

WAFABAIL S.A

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES 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 WAFABAIL S.A comprenant le bilan, le compte de produits et charges et une sélection de notes annexes relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2021. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 1.267.303,2, dont un bénéfice net de KMAD 91.369,4.

Cette situation intermédiaire a été établie sous la responsabilité du Directoire en date du 02 septembre 2021 dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée l'épidémie du Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur cette situation intermédiaire.

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

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

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le contenu de l'état A2 exposant les dérogations opérées dans le cadre de la crise liée au Covid-19, sur les comptes arrêtés au 30 juin 2021.

Casablanca, le 16 septembre 2021

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG


Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

FIDAROC GRANT THORNTON


FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International
7 Bd. Driss Slaoui - Casablanca
Tél : 05 22 54 46 06 - Fax : 05 22 29 66 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

BILAN
AU 30/06/2021

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

ACTIF	30/06/2021	31/12/2020
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	111,42	2 709,53
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
. A vue		
. A terme		
3. Créances sur la clientèle	28 004 416,17	28 101 920,90
. Crédits de trésorerie et à la consommation	24 887 741,40	24 633 805,28
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	3 116 674,77	3 468 114,62
. Autres crédits		
4. Créances acquises par affacturage		
5. Titres de transaction et de placement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété		
6. Autres actifs	264 581 653,51	232 960 035,89
7. Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
8. Titres de participation et emplois assimilés	2 706,00	2 706,00
9. Créances subordonnées		
10. Immobilisations données en crédit-bail et en location	12 085 913 513,81	12 239 631 246,89
11. Immobilisations incorporelles	29 023 643,71	27 977 700,56
12. Immobilisations corporelles	1 979 236,89	1 823 695,88
TOTAL DE L'ACTIF	12 409 505 281,51	12 530 500 015,65

PASSIF	30/06/2021	31/12/2020
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	8 447 895 165,25	8 739 298 419,40
. A vue	273 709 688,39	286 860 823,47
. A terme	8 174 185 476,86	8 452 437 795,93
3. Dépôts de la clientèle	93 766 589,32	95 899 559,44
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	79 741 790,32	78 670 790,32
	14 024 799,00	17 228 769,12
4. Titres de créance émis	1 617 728 486,97	1 623 102 736,97
. Titres de créance négociables	1 595 000 000,00	1 595 000 000,00
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis	22 728 486,97	28 102 736,97
5. Autres passifs	899 319 931,30	783 570 498,97
6. Provisions pour risques et charges	83 491 938,89	83 491 938,89
7. Provisions réglementées		
8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
9. Dettes subordonnées	78 866 763,95	78 069 861,15
10. Ecart de réévaluation		
11. Réserves et primes liées au capital	122 660 303,85	122 660 303,85
12. Capital	150 000 000,00	150 000 000,00
13. Actionnaires. Capital non versé (-)		
14. Report à nouveau (+/-)	824 406 696,98	819 841 101,36
15. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
16. Résultat net de l'Exercice (+/-)	91 369 405,00	34 565 595,62
TOTAL DU PASSIF	12 409 505 281,51	12 530 500 015,65

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

HORS BILAN
AU 30/06/2021

HORS BILAN	30/06/2021	31/12/2020
ENGAGEMENTS DONNES		
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	273 832 986,57	156 383 679,30
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	273 832 986,57	156 383 679,30
3. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
4. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
5. Titres achetés à réméré		
6. Autres titres à livrer		
ENGAGEMENTS RECUS		
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 950 000 000,00	1 950 000 000,00
8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	500 000 000,00	500 000 000,00
9. Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	1 450 000 000,00	1 450 000 000,00
10. Titres vendus à réméré		
11. Autres titres à recevoir		

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES
AU 30/06/2021

	30/06/2021	30/06/2020
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 145 353 795,50	1 906 728 737,24
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	2 143 312 836,30	1 904 294 436,60
6. Commissions sur prestations de service	2 040 959,20	2 433 940,06
7. Autres produits bancaires		360,58
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 908 796 648,42	1 730 418 992,81
8. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	148 027 917,10	163 521 922,41
9. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
10. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	25 665 677,28	29 418 892,87
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail	1 735 003 322,73	1 537 450 726,84
12. Autres charges bancaires	99 731,31	27 450,69
III. PRODUIT NET BANCAIRE	236 557 147,08	176 309 744,43
13. Produits d'exploitation non bancaire	137 572,38	299 629,63
14. Charges d'exploitation non bancaire		
IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	42 418 036,90	40 297 466,21
15. Charges de personnel	21 704 265,80	21 617 337,84
16. Impôts et taxes	1 017 430,04	1 005 382,92
17. Charges externes	18 097 742,41	15 699 676,47
18. Autres charges générales d'exploitation	50 400,00	188 500,00
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	1 548 198,65	1 786 568,98

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES
AU 30/06/2021

	30/06/2021	30/06/2020
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	85 872 811,11	91 811 373,13
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	82 710 484,85	91 811 368,19
21. Pertes sur créances irrécouvrables	3 162 326,26	4,94
22. Dotations aux autres provisions		
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	45 751 841,28	25 186 884,36
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	45 505 092,02	25 170 828,32
24. Récupérations sur créances amorties	246 749,26	16 056,04
25. Autres reprises de provisions		
VII. RESULTAT COURANT	154 155 712,73	69 687 419,08
26. Produits non courants	92,82	45 024,64
27. Charges non courantes	2 647 202,34	2 906 892,17
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS	151 508 603,21	66 825 551,55
28. Impôts sur les résultats	60 139 198,21	26 647 176,42
IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE	91 369 405,00	40 178 375,13
TOTAL PRODUITS	2 191 243 301,98	1 932 260 275,87
TOTAL CHARGES	2 099 873 896,98	1 892 081 900,74
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	91 369 405,00	40 178 375,13

ETAT DES SOLDES DE GESTION
AU 30/06/2021

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	30/06/2021	30/06/2020
1. (+) Intérêts et produits assimilés		
2. (-) Intérêts et charges assimilées	173 693 594,38	192 940 815,28
MARGE D'INTERET	-173 693 594,38	-192 940 815,28
3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 143 312 836,30	1 904 294 436,60
4. (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 735 003 322,73	1 537 450 726,84
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	408 309 513,57	366 843 709,76
5. (+) Commissions perçues	2 040 959,20	2 433 940,06
6. (-) Commissions servies	95 720,81	27 450,69
Marge sur commissions	1 945 238,39	2 406 489,37
7. (+) Résultat des opérations sur titres de transaction		
8. (+) Résultat des opérations sur titres de placement		
9. (+) Résultat des opérations de change	-4 010,50	360,58
10. (+) Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	-4 010,50	360,58
11. (+) Divers autres produits bancaires		
12. (-) Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	236 557 147,08	176 309 744,43
13. (+) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire	137 572,38	299 629,63
15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire		
16. (-) Charges générales d'exploitation	42 418 036,90	40 297 466,21
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	194 276 682,56	136 311 907,85
17. (+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-40 120 969,83	-66 624 488,77
18. (+) Autres dotations nettes des reprises aux provisions		
RESULTAT COURANT	154 155 712,73	69 687 419,08
RESULTAT NON COURANT	-2 647 109,52	-2 861 867,53
19. (-) Impôts sur les résultats	60 139 198,21	26 647 176,42
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	91 369 405,00	40 178 375,13

ETAT DES SOLDES DE GESTION (suite)

AU 30/06/2021

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	30/06/2021	30/06/2020
(±) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	91 369 405,00	40 178 375,13
20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	1 548 198,65	1 786 568,98
21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux		
23. (+) Dotations aux provisions réglementées		
24. (+) Dotations non courantes		
25. (-) Reprises de provisions		
26. (-) Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		165 624,13
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		
(±) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	92 917 603,65	41 799 319,98
31. (-) Bénéfices distribués	30 000 000,00	
(±) AUTOFINANCEMENT	62 917 603,65	41 799 319,98

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

AU 30/06/2021

	TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE	30/06/2021	31/12/2020
(+)	Produits d'exploitation bancaire perçus	2 145 353 796	3 965 841 772,60
(+)	Récupérations sur créances amorties	246 749	416 056,04
(+)	Produits d'exploitation non bancaire perçus	137 665	968 707,95
(-)	Charges d'exploitation bancaire versées	290 328 035	622 948 957,85
(-)	Charges d'exploitation non bancaire versées	2 647 202	7 537 354,35
(-)	Charges générales d'exploitation versées	40 869 838	79 784 849,30
(-)	Impôts sur les résultats versés	86 032 856	86 032 856,00
	I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	1 725 860 278	3 170 922 519,09
	Variation de :		
(+)	Créances sur les établissements de crédit et assimilés	0	0,00
(+)	Créances sur la clientèle	0	4 541,18
(+)	Titres de transaction et de placement	97 505	1 728 675,79
(+)	Autres actifs	0	0,00
(+)	Immobilisations données en crédit-bail et en location	-31 621 618	113 677 048,72
(+)	Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-1 511 785 986	-2 540 065 822,57
(+)	Dépôts de la clientèle	-288 242 214	-610 020 655,78
(+)	Titres de créance émis	-3 203 970	-4 081 785,52
(+)	Autres passifs	0	115 000 000,00
		141 643 090	-246 140 743,25
	II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-1 693 113 193	-3 169 898 741,43
	III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	32 747 085	1 023 777,66
(+)	Produit des cessions d'immobilisations financières	0	0,00
(+)	Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	0	0,00
(-)	Acquisition d'immobilisations financières	0	0,00
(-)	Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	0	0,00
(+)	Intérêts perçus	2 749 683	1 023 752,30
(+)	Dividendes perçus	0	0,00
		0	0,00
	IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-2 749 683	-1 023 752,30
	Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	0	0,00
	Emission de dettes subordonnées	0	0,00
	Emission d'actions	0	0,00
	Remboursement des capitaux propres et assimilés	0	0,00
	Intérêts versés	0	0,00
	Dividendes versés	0	0,00
		-30 000 000	0,00
	V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-30 000 000	0,00
III+IV+V VIII-VII	VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V)	-2 598	25
	VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	2 710	2 923
	VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	111	2 710

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES
AU 30/06/2021

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT

I Principes et méthodes comptables

Contrat de crédit-bail

- 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 :
 - racheter le matériel à sa valeur résiduelle déterminée contractuellement
 - renouveler le contrat pour une nouvelle période de location
 - rendre le matériel à la société

II - ACTIF IMMOBILISE

A - EVALUATION A L'ENTREE

- Coût d'acquisition

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

B. METHODE D'AMORTISSEMENT

- 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).

III- ACTIF CIRCULANT (Hors trésorerie)

A - EVALUATION A L'ENTREE

- Valeur nominale

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

B - METHODE D'EVALUATION DES PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION

- 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 :

Classification	Ancienneté	Taux de provision
Créances pré douteuses	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.

IV - FINANCEMENT PERMANENT

1. Méthode d'évaluation

- Valeur nominale

2. Méthode de détermination des écarts de conversion Passif/Actif

- Ecart entre le cours historique et le cours au 31 décembre

V - PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie)

1. Dettes du passif circulant

- Valeur nominale

2. Méthode de détermination des écarts de conversion Passif/Actif

- Ecart entre le cours historique et le cours au 31 décembre

ETAT DES DEROGATIONS
AU 30/06/2021

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux.	Suite à la décision du comité de veille économique accordant le report des échéances de leasing aux entreprises en difficulté, WAFABAIL a procédé au report des loyers en faveur des clients qui en ont formulés la demande Conformément aux directives de Bank Al Maghreb, Wafabail a procédé à la suspension des dotations aux amortissements des biens loués en crédit-bail objet du report.	
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation.	FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY ERNST & YOUNG	NEANT
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse.		NEANT

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES
AU 30/06/2021

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation. FIDAROC GRANT THORNTON POUR IDENTIFICATION	NEANT	
II. Changements affectant les règles de présentation.	NEANT FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY ERNST & YOUNG	

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES
AU 30/06/2021

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
					30/06/2021	31/12/2020
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS		0,00			0,00	0,00
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						
TOTAL		0,00			0,00	0,00

CREANCES SUR LA CLIENTELE
AU 30/06/2021

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2021	Total 31/12/2020
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREDITS DE TRESORERIE						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
CREDITS A LA CONSOMMATION				24 887 741,40	24 887 741,40	24 633 806,28
CREDITS A L'EQUIPEMENT						
CREDITS IMMOBILIERS				3 116 674,77	3 116 674,77	3 468 114,62
AUTRES CREDITS						
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE			1 020 825 278,78		1 020 825 278,78	963 314 479,74
- Créances pré-douteuses			45 625 040,81		45 625 040,81	32 331 767,45
- Créances douteuses			37 987 075,91		37 987 075,91	41 918 783,06
- Créances compromises			937 213 162,06		937 213 162,06	889 063 929,23
TOTAL			1 020 825 278,78	28 004 416,17	1 048 829 694,95	991 416 400,64

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

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

ETAT B3

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT
PAR CATEGORIE D'EMETTEUR
AU 30/06/2021

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

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

Commentaires:

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT
AU 30/06/2021

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

NEANT

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

ERNEST & YOUNG
FOR IDENTIFICATION

DETAIL DES AUTRES ACTIFS
AU 30/06/2021

AUTRES ACTIFS	30/06/2021	31/12/2020
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES		
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		
DEBITEURS DIVERS		
Sommes dues par l'Etat	95 481 261,35	81 688 184,12
Sommes dues par les organismes de prévoyance	87 632 163,02	75 739 404,25
Sommes diverses dues par le personnel		
Comptes clients de prestations non bancaires	125 102,64	263 923,38
Divers autres débiteurs		
Dépôts de garantie versés sur opérations de marché	7 723 995,69	5 684 856,49
Dépôts et cautionnements constitués	20 830,00	20 830,00
Sommes diverses dues par les actionnaires et associés		
Divers autres débiteurs	7 703 165,69	5 664 026,49
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS		
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		
COMPTES DE REGULARISATION	169 100 392,16	151 271 851,77
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan		
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		
Comptes d'écarts sur devises et titres		
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		
Résultats sur produits dérivés de couverture		
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées		
Pertes à évaluer sur opérations de couverture dénouées		
Charges à répartir sur plusieurs exercices	0,00	0,00
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		
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc		
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	5 903 420,92	61 188,92
Produits à recevoir		
Charges constatées d'avance	5 903 420,92	61 188,92
Autres comptes de régularisation	163 196 971,24	151 210 662,85
CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES		
TOTAL DES AUTRES ACTIFS	264 581 653,51	232 960 035,89

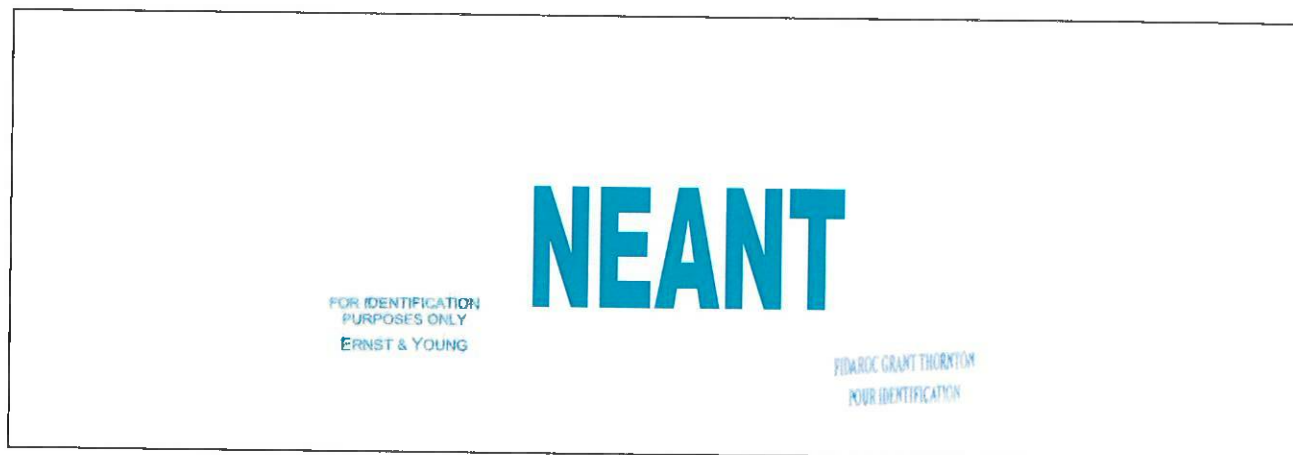
FIDAROC GRANT THORNTON
YOUR IDENTIFICATION

AU 30/06/2021

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital %	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	
<u>Participations dans les entreprises liées</u>									
WAFACOM	Publicité	3 000 000,00	5,33%	160 000,00	2 706,00	31/05/2019	-2 266 741,12	-272 572,22	
FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY ERNST & YOUNG									
<u>Autres titres de participation</u>									
NE ANT									
TOTAL				160 000,00	2 706,00				

CRÉANCES SUBORDONNÉES
AU 30/06/2021

ETAT B7



Commentaires:

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE
AU 30/06/2021

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		Dotations au titre de l'exercice	Provisions		Montant net à la fin de l'exercice
					Dotations au titre de l'exercice	Cumul des amortissements		Reprises de provisions	Cumul des provisions	
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL	23.513.577.438,67	2.004.520.319,01	1.884.007.978,61	23.634.089.779,07	1.707.591.757,05	10.802.764.218,87	102.422.259,93	74.482.631,81	749.412.047,29	12.085.913.513,00
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CREDIT-BAIL MOBILIER	16.509.320.485,23	1.392.637.234,19	1.406.209.694,74	16.485.952.024,67	1.475.725.715,72	8.420.166.745,78	10.911.775,08	29.977.739,79	68.875.482,38	7.807.106.816,91
- CREDIT-bail mobilier en cours	172.591.539,00	54.653.239,41	58.051.756,00	169.193.022,41						189.163.022,41
- CREDIT-bail mobilier loué	16.336.728.946,23	1.337.983.994,78	1.348.157.938,74	16.326.554.002,73	1.475.725.715,72	8.420.166.745,78	10.911.775,08	29.977.739,79	68.875.482,38	7.617.952.794,48
- CREDIT-bail mobilier non loué après résiliation	132.221.369,43	1.983.428,52	4.263.334,35	129.937.463,58						46.254.369,54
CREDIT-BAIL IMMOBILIER	5.914.415.167,38	472.406.937,34	387.739.356,43	5.999.082.748,29	231.866.001,85	2.382.597.473,05				3.742.484.275,20
- CREDIT-bail immobilier en cours	231.980.569,94	32.607.200,00	139.425.824,66	125.152.945,28						125.152.945,28
- CREDIT-bail immobilier loué	5.682.434.597,44	439.800.037,34	201.698.431,57	5.919.546.199,21	231.866.001,85	2.382.597.473,05				3.587.279.197,41
- CREDIT-bail immobilier non loué après résiliation	118.854.847,55	8.750.000,00	20.613.000,00	106.991.847,55						29.851.233,71
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES	29.924.306,32		4.293.576,98	22.230.727,33						22.230.727,33
CREANCES EN SOUFFRANCE	863.314.479,74	149.277.247,49	81.766.449,45	1.020.825.275,78			82.710.484,25	45.805.092,02	696.736.584,92	334.088.690,86
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE										
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
TOTAL	23.513.577.438,67	2.004.520.319,01	1.884.007.978,61	23.634.089.779,07	1.707.591.757,05	10.802.764.218,87	102.422.259,93	74.482.631,81	749.412.047,29	12.085.913.513,00

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

TABLEAU DES BIENS EN CREDIT-BAIL

30/06/2021

WAFABAIL SA

RUBRIQUES	Date de la première échéance	Durée du contrat en mois	Valeur estimée du bien à la date du contrat	Durée théorique d'amort° 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	20/11/2020	60	520 123,48	5	23 443,16	70 329,48	140 658,96	468 863,20	5 201,23 0	
TOTAL			520 123,48		23 443,16	70 329,48	140 658,96	468 863,20	5 201,23	

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

PIDWAD GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT BAIL
30/06/2021

Date de cession ou de retrait	Nature	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur comptable nette	Produit de cession	Plus-values de cession	Moins-values de cession
juin 2021	Immobilisations données en crédit bail	86 158 278,95	44 146 628,51	42 011 650,44	14 507 375,10		27 504 275,34
juin 2021	Immobilisations données en crédit bail	1 180 684 241,74	1 157 910 768,32	22 773 473,42	22 773 473,42		0,00
juin 2021	Immobilisations données en crédit bail	283 737 878,47	239 472 964,55	44 264 913,92	68 043 710,87	23 778 796,95	
	TOTAL	1 550 580 399,16	1 441 530 361,38	109 050 037,78	105 324 559,39	23 778 796,95	27 504 275,34

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

PEDARIC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES
AU 30/06/2021

ETAT B9

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 l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amort. sur immobilisations sorties	Cumul	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	68 717 805,14	2 242 236,39		70 960 041,53	40 740 104,58	1 198 293,24		41 938 397,82	29 023 643,71
- Droit au bail	9 954 726,77			9 954 726,77					9 954 726,77
- Immobilisations en recherche et développ.									
- Autres immobilisations incorp. d'exploit.	58 763 078,37	2 242 236,39		61 005 314,76	40 740 104,58	1 198 293,24		41 938 397,82	19 068 916,94
- Immobilisations incorp. hors exploitat.									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	19 563 727,57	507 446,42		20 071 173,99	17 740 031,69	351 905,41		18 091 937,10	1 979 236,89
- Immeubles d'exploitation									
- Terrain d'exploitation									
- Immeubles d'exploitation. Bureaux									
- Immeubles d'exploit. Logem. de fonction									
- Mobilier et matériel d'exploitation	17 266 233,82	506 346,42		17 772 580,24	16 046 137,40	289 533,74		16 335 671,14	1 438 909,10
- Mobilier de bureau d'exploitation	3 053 287,48	85 485,67		3 138 773,15	2 837 557,95	48 691,56		2 886 249,51	252 523,64
- Matériel de bureau d'exploitation									
- Matériel Informatique	14 170 547,46	420 860,75		14 591 408,21	13 172 302,48	239 172,20		13 411 474,68	1 179 933,53
- Matériel roulant rattaché à l'exploitation	42 398,88			42 398,88	36 276,97	1 609,98		37 946,56	4 451,93
- Autres matériels d'exploitation									
- Autres immob. Corporelles d'exploitation	1 971 912,28	1 100,00		1 973 012,28	1 693 894,29	82 371,67		1 756 255,96	216 746,32
- Immobilisations corpor. Hors exploitation	325 581,47			325 581,47					325 581,47
- Terrain hors exploitation	188 781,47		FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY	188 781,47	FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY				188 781,47
- Immeubles hors exploitation			ERNST & YOUNG		FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY				
- Mobiliers et matériel hors exploit.									
- Autres immob. corporelles hors exploit.	136 800,00			136 800,00					136 800,00
TOTAL	88 281 532,71	2 749 682,81		91 031 215,52	58 480 136,27	1 548 188,65		60 028 334,92	31 002 880,60

TABLEAU DES LOCATIONS ET BAUX AUTRES QUE LE CREDIT-BAIL
30/06/2021

WAFABAIL SA												
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	Ball Ordinaire	Ball Nerve
PRISING	CASABLANCA		CASA BAIA	14,Avenue Mers Sultan - 4ème Etage	1108969	0	0	01/01/2018	75 500,00	37 750,00	0	0
PLATEAU DE	39,41 Angle Bd My Youssef et Rue Abdelkader el		SCI BARBARA	2, BOULEVARD My YOUSSEF	01085771	0	0	18/01/2013	4 912 604,16	2 456 302,08	X	0
BUREAU	maârit CASABLANCA			CASABLANCA								
PLATEAU DE	Avenue Hassan II AGADIR		ATTIJARIWafa BANK	2, Boulevard My YOUSSEF	01085221	0	0	15/10/2011	114 998,40	57 499,20	X	0
BUREAU	Rue Belgique TANGER		ATTIJARIWafa BANK	2, Boulevard My YOUSSEF	01085221	0	0	01/08/2015	97 790,00	48 970,00	X	0
APPARTEMENT	Residence River Palm, apt. 809/1 Marrakech	Aziz AMINE	0	AL Marouj Tower 1st Floor Olaya Rd	0	BE526738	0	27/12/2018	78 000,00	39 000,00	X	0
PLATEAU DE	469,1er Etage N°6 AV Ambassadeur Benaloha	Kaoutar FADIL ALAMI	0	25, Rue El messacoudil Maarif	0	BE750122	0	01/03/2016	91 080,00	45 540,00	X	0
BUREAU	Roche Noirs CASABLANCA			CASABLANCA								
PLATEAU DE	Angle Bd Zerktouni & Rue Ibn Alcha MARRAKECH		ATTIJARIWafa BANK	2, Boulevard My YOUSSEF	1085221	0	0	01/01/2018	84 000,00	42 000,00	X	0
BUREAU	CASABLANCA		ATTIJARIWafa BANK	2, Boulevard My YOUSSEF	01085221	0	0	01/01/2020	84 000,00	42 000,00	X	0
PLATEAU DE	Ronde Ain Smane LOT 9 Residence ADARISSA FES		ATTIJARIWafa BANK	CASABLANCA								
BUREAU	15,Avenue ALLAL BEN ABDELLAH RABAT		ATTIJARIWafa BANK	2, Boulevard My YOUSSEF	01085221	0	0	01/01/2018	84 000,00	42 000,00	X	0
PLATEAU DE				CASABLANCA								
Total									5 621 972,56	2 809 061,28	-	-

(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.

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
AND IDENTIFICATION

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES
AU 30/06/2021

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 Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		273 205 919,62			273 205 919,62	286 448 133,97
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE		380 000 000,00			380 000 000,00	550 000 000,00
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS		380 000 000,00			380 000 000,00	550 000 000,00
AUTRES DETTES		7 710 000 000,00			7 710 000 000,00	7 815 000 000,00
INTERETS COURUS A PAYER		84 689 245,63			84 689 245,63	87 850 285,43
TOTAL		8 447 895 165,25			8 447 895 165,25	8 739 298 419,40

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

PIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

DEPOTS DE LA CLIENTELE
AU 30/06/2021

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total	Total
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle	30/06/2021	31/12/2020
COMPTES A VUE CREDITEURS						
COMPTES D'EPARGNE						
DEPOTS A TERM			76 500 000,00		76 500 000,00	76 500 000,00
AUTRES COMPTES CREDITEURS			14 024 799,00		14 024 799,00	17 228 769,12
INTERETS COURUS A PAYER			3 241 790,32		3 241 790,32	2 170 790,32
TOTAL			93 766 589,32		93 766 589,32	95 899 559,44

Commentaires:

TITRES DE CREANCES EMIS
30/06/2021

ETAT B12

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	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	10/08/2020	10/08/2023	100 000	2,52%	IN FINE	250 000 000,00			
BSF	13/02/2019	13/02/2024	100 000	3,35%	IN FINE	150 000 000,00			
BSF	24/03/2020	24/03/2025	100 000	3,13%	IN FINE	470 000 000,00			
BSF	10/08/2020	10/08/2025	100 000	2,67%	IN FINE	225 000 000,00			
TOTAL						1 595 000 000		0,00	

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANT THORNTON
FOR IDENTIFICATION

DETAIL DES AUTRES PASSIFS
AU 30/06/2021

Actif	30/06/2021	31/12/2020
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS		
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		
CREDITEURS DIVERS	635 394 367,76	524 867 437,70
Sommes dues à l'Etat	349 969 213,37	240 881 198,24
Sommes dues aux organismes de prévoyance	2 498 471,24	2 355 557,96
Sommes diverses dues au personnel	9 179 407,44	10 253 188,25
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	30 001 714,75	1 714,75
Dividendes à payer	30 001 714,75	1 714,75
Versements reçus sur augmentation de capital		
Comptes courants d'associés créditeurs		
Autres sommes dues aux actionnaires et associés		
Fournisseurs de biens et services	182 138 019,77	193 467 592,83
Divers autres créditeurs	61 607 541,19	77 908 185,67
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	61 607 541,19	77 908 185,67
COMPTES DE REGULARISATION	263 925 563,54	258 703 061,27
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan		
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		
Comptes d'écarts sur devises et titres		
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		
Résultats sur produits dérivés de couverture		
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées		
Gains à étaler sur opérations de couverture dénouées		
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc		
Charges à payer et produits constatés d'avance	263 925 563,54	258 703 061,27
Charges à payer	34 043 075,08	22 035 569,08
Produits constatés d'avance	229 882 488,46	236 667 492,19
Autres comptes de régularisation		
Total-Passif	899 319 931,30	783 570 498,97

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANT THORNTON
FOR IDENTIFICATION

PROVISIONS
AU 30/06/2021

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

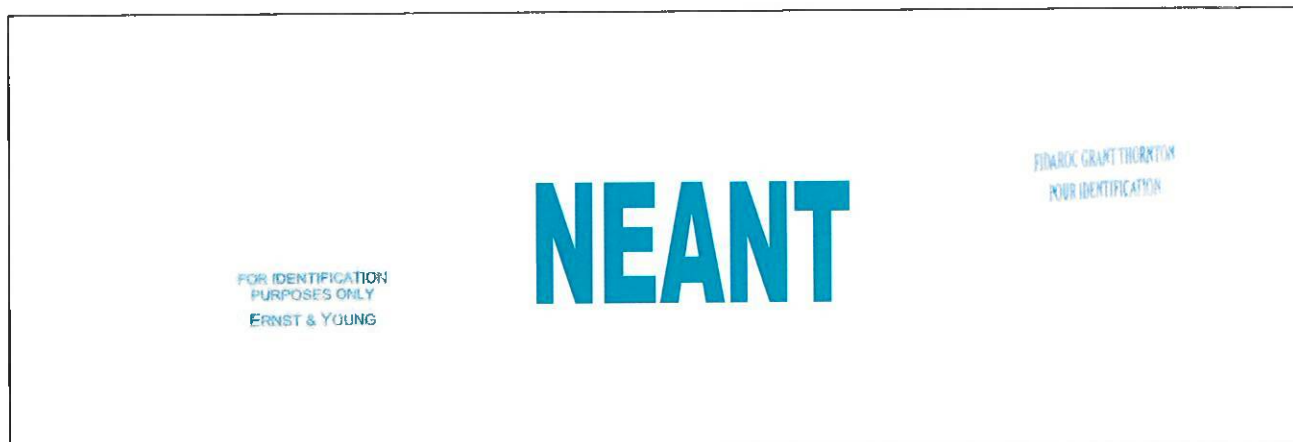
ETAT B14

PROVISIONS	MONTANT DEBUT EXERCICE	Dotations	Reprises	Autres variations	MONTANT FIN EXERCICE
Provisions, déduites de l'actif, sur:	737 429 913	87 497 984	59 358 555		765 569 341
créances sur les établissements de crédit et assimilés					
créances sur la clientèle					
titres de placement					
titres de participation et emplois assimilés					
immobilisations en crédit-bail et en location	157 294				157 294
autres actifs	737 272 619	87 497 984	59 358 555		765 412 047
Provisions inscrites au Passif	83 491 939				83 491 939
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	83 491 939				83 491 939
Provisions réglementées					
Total général	820 921 852	87 497 984	59 358 555		849 061 280

Les provisions pour autres risques et charges comportent une provision pour risques généraux de MMAD 52,8 constituée sur la base des contrats de crédit-bail ayant fait l'objet de reports d'échéance suite à la pandémie du COVID 19 et considérés comme potentiellement sensibles

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTÉS ET FONDS SPÉCIAUX DE GARANTIE
AU 30/06/2021



Commentaires:

DETTES SUBORDONNÉES
AU 30/06/2021

RUBRIQUES	MONTANT GLOBAL	NON APPARENTE	APPARENTES				EXERCICE	EXERCICE
			ETS DE CRED & ASSIM	ESES FINANCIERES	ESES NON FINANCIERES	AUTRES APPARENTES	30/06/2021	31/12/2020
DETTES SUBORDONNÉES	50 000 000,00		50 000 000,00				50 000 000,00	50 000 000,00
DETTES SUBORDONNÉES A DURÉE DÉTERMINÉE		FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY ERNST & YOUNG			FIDURIX GRANT THORNTON POUR IDENTIFICATION			
Titres subordonnés a durée déterminée								
Emprunts subordonnés a durée déterminée auprès des Ets de crédit								
Emprunts subordonnés a durée déterminée auprès de la clientèle								
DETTES SUBORDONNÉES A DURÉE INDÉTERMINÉE	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								
INTERETS COURUS A PAYER	28 866 763,95		28 866 763,95				28 866 763,95	28 069 861,15

CAPITAUX PROPRES
AU 30/06/2021

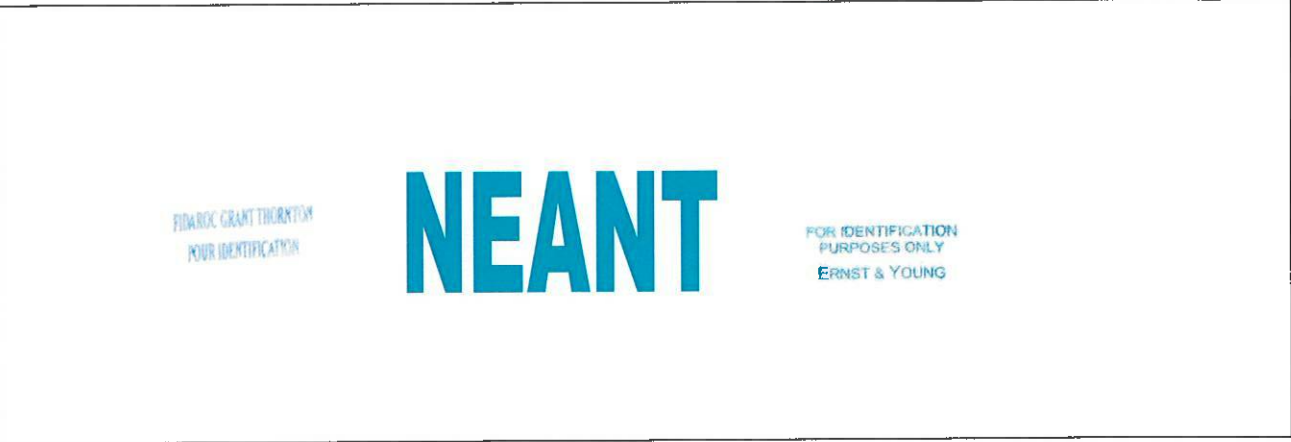
Exercice du 01/01/2021 au 30/06/2021

CAPITAUX PROPRES	Encours Début Exercice	Affectation du résultat	Autres variations	Encours Fin Exercice
ECARTS DE REEVALUATION				
RESERVES ET PRIMES LIEES AU CAPITAL	122 660 303,85			122 660 303,85
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
CAPITAL	150 000 000,00			150 000 000,00
CAPITAL APPELE	150 000 000,00			150 000 000,00
CAPITAL NON APPELE				
CERTIFICATS D'INVESTISSEMENT				
FONDS DE DOTATIONS				
ACTIONNAIRES, CAPITAL NON VERSE				
REPORT A NOUVEAU (+/-)	819 841 101,36	34 565 595,62	-30 000 000,00	824 406 696,98
RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (+/-)				
RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+/-)	34 565 595,62	-34 565 595,62	91 369 405,00	91 369 405,00
TOTAL	1 127 067 000,83	0,00	61 369 405,00	1 188 436 405,83

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE
AU 30/06/2021

ENGAGEMENTS	30/06/2021	31/12/2020
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	273 832 986,57	156 383 679,30
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
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		
Engagements de financement en faveur de la clientèle	273 832 986,57	156 383 679,30
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail	273 832 986,57	156 383 679,30
Autres engagements de financement donnés		
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Crédits documentaires export confirmés		
Acceptations ou engagements de payer		
Garanties de crédits données		
Autres cautions, avals et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Garanties de crédits données		
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique		
Autres cautions et garanties données		
Engagements en souffrance		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	1 950 000 000,00	1 950 000 000,00
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	500 000 000,00	500 000 000,00
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Autres engagements de financement reçus	500 000 000,00	500 000 000,00
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 450 000 000,00	1 450 000 000,00
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues	1 450 000 000,00	1 450 000 000,00
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		

ENGAGEMENTS SUR TITRES
AU 30/06/2021



Commentaires:

OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES
AU 30/06/2021

	Opérations de couverture		Autres opérations	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
<u>Opérations de change à terme</u>				
Devises à recevoir				
Dirhams à livrer				
Devises à livrer				
Dirhams à recevoir				
Dont swaps financiers de devises				
<u>Engagements sur produits dérivés</u>				
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				

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

NEANT

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE
AU 30/06/2021

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	85 734 000,00		
Autres valeurs et sûretés réelles	8 033 021 000,00		
TOTAL	8 118 755 000,00		

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			
TOTAL			

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE
AU 30/06/2021

ETAT B.22

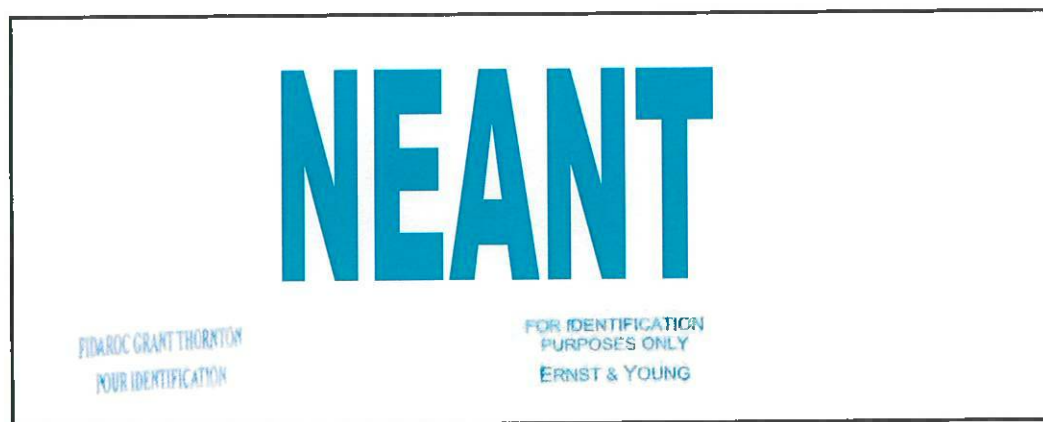
en KDH

Nature	D<1 mois	1mois<D< 3 mois	3mois<D< 1 an	1an<D< 5 ans	D> 5 ans	TOTAL
ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés			0			4
Créances sur la clientèle	1 594			4 002	22 408	28 004
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé	5 280	25 106	375 385	6 568 140	4 431 038	11 404 949
Autres actifs						
TOTAL	6 874	25 106	375 385	6 572 142	4 453 446	11 432 957
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 295 179	505 318	3 006 011	3 641 076		8 447 583
Dettes envers la clientèle					79 742	79 742
Titres de créance émis	-	-	-	1 617 728	-	1 617 728
Emprunts subordonnés					50 000	50 000
TOTAL	1 295 179	505 318	3 006 011	5 258 804	129 742	10 195 053

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

ETAT B23

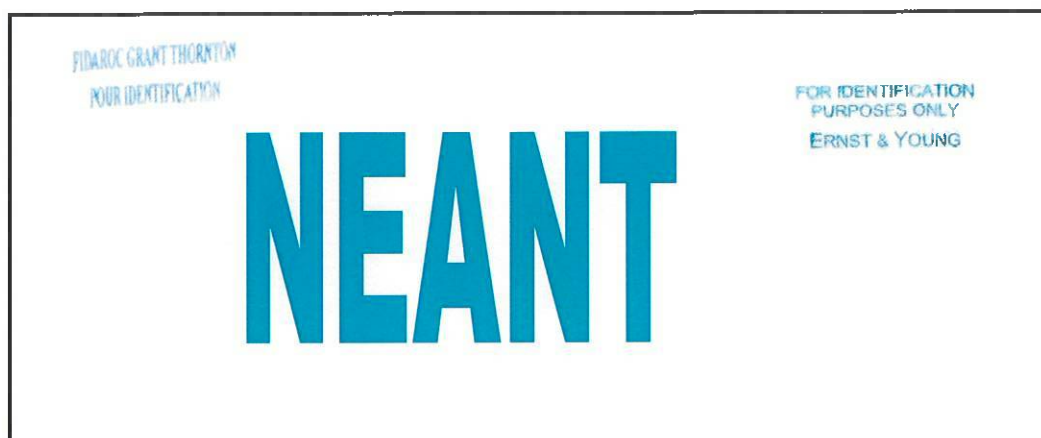
Concentration des risques sur un même bénéficiaire supérieure à 20%
AU 30/06/2021



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

ETAT B24

Ventilation du total de l'actif, du passif et de l'hors bilan en monnaie étrangères
AU 30/06/2021



MARGE D'INTÉRÊTS
AU 30/06/2021

ETAT B25

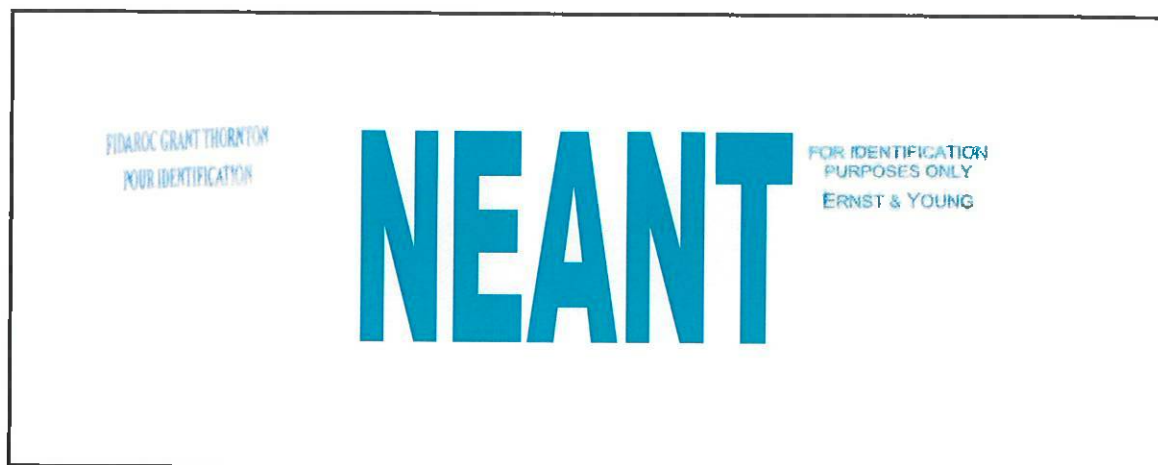
	30/06/2021	30/06/2020
- Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle (*) <i>dont : Intérêts</i> <i>Commissions sur engagements</i>	360 106 881,78	371 990 471,10
- Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit <i>dont : Intérêts</i> <i>Commissions sur engagements</i>	FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY ERNST & YOUNG	
- Produits sur titres de placement	FIDAROC GRANT THORNTON POUR IDENTIFICATION	
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES	360 106 881,78	371 990 471,10
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle		
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	-173 693 594,38	-192 940 815,28
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	-173 693 594,38	-192 940 815,28
MARGE D'INTERETS	186 413 287,40	179 049 655,82

(*) 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 30/06/2021



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

ETAT B27

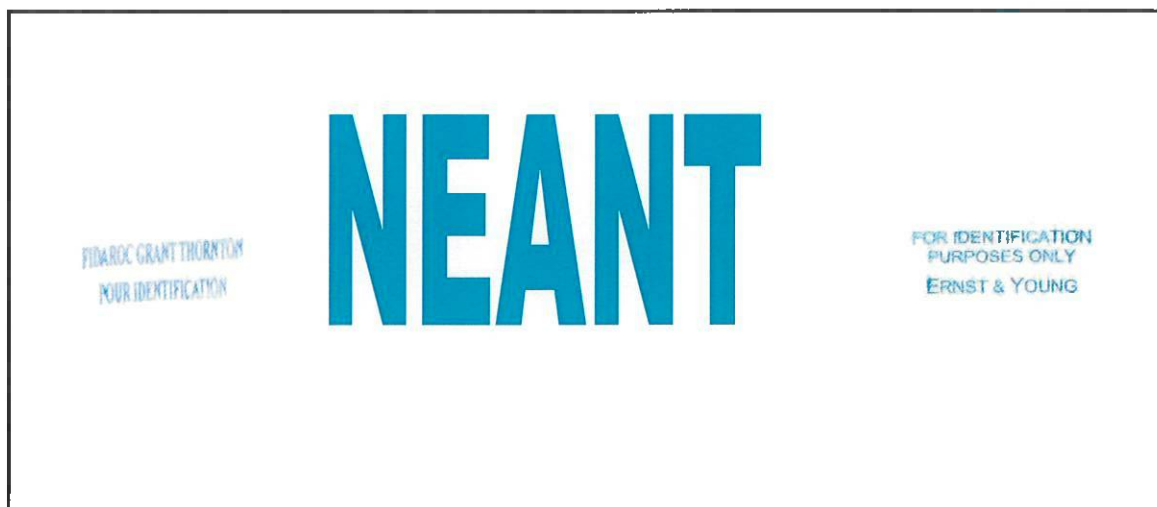
COMMISSIONS
AU 30/06/2021

COMMISSIONS A PAYER	30/06/2021	30/06/2020
- Commissions sur moyens de paiement	262 852,45	216 913,77
- Commissions sur prestations de service sur crédit	4 220 496,63	4 096 566,50
- Autres commissions sur prestations de service	8 019 813,10	5 363 483,00
TOTAL	12 503 162,18	9 676 963,27

PIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

Résultat des opérations de marché
AU 30/06/2021



CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION
AU 30/06/2021

	30/06/2021	30/06/2020
<u>Charges de personnel</u>	<u>21 704 265,80</u>	<u>21 617 337,84</u>
- Salaires et appointements	11 624 255,69	12 434 719,62
- Charges sociales	3 385 292,36	3 626 425,06
- Autres charges de personnel	6 694 717,75	5 556 193,16
<u>Impôts et taxes</u>	<u>1 017 430,04</u>	<u>1 005 382,92</u>
<u>Charges externes</u>	<u>18 097 742,41</u>	<u>15 699 676,47</u>
- Loyers de crédit-bail et de location	2 879 390,76	2 885 865,50
- Frais d'entretien et de réparation	3 878 336,33	3 899 755,91
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	8 834 535,28	6 077 212,40
- Transports et déplacements	170 771,08	165 992,80
- Publicité, publications et relations publiques	543 858,98	866 986,43
- Autres charges externes	1 790 849,98	1 803 863,43
<u>Autres charges générales d'exploitation</u>	<u>50 400,00</u>	<u>188 500,00</u>
- Frais préliminaires		
- Frais d'acquisitions des immobilisations		
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices	0,00	77 000,00
- Dons, libéralités et lots	50 400,00	61 500,00
- Diverses autres charges générales d'exploitation	0,00	50 000,00
<u>Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles</u>	<u>1 548 198,65</u>	<u>1 786 568,98</u>
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	1 196 293,24	1 264 222,39
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	351 905,41	522 346,59
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles		
TOTAL CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	42 418 036,90	40 297 466,21

AUTRES PRODUITS ET CHARGES
AU 30/06/2021

AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES	30/06/2021	30/06/2020
Autres produits bancaires	0,00	360,58
Autres charges bancaires	99 731,31	27 450,69
AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES	-99 731,31	-27 090,11
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	30/06/2021	30/06/2020
Produits d'exploitation non bancaire	137 572,38	299 629,63
Charges d'exploitation non bancaire	0,00	0,00
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	137 572,38	299 629,63
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	30/06/2021	30/06/2020
	85 872 811,11	91 811 373,13
REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	30/06/2021	30/06/2020
	45 751 841,28	25 186 884,36
PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS	30/06/2021	30/06/2020
Produits non courants	92,82	45 024,64
Charges non courantes	2 647 202,34	2 906 892,17
PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS	-2 647 109,52	-2 861 867,53

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

juin 2021

INTITULES	MONTANT	MONTANT
I. RESULTAT NET COMPTABLE		
*Bénéfice net	91 369 404,99	
*Perte nette		
II. REINTEGRATIONS FISCALES	71 168 968,55	
1. Courantes	387 138,90	
- Charges d'intérêts sur dettes subordonnées	387 138,90	
- Amortissement non déductible sur voiture		
2. Non courantes	70 781 829,65	
- Impôts sur les sociétés	0,00	
- Cadeaux publicitaires non déductibles	60 139 198,21	
- Charges sur exercices antérieurs	98 463,00	
- Charges sur exercices antérieurs	0,00	
- Prov pour dep immob (vnc)	4 787 498,72	
- Provision pour risque et charge	0,00	
- Pertes sur créances irrécouvrables	3 162 326,26	
- Pénalités	0,00	
- Charges exceptionnelles	2 647 202,34	
- Réintégration provision sur créance		
- Provision pour congé à payer	-52 858,88	
II. DEDUCTIONS FISCALES		0,00
1. Courantes	0,00	0,00
- Abattement sur plus-value		
2. Non courantes		0,00
- Reprise de provision pour risques généraux		0,00
- Reprise provision sur créances		
- Provision pour Investissement		
Total	162 538 373,54	0,00
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		Montants
Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		162 538 373,54
Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		
V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (I)		0,00
*Exercice n-4		
*Exercice n-3		
*Exercice n-2		
*Exercice n-1	0,00	
VI. RESULTAT NET FISCAL		162 538 373,54
Bénéfice net fiscal (A-C)		162 538 373,54
ou déficit net fiscal (B)		
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		Montants
VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
*Exercice n-4		
*Exercice n-3		
*Exercice n-2		
*Exercice n-1		

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS
AU 30/06/2021

I.DETERMINATION DU RESULTAT	30/06/2021	30/06/2020
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges (±)	154 155 712,73	69 687 419,08
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	336 194,44	336 194,44
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	0,00	0,00
. Reports déficitaires imputés (-)		
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	154 491 907,17	70 023 613,52
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	-57 162 005,65	-25 908 737,00
. Résultat courant fiscal après impôts (=)	97 329 901,52	44 114 876,52

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

EDWARD C. GRANT THORNTON
FOR IDENTIFICATION

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE
30/06/2021

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

Nature	Salde au début de l'exercice	Operations comptables de l'exercice	Déclaration T.V.A de l'exercice	Soide Fin d'exercice
	1	2	3	4=1+2-3
A. TVA coléctée	178 002 955,81	433 971 410,46	425 009 271,26	186 965 095,01
B. TVA à récupérer	75 739 404,52	287 627 693,31	303 701 027,33	59 666 070,50
* sur charges	3 843 816,45	18 602 288,13	20 077 324,52	2 368 780,06
* sur immobilisations	71 895 588,07	269 025 405,18	283 623 702,81	57 297 290,44
C. T.V.A Dûe ou Crédit de T.V.A = (A - B)	102 263 551,29	146 343 717,15	121 308 243,93	127 299 024,51

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL
30/06/2021

Montant du capital :	150 000 000,00	FIDAROC GRANT THORNTON POUR IDENTIFICATION	
Montant du capital social souscrit et non appelé :			
Valeur nominale des titres :	100		
Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus	Part du capital détenue %
ATTIJARIWafa BANK	02 bd Moulay Youssef CASABLANCA 20000	880 545	58,70%
BCM Corporation	02 bd Moulay Youssef CASABLANCA 20000	599 997	40,00%
HERITIERS BOUTALEB FEU ABOU ABDELHAY	DAR AL KITAB HABOUS CASABLANCA	19 454	1,30%
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%
MOUAWIA ESSEKELLI	02 bd Moulay Youssef CASABLANCA 20000	1	0,00%
KARIM IDRISSE KAITOUNI	02 bd Moulay Youssef CASABLANCA 20000	1	0,00%
Total		1 500 000	100,00%

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

	Montants		Montants
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats	
Décision MAI 2021		Autre réserves	
Report à nouveau 2020	819 841 101,36	Dividendes	30 000 000,00
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 2020	34 565 595,62	Report à nouveau 2020	824 406 696,98
Prélèvements sur les bénéfices			
Autres prélèvements			
TOTAL A	854 406 696,98	TOTAL B	854 406 696,98

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES
AU 30/06/2021

	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	1 188 436 405,83	1 127 067 000,83	1 092 501 405,21
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	236 557 147,08	333 997 697,35	371 552 117,31
2- Résultat avant impôts	151 508 603,21	90 497 780,65	214 184 381,51
3- Impôts sur les résultats	60 139 198,21	55 932 185,03	86 032 853,33
4- Bénéfices distribués			
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)			
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	60,91	23,04	85,43
Bénéfice distribué par action ou part sociale			
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	21 704 265,80	44 876 161,78	47 011 989,48

COMMENTAIRES:

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS
AU 30/06/2021

I. DATATION

. Date de clôture (1)

30/06/2021

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

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

09/09/2020

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

(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.

Rémunérations et Engagements en Faveur des Dirigeants

Au 30/06/2021

	En kdh
	Opérations avec les Dirigeants
- Les rémunérations Allouées à l'ensemble des Dirigeants (jetons de présence)	-
- Les Crédits Accordés Aux Dirigeants	3 790,84
- 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	-
TOTAL	3 790,84

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

PIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

EFFECTIFS

ETAT C6

AU 30/06/2021

EFFECTIFS	(en nombre)	
	30/06/2021	31/12/2020
Effectifs rémunérés	106	107
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)	91	92
Employés (équivalent plein temps)	15	15
dont effectifs employés à l'étranger		

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

PIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION