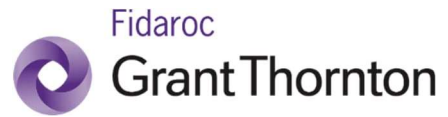




37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc



7, Boulevard Driss Slaoui
20160 Casablanca

WAFABAIL S.A.

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2021



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc



7, Boulevard Driss Slaoui
20160 Casablanca

Aux Actionnaires de la société
WAFABAIL S.A.
39-41, Boulevard Moulay Youssef
Casablanca

Audit des états de synthèse

Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société WAFABAIL S.A. (la « société »), qui comprennent le bilan au 31 décembre 2021, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC). Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 1.287.505.979,95 MAD dont un bénéfice net de 110.813.215,16 MAD. Ces états ont été arrêtés par le directoire le 8 février 2022 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société WAFABAIL S.A. au 31 décembre 2021, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse au Maroc et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états de synthèse de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états de synthèse pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

RISQUE DE CREDIT ET PROVISIONNEMENT DES IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT BAIL

Description du point clé de l'audit

Les immobilisations données en crédit-bail sont porteuses d'un risque de crédit qui expose Wafabail à une perte potentielle si les clients ou les contreparties s'avèrent incapables de faire face à leurs engagements financiers. Wafabail constitue des provisions destinées à couvrir ce risque.

Ces provisions sont déterminées en application des principes du Plan Comptable des Etablissements de Crédit (PCEC) et notamment selon les dispositions de la circulaire 19/G/2002 de Bank Al Maghrib relative à la classification des créances et à leur couverture par les provisions.

L'évaluation des provisions en couverture des créances requiert de :

- Classer les encours de créances en créances saines et créances en souffrance.
- Evaluer le montant des provisions en fonction des différentes catégories de classification des créances.

Par ailleurs, au 31 décembre 2021, en sus des règles issues de la circulaire de Bank-Al-Maghrib historiquement appliquées, Wafabail a également constitué une provision prospective en anticipation de pertes attendues liées aux impacts de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19.

Les informations concernant les règles de classification et de provisionnement des créances sont présentées dans l'état « PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES » et l'état « PROVISIONS » de l'Etat des Informations Complémentaires (ETIC).

Au 31 décembre 2021, les immobilisations nettes données en crédit-bail s'élèvent à MMAD 12.158. Le montant total des provisions constituées selon les règles de la circulaire 19/G/2002 de Bank-Al-Maghrib s'élève à MMAD 834. Celui relatif à la provision prospective constituée relative aux impacts de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19 s'élève à MMAD 53.

Nous avons considéré que l'appréciation du risque de crédit relatif aux immobilisations données en crédit-bail ainsi que l'évaluation des provisions y afférentes constituaient un point clé de l'audit, ces éléments présentant des montants significatifs et faisant appel pour certains aspects au jugement et aux estimations de la direction.

Notre approche d'audit

Nous avons pris connaissance du dispositif de contrôle interne de Wafabail et examiné les contrôles clés relatifs à la classification des créances et à l'évaluation des provisions y afférentes.

Sur les aspects de classification et de provisionnement des créances, nos travaux d'audit ont notamment consisté à :

- étudier la conformité au PCEC et notamment à la circulaire 19/G/2002 de Bank Al Maghrib des principes mis en œuvre par la société ; en termes de règles de déclassement et de provisionnement ;
- prendre connaissance et apprécier la démarche retenue pour l'estimation de la provision prospective constituée en anticipation de pertes attendues liées aux impacts de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19 ;
- vérifier le calcul des provisions pour créances en souffrance en application des règles mises en place.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états de synthèse

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états de synthèse, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états de synthèse exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états de synthèse, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions se rapportant à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états de synthèse prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;

- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans l'ETIC, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Vérifications et informations spécifiques

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

Casablanca, le 25 mars 2022

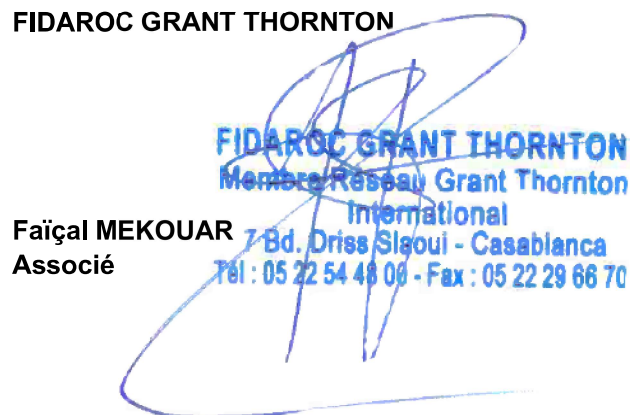
Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG



Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

FIDAROC GRANT THORNTON



Faïçal MEKOUAR
Associé

BILAN
AU 31/12/2021

A C T I F	31/12/2021	31/12/2020
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	2 396,22	2 709,53
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
. A vue		
. A terme		
3. Créances sur la clientèle	26 552 662,10	28 101 920,90
. Crédits de trésorerie et à la consommation	23 628 994,73	24 633 806,28
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	2 923 667,37	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	305 594 094,84	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	12 158 456 962,43	12 239 631 246,89
11. Immobilisations incorporelles	28 459 630,97	27 977 700,56
12. Immobilisations corporelles	1 917 949,60	1 823 695,88
TOTAL DE L'ACTIF	12 520 986 402,16	12 530 500 015,65

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	8 598 778 111,62	8 739 298 419,40
. A vue	564 898 009,47	286 860 623,47
. A terme	8 033 880 102,15	8 452 437 795,93
3. Dépôts de la clientèle	14 840 530,27	95 899 559,44
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		78 670 790,32
. Autres comptes créditeurs	14 840 530,27	17 228 769,12
4. Titres de créance émis	1 623 102 736,97	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	28 102 736,97	28 102 736,97
5. Autres passifs	904 711 199,80	783 570 498,97
6. Provisions pour risques et charges	92 047 843,55	83 491 938,89
7. Provisions réglementées		
8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
9. Dettes subordonnées	79 625 763,96	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 (+/-)	110 813 215,16	34 565 595,62
TOTAL DU PASSIF	12 520 986 402,16	12 530 500 015,65

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANT THORNTON
FOR IDENTIFICATION

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

HORS BILAN
AU 31/12/2021

HORS BILAN	31/12/2021	31/12/2020
ENGAGEMENTS DONNES	358 812 185,04	156 383 679,30
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	358 812 185,04	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	1 950 000 000,00	1 950 000 000,00
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	500 000 000,00	500 000 000,00
8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 450 000 000,00	1 450 000 000,00
9. Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
10. Titres vendus à réméré		
11. Autres titres à recevoir		

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES
AU 31/12/2021

	31/12/2021	31/12/2020
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	4 287 505 194,66	3 965 841 772,60
1.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		
2.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle		
3.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
4.Produits sur titres de propriété		
5.Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	4 284 139 032,15	3 961 034 141,49
6.Commissions sur prestations de service	3 366 162,51	4 807 270,53
7.Autres produits bancaires		360,58
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	3 909 930 148,29	3 631 844 075,25
8.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	297 165 530,07	323 365 610,47
9.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
10.Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	50 443 215,92	54 933 950,71
11.Charges sur immobilisations en crédit-bail	3 562 124 487,39	3 253 482 066,92
12.Autres charges bancaires	196 914,91	62 447,15
III. PRODUIT NET BANCAIRE	377 575 046,37	333 997 697,35
13.Produits d'exploitation non bancaire	619 228,10	923 597,28
14.Charges d'exploitation non bancaire		
IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	85 745 354,40	83 164 991,61
15.Charges de personnel	43 471 146,69	44 876 161,78
16.Impôts et taxes	2 018 300,96	2 003 181,90
17.Charges externes	36 878 708,99	32 789 252,61
18.Autres charges générales d'exploitation	313 636,72	116 253,01
19.Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	3 063 561,04	3 380 142,31

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

MAROC GRANT THORNTON
FOR IDENTIFICATION

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES
AU 31/12/2021

	31/12/2021	31/12/2020
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	165 724 378,97	203 758 165,17
20.Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	152 207 378,49	149 612 776,52
21.Pertes sur créances irrécouvrables	3 162 333,82	1 338 972,19
22.Dotations aux autres provisions	10 354 666,66	52 806 416,46
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	71 196 918,37	49 991 886,48
23.Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	69 151 385,24	47 851 844,26
24.Récupérations sur créances amorties	246 771,13	416 056,04
25.Autres reprises de provisions	1 798 762,00	1 723 986,18
VII. RESULTAT COURANT	197 921 459,47	97 990 024,33
26.Produits non courants	222,98	45 110,67
27.Charges non courantes	7 305 718,09	7 537 354,35
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS	190 615 964,36	90 497 780,65
28.Impôts sur les résultats	79 802 749,20	55 932 185,03
IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE	110 813 215,16	34 565 595,62
TOTAL PRODUITS	4 359 321 564,11	4 016 802 367,03
TOTAL CHARGES	4 248 508 348,95	3 982 236 771,41
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	110 813 215,16	34 565 595,62

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

ETAT DES SOLDES DE GESTION

AU 31/12/2021

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	31/12/2021	31/12/2020
1. (+) Intérêts et produits assimilés		
2. (-) Intérêts et charges assimilées	347 608 745,99	378 299 561,18
MARGE D'INTERET	-347 608 745,99	-378 299 561,18
3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	4 284 139 032,15	3 961 034 141,49
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	3 562 124 487,39	3 253 482 066,92
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	722 014 544,76	707 552 074,57
5. (+) Commissions perçues	3 366 162,51	4 807 270,53
6. (-) Commissions servies	191 441,62	54 901,39
Marge sur commissions	3 174 720,89	4 752 369,14
7. (±) Résultat des opérations sur titres de transaction		
8. (±) Résultat des opérations sur titres de placement		
9.(±) Résultat des opérations de change	-5 473,29	-7 185,18
10. (±)Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	-5 473,29	-7 185,18
11.(+) Divers autres produits bancaires		
12.(-) Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	377 575 046,37	333 997 697,35
13.(±) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	619 228,10	923 597,28
15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire		
16.(-) Charges générales d'exploitation	85 745 354,40	83 164 991,61
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	292 448 920,07	251 756 303,02
17.(±) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-85 971 555,94	-102 683 848,41
18. (+) Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-8 555 904,66	-51 082 430,28
RESULTAT COURANT	197 921 459,47	97 990 024,33
RESULTAT NON COURANT	-7 305 495,11	-7 492 243,68
19.(-) Impôts sur les résultats	79 802 749,20	55 932 185,03
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	110 813 215,16	34 565 595,62

EDAROC GRANT TRIBUTION
FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

ETAT DES SOLDES DE GESTION (suite)

AU 31/12/2021

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	31/12/2021	31/12/2020
(±) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	110 813 215,16	34 565 595,62
20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	3 063 561,04	3 380 142,31
21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux	10 354 666,66	52 806 416,46
23. (+) Dotations aux provisions réglementées		
24. (+) Dotations non courantes		
25. (-) Reprises de provisions	1 798 762,00	1 723 986,18
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	122 432 680,86	88 862 544,08
31. (-) Bénéfices distribués	30 000 000,00	
(±) AUTOFINANCEMENT	92 432 680,86	88 862 544,08

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG
FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

AU 31/12/2021

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE		31/12/2021	31/12/2020
(+)	Produits d'exploitation bancaire perçus	4 287 505 194,66	3 965 841 772,60
(+)	Récupérations sur créances amorties	246 771,13	416 056,04
(+)	Produits d'exploitation non bancaire perçus	619 451,08	968 707,95
(-)	Charges d'exploitation bancaire versées	701 692 035,22	622 948 957,85
(-)	Charges d'exploitation non bancaire versées	7 305 718,09	7 537 354,35
(-)	Charges générales d'exploitation versées	82 681 793,36	79 784 849,30
(-)	Impôts sur les résultats versés	55 932 185,78	86 032 856,00
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges		3 440 759 684,42	3 170 922 519,09
Variation de :		0,00	0,00
(+)	Créances sur les établissements de crédit et assimilés	0,00	4 541,18
(+)	Créances sur la clientèle	1 549 258,80	1 728 675,79
(+)	Titres de transaction et de placement	0,00	0,00
(+)	Autres actifs	-72 624 428,27	113 677 048,72
(+)	Immobilisations données en crédit-bail et en location	-3 176 829 944,31	-2 540 065 822,57
(+)	Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-137 113 593,05	-610 020 655,78
(+)	Dépôts de la clientèle	-78 888 238,85	-4 081 785,52
(+)	Titres de créance émis	0,00	115 000 000,00
(+)	Autres passifs	56 786 683,12	-246 140 743,25
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation		-3 407 120 262,56	-3 169 898 741,43
III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)		33 639 421,86	1 023 777,66
(+)	Produit des cessions d'immobilisations financières	0,00	0,00
(+)	Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	0,00	0,00
(-)	Acquisition d'immobilisations financières	0,00	0,00
(-)	Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	3 639 745,17	1 023 752,30
(+)	Intérêts perçus	0,00	0,00
(+)	Dividendes perçus	0,00	0,00
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		-3 639 745,17	-1 023 752,30
	Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	0,00	0,00
	Emission de dettes subordonnées	0,00	0,00
	Emission d'actions	0,00	0,00
	Remboursement des capitaux propres et assimilés	0,00	0,00
	Intérêts versés	0,00	0,00
	Dividendes versés	-30 000 000,00	0,00
V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		-30 000 000,00	0,00
III+IV+V VIII-VII	VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V)	-323,31	25,36
VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE		2 709,53	2 923,39
VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE		2 396,22	2 709,53

FIDAROC GRANT THORNTON
 POUR IDENTIFICATION

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE
AU 31/12/2021

P R O D U I T S	31/12/2021	31/12/2020
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	4 287 505 194,66	3 965 841 772,60
.Produits sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	0,00	0,00
- Intérêts sur comptes des Banques centrales, du Trésor public et du Service des chèques postaux		
- Intérêts sur comptes ordinaires des établissements de crédit et assimilés		
- Intérêts sur valeurs reçues en pension, prêts et autres comptes débiteurs	0,00	0,00
. Intérêts sur valeurs reçues en pension		
. Intérêts sur comptes et prêts de trésorerie		
. Intérêts sur prêts financiers		
. Intérêts sur autres comptes débiteurs		
- Intérêts sur opérations internes au réseau doté d'un organe central		
- Intérêts sur opérations avec le siège, les succursales et les agences à l'étranger		
- Commissions sur engagements de financement en faveur des établissements de crédit et assimilés		
- Commissions sur engagements de garantie donnés d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
- Autres produits d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés		
.Produits sur opérations avec la clientèle	0,00	0,00
- Intérêts sur comptes à vue débiteurs de la clientèle		
- Intérêts sur crédits de trésorerie		
- Intérêts sur crédits à l'équipement		
- Intérêts sur crédits à la consommation		
- Intérêts sur crédits immobiliers		
- Intérêts sur créances acquises par affacturage		
- Intérêts sur autres créances sur la clientèle	0,00	0,00
. Intérêts sur valeurs reçues en pension		
. Intérêts sur prêts de trésorerie		
. Intérêts sur prêts financiers		
. Intérêts sur diverses autres créances		
- Commissions sur engagements de financement en faveur de la clientèle		
- Commissions sur engagements de garantie donnés d'ordre de la clientèle		
- Autres produits d'intérêts sur opérations avec la clientèle		
.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	0,00	0,00
- Gains sur titres de transaction		
- Intérêts sur titres de placement. Titres de créance		
- Etalement de la décote sur titres de placement		
- Intérêts sur titres d'investissement		
- Etalement de la décote sur titres d'investissement		
- Produits sur titres de créance émis		
- Plus-values de cession sur titres de placement		
- Autres produits d'intérêts sur opérations sur titres		
.Produits sur titres de propriété	0,00	0,00
- Produits sur titres de placement. Titres de propriété		
- Produits sur titres de participation et emplois assimilés	0,00	0,00

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

PIDAROC GRANT THORNTON
FOR IDENTIFICATION

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE
AU 31/12/2021

PRODUITS	31/12/2021	31/12/2020
. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	4 284 139 032,15	3 961 034 141,49
- Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location avec option d'achat	4 284 139 032,15	3 961 034 141,49
. Loyers	4 157 954 565,08	3 883 379 344,20
. Reprises de provisions des immobilisations en crédit-bail	42 997 430,53	0,00
. Plus-values de cession sur immobilisations en crédit-bail	44 945 154,61	28 189 264,97
. Autres produits sur immobilisations en crédit-bail	38 241 881,93	49 465 532,32
- Produits sur immobilisations en location simple		
. Loyers		
. Reprises de provisions des immobilisations en location simple		
. Plus-values de cession sur immobilisations en location simple		
. Autres produits sur immobilisations en location simple		
. Commissions sur prestations de service	3 366 162,51	4 807 270,53
- Commissions sur fonctionnement de comptes		
- Commissions sur moyens de paiement		
- Commissions sur opérations sur titres		
- Commissions sur titres en gestion ou en dépôt		
- Commissions sur prestations de service sur crédit		
- Commissions sur activités de conseil et d'assistance		
- Commissions sur ventes de produits d'assurance		
- Autres commissions sur prestations de service	3 366 162,51	4 807 270,53
. Autres produits bancaires	0,00	360,58
- Produits sur créances subordonnées		
- Produits sur engagements sur titres	0,00	0,00
. Gains sur engagements sur titres		
. Commissions sur engagements sur titres		
- Produits sur engagements sur produits dérivés		
. Gains sur produits dérivés de taux d'intérêts		
. Gains sur produits dérivés de cours de change		
. Gains sur produits dérivés d'autres instruments		
. Commissions sur produits dérivés		
- Produits sur opérations de change	0,00	360,58
. Gains sur opérations de change	0,00	360,58
. Commissions sur opérations de change	0,00	360,58
- Divers autres produits bancaires		

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANT THORNTON
FOR IDENTIFICATION

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE
AU 31/12/2021

PRODUITS	31/12/2021	31/12/2020
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</u>	<u>619 228,10</u>	<u>923 597,28</u>
- Produits sur valeurs et emplois divers	0,00	0,00
. Produits sur immobilisations acquises par voie d'adjudication		
. Produits sur immobilisations détenues dans le cadre de la promotion immobilière		
. Autres produits sur valeurs et emplois divers		
- Plus-values de cession sur immobilisations financières		
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	0,00	165 624,13
- Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	0,00	0,00
- Produits accessoires	619 228,10	757 973,15
- Subventions reçues	0,00	0,00
- Autres produits d'exploitation non bancaire		0,00
<u>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</u>	<u>71 196 918,37</u>	<u>49 991 886,48</u>
- Reprises de provisions pour créances en souffrance	69 151 385,24	47 851 844,26
- Récupérations sur créances amorties	246 771,13	416 056,04
- Reprises de provisions pour dépréciation des titres de placement	0,00	0,00
- Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations financières	0,00	0,00
- Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles et corporelles		
- Reprises de provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	0,00	0,00
- Reprises de provisions pour autres risques et charges	1 798 762,00	1 723 986,18
- Reprises de provisions réglementées		
- Reprises des autres provisions		
<u>PRODUITS NON COURANTS</u>	<u>222,98</u>	<u>45 110,67</u>
- Reprises non courantes des amortissements		
- Reprises non courantes de provisions		
- Autres produits non courants	222,98	45 110,67
<u>TOTAL DES PRODUITS</u>	<u>4 359 321 564,11</u>	<u>4 016 802 367,03</u>
<u>PERTE</u>		

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE
AU 31/12/2021

CHARGES	31/12/2021	31/12/2020
<u>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</u>	<u>3 909 930 148,29</u>	<u>3 631 844 075,25</u>
<u>.Charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés</u>	<u>297 165 530,07</u>	<u>323 365 610,47</u>
- Intérêts sur comptes des Banques centrales, du Trésor public et du Service des chèques postaux		
- Intérêts sur comptes ordinaires des établissements de crédit et assimilés	744 573,56	556 286,87
- Intérêts sur valeurs données en pension, emprunts et autres comptes créditeurs	287 640 883,36	313 646 925,58
. Intérêts sur valeurs données en pension	0,00	0,00
. Intérêts sur comptes et emprunts de trésorerie	0,00	0,00
. Intérêts sur emprunts financiers	287 640 883,36	313 646 925,58
- Intérêts sur opérations internes au réseau doté d'un organe central		
- Intérêts sur opérations avec le siège, les succursales et les agences à l'étranger		
- Commissions sur engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	7 309 694,30	7 242 645,52
- Commissions sur engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 470 378,85	1 919 752,50
- Autres charges d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés		
<u>.Charges sur opérations avec la clientèle</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
- Intérêts sur comptes à vue créditeurs de la clientèle		
- Intérêts sur comptes d'épargne		
- Intérêts sur dépôts à terme		
- Intérêts sur autres dettes envers la clientèle		
. Intérêts sur valeurs données en pension		
. Intérêts sur emprunts de trésorerie		
. Intérêts sur emprunts financiers	0,00	0,00
- Commissions sur engagements de financement reçus de la clientèle		
- Commissions sur engagements de garantie reçus de la clientèle		
- Autres charges d'intérêts sur opérations avec la clientèle	0,00	0,00
<u>.Charges sur opérations sur titres</u>	<u>50 443 215,92</u>	<u>54 933 950,71</u>
- Pertes sur titres de transaction		
- Etalement de la prime sur titres de placement		
- Etalement de la prime sur titres d'investissement		
- Charges sur titres de créance émis	50 443 215,92	54 933 950,71
- Moins-values de cession sur titres de placement		
- Autres charges sur opérations sur titres		
<u>.Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location</u>	<u>3 562 124 487,39</u>	<u>3 253 482 066,92</u>
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location avec option d'achat	3 562 124 487,39	3 253 482 066,92
. Dotations aux amortissements des immobilisations en crédit-bail	3 463 209 998,19	3 163 476 710,07
. Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations en crédit-bail	56 992 872,77	46 314 780,90
. Moins-values de cession sur immobilisations en crédit-bail	41 921 616,43	43 690 575,95
. Autres charges sur immobilisations en crédit-bail		
- Charges sur immobilisations en location simple	0,00	0,00
. Dotations aux amortissements des immobilisations en location simple		
. Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations en location simple		
. Moins-values de cession sur immobilisations en location simple		
. Autres charges sur immobilisations en location simple		

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE
AU 31/12/2021

CHARGES	31/12/2021	31/12/2020
<u>Autres charges bancaires</u>	<u>196 914,91</u>	<u>62 447,15</u>
- Charges sur moyens de paiement		
- Autres charges sur prestations de service	191 441,62	54 901,39
- Charges sur dettes subordonnées et fonds publics affectés		
- Charges sur engagements sur titres	0,00	0,00
. Pertes sur engagements sur titres		
. Commissions sur engagements sur titres		
- Charges sur produits dérivés	0,00	0,00
. Pertes sur produits dérivés de taux d'intérêts		
. Pertes sur produits dérivés de cours de change	0,00	0,00
. Pertes sur produits dérivés d'autres instruments		
. Commissions sur produits dérivés		
- Charges sur opérations de change	5 473,29	7 545,76
. Pertes sur opérations de change	5 473,29	7 545,76
. Commissions sur opérations de change		
- Diverses autres charges bancaires		
<u>CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
- Charges sur valeurs et emplois divers	0,00	0,00
. Charges sur immobilisations acquises par voie d'adjudication		
. Charges sur immobilisations détenues dans le cadre de la promotion immobilière		
. Autres charges sur valeurs et emplois divers	0,00	0,00
- Moins-values de cession sur immobilisations financières		
- Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		
<u>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</u>	<u>85 745 354,40</u>	<u>83 164 991,61</u>
<u>Charges de personnel</u>	<u>43 471 146,69</u>	<u>44 876 161,78</u>
- Salaires et appointements	23 284 379,78	23 944 162,49
- Charges d'assurances sociales	4 526 057,25	4 989 159,87
- Charges de retraite	2 047 353,50	2 200 553,75
- Charges de formation	78 060,00	8 000,00
- Autres charges de personnel	13 535 296,16	13 734 285,67
<u>Impôts et taxes</u>	<u>2 018 300,96</u>	<u>2 003 181,90</u>
<u>Charges externes</u>	<u>36 878 708,99</u>	<u>32 789 252,61</u>
- Loyers de crédit-bail et de location	5 741 958,47	5 750 718,69
- Frais d'entretien et de réparation	7 486 092,99	7 655 047,81
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	18 338 856,52	14 168 296,42
- Transports et déplacements	271 386,08	227 191,80
- Publicité, publications et relations publiques	1 177 491,08	1 236 525,57
- Autres charges externes	3 862 923,85	3 751 472,32

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE
AU 31/12/2021

CHARGES	31/12/2021	31/12/2020
<u>. Autres charges générales d'exploitation</u>	<u>313 636,72</u>	<u>116 253,01</u>
- Frais préliminaires		
- Frais d'acquisitions des immobilisations		
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices	105 636,37	0,00
- Dons, libéralités et lots	110 800,00	0,00
- Diverses autres charges générales d'exploitation	97 200,35	116 253,01
<u>. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles</u>	<u>3 063 561,04</u>	<u>3 380 142,31</u>
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	2 371 632,82	2 508 221,42
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	691 928,22	871 920,89
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles		
<u>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES</u>	<u>165 724 378,97</u>	<u>203 758 165,17</u>
- Dotations aux provisions pour créances en souffrance	152 207 378,49	149 612 776,52
- Pertes sur créances irrécouvrables	3 162 333,82	1 338 972,19
- Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
- Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature		
- Dotations aux provisions pour autres risques et charges	10 354 666,66	52 806 416,46
- Dotations aux provisions réglementées		
- Dotations aux autres provisions		
<u>CHARGES NON COURANTES</u>	<u>7 305 718,09</u>	<u>7 537 354,35</u>
- Dotations non courantes aux amortissements		
- Dotations non courantes aux provisions		
- Autres charges non courantes	7 305 718,09	7 537 354,35
<u>IMPOTS SUR LES RESULTATS</u>	<u>79 802 749,20</u>	<u>55 932 185,03</u>
<u>TOTAL DES CHARGES</u>	<u>4 248 508 348,95</u>	<u>3 982 236 771,41</u>
<u>BENEFICE</u>	<u>110 813 215,16</u>	<u>34 565 595,62</u>

ERNST & YOUNG
FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES
AU 31/12/2021

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

B. MÉTHODE 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

B - MÉTHODE D'ÉVALUATION 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

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANT THORNTON
FOR IDENTIFICATION

ETAT DES DEROGATIONS
AU 31/12/2021

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.		NEANT
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse.		NEANT

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANT THORNTON
FOR IDENTIFICATION

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES
AU 31/12/2021

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

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANT Thornton
FOR IDENTIFICATION

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES
AU 31/12/2021

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
					31/12/2021	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

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

CREANCES SUR LA CLIENTELE
AU 31/12/2021

CREANCES	Secteur public	Secteur privé		Total 31/12/2021	Total 31/12/2020
		Entreprises financières	Entreprises non financières		
CREDITS DE TRESORERIE					
- Comptes à vue débiteurs					
- Créances commerciales sur le Maroc					
- Crédits à l'exportation					
- Autres crédits de trésorerie					
CREDITS A LA CONSOMMATION				23 628 994,73	24 633 806,28
CREDITS A L'EQUIPEMENT					
CREDITS IMMOBILIERS				2 923 667,37	3 468 114,62
AUTRES CREDITS					
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE					
INTERETS COURUS A RECEVOIR					
CREANCES EN SOUFFRANCE				1 060 142 713,60	963 314 479,74
- Créances pré-douteuses				23 501 362,67	32 331 767,45
- Créances douteuses				48 102 610,46	41 918 783,06
- Créances compromises				988 538 740,47	889 063 929,23
TOTAL				1 086 695 375,70	991 416 400,64

Commentaires:

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

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT
PAR CATEGORIE D'EMETTEUR
AU 31/12/2021

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total	Total
			financiers	non financiers		
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	FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY ERNST & YOUNG					
TOTAL						

NEANT

Commentaires:

FIDAROC GRANT THORNTON
FOUR IDENTIFICATION

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT

AU 31/12/2021

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
<u>TITRES DE TRANSACTION</u> BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE TITRES DE PROPRIETE		NEANT				
<u>TITRES DE PLACEMENT</u> BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE TITRES DE PROPRIETE		FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY ERNST & YOUNG				
<u>TITRES D'INVESTISSEMENT</u> BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE		FIDAROC GRANT THORNTON POUR IDENTIFICATION				

DETAIL DES AUTRES ACTIFS
AU 31/12/2021

AUTRES ACTIFS	31/12/2021	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	157 472 072,08	81 688 184,12
Sommes dues par l'Etat	112 166 427,40	75 739 404,25
Sommes dues par les organismes de prévoyance		
Sommes diverses dues par le personnel	210 985,98	263 923,38
Comptes clients de prestations non bancaires		
Divers autres débiteurs	45 094 658,70	5 684 856,49
Dépôts de garantie versés sur opérations de marché		
Dépôts et cautionnements constitués	20 830,00	20 830,00
Sommes diverses dues par les actionnaires et associés		
Divers autres débiteurs	45 073 828,70	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	148 122 022,76	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		
Ecarts de conversion sur devises non cotées		
Ecarts de conversion sur devises avec garantie de change		
Ecarts sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise		
Ecarts de conversion sur autres devises		
Résultats sur produits dérivés de couverture		
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées		
Pertes à étaler sur opérations de couverture dénouées		
Charges à répartir sur plusieurs exercices	105 636,38	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	105 636,38	
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc		
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	81 292,88	61 188,92
Produits à recevoir		
Charges constatées d'avance	81 292,88	61 188,92
Autres comptes de régularisation	147 935 093,50	151 210 662,85
CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES		
TOTAL DES AUTRES ACTIFS	305 594 094,84	232 960 035,89

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES

AU 31/12/2021

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	
<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
<u>Autres titres de participation</u>								
NEANT								
TOTAL				160 000,00	2 706,00			

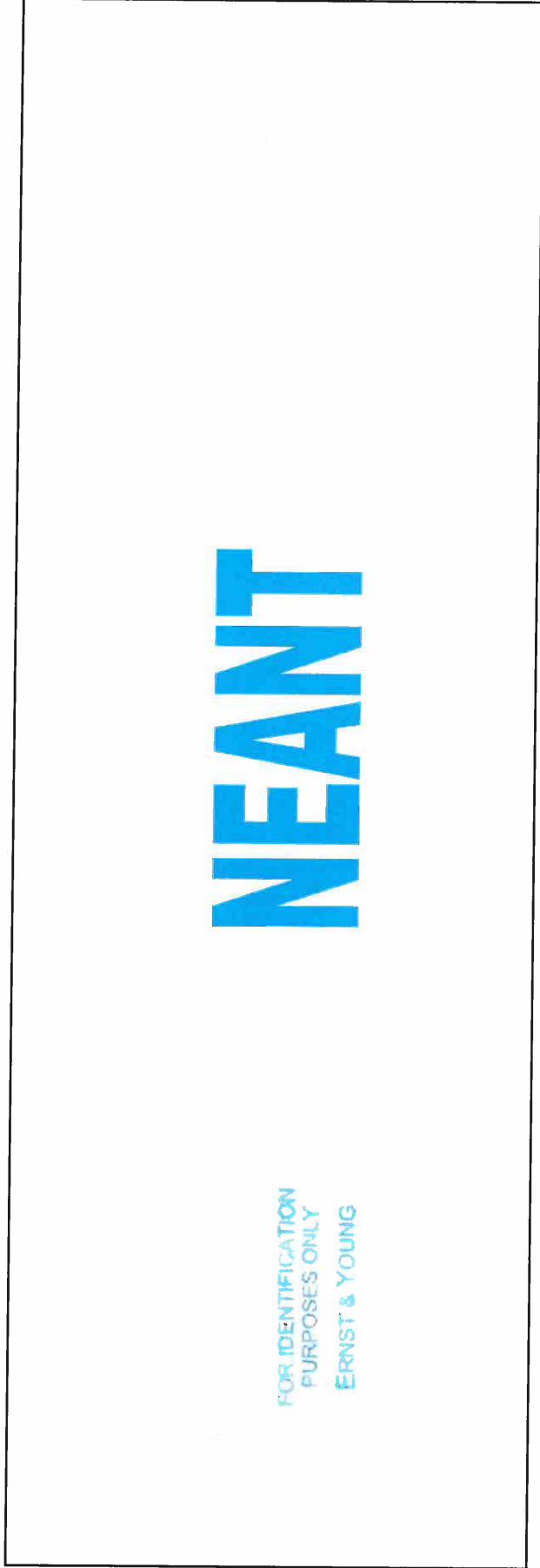
FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY
 ERNST & YOUNG

ERNST & YOUNG
 FOR IDENTIFICATION

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

ETAT B7

CRÉANCES SUBORDONNÉES
AU 31/12/2021



Commentaires:

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

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

TABEAU DES LOCATIONS ET BAUX AUTRES QUE LE CREDIT-BAI
31/12/2021

Modèle en vigueur au 31/12/2021

Nature	Lieu de situation	Nom et prénom du propriétaire	Raison sociale	Adresse	I.F.	C.N.I.	C.F.	Date acte	Mt annuel	Mt exercice	Bail Ordinaire	Bail Nette
PLATEAU DE BUREAU	39,41 Ague Bd Miv Youssef et Rue Abdelkader el marid CASABLANCA		SCH BARBARA	2, BOUL EVARD Miv YOUSSEF CASABLANCA	01085771	0	0	19/01/2013	4.912.601,11	4.912.601,11	X	0
PLATEAU DE BUREAU	Avenue Hassan II AGADIR		ATTIJARIWAFABANK	2, Boulevard Miv YOUSSEF CASABLANCA	01085221	0	0	01/01/2012	114.998,40	114.998,40	X	0
PLATEAU DE BUREAU	Rue Belgique TANGER		ATTIJARIWAFABANK	2, Boulevard Miv YOUSSEF CASABLANCA	01085221	0	0	01/06/2015	97.790,00	97.790,00	X	0
PLATEAU DE BUREAU	489, 1er Etage N°6 AV/Ambassadeur Benachda. Roches Noires CASABLANCA	Kaoutar FADIL ALAMI		25, Rue El mressaoudi Maarif CASABLANCA	0	BE730122	0	01/03/2016	91.080,00	91.080,00	X	0
APPARTEMENT	Residence River Palm, apt. B09/1 Marrakech	patz AMLINE		AL Mtrouf Tower 1St Floor Claye Rod Po Box240547 Riad 11322 Amble Saoudite	0	BE526738	0	27/12/2018	78.000,00	78.000,00	X	0
PLATEAU DE BUREAU	Route Ahn Smare LOT 9 Residence ADARISSA FES		ATTIJARIWAFABANK	2, Boulevard Miv YOUSSEF CASABLANCA	01085221	0	0	01/01/2020	84.000,00	84.000,00	X	0
PLATEAU DE BUREAU	15, Avenue ALLAL BEN ABDELLAH RABAT		ATTIJARIWAFABANK	2, Boulevard Miv YOUSSEF CASABLANCA	01085221	0	0	01/01/2018	84.000,00	84.000,00	X	0
PARKING	CASABLANCA		CASABLANCA BAUA	14 AV MERS SULTAN ETG 4 N 19 CASABLANCA	1109869	0	0	01/01/2020	65.750,00	65.750,00		0
LOCATION PARKING	TANGER		GARAGE LEVANTE	TANGER	0	0	0	01/01/2021	7.800,00	7.800,00		0
PLATEAU DE BUREAU	BUREAU N 42 4EME ETAGE MARRAKECH		GARDENIA IMMOBILIER	58 1ER ETAGE N 1 IMM CENTRAL BAB AGNAOUI	6510353	0	0	01/05/2021	97.920,00	65.280,00	X	0

16181

5.633.939,51 | 5.601.297,51

FIJAROL GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE
AU 31/12/2021

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retrais au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Cumuli des amortissements	Dotations au titre de l'exercice	Provisions de provisions de	Cumuli des provisions	Montant net à la fin de l'exercice
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL										
CREMT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORABLES	22.633.672.438,67	4.180.216.458,92	5.723.269.972,61	22.990.418.925,05	3.483.269.998,19	10.958.712.899,12	269.260.851,26	112.148.815,77	834.324.084,57	12.158.456.561,35
CREMT-BAIL MOBIER	46.590.438.496,23	3.141.657.045,20	2.827.697.934,97	46.904.095.606,46	2.969.284.669,19	8.504.596.714,68	34.084.799,82	41.997.430,63	85.872.946,04	8.134.709.496,44
- Crédit-bail mobilier en cours	172.551.539,00	171.043.997,28	72.229.897,95	220.375.594,33	2.969.277.296,87	8.421.522.279,19	34.083.790,82	41.997.430,63	85.872.946,04	7.889.331.339,47
- Crédit-bail mobilier loué	16.204.548.576,80	2.019.258.569,44	2.847.371.539,54	16.376.427.565,70	1.907.296,32	83.476.422,36	0,00	0,00	0,00	45.000.042,24
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	192.221.389,43	3.259.519,78	8.398.414,48	128.479.474,73	474.925.336,00	2.460.714.197,84	2.989.081,96	1.000.000,00	6.162.921,29	3.891.266.194,76
CREMT-BAIL IMMOBIER	6.014.418.667,28	136.564.598,81	709.386.672,70	6.146.429.313,89	474.925.336,00	2.460.714.197,84	2.989.081,96	1.000.000,00	6.162.921,29	3.891.266.194,76
- Crédit-bail immobilier en cours	231.990.989,84	124.422.080,47	138.480.924,20	217.922.145,82	489.240.933,29	2.398.020.596,26	2.989.081,96	1.000.000,00	6.162.921,29	2.102.522.743,52
- Crédit-bail immobilier loué	5.693.449.784,89	654.472.518,47	544.075.672,86	5.815.008.726,51	5.894.401,71	84.693.601,28	0,00	0,00	0,00	31.100.241,28
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation	11.889.892,56	16.759.000,00	126.441.000,00	11.620.142,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES	28.524.390,22	-	11.989.004,22	14.935.392,10						14.935.392,10
LOYERS IMPAYES	963.314.479,74	188.054.394,88	81.226.669,72	1.060.142.713,60						317.555.528,56
CREANCES EN SOUFFRANCE										
VNC EN SOUFFRANCE										
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE										
BENS IMMOBIERES EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
TOTAL	22.613.97.438,67	4.180.216.458,92	3.723.269.972,61	22.948.403.925,05	3.483.269.998,19	10.958.712.899,12	269.260.851,26	112.148.815,77	834.324.084,57	12.158.456.561,35

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

TABLEAU DES BIENS EN CREDIT-BAIL

31/12/2021

WAFABAIL SA

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

RUBRIQUES (1)	Date de la première échéance (2)	Durée du contrat en mois (3)	Valeur estimée du bien à la date du contrat (4)	Durée théorique d'amortissement du bien (5)	Cumul des exercices précédents des redevances (6)	Montant de l'exercice des redevances (7)	Redevances restant à payer		Prix d'achat résiduel en fin du contrat (10)	Observations (11)
							A moins d'un an (8)	A plus d'un an (9)		
Materiel de transport	20/11/2020	60	520 123,48	5	23 443,16	140 658,96	140 658,96	398 533,72	5 201,230	
TOTAL			520 123,48		23 443,16	140 658,96	140 658,96	398 533,72	5 201,23	

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES
AU 31/12/2021

Nature	IMMOBILISATIONS			AMORTISSEMENTS ET OU PROVISIONS				Montant net à la fin de l'exercice	
	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Montant des amort. et ou provisions au début de	Dotation au titre de l'exercice	Montant des amort. sur immobilisations sorties		Cumul
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	68 717 805,14	2 853 563,23		71 571 368,37	40 740 104,58	2 371 632,82		43 111 737,40	28 459 630,97
- 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	2 853 563,23		61 616 641,60	40 740 104,58	2 371 632,82		43 111 737,40	18 504 904,20
- Immobilisations incorp. hors exploitat.									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	19 563 727,57	786 181,94		20 349 909,51	17 740 031,69	691 928,22		18 431 959,91	1 917 949,60
- 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	528 336,42		17 794 570,24	16 046 137,40	563 841,86		16 609 979,26	1 184 590,98
. Mobilier de bureau d'exploitation	3 053 287,48	91 335,67		3 144 623,15	2 837 557,95	91 401,58		2 928 959,53	215 663,62
. Matériel de bureau d'exploitation									
. Matériel Informatique	14 170 547,46	437 000,75		14 607 548,21	13 172 302,48	469 100,32		13 641 402,80	966 145,41
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	42 398,88			42 398,88	36 276,97	3 339,96		39 616,93	2 781,95
. Autres matériels d'exploitation									
- Autres immob. Corporelles d'exploitation	1 971 912,28	257 845,52		2 229 757,80	1 693 894,29	128 086,36		1 821 980,65	407 777,15
- Immobilisations corpor. Hors exploitation	325 581,47			325 581,47					325 581,47
. Terrains hors exploitation	188 781,47			188 781,47					188 781,47
. Immeubles hors exploitation									
. Mobiliers et matériel hors exploit.									
. Autres immob. corporelles hors exploit.	136 800,00			136 800,00					136 800,00
TOTAL	88 281 532,71	3 639 745,17		91 921 277,88	58 480 136,27	3 063 561,04		61 543 697,31	30 377 580,57

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

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

PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS
31/12/2021

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
31/12/2021	IMMOS LEASING	676 108 990,90	433 710 988,11	242 398 002,79	263 472 296,42	21 074 293,63	
31/12/2021	IMMOS LEASING	2 377 494 438,30	2 339 337 215,23	38 157 223,07	38 157 223,07		
31/12/2021	IMMOS LEASING	330 444 009,19	271 151 657,10	59 292 352,09	41 241 597,15		18 050 754,94
	TOTAL	3 384 047 438,39	3 044 199 860,44	339 847 577,95	342 871 116,64	21 074 293,63	18 050 754,94

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES
AU 31/12/2021

D E T T E S	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2021	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 CREDITEURS		564 334 540,92			564 334 540,92	286 448 133,97
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE		430 000 000,00			430 000 000,00	550 000 000,00
- au jour le jour						
- à terme		430 000 000,00			430 000 000,00	550 000 000,00
EMPRUNTS FINANCIERS		7 520 000 000,00			7 520 000 000,00	7 815 000 000,00
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER		84 443 570,70			84 443 570,70	87 850 285,43
TOTAL		8 598 778 111,62			8 598 778 111,62	8 739 298 419,40

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

DEPOTS DE LA CLIENTELE
AU 31/12/2021

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2021	Total 31/12/2020
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS						
COMPTES D'EPARGNE						
DEPOTS A TERME			0,00		0,00	76 500 000,00
AUTRES COMPTES CREDITEURS			14 840 530,27		14 840 530,27	17 228 769,12
INTERETS COURUS A PAYER			0,00		0,00	2 170 790,32
TOTAL			14 840 530,27		14 840 530,27	95 899 559,44

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

Commentaires:

TITRES DE CREANCES EMIS
 31/12/2021

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	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	10/08/2023	100 000	2,52%	IN FINE	250 000 000,00				
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
 FOUR IDENTIFICATION

DETAIL DES AUTRES PASSIFS
AU 31/12/2021

Actif	31/12/2021	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	637 841 299,13	524 867 437,70
Sommes dues à l'Etat	327 175 518,73	240 881 198,24
Sommes dues aux organismes de prévoyance	1 727 837,72	2 355 557,96
Sommes diverses dues au personnel	13 194 179,89	10 253 188,25
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	1 714,75	1 714,75
Dividendes à payer	1 714,75	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	227 506 502,26	193 467 592,83
Divers autres créditeurs	68 235 545,78	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	68 235 545,78	77 908 185,67
COMPTES DE REGULARISATION	266 869 900,67	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	266 869 900,67	258 703 061,27
Charges à payer	28 499 903,04	22 035 569,08
Produits constatés d'avance	238 369 997,63	236 667 492,19
Autres comptes de régularisation		
Total-Passif	904 711 199,80	783 570 498,97

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY

ERNST & YOUNG

EDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

PROVISIONS
AU 31/12/2021

PROVISIONS	MONTANT DEBUT EXERCICE	Dotations	Reprises	Autres variations	MONTANT FIN EXERCICE
Provisions, déduites de l'actif, sur:	737 429 913,09	209 200 251,26	112 148 815,77		834 481 348,58
créances sur les établissements de crédit et assimilés					
créances sur la clientèle					
titres de placement					
titres de participation et emplois assimilés	157 294,00				157 294,00
immobilisations en crédit-bail et en location	737 272 619,09	209 200 251,26	112 148 815,77		834 324 054,58
autres actifs					
Provisions inscrites au Passif	83 491 938,89	10 354 666,66	1 798 762,00		92 047 843,55
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	83 491 938,89	10 354 666,66	1 798 762,00		92 047 843,55
Provisions réglementées					
Total général	820 921 851,98	219 554 917,92	113 947 577,77		926 529 192,13

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

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

ETAT B15

SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTÉS ET FONDS SPÉCIAUX DE GARANTIE
AU 31/12/2021

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

NEANT

Commentaires:

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

DETTES SUBORDONNÉES
AU 31/12/2021

RUBRIQUES	MONTANT GLOBAL	NON APPARENTE	APPARENTES				EXERCICE 31/12/2021	EXERCICE 31/12/2020
			ETS DE CRED & ASSIM	ESES FINANCIERES	ESES NON FINANCIERES	AUTRES APPARENTES		
DETTES SUBORDONNÉES	50 000 000,00		50 000 000,00				50 000 000,00	
DETTES SUBORDONNÉES A DUREE DETERMINEE								
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 DUREE INDETERMINEE	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								
Emprunts subordonnés a durée indéterminée auprès de la clientèle								
INTERETS COURUS A PAYER	29 625 763,96		29 625 763,96				28 069 861,15	

FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

CAPITAUX PROPRES
AU 31/12/2021

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

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	110 813 215,16	110 813 215,16
TOTAL	1 127 067 000,83	0,00	80 813 215,16	1 207 880 215,99

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE
AU 31/12/2021

ENGAGEMENTS	31/12/2021	31/12/2020
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	<u>358 812 185,04</u>	<u>156 383 679,30</u>
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	358 812 185,04	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	358 812 185,04	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	<u>1 950 000 000,00</u>	<u>1 950 000 000,00</u>
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		

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

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

ETAT B19

ENGAGEMENTS SUR TITRES
AU 31/12/2021

NEANT

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES
AU 31/12/2021

	Opérations de couverture		Autres opérations	
	31/12/2021	31/12/2021	31/12/2021	31/12/2021
<p><u>Opérations de change à terme</u></p> <p>Devises à recevoir Dirhams à livrer Devises à livrer Dirhams à recevoir</p> <p>Dont swaps financiers de devises</p> <p><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</p>	<p>FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY ERNST & YOUNG</p> <h1 style="color: blue; font-size: 4em; margin: 0;">NEANT</h1> <p style="color: blue; font-size: 0.8em; margin: 0;">FIDAROC GRANT THORNTON FOUR IDENTIFICATION</p>			

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE
AU 31/12/2021

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	85 733 615,91	Immobilisations données en crédit-bail	85 733 615,91
Autres valeurs et sûretés réelles	8 587 650 605,90	Immobilisations données en crédit-bail	8 587 650 605,90
TOTAL	8 673 384 221,81		

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

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	NEANT	NEANT	NEANT
TOTAL			

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

AU 31/12/2021

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
<u>ACTIF</u>						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés						
Créances sur la clientèle	1 594			22 035	2 924	26 553
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé	4 438	22 942	379 371	7 017 393	3 958 790	11 382 936
Autres actifs						
<u>TOTAL</u>	6 032	22 942	379 371	7 039 428	3 961 714	11 409 489
<u>PASSIF</u>						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	814 443	200 000	2 974 335	4 610 000	14 841	8 598 778
Dettes envers la clientèle						
Titres de créance émis	28 103	-	200 000	1 395 000	79 626	1 623 103
Emprunts subordonnées						
<u>TOTAL</u>	842 546	200 000	3 174 335	6 005 000	94 466	10 316 347

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 31/12/2021

NEANT

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

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 31/12/2021

NEANT

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

MARGE D'INTÉRÊTS
AU 31/12/2021

	31/12/2021	31/12/2020
- Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle (*) dont : Intérêts Commissions sur engagements	713 479 266,86	739 672 316,28
- Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit dont : Intérêts Commissions sur engagements		
- Produits sur titres de placement		
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES	713 479 266,86	739 672 316,28
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle		
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	-347 608 745,99	-378 299 561,18
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	-347 608 745,99	-378 299 561,18
MARGE D'INTERETS	365 870 520,87	361 372 755,10

(*) Informations tirées de la comptabilité financière

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

ETAT B26

Produits sur titres de propriété
AU 31/12/2021

NEANT

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

HIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

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

ETAT B27

COMMISSIONS
AU 31/12/2021

COMMISSIONS A PAYER	31/12/2021	31/12/2020
- Commissions sur moyens de paiement	502 716,96	417 787,38
- Commissions sur prestations de service sur crédit	8 277 356,19	8 744 600,64
- Autres commissions sur prestations de service	16 477 508,19	12 753 462,70
TOTAL	25 257 581,34	21 915 850,72

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

FIDAROCGRANTTHORNTON
POUR IDENTIFICATION

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

ETAT B28

Résultat des opérations de marché
AU 31/12/2021

NEANT

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

EDAROC GRANT THORNTON
FOR IDENTIFICATION

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION
AU 31/12/2021

	31/12/2021	31/12/2020
<u>.Charges de personnel</u>	<u>43 471 146,69</u>	<u>44 876 161,78</u>
- Salaires et appointements	23 284 379,78	23 944 162,49
- Charges sociales	6 651 470,75	7 197 713,62
- Autres charges de personnel	13 535 296,16	13 734 285,67
	<u>2 018 300,96</u>	<u>2 003 181,90</u>
<u>. Impôts et taxes</u>		
<u>. Charges externes</u>	<u>36 878 708,99</u>	<u>32 789 252,61</u>
- Loyers de crédit-bail et de location	5 741 958,47	5 750 718,69
- Frais d'entretien et de réparation	7 486 092,99	7 655 047,81
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	18 338 856,52	14 168 296,42
- Transports et déplacements	271 386,08	227 191,80
- Publicité, publications et relations publiques	1 177 491,08	1 236 525,57
- Autres charges externes	3 862 923,85	3 751 472,32
	<u>313 636,72</u>	<u>116 253,01</u>
<u>. Autres charges générales d'exploitation</u>		
- Frais préliminaires		
- Frais d'acquisitions des immobilisations		
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices	105 636,37	0,00
- Dons, libéralités et lots	110 800,00	0,00
- Diverses autres charges générales d'exploitation	97 200,35	116 253,01
<u>. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles</u>	<u>3 063 561,04</u>	<u>3 380 142,31</u>
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	2 371 632,82	2 508 221,42
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	691 928,22	871 920,89
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles		
TOTAL CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	85 745 354,40	83 164 991,61

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

AUTRES PRODUITS ET CHARGES
AU 31/12/2021

AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES	31/12/2021	31/12/2020
Autres produits bancaires	0,00	360,58
Autres charges bancaires	196 914,91	62 447,15
	-196 914,91	-62 086,57
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	31/12/2021	31/12/2020
Produits d'exploitation non bancaire	619 228,10	923 597,28
Charges d'exploitation non bancaire	0,00	0,00
	619 228,10	923 597,28
	31/12/2021	31/12/2020
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	165 724 378,97	203 758 165,17
	31/12/2021	31/12/2020
REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	71 196 918,37	49 991 886,48
PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS	31/12/2021	31/12/2020
Produits non courants	222,98	45 110,67
Charges non courantes	7 305 718,09	7 537 354,35
PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS	-7 305 495,11	-7 492 243,68

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Ventilation des résultats par métiers ou pôle d'activité et par zone géographique
31/12/2021

	2021	
PRODUIT NET BANCAIRE PAR ACTI	117 047,09	
CBI	260 527,96	
CBM		
Résultat net de l'exercice 2021	110 813,22	

En KDH

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANT THORNTON
FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

décembre 2021

INTITULES	MONTANT	MONTANT
I. RESULTAT NET COMPTABLE		
*Bénéfice net	110.813.215,16	
*Perte nette		
II. REINTEGRATIONS FISCALES		
1. Courantes		
- Charges d'interets sur dettes subordonnées	729.583,33	
- Amortissement non déductible sur voiture	729.583,33	
2. Non courantes		
	105.939.069,45	
- Impôts sur les sociétés	0,00	
- Cadeaux publicitaires non déductibles	79.802.749,20	
- Charges sur exercices antérieurs	220.896,54	
- Prov pour dep immob (vnc)	0,00	
- Provision pour risque et charge	2.909.081,95	
- Pertes sur créances irrécouvrables	9.687.999,99	
- Pénalités	3.162.333,82	
- contribution sociale	95.420,10	
- Charges exceptionnelles	5.290.883,00	
- Réintégration provision sur créance	216.073,09	
- Provision pour congé à payer	4.220.981,22	
	332.650,54	
		1.798.762,00
III. DEDUCTIONS FISCALES		
1. Courantes		
- Abattement sur plus-value	0,00	0,00
2. Non courantes		
		1.798.762,00
- Reprise de provision pour risques généraux		1.798.762,00
- Reprise provision sur créances		0,00
- Provision pour Investissement		
Total		1.798.762,00
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		
Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		Montants
Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		215.683.105,94
V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
*Exercice n-4		
*Exercice n-3		
*Exercice n-2		
*Exercice n-1	0,00	
VI. RESULTAT NET FISCAL		
Bénéfice net fiscal (A-C)		215.683.105,94
ou déficit net fiscal (B)		215.683.105,94
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		

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS
AU 31/12/2021

I.DETERMINATION DU RESULTAT	31/12/2021	31/12/2020
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges (±)	197 921 459,47	97 990 024,33
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	729 583,33	630 083,34
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	0,00	0,00
. Reportes déficitaires imputes (-)		
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	198 651 042,80	98 620 107,67
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	-73 500 885,84	-36 489 439,84
. Résultat courant fiscal après impôts (=)	125 150 156,96	62 130 667,83

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

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANT Thornton
FOR IDENTIFICATION

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE
31/12/2021

Nature	Solde au début de l'exercice	1	2	Operations comptables de l'exercice	Déclaration T.V.A de l'exercice	3	4=1+2-3	Solde Fin d'exercice
A. TVA coléctée	178 002 955,81			863 157 151,22	840 241 804,58			200 918 302,45
B. TVA à récupérer	75 739 404,52			665 083 853,30	628 656 830,45			112 166 427,37
* sur charges	3 843 816,45			38 847 571,97	40 407 069,18			2 284 319,24
* sur immobilisations	71 895 588,07			626 236 281,33	588 249 761,27			109 882 108,13
C. T.V.A Dûe ou Crédit de T.V.A = (A - B)	102 263 551,29			198 073 297,92	211 584 974,13			88 751 875,08

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANT THORNTON
FOUR IDENTIFICATION

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

EIAI C1

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL
31/12/2021

Montant du capital :	150.000.000,00		
Montant du capital social souscrit et non appelé :			
Valeur nominale des titres :	100		
Nom des principaux actionnaires ou associés	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 DOUJRI	02 bd Moulay Youssef CASABLANCA 20000	1	0,00%
MOUAWJA 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%

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

31/12/2021

	Montants	Montants	Montants
A- Origine des résultats affectés			
Décision MAI 2021			
Report à nouveau 2020	819 841 101,36		
Résultats nets en instance d'affectation			
Résultat net de l'exercice 2020	34 565 595,62		
Prélèvements sur les bénéfices			
Autres prélèvements			
TOTAL A	854 406 696,98		
B- Affectation des résultats			
Autre réserves			
Dividendes			30 000 000,00
Autres affectations (affectation de la provision pour investissement réalisée à un compte de réserve réglementée)			
Report à nouveau 2021			824 406 696,98
TOTAL B			854 406 696,98

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY

ERNST & YOUNG

TDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES
AU 31/12/2021

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	1 207 880 215,99	1 127 067 000,83	1 092 501 405,21
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	377 575 046,37	333 997 697,35	371 552 117,23
2- Résultat avant impôts	190 615 964,36	90 497 780,65	214 184 381,51
3- Impôts sur les résultats	79 802 749,20	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	73,88	23,04	85,43
Bénéfice distribué par action ou part sociale			
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	43 471 146,69	44 876 161,78	47 011 989,48

COMMENTAIRES:

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS
AU 31/12/2021

I. DATATION

. Date de clôture (1)

31/12/2021

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

15/03/2022

(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.

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

Rémunérations et Engagements en Faveur des Dirigeants

Au 31/12/2021

En kdh

	Opérations avec les Dirigeants
- Les rémunérations Allouées à l'ensemble des Dirigeants (jetons de présence)	-
- Les Crédits Accordés Aux Dirigeants	3 755,36
- 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	3 755,36

FIDAROC GRANT THORNTON
 POUR IDENTIFICATION

ETAT C6

EFFECTIFS

AU 31/12/2021

EFFECTIFS	(en nombre)	
	31/12/2021	31/12/2020
Effectifs rémunérés	109	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)	95	92
Employés (équivalent plein temps)	14	15
dont effectifs employés à l'étranger		

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION