100 000	2,54%	61	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT	350 000	2,20%	24	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT	150 000	2,59%	61	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT	450 000	2,15%	24	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT	190 000	2,55%	61	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT	200 000	2,41%	60	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT	100 000	1,98%	24	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNÉ	167 000	3,95%	85	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNÉ	83 000	2,48%	85	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNÉ	167 000	3,45%	85	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNÉ	83 000	2,68%	85	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
TOTAL	6 215 000					

VALEURS ET SÛRETÉS REÇUES ET DONNÉES EN GARANTIE AU 30/06/2021

en milliers de DH

Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeur comptable nette	Rubrique de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés	Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts
Bons du trésor et valeurs assimilées		NÉANT	
Autres titres			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL			
Valeurs et sûretés données en garantie	Valeur comptable nette	Rubrique du passif 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		NÉANT	
Autres titres			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL			

Commentaires :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES AU 30/06/2021 en milliers de DH

IMMOBILISATIONS	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements et/ou provisions			Cumul	Montant net à la fin de l'exercice
					Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	454 334	1 826	-	456 160	259 875	5 349	-	265 249	190 911
Droit au bail	144 395			144 395					144 395
Immobilisations en recherche et développement	12 012			12 012					12 012
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	297 928	1 826		299 753	259 875	5 349		265 249	34 504
Immobilisations incorporelles hors exploitation									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	338 840	2 646	-	341 486	287 160	6 980	-	294 173	47 312
IMMEUBLES D'EXPLOITATION	25 144	-	-	25 144	18 982	364	-	19 346	5 799
Terrain d'exploitation	1 043			1 043					1 043
Immeubles d'exploitation, Bureaux	24 101			24 101	18 982	364		19 346	4 756
Immeubles d'exploitation, Logements de fonction									
MOBILIER ET MATÉRIEL D'EXPLOITATION	154 116	1 016	-	155 132	134 931	2 954	-	137 918	17 214
Mobilier de bureau d'exploitation	32 164	5		32 168	26 212	630		26 842	5 326
Matériel de bureau d'exploitation	7 224	15		7 239	7 202			7 202	37
Matériel Informatique & télécom	113 638	996		114 634	100 448	2 320		102 800	11 834
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	1 090			1 090	1 069	5		1 074	16
Autres matériels d'exploitation									
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	156 293	1 630	-	157 923	133 248	3 662	-	136 910	21 013
IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION	3 287	-	-	3 287	-	-	-	-	3 287
Terrains hors exploitation									
Immeubles hors exploitation	1 817			1 817					1 817
Mobilier et matériel hors exploitation	587			587					587
Autres immobilisations corporelles hors exploitation	883			883					883
TOTAL	793 174	4 472	-	797 646	547 035	12 329	-	559 423	238 223



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050, Casablanca
Maroc



WAFASALAF

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2021

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société Wafasalaf comprenant le bilan, le compte de produits et charges et une sélection de notes annexes relatifs à la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2021. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 2.313.211 dont un bénéfice net de KMAD 163.047.

Cette situation intermédiaire a été établie sous la responsabilité du Directoire en date du 6 septembre 2021 dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 sur la base des éléments disponibles à cette date. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur cette situation intermédiaire.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société établis au 30 juin 2021, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'état B14 de l'ETIC, exposant les effets de la crise liée au Covid-19, sur la situation intermédiaire des comptes sociaux au 30 juin 2021.

Casablanca, le 16 septembre 2021

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

FIDAROC GRANT THORNTON
Faïçal MEKOUAR
Associé



BILAN CONSOLIDÉ AU 30/06/2021

en milliers de DH

ACTIF CONSOLIDÉ	30/06/2021	31/12/2020
.Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
.Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	3 139	1 764
.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	286 463	538 276
. À vue	270 626	523 857
. À terme	15 837	14 419
.Créances sur la clientèle	9 976 547	9 812 180
. Crédits de trésorerie et à la consommation	9 453 016	9 187 561
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	1 406	1 406
. Autres crédits	522 125	623 213
.Opérations de crédit-bail et de location	2 631 674	2 339 509
.Créances acquises par affacturage		
.Titres de transaction et de placement	59 933	29 402
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété	59 933	29 402
.Autres actifs	586 888	430 206
.Titres d'investissement	12 500	12 500
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance	12 500	12 500
.Titres de participation et emplois assimilés	151	151
.Titres mis en équivalence		
. Entreprises à caractère financier		
. Autres entreprises		
.Créances subordonnées		
.Immobilisations incorporelles	190 911	194 459
.Immobilisations corporelles	47 312	51 680
.Écarts d'acquisition		
Total de l'Actif CONSOLIDÉ	13 795 518	13 410 127

BILAN CONSOLIDÉ AU 30/06/2021

en milliers de DH

PASSIF CONSOLIDÉ	30/06/2021	31/12/2020
.Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	4 540 273	4 725 129
. À vue	697 801	278 327
. À terme	3 842 472	4 446 801
.Dépôts de la clientèle		
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs		
.Titres de créance émis	5 800 696	5 489 551
. Titres de créance négociables émis	5 800 696	5 489 551
. Emprunts obligataires émis		
. Autres titres de créance émis		
.Autres passifs	851 447	673 981
.Écarts d'acquisition		
.Provisions pour risques et charges	201 298	263 184
.Fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
.Dettes subordonnées	506 540	506 327
.Primes liées au capital	37 143	37 143
.Capital	113 180	113 180
.Actionnaires. Capital non versé (-)		
.Réserves consolidées, écarts de réévaluation, écarts de conversion et différences sur mises en équivalence	1 601 773	1 724 714
. Part du groupe	1 601 773	1 724 714
. Part des intérêts minoritaires		
.Résultat net de l'exercice (+/-)	143 169	-123 082
. Part du groupe	143 169	-123 082
. Part des intérêts minoritaires		
Total du Passif CONSOLIDÉ	13 795 518	13 410 127

HORS BILAN CONSOLIDÉ AU 30/06/2021

en milliers de DH

HORS BILAN CONSOLIDÉ	30/06/2021	31/12/2020
ENGAGEMENTS DONNÉS	310 217	298 883
. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	310 217	298 883
. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
. Titres achetés à réméré		
. Autres titres à livrer		
ENGAGEMENTS REÇUS	1 798 000	1 798 000
. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 798 000	1 798 000
. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
. Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
. Titres vendus à réméré		
. Autres titres à recevoir		

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉ DU 01/01/2021 AU 30/06/2021

en milliers de DH

	30/06/2021	30/06/2020
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	747 865	748 381
. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	98	-
. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	478 647	490 930
. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	1 780	3 733
. Produits sur titres de propriété	-	-
. Produits sur opérations de crédit-bail et de location	67 894	88 941
. Commissions sur prestations de service	199 183	157 838
. Autres produits bancaires	263	6 939
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	170 015	187 502
. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	77 365	97 023
. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	83 780	84 101
. Charges sur opérations de crédit-bail et de location	-	-
. Autres charges bancaires	8 870	6 377
III. PRODUIT NET BANCAIRE	577 850	560 879
. Produits d'exploitation non bancaire	49 062	43 188
. Charges d'exploitation non bancaire		
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	246 418	209 977
. Charges de personnel	97 696	92 439
. Impôts et taxes	4 653	4 505
. Charges externes	131 736	98 497
. Autres charges générales d'exploitation	4	1
. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	12 329	14 536
. Dotations aux amortissements sur écarts d'acquisition		
. Reprises sur écarts d'acquisition		
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	660 742	577 529
. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	394 992	304 434
. Pertes sur créances irrécouvrables	94 111	68 095
. Autres dotations aux provisions	171 639	205 000
VI. REPRISSES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	473 862	118 712
. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	228 754	112 061
. Récupérations sur créances amorties	11 583	6 651
. Autres reprises de provisions	233 525	
VII. RÉSULTAT COURANT	193 614	-64 727
. Produits non courants		
. Charges non courantes	3 887	7 055
VIII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	189 726	-71 782
. Impôts sur les résultats	46 558	49 744
IX. RÉSULTAT NET DES ENTREPRISES INTÉGRÉES	143 169	-121 526
X. QUOTE-PART DANS LES RÉSULTATS DES ENTREPRISES MISES EN ÉQUIVALENCE		
. Entreprises à caractère financier		
. Autres entreprises		
XI. RÉSULTAT NET DU GROUPE	143 169	-121 526
. Part du groupe	143 169	-121 526
. Part des intérêts minoritaires		

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDÉ DU 01/01/2021 au 30/06/2021

I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS CONSOLIDÉS

en milliers de DH

	30/06/2021	30/06/2020
+ Intérêts et produits assimilés	478 745	490 930
- Intérêts et charges assimilées	161 145	181 125
Marge sur intérêts	317 600	309 806
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	67 894	88 941
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	67 894	88 941
+ Commissions perçues	199 183	157 838
- Commissions servies	8 870	6 377
Marge sur commissions de prestations de service	190 313	151 461
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	263	6 939
+ Résultat des opérations sur titres de placement		
+ Résultat des opérations de change		
+ Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	263	6 939
+ Divers autres produits bancaires	1 780	3 733
- Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	577 850	560 879
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	49 062	43 188
- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
- Charges générales d'exploitation	246 418	209 977
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	380 493	394 090
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	248 766	253 817
+ Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-61 886	205 000
RÉSULTAT COURANT	193 614	-64 727
RÉSULTAT NON COURANT	-3 887	-7 055
- Impôts sur les résultats	46 558	49 744
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	143 169	-121 526

II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT CONSOLIDÉE

en milliers de DH

	30/06/2021	30/06/2020
+ RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	143 169	-121 526
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	12 329	14 536
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	171 639	
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes		
- Reprises de provisions	233 525	
- Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
+ Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
+ Plus-values de cession des immobilisations financières		
+ Moins-values de cession des immobilisations financières		
- Reprises de subventions d'investissement reçues		
+ CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	93 612	-106 989
- Bénéfices distribués	62	59
+ AUTOFINANCEMENT	93 550	-107 048



LISTE DES ENTREPRISES CONSOLIDÉES AU 30/06/2021 en milliers de DH

LISTE DES ENTREPRISES CONSOLIDÉES 30/06/2021						
Dénomination	Adresse	Capital social	% du contrôle	% d'intérêts	Contribution au résultat consolidé	Méthode de consolidation
THEMIS COURTAGE	72, ANGLE RUE RAM ELLAH BD ABDELMOUMEN CASABLANCA	300	100%	100%	47 006	INTÉGRATION GLOBALE selon les normes PCEC

Commentaires:

LISTE DES ENTREPRISES ENTRÉES ET DES ENTREPRISES SORTIES DU PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

LISTE DES ENTREPRISES CONSOLIDÉES 30/06/2021	
Dénomination	Adresse
Entreprises entrées	
Entreprises sorties	NÉANT

Commentaires:

en milliers de DH

LISTE DES ENTREPRISES LAISSÉES EN DEHORS DE LA CONSOLIDATION AU 30/06/2021						
Dénomination	Adresse	Montant des capitaux propres	Valeur comptable nette des titres détenus	% du contrôle	% d'intérêts	Motifs justifiant l'exclusion du périmètre de consolidation
NÉANT						

Commentaires:

en milliers de DH

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ AU 30/06/2021			30/06/2021	31/12/2020
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION				
Produits sur opérations bancaires perçus		747 865	1 451 921	
Récupérations sur créances amorties		11 583	16 499	
Produits divers d'exploitation perçus		277 816	284 961	
Charges sur opérations bancaires versées		-170 015	-364 859	
Charges diverses d'exploitation payées		-492 990	-703 792	
Charges générales d'exploitation payées		-246 418	-491 561	
Impôts sur les résultats payés		-46 558	-74 286	
Flux de trésorerie net provenant du compte de produits et charges		81 283	118 883	
Variation des actifs d'exploitation				
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (hors liquidités)		251 813	-153 390	
Créances sur la clientèle		-164 367	-78 085	
Titres de transaction et de placement (hors liquidités)		-30 531	-29 402	
Autres actifs		-156 682	196 155	
Opérations de crédit-bail et de location		-292 165	30 622	
Variation des passifs d'exploitation				
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés		-184 855	-805 524	
Dépôts de la clientèle				
Titres de créance émis		311 145	877 831	
Autres passifs		177 606	-154 896	
SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION		-88 036	-116 688	
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		-6 753	2 195	
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Produit des cessions d'immobilisations financières				
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				
Acquisition d'immobilisations financières				
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles		7 916	-1 953	
Intérêts reçus				
Dividendes reçus				
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		7 916	-1 953	
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
Subventions, fonds publics reçus				
Fonds spéciaux de garantie reçus				
Emission d'emprunts et de titres subordonnés		213	-238	
Emission d'actions				
Remboursement des capitaux propres et assimilés				
Intérêts versés				
Dividendes versés			-59	
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		213	-297	
VARIATION NETTE DES LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS		1 375	-55	
LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE		1 764	1 819	
LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE		3 139	1 764	

en milliers de DH

CRÉANCES CONSOLIDÉES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 30/06/2021						
CRÉANCES	Bank Al Maghrib, Trésor public et Services des chèques postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Établissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/21	Total 31/12/20
COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS	1 773	254 790			256 563	524 844
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRÊTS DE TRÉSORERIE						
- à terme						
- au jour le jour						
PRÊTS FINANCIERS						
AUTRES CRÉANCES		15 837			15 837	14 419
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR						
CRÉANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	1 773	270 626			272 399	539 263

Commentaires:

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES CONSOLIDÉES AU 30/06/2021

en milliers de DH

IMMOBILISATIONS	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	Cumul	Montant net à la fin de l'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	454 334	1 826	-	456 160	259 875	5 349	-	265 249	190 911
Droit au bail	144 395			144 395					144 395
Immobilisations en recherche et développement	12 012			12 012					12 012
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	297 928	1 826		299 753	259 875	5 349	-	265 249	34 504
Immobilisations incorporelles hors exploitation									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	338 840	2 646	-	341 486	287 160	6 980	-	294 173	47 312
IMMEUBLES D'EXPLOITATION	25 144	-	-	25 144	18 982	364	-	19 346	5 799
Terrain d'exploitation	1 043			1 043					1 043
Immeubles d'exploitation. Bureaux	24 101			24 101	18 982	364		19 346	4 756
Immeubles d'exploitation. Logements de fonction									
MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	154 116	1 016	-	155 132	134 931	2 954	-	137 918	17 214
Mobilier de bureau d'exploitation	32 164	5		32 168	26 212	630		26 842	5 326
Matériel de bureau d'exploitation	7 224	15		7 239	7 202			7 202	37
Matériel Informatique & télécom	113 638	996		114 634	100 448	2 320		102 800	11 834
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	1 090			1 090	1 069	5		1 074	16
Autres matériels d'exploitation									
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION	156 293	1 630	-	157 923	133 248	3 662	-	136 910	21 013
IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION	3 287	-	-	3 287	-	-	-	-	3 287
Terrains hors exploitation									
Immeubles hors exploitation	1 817			1 817					1 817
Mobilier et matériel hors exploitation	587			587					587
Autres immobilisations corporelles hors exploitation	883			883					883
TOTAL	793 174	4 472	-	797 646	547 035	12 329	-	559 423	238 223

DETTES CONSOLIDÉES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉ AU 30/06/2021

en milliers de DH

DETTES	Établissements de crédit et assimilés au Maroc			Établissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/2021	Total 31/12/2020
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS		697 801			697 801	278 327
VALEURS DONNÉES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRÉSORERIE		100 000			100 000	100 000
- au jour le jour						
- à terme		100 000			100 000	100 000
EMPRUNTS FINANCIERS		3 700 000			3 700 000	4 300 000
AUTRES DETTES						
INTÉRÊTS COURUS À PAYER		42 472			42 472	46 801
TOTAL		4 540 273			4 540 273	4 725 129

MARGE D'INTÉRÊT CONSOLIDÉES AU 30/06/2021

en milliers de DH

MARGE D'INTÉRÊT	30/06/2021	30/06/2020
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit (a)	98	-
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit (b)	77 365	97 023
=Marge d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit (1)	-77 267	-97 023
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle (a)	478 647	490 930
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle (b)		
=Marge d'intérêts sur opérations avec la clientèle (2)	478 647	490 930
+ Intérêts et produits assimilés sur titres de créance (a)	1 780	3 733
- Intérêts et charges assimilés sur titres de créance (b)	-82 000	-80 369
=Marge d'intérêts sur titres de créance (3)	319 380	313 538
MARGE D'INTÉRÊT = (1)+(2)+(3)	319 380	313 538
+ Produits sur opérations de crédit-bail et de location (a)	67 894	88 941
- Charges sur opérations de crédit-bail et de location (b)		
=Marge sur opérations de crédit-bail et de location (4)	67 894	88 941
MARGE TOTALE D'INTÉRÊT = (1)+(2)+(3)+(4)	387 274	402 479

RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ AU 30/06/2021

	30/06/2021	30/06/2020
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE		
PRODUITS SUR ENGAGEMENT SUR TITRES		
COMMISSIONS DE PLACEMENT SUR LE MARCHÉ PRIMAIRE		
COMMISSIONS DE GARANTIE SUR LE MARCHÉ PRIMAIRE		
GAINS SUR ENGAGEMENTS SUR TITRES		
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		
AUTRES CHARGES SUR PRESTATIONS DE SERVICE		
COMMISSIONS SUR ACHATS ET VENTES DE TITRES		
COMMISSIONS SUR DROITS DE GARDE DE TITRES		
COMMISSIONS ET COURTAGES SUR OPÉRATIONS DE MARCHÉ		
AUTRES CHARGES SUR OPÉRATIONS SUR TITRES		
PRODUIT NET BANCAIRE	NÉANT	NÉANT

COMMISSIONS REÇUES ET VERSÉES CONSOLIDÉES AU 30/06/2021 en milliers de DH

RUBRIQUE	COMMISSIONS 30/06/2021		COMMISSIONS 30/06/2020		COMMENTAIRE
	E. CRÉDIT	CLIENTÈLE	E. CRÉDIT	CLIENTÈLE	
COMMISSIONS REÇUES	100 839	98 345	94 007	63 831	
Commissions sur fonctionnement de compte					
Commissions sur moyens de paiement					
Commissions sur opérations de titres					
Commissions sur titres en gestion/en dépôt					
Commissions sur prestations de service sur crédit		96 978		63 448	
Produits sur activités de conseil et d'assistance					
Autres produits sur prestations de service	100 839	1 366	94 007	384	
Commissions sur moyens de paiement					
Commissions de placement sur le marché primaire					
Commissions de garantie sur le marché primaire					
Commissions sur produits dérivés					
Commissions sur opérations de change virement					
Commissions sur opérations de change billet					
COMMISSIONS VERSÉES	8 870		6 375		
Charges sur moyens de paiement	8 056		4 177		
Commissions sur achat et vente de titres					
Commissions sur droits de garde de titres	814		2 198		
Commissions et courtages sur opérations de marché					
Commissions sur engagements sur titres					
Commissions sur produits dérivés					
Commissions sur opérations de change virement					
Commissions sur opérations de change billets					

Commentaires :

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION CONSOLIDÉES AU 30/06/2021

en milliers de DH

RUBRIQUE	30/06/2021	30/06/2020	COMMENTAIRE
Charges de personnel	97 696	92 439	
Salaires et appointements	52 167	48 882	
Primes et Gratifications	22 824	22 439	
Autres rémunérations du personnel			
Charges d'assurances sociales	14 188	13 508	
Charges de retraite	5 248	4 877	
Charges de formation	519	329	
Autres charges de personnel	2 749	2 403	
Impôts et taxes	4 653	4 505	
Taxe urbaine et taxe d'édilité	527	527	
Patente	3 962	3 818	
Taxes locales	159	159	
Droits d'enregistrement	5	0	
Timbres fiscaux et formules timbrées	0	1	
Taxes sur les véhicules			
Autres impôts et taxes, droits assimilés			
Charges extérieures	94 411	71 070	
Loyers de crédit-bail			
Loyers de location simple	13 625	13 087	
Frais d'entretien et de réparation	16 975	14 809	
Rémunération du personnel intérimaire	3 150	2 445	
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	59 860	39 903	
Primes d'assurance	107	0	
Frais d'actes et de contentieux			
Frais électricité, eau, chauffage et combustible	695	826	
Autres charges extérieures	37 329	27 426	
Transport et déplacement	5 607	5 548	
Mission et réception	133	400	
Publicité, publication et relations publiques	10 519	6 424	
Frais postaux & de télécommunication	8 938	7 940	
Frais de recherche et de documentation	4 544	2 694	
Frais de conseil et d'assemblée	0	0	
Dons et cotisations	3 302	444	
Fournitures de bureau et imprimés	411	510	
Autres charges externes	3 874	3 466	
Autres charges d'exploitation	-	1	
Frais préliminaires	0	1	
Frais d'acquisition d'immobilisation			
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices			
Pénalités et délits			
Rappels d'impôts autres qu'impôts sur les résultats			
Dons libéralités et lots			
Subventions d'investissement et d'exploitation accordées			
Charges générales d'exploitation des exercices antérieurs			
Diverses autres charges générales d'exploitation			
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	12 329	14 536	
Immobilisations incorporelles d'exploitation	5 349	7 543	
Immobilisations incorporelles hors exploitation			
Immobilisations corporelles d'exploitation	6 980	6 993	
Immobilisations corporelles hors exploitation			
Prov.p/immobilisations incorporelles d'exploitation			
Prov.p/immobilisations incorporelles hors exploitation			
Prov.p/dépréciation immobilisations incorporelles d'exploitation			
Prov.p/dépréciation immobilisations incorporelles hors exploitation			

Commentaires :

AUTRES PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉS AU 30/06/2021 en milliers de DH

RUBRIQUE	30/06/2021	30/06/2020	COMMENTAIRE
Autres produits bancaires			
Divers autres produits bancaires			
Quote-part sur opérations bancaires faite en commun			
Produits des exercices antérieurs			
Divers autres produits bancaires			
Reprise de provisions pour dépréciation des titres de placement			
Autres charges bancaires	8 870	6 375	
Charges sur titres de propriété			
Frais d'émission des emprunts			
Autres charges sur opérations sur titres	814	2 198	
Autres charges sur prestations de services			
Autres charges bancaires	8 056	4 177	
Quote-part sur opérations d'exploitation bancaires			
Cotisation au fonds de garantie des déposants			
Produits rétrocédés			
Charges des exercices antérieurs			
Divers autres charges bancaires	8 056	4 177	
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement			
Produits d'exploitation non bancaires	49 062	43 188	
Produits sur valeurs et emplois assimilés			
Plus-values de cession sur immobilisations financières			
Plus-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles			
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même			
Produits accessoires	49 062	43 188	
Subventions reçues			
Autres produits d'exploitation non bancaires			
Charges d'exploitation non bancaires			
Charges sur valeurs et emplois assimilés			
Moins-values de cession sur immobilisations financières			
Moins-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles			
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	394 992	304 434	
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur établissements de crédit et assimilés			
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur clientèle	394 992	304 434	
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur titres de placement			
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur valeurs immobilisées			
Dotations aux provisions pour autres créances en souffrances			
Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature			
Pertes sur créances irrécouvrables	94 111	68 095	
Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions	94 111	68 095	
Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions			
Autres dotations aux provisions	171 639	205 000	
Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations financières			
Dotations aux provisions pour dépréciations des autres risques et charges	171 639	205 000	
Dotations aux provisions réglementées			
Dotations aux autres provisions			
Reprises de provisions pour créances en souffrance	228 754	112 061	
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les établissements de crédit et assimilés			
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur la clientèle	228 754	112 061	
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les titres de placement			
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur valeurs immobilisées			
Reprises de provisions pour autres créances en souffrance			
Reprises de provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature			
Récupération sur créances amorties	11 583	6 651	
Autres reprises de provisions	233 525	-	
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations financières			
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles			
Reprises de provisions pour autres risques et charges			
Reprises de provisions réglementées	233 525	-	
Reprises de provisions			
Produits non courants	-	-	
Reprises non courantes des amortissements			
Reprises non courantes des provisions	-	-	
Autres produits non courants	-	-	
Charges non courantes			
Dotations non courantes aux amortissements			
Dotations non courantes aux provisions			
Autres charges non courantes	3 887	7 055	

Commentaires :



DÉTAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE CONSOLIDÉ AU 30/06/2021

NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. TVA collectée	101 515	359 828	340 509	120 833
B. TVA à récupérer	110 523	336 807	336 510	110 820
. Sur charges	20 546	32 069	35 971	16 644
. Sur immobilisations	89 977	304 738	300 539	94 176
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	-9 008	23 021	3 999	10 013

RÉPARTITION DU CAPITAL SOCIAL CONSOLIDÉ AU 30/06/2021 en milliers de DH

NATURE	Montant
A. TVA collectée	1 132
B. TVA à récupérer	100 DH

RÉPARTITION DU CAPITAL SOCIAL CONSOLIDÉ AU 30/06/2021 en milliers de DH

Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Montant
		Exercice précédent	Exercice actuel	
ATTIJARIWafa BANK	2, Bd Moulay Youssef, Casablanca	576	576	57 619
Crédit Agricole Consommation Finance (CACF)	91038, rue du bois sauvage, Evry Cedex, Paris, France	555	555	55 458
M.Boubker JAI	6, rue TIZINTICHKA, Long Champ, Casablanca	0,01	0,00	0
M. Ahmed Ismail DOUIRI	10, lot Dawliz, Avenue de Nice, Casablanca	0,01	0,01	1
M. Rachid KETTANI	2, Bd Moulay Youssef, Casablanca	0,00	0,01	1
M.Mohamed El KETTANI	2, Bd Moulay Youssef, Casablanca	0,01	0,01	1
M.Omar BOUNJOU	Rue 8, villa n° 22 Bagatel Polo, Casablanca	0,01	0,01	1
M. Abdelhakim BOUABID	91038, rue du bois sauvage, Evry Cedex, Paris, France	0,001	0,000	0,0
M. Jacques FENWICK	91038, rue du bois sauvage, Evry Cedex, Paris, France	0,001	0,000	0,0
M. Sebastien CHAMBARD	91038, rue du bois sauvage, Evry Cedex, Paris, France	0,001	0,000	0,0
M. Stéphane PRIAMI	91038, rue du bois sauvage, Evry Cedex, Paris, France	0,000	0,001	0,1
M. Gilbert RANOUX	91038, rue du bois sauvage, Evry Cedex, Paris, France	0,000	0,001	0,1
Mme Cécile GUIMARD	91038, rue du bois sauvage, Evry Cedex, Paris, France	0,000	0,001	0,1
Divers petits porteurs	Diverses adresses	0,987	0,987	98,7
Total		1 132	1 132	113 180

DATATION ET ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS AU 30/06/2021

I. DATATION

. Date de clôture (1) 30/06/2021

. Date d'établissement des états de synthèse (2) 15/07/2021

(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice

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

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

Dates	Indications des événements
	. Favorables : . Défavorables : NÉANT

EFFECTIFS AU 30/06/2021

En nombre

EFFECTIFS	30/06/2021	31/12/2020
Effectifs rémunérés	943	853
Effectifs utilisés	943	853
Effectifs équivalent plein temps		
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	396	368
Employés (équivalent plein temps)	547	485
dont effectifs employés à l'étranger		

TITRES ET AUTRES ACTIFS GÉRÉS OU EN DÉPÔTS AU 30/06/2021

TITRES	Nombre de comptes		Montants en milliers de DH	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Titres dont l'établissement est dépositaire				
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire				
Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Autres actifs dont l'établissement est dépositaire				
Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion				

RÉSEAU AU 30/06/2021

RESEAU	30/06/2021	31/12/2020
Guichets permanents (AGENCES & BUREAUX)	44	44
Guichets périodiques		
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque		
Succursales et agences à l'étranger		
Bureaux de représentation à l'étranger		

COMPTES DE LA CLIENTÈLE AU 30/06/2021

COMPTES DE LA CLIENTÈLE	30/06/2021	31/12/2020
Comptes courants		
Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger		
Autres comptes chèques		
Comptes d'affacturage		
Comptes d'épargne		
Comptes à terme		
Bons de caisse		
Autres comptes de dépôts		

TABLEAU DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS 30/06/2021

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Ecart de conversion	Ecart de réévaluation	Autres Titres de l'entreprise consolidés	Total autres	Totaux capitaux propres
Situation à la clôture 2017	113 180	37 143	1333 830	341 558					1 825 710
Mouvements (1)			41 506	-341 558					
Situation à la clôture 2018	113 180	37 143	1375 336	314 981					1 840 639
Mouvements (1)			15 079	-314 981					
Situation à la clôture 2019	113 180	37 143	1390 415	334 358					1 875 096
Mouvements (1)			334 358	-334 417					
Situation à la clôture 2020	113 180	37 143	1724 715	-123 082					1 751 955
Mouvements (1)			-123 082	123 082					
Situation à la clôture 2021	113 180	37 143	1601 773	143 169					1 895 264

(1) Dividendes

PROVISIONS CONSOLIDÉES AU 30/06/2021

PROVISIONS	Encours 31/12/2020	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2021
PROVISIONS, DÉDUITES DE L'ACTIF, SUR:	1 608 176	394 992	228 754	-	1 774 414
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	1 560 148	376 434	219 429	6 341	1 723 494
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés					
Immobilisations en crédit-bail et en location	48 027	18 558	9 325	-6 341	50 920
Autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	263 184	171 639	233 525	-	201 298
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux	233 525	171 639	233 525		171 639
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges	29 659	-			29 659
Provisions réglementées					
TOTAL GÉNÉRAL	1 871 360	566 631	462 279	-	1 975 712

*La provision pour risques généraux pour MMAD 172 se compose de :

2-1 une provision de MMAD 168 sur les dossiers ayant fait l'objet de reports. Cette provision a été constituée selon une approche par segments : Loueurs, Commerçants, employés et sociétés.

2-2 une provision d'un montant de MMAD 4,2 sur les GE ayant fait l'objet de moratoire.



Building a better working world

37, Bd Abdouf Ben Kaddour
29 050, Casablanca
Maroc



Fidarc
Grant Thornton

7, Boulevard Driss Slaoui
20 100, Casablanca
Maroc

GROUPE WAFASALAF

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMÉDIAIRE CONSOLIDÉE AU 30 JUIN 2021

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de WAFASALAF et sa filiale (Groupe WAFASALAF) comprenant le bilan, le compte de résultat, l'état du résultat global, le tableau des flux de trésorerie, l'état de variation des capitaux propres et une sélection de notes explicatives au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2021. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés de KMAD 1.895.264 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 143.169.

Cette situation intermédiaire a été établie sous la responsabilité du Directoire en date du 6 septembre 2021 dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 sur la base des éléments disponibles à cette date. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur cette situation intermédiaire.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe WAFASALAF arrêtés au 30 juin 2021, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note annexe B14 exposant les impacts estimés dans le cadre de la crise liée au Covid-19, sur la situation intermédiaire consolidée au 30 juin 2021.

Casablanca, le 16 septembre 2021

ERNST & YOUNG



Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

FIDAROC GRANT THORNTON



Faïçal MEKOUAR
Associé

