

COMMUNICATION FINANCIÈRE

PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2023

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2023

en milliers de dirhams

| ACTIF | | | PASSIF | | |
|--|-------------------|-------------------|---|-------------------|-------------------|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| 1. VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX | 1 | 1 | 1. BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX | | |
| 2. CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS | | | 2. DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS | 8.014.778 | 8.820.922 |
| . À vue | | | . À vue | 440.076 | 519.261 |
| . À terme | | | . À terme | 7.574.702 | 8.301.661 |
| 3. CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE | 22.988 | 23.924 | 3. DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE | 18.156 | 16.602 |
| . Crédits de trésorerie et à la consommation | 21.200 | 21.791 | . Comptes à vue créditeurs | | |
| . Crédits à l'équipement | | | . Comptes d'épargne | | |
| . Crédits immobiliers | 1.788 | 2.133 | . Dépôts à terme | | |
| . Autres crédits | | | . Autres comptes créditeurs | 18.156 | 16.602 |
| 4. CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE | | | 4. TITRES DE CRÉANCE ÉMIS | 2.501.024 | 1.950.183 |
| 5. TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT | | | . Titres de créance négociables | 2.465.000 | 1.915.000 |
| . Bons du Trésor et valeurs assimilées | | | . Emprunts obligataires | | |
| . Autres titres de créance | | | . Autres titres de créance émis | 36.024 | 35.183 |
| . Titres de propriété | | | 5. AUTRES PASSIFS | 865.255 | 793.272 |
| 6. AUTRES ACTIFS | 266.388 | 321.504 | 6. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | 86.599 | 89.680 |
| 7. TITRES D'INVESTISSEMENT | | | 7. PROVISIONS RÉGLEMENTÉES | | |
| . Bons du Trésor et valeurs assimilées | | | 8. SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTÉS ET FONDS SPÉCIAUX DE GARANTIE | | |
| . Autres titres de créance | | | 9. DETTES SUBORDONNÉES | 83.443 | 81.185 |
| 8. TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS | | | 10. ÉCARTS DE RÉÉVALUATION | | |
| 9. CRÉANCES SUBORDONNÉES | | | 11. RÉSERVES ET PRIMES LIÉES AU CAPITAL | 122.660 | 122.660 |
| 10. IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION | 12.529.409 | 12.626.189 | 12. CAPITAL | 150.000 | 150.000 |
| 11. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 28.639 | 28.040 | 13. ACTIONNAIRES. CAPITAL NON VERSÉ (-) | | |
| 12. IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 3.237 | 2.006 | 14. REPORT À NOUVEAU (+/-) | 917.162 | 875.220 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 12.850.662 | 13.001.664 | 15. RÉSULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (+/-) | 91.585 | 101.942 |
| | | | 16. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+/-) | 12.850.662 | 13.001.664 |

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

en milliers de dirhams

| COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES | | |
|---|------------------|------------------|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | 4.431.797 | 4.335.137 |
| 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 | 1.397 | |
| 4. Produits sur titres de propriété | | |
| 5. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location | 4.425.956 | 4.333.242 |
| 6. Commissions sur prestations de service | 4.443 | 1.895 |
| 7. Autres produits bancaires | | |
| II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | 4.040.816 | 3.965.868 |
| 8. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit | 316.133 | 288.947 |
| 9. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle | | |
| 10. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis | 58.060 | 57.145 |
| 11. Charges sur immobilisations en crédit-bail | 3.666.585 | 3.619.622 |
| 12. Autres charges bancaires | 37 | 154 |
| III. PRODUIT NET BANCAIRE | 390.981 | 369.269 |
| 13. Produits d'exploitation non bancaire | 921 | 872 |
| 14. Charges d'exploitation non bancaire | | |
| IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION | 89.181 | 87.315 |
| 15. Charges de personnel | 44.452 | 42.162 |
| 16. Impôts et taxes | 2.031 | 1.999 |
| 17. Charges externes | 39.225 | 39.412 |
| 18. Autres charges générales d'exploitation | 479 | 769 |
| 19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 2.993 | 2.972 |
| V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES | 196.106 | 168.820 |
| 20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 186.205 | 148.579 |
| 21. Pertes sur créances irrécouvrables | 11 | 678 |
| 22. Dotations aux autres provisions | 9.891 | 19.562 |
| VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES | 78.745 | 71.479 |
| 23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 59.686 | 48.884 |
| 24. Récupérations sur créances amorties | 111 | 668 |
| 25. Autres reprises de provisions | 18.948 | 21.928 |
| VII. RÉSULTAT COURANT | 185.360 | 185.485 |
| 26. Produits non courants | 1.744 | 39 |
| 27. Charges non courantes | 21.725 | 12.938 |
| VIII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS | 165.379 | 172.585 |
| 28. Impôts sur les résultats | 73.793 | 70.643 |
| IX. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE | 91.585 | 101.942 |

HORS BILAN

en milliers de dirhams

| HORS BILAN | | |
|---|------------------|------------------|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| ENGAGEMENTS DONNÉS | 247.112 | 329.821 |
| 1. Engagements de financement donnés en faveur d'établiss. de crédit et assimilés | | |
| 2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle | 247.112 | 329.821 |
| 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 REÇUS | 2.200.000 | 2.922.725 |
| 7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés | 1.200.000 | 1.472.725 |
| 8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés | 1.000.000 | 1.450.000 |
| 9. Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers | | |
| 10. Titres vendus à réméré | | |
| 11. Autres titres à recevoir | | |

DÉTAIL DES AUTRES PRODUITS ET CHARGES

en milliers de dirhams

| AUTRES PRODUITS ET CHARGES | | |
|---|----------------|----------------|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Autres produits bancaires | | |
| Autres charges bancaires | 37 | 154 |
| AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES | -37 | -154 |
| Produits d'exploitation non bancaire | 921 | 872 |
| Charges d'exploitation non bancaire | | |
| PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE | 921 | 872 |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES | 196.106 | 168.820 |
| REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES | 78.745 | 71.479 |
| Produits non courants | 1.744 | 39 |
| Charges non courantes | 21.725 | 12.938 |
| PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS | -19.981 | -12.899 |

MARGE D'INTÉRÊTS

en milliers de dirhams

| MARGE D'INTÉRÊTS | | |
|---|-----------------|-----------------|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle | 753.770 | 720.350 |
| dont : Intérêts | | |
| Commissions sur engagements | | |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit | | |
| Produits sur titres de placement | | |
| INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS | 753.770 | 720.350 |
| Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle | | |
| Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit | -374.194 | -346.092 |
| INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES | -374.194 | -346.092 |
| MARGE D'INTÉRÊTS | 379.576 | 374.259 |

PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2023

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION

en milliers de dirhams

| I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. (+) Intérêts et produits assimilés | 1.397 | |
| 2. (-) Intérêts et charges assimilés | 374.194 | 346.092 |
| MARGE D'INTÉRÊT | -372.796 | -346.092 |
| 3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location | 4.425.956 | 4.333.242 |
| 4. (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location | 3.666.585 | 3.619.622 |
| RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL ET DE LOCATION | 759.371 | 713.620 |
| 5. (+) Commissions perçues | 4.443 | 1.895 |
| 6. (-) Commissions servies | 31 | 146 |
| MARGE SUR COMMISSIONS | 4.412 | 1.749 |
| 7. (+) Résultat des opérations sur titres de transaction | | |
| 8. (+) Résultat des opérations sur titres de placement | | |
| 9. (+) Résultat des opérations de change | -6 | -8 |
| 10. (+) Résultat des opérations sur produits dérivés | | |
| RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ | -6 | -8 |
| 11. (+) Divers autres produits bancaires | | |
| 12. (-) Diverses autres charges bancaires | | |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 390.981 | 369.269 |
| 13. (+) Résultat des opérations sur immobilisations financières | - | -3 |
| 14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire | 921 | 872 |
| 15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire | | |
| 16. (-) Charges générales d'exploitation | 89.181 | 87.315 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 302.721 | 282.823 |
| 17. (+) Dotations nettes des reprises aux prov. pour créances et engage. par signature en souffrance | -126.418 | -99.706 |
| 18. (+) Autres dotations nettes des reprises aux provisions | 9.057 | 2.368 |
| RÉSULTAT COURANT | 185.360 | 185.485 |
| RÉSULTAT NON COURANT | -19.891 | -12.899 |
| 19. (-) Impôts sur les résultats | 73.793 | 70.643 |
| RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE | 91.585 | 101.942 |
| II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| (+) RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE | 91.585 | 101.942 |
| 20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immob incorp et corp | 2.993 | 2.972 |
| 21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières | | 3 |
| 22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux | 9.891 | 19.560 |
| 23. (+) Dotations aux provisions réglementées | - | - |
| 24. (+) Dotations non courantes | 5.976 | |
| 25. (-) Reprises de provisions | 18.948 | 21.928 |
| 26. (-) Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles | | |
| 27. (+) Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles | | |
| 28. (-) Plus-values de cession sur immobilisations financières | | |
| 29. (+) Moins-values de cession sur immobilisations financières | | |
| 30. (-) Reprises de subventions d'investissement reçues | | |
| (+) CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT | 91.498 | 102.549 |
| 31. (-) Bénéfices distribués | 60.000 | 60.000 |
| (+) AUTOFINANCEMENT | 31.498 | 42.549 |

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSorerie

en milliers de dirhams

| TABLEAU DES FLUX DE TRÉSorerie | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|
| Produits d'exploitation bancaire perçus | 4.431.797 | 4.335.137 |
| Récupérations sur créances amorties | 111 | 668 |
| Produits d'exploitation non bancaire perçus | 2.665 | 910 |
| Charges d'exploitation bancaire versées | 805.857 | 628.860 |
| Charges d'exploitation non bancaire versées | 15.749 | 12.938 |
| Charges générales d'exploitation versées | 86.188 | 84.343 |
| Impôts sur les résultats versés | 72.075 | 79.803 |
| I. FLUX DE TRÉSorerie NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES | 3.454.705 | 3.530.771 |
| Variation de : Créances sur les établissements de crédit et assimilés Créances sur la clientèle Titres de transaction et de placement Autres actifs Immobilisations données en crédit-bail et en location Dettes envers les établissements de crédit et assimilés Dépôts de la clientèle Titres de créance émis Autres passifs | 936 -2.629 55.115 -3.234.847 -808.635 1.554 550.000 45.994 | 2.629 -15.910 -3.897.271 222.941 1.761 320.000 -102.280 |
| II. SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION | -3.389.881 | -3.468.131 |
| III. FLUX DE TRÉSorerie NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I + II) | 64.823 | 62.640 |
| Produit des cessions d'immobilisations financières Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles Acquisition d'immobilisations financières Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles Intérêts perçus Dividendes perçus | 4.824 -4.824 | 2.641 -2.641 |
| IV. FLUX DE TRÉSorerie NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT | -4.824 | -2.641 |
| Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus Émission de dettes subordonnées Émission d'actions Remboursement des capitaux propres et assimilés Intérêts versés Dividendes versés | -60.000 -60.000 | -60.000 -60.000 |
| V. FLUX DE TRÉSorerie NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT | -60.000 | -60.000 |
| VI. VARIATION NETTE DE LA TRÉSorerie (I +II+IV+V) | - | -1 |
| VII. TRÉSorerie À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE | 1 | 2 |
| VIII. TRÉSorerie À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE | 1 | 1 |

PASSAGE DU RÉSULTAT NET COMPTABLE AU RÉSULTAT NET FISCAL

en milliers de dirhams

| | REINTEGRATION | DEDUCTION |
|---|----------------|----------------|
| I. RÉSULTAT NET COMPTABLE | 91.585 | |
| * Bénéfice net | 91.585 | |
| * Perte nette | | |
| II. RÉINTEGRATIONS FISCALES | 123.247 | |
| 1. Courantes - Charges d'intérêt sur dettes subordonnées - Amortissement non déductible | 1.381 | |
| 2. Non courantes - Impôts sur les sociétés - Cadeaux publicitaires non déductibles - Charges sur exercices antérieurs - Prov pour dep immob (vnc) - Provision pour risque et charge - Pertes sur créances irrécouvrables - Pénalités - Charges exceptionnelles - Réintégration provision sur créance - Provision pour congé à payer | 121.866 | |
| III. DEDUCTIONS FISCALES | | 19.353 |
| 1. Courantes - Abattement sur plus-value | | 19.353 |
| 2. Non courantes - Reprise de provision pour risques généraux - Provision pour Investissement | | |
| TOTAL | 214.833 | 19.353 |
| IV. RÉSULTAT BRUT FISCAL | | 195.479 |
| Bénéfice brut si T1 → T2 [A] Déficit brut fiscal si T2 → T1 [B] | | 195.479 |
| V. REPORTS DÉFICITAIRES IMPUTÉS (C) (1) | | |
| * Exercice n-4 * Exercice n-3 * Exercice n-2 * Exercice n-1 | | |
| VI. RÉSULTAT NET FISCAL | | 195.479 |
| Bénéfice net fiscal [A-C] ou déficit net fiscal [B] | | 195.479 |
| VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFÉRÉS | | |
| VIII. CUMUL DES DÉFICITS FISCAUX RESTANT À REPORTER | | |
| * Exercice n-4 * Exercice n-3 * Exercice n-2 * Exercice n-1 | | |

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE

en milliers de dirhams

| | Solde au début de l'exercice 1 | Opérations comptables de l'exercice 2 | Déclarations TVA de l'exercice 3 | Solde fin d'exercice (1+2-3=4) |
|--|--------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| A. TVA collectée | 218.545 | 894.836 | 877.374 | 236.008 |
| B. TVA à récupérer | 59.849 | 730.451 | 715.421 | 74.879 |
| . Sur charges | 1.385 | 44.209 | 43.968 | 1.627 |
| . Sur immobilisations | 58.464 | 686.241 | 671.453 | 73.252 |
| C. TVA DUE OU CRÉDIT DE TVA = (A-B) | 158.697 | 164.385 | 161.953 | 161.129 |

DÉTERMINATION DU RÉSULTAT COURANT APRÈS IMPÔTS

en milliers de dirhams

| I. DÉTERMINATION DU RÉSULTAT COURANT | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|----------------|----------------|
| . Résultat courant d'après le compte de produits et charges | 185.360 | 185.485 |
| . Réintégrations fiscales sur opérations courantes | 1.381 | 920 |
| . Déductions fiscales sur opérations courantes | | |
| . Reports déficitaires imputés | | |
| . Résultat courant théoriquement imposable | 186.741 | 186.404 |
| . Impôt théorique sur résultat courant | -70.495 | -68.970 |
| . Résultat courant fiscal après impôts | 116.246 | 117.435 |
| II. INDICATIONS DU RÉGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYÉS PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LÉGALES SPÉCIFIQUES | | |

COMMISSIONS

en milliers de dirhams

| COMMISSIONS (VERSÉES) | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---------------|---------------|
| - Commissions sur moyens de paiement | 547 | 486 |
| - Commissions sur prestations de service sur crédit | 5.330 | 7.139 |
| - Autres commissions sur prestations de service | 17.879 | 19.351 |
| TOTAL | 23.756 | 26.976 |

IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE

en milliers de dirhams

| Nature | Montant brut au début de l'exercice | Montant des acquisitions au cours de l'exercice | Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice | Montant brut à la fin de l'exercice | Amortissements | | Provisions | | Montant net à la fin de l'exercice |
|--|-------------------------------------|---|---|-------------------------------------|---------------------------------|--------------------------|---------------------------------|------------------------|------------------------------------|
| | | | | | Dotation au titre de l'exercice | Cumul des amortissements | Dotation au titre de l'exercice | Reprises de provisions | |
| IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT | 25.169.760 | 4.261.489 | 3.935.863 | 25.495.385 | 3.539.561 | 11.846.364 | 268.555 | 1.119.613 | 12.529.409 |
| CRÉDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPoreLLES | | | | | | | | | |
| CRÉDIT-BAIL MOBILIER | 17.839.580 | 3.513.084 | 3.143.065 | 18.209.599 | 3.047.768 | 9.154.715 | 70.864 | 42.213 | 8.926.327 |
| - Crédit-bail mobilier en cours | 241.889 | 228.432 | 88.651 | 381.670 | | | | | 381.670 |
| - Crédit-bail mobilier loué | 17.466.038 | 3.274.248 | 3.054.815 | 17.686.472 | 3.046.100 | 9.060.130 | 70.864 | 42.213 | 8.497.785 |
| - Crédit-bail mobilier non loué après résiliation | 131.653 | 10.404 | 600 | 141.456 | 1.668 | 94.585 | | | 46.871 |
| CRÉDIT-BAIL IMMOBILIER | 6.069.638 | 494.673 | 616.804 | 5.947.506 | 491.793 | 2.691.649 | 11.485 | 22.255 | 3.233.603 |
| - Crédit-bail immobilier en cours | 48.093 | 22.843 | | 70.936 | | | | | 70.936 |
| - Crédit-bail immobilier loué | 5.900.841 | 458.354 | 613.359 | 5.745.837 | 487.140 | 2.600.875 | 11.485 | 22.255 | 3.122.706 |
| - Crédit-bail immobilier non loué après résiliation | 120.704 | 13.475 | 3.445 | 130.734 | 4.653 | 90.774 | | | 39.960 |
| LOYERS COURUS À RECEVOIR | | | | | | | | | |
| LOYERS RESTRUCTURÉS | | | | | | | | | |
| LOYERS IMPAYÉS | 118.866 | | 77.434 | 41.432 | | | | | 41.432 |
| CRÉANCES EN SOUFFRANCE | 1.141.676 | 253.732 | 98.559 | 1.296.848 | | | 186.205 | 59.686 | 328.047 |
| VNC EN SOUFFRANCE | | | | | | | | | |
| IMMOBILISATIONS DONNÉES EN LOCATION SIMPLE | | | | | | | | | |
| BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE | | | | | | | | | |
| BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE | | | | | | | | | |
| LOYERS COURUS À RECEVOIR | | | | | | | | | |
| LOYERS RESTRUCTURÉS | | | | | | | | | |
| LOYERS IMPAYÉS | | | | | | | | | |
| LOYERS EN SOUFFRANCE | | | | | | | | | |
| TOTAL | 25.169.760 | 4.261.489 | 3.935.863 | 25.495.385 | 3.539.561 | 11.846.364 | 268.555 | 1.119.613 | 12.529.409 |

PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2023

DÉTAIL DES CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION

en milliers de dirhams

| CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|---------------|---------------|
| - Charges de personnel | 44.452 | 42.162 |
| - Salaires et appointements | 26.341 | 23.962 |
| - Charges sociales | 7.395 | 7.146 |
| - Autres charges de personnel | 10.716 | 11.054 |
| Impôts et taxes | 2.031 | 1.999 |
| - Charges externes | 39.225 | 39.412 |
| - Loyers de crédit-bail et de location | 6.010 | 5.705 |
| - Frais d'entretien et de réparation | 8.066 | 7.980 |
| - Rémunérations d'intermédiaires et honoraires | 20.528 | 21.260 |
| - Transports et déplacements | 319 | 266 |
| - Publicité, publications et relations publiques | 616 | 582 |
| - Autres charges externes | 3.687 | 3.620 |
| - Autres charges générales d'exploitation | 479 | 769 |
| - Frais préliminaires | | |
| - Frais d'acquisitions des immobilisations | | |
| - Autres charges réparties sur plusieurs exercices | | 106 |
| - Dons, libéralités et lots | 75 | 100 |
| - Diverses autres charges générales d'exploitation | 404 | 564 |
| - Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 2.993 | 2.972 |
| - Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles | 2.281 | 2.281 |
| - Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles | 713 | 691 |
| - Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles | | |
| - Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles | | |
| TOTAL | 89.181 | 87.315 |

PRINCIPALES MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES PAR L'ÉTABLISSEMENT

I PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

Contrat de crédit-bail
Le contrat de cbail 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 ou rendre le matériel à la société.

II - ACTIF IMMOBILISÉ

A - ÉVALUATION À L'ENTRÉE : 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 diminuée de la VR
- Les amortissements sont calculés suivant la même durée que le contrat de leasing y afférent, dans les limites permises par l'adm 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 - ÉVALUATION À L'ENTRÉE : Valeur nominale
B - MÉTHODE D'ÉVALUATION DES PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION
Conformément à la circulaire 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 préoutreuses | Impayés → < 90 jours | 20% manière globale |
| Créances douteuses | Impayés → < 180 jours | 50% manière globale |
| Créances compromises | Impayés → < 360 jours | 100% cas par cas |

La base de calcul des provisions est constituée : Des loyers échus impayés, lorsque la créance est considérée comme pré-doutreuse 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
- Écart 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
- Écart entre le cours historique et le cours au 31 décembre

DÉPÔT DE LA CLIENTÈLE

en milliers de dirhams

| DÉPÔT | Secteur public | Secteur privé | | | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|----------------------------------|----------------|-------------------------|--------------------|-----------------|---------------|------------|
| | | Entreprises financières | Ets non financiers | Autre clientèle | | |
| COMPTES À VUE CRÉDITEURS | | | | | | |
| COMPTES D'ÉPARGNE | | | | | | |
| DÉPÔTS À TERME | | | | | | |
| AUTRES COMPTES CRÉDITEURS | | | 18.156 | 18.156 | 16.602 | |
| INTÉRÊTS COURUS À PAYER | | | | | | |
| TOTAL | | | 18.156 | 18.156 | 16.602 | |

AFFECTATION DES RÉSULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

en milliers de dirhams

| | Montants | |
|--|----------------|----------------|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| A- Origine des résultats affectés | | |
| Décision MAI 2023 | | |
| Report à nouveau 2022 | 875.220 | |
| Résultats nets en instance d'affectation | | 60.000 |
| Résultat net de l'exercice 2022 | 101.942 | |
| Prélèvements sur les bénéfices | | 917.162 |
| Autres prélèvements | | |
| TOTAL A | 977.162 | 977.162 |
| B- Affectation des résultats | | |
| Autre réserves | | |
| Dividendes | | |
| Autres affectations | | |
| Report à nouveau 2022 | | |
| TOTAL B | 977.162 | 977.162 |

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS

en milliers de dirhams

| Dénomination de la société émettrice | Secteur d'activité | Capital social | Participation au capital en % | Prix d'acquisition global | Valeur comptable nette | Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice | | | Produits inscrits au CPC de l'exercice |
|--|--------------------|----------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------|--|-----------------|--------------|--|
| | | | | | | Date de clôture de l'exercice | Situation nette | Résultat net | |
| Participations dans les entreprises liées | | | | | | | | | |
| Wafa COM | Publicité | 3.000 | 5,33% | 160 | | 31/05/2019 | -2 267 | -273 | |
| Autres titres de participation | | | | | | NÉANT | | | |
| TOTAL | | 3.000 | | 160 | | | | | |

DETTES SUBORDONNÉES

en milliers de dirhams

| RUBRIQUES | Montant global | Non apparenté | Apparentes | | | | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|----------------|---------------|------------------------|-----------------|--------------------|-------------------|---------------|------------|
| | | | Etabl. de cred & assim | Ets financières | Ets non financiers | Autres apparentes | | |
| DETTES SUBORDONNÉES À DURÉE DÉTERMINÉE | | | | | | | | |
| Titres subordonnés à durée déterminée | | | | | | | | |
| Emprunts subordonnés à durée déterminée auprès des ets de crédit | | | | | | | | |
| DETTES SUBORDONNÉES À DURÉE INDÉTERMINÉE | 50.000 | | 50.000 | | | 50.000 | 50.000 | |
| Titres subordonnés à durée indéterminée | | | | | | | | |
| Emprunts subordonnés à durée indéterminée auprès des ets de crédit | 50.000 | | 50.000 | | | 50.000 | 50.000 | |
| INTÉRÊTS COURUS À PAYER | 33.443 | | 33.443 | | | 33.443 | 31.185 | |

TITRES DE CRÉANCES ÉMIS

en dirhams

| RUBRIQUES | CARACTÉRISTIQUES | | | | | | 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 | 13/02/2019 | 13/02/2024 | 100.000 | 3,35% | IN FINE | 150.000.000 | | | | |
| BSF | 06/04/2022 | 06/04/2024 | 100.000 | 2,27% | IN FINE | 200.000.000 | | | | |
| BSF | 06/06/2022 | 06/06/2024 | 100.000 | 2,44% | IN FINE | 120.000.000 | | | | |
| BSF | 24/03/2020 | 24/03/2025 | 100.000 | 3,13% | IN FINE | 470.000.000 | | | | |
| BSF | 10/08/2020 | 10/08/2025 | 100.000 | 2,67% | IN FINE | 225.000.000 | | | | |
| BSF | 02/09/2022 | 02/09/2025 | 100.000 | 2,77% | IN FINE | 100.000.000 | | | | |
| BSF | 06/05/2022 | 06/05/2027 | 100.000 | 2,82% | IN FINE | 100.000.000 | | | | |
| BSF | 01/09/2023 | 01/09/2026 | 100.000 | 4,13% | IN FINE | 400.000.000 | | | | |
| BSF | 05/10/2023 | 05/10/2025 | 100.000 | 3,92% | IN FINE | 200.000.000 | | | | |
| BSF | 01/11/2023 | 01/11/2025 | 100.000 | 3,84% | IN FINE | 300.000.000 | | | | |
| BSF | 01/12/2023 | 01/12/2025 | 100.000 | 3,72% | IN FINE | 200.000.000 | | | | |
| TOTAL | | | | | | 2.465.000.000 | | | | |

CAPITAUX PROPRES

en milliers de dirhams

| CAPITAUX PROPRES | Encours 31/12/2022 | Affectation du résultat | Autres variations | Encours 31/12/2023 |
|--|--------------------|-------------------------|-------------------|--------------------|
| Écarts de réévaluation | | | | |
| Reserves et primes liées au capital | 122.660 | | | 122.660 |
| Réserve légale | 15.000 | | | 15.000 |
| Autres réserves | 82.660 | | | 82.660 |
| Primes d'émission, de fusion et d'apport | 25.000 | | | 25.000 |
| Capital | 150.000 | | | 150.000 |
| Capital appelé | 150.000 | | | 150.000 |
| Capital non appelé | | | | |
| Certificats d'investissement | | | | |
| Fonds de dotations | | | | |
| Actionnaires. Capital non versé | | | | |
| Report à nouveau (+/-) | 875.220 | 101.942 | -60.000 | 917.162 |
| Résultats nets en instance d'affectation (+/-) | | | | |
| Résultat net de l'exercice (+/-) | 101.942 | -101.942 | 91.585 | 91.585 |
| TOTAL | 1.249.822 | | 31.585 | 1.281.407 |

RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

en milliers de dirhams

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS | 1.281.407 | 1.249.822 | 1.207.880 |
| OPÉRATIONS ET RÉSULTAT DE L'EXERCICE | | | |
| 1- Produit net bancaire | 390.981 | 369.269 | 377.575 |
| 2- Résultat avant impôts | 165.379 | 172.585 | 190.616 |
| 3- Impôts sur les résultats | 73.793 | 70.643 | 79.803 |
| 4- Bénéfices distribués | | | |
| 5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation") | | | |
| RÉSULTAT PAR TITRE (en dirhams) | | | |
| Résultat net par action ou part sociale | 61,06 | 67,96 | 73,88 |
| Bénéfice distribué par action ou part sociale | | | |
| PERSONNEL | | | |
| Montants des rémunérations brutes de l'exercice | 44.452 | 42.162 | 43.471 |

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS

en milliers de dirhams

| DETTES | Établissements de crédit et assimilés au Maroc | | | Établissements de crédit à l'étranger | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--------------------------------------|---|------------------|---|---------------------------------------|------------------|------------------|
| | Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des chèques Postaux | Banques au Maroc | Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc | | | |
| COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS | | | | | | |
| VALEURS DONNÉES EN PENSION | | | | | | |
| - au jour le jour | | | | | | |
| - à terme | | | | | | |
| EMPRUNTS DE TRÉSORERIE | | | | | | |
| - au jour le jour | | | | | | |
| - à terme | | 150.000 | | | 150.000 | |
| EMPRUNTS FINANCIERS | | | | | | |
| - à terme | | 150.000 | | | 150.000 | |
| Autres dettes | | | | | | |
| INTÉRÊTS COURUS À PAYER | | | | | | |
| - à terme | | 86.137 | | | 86.137 | |
| TOTAL | | 8.014.778 | | | 8.014.778 | 8.820.922 |

Filiale d'Attijariwafa bank

SA à Directoire et Conseil de Surveillance au Capital de 150 000 000 Dhs, 39-41 boulevard Moulay Youssef - Casablanca. www.wafabail.ma
Tél. : 0522 43 60 00 - Fax : 0522 20 26 43 - CNS : 159 80 46 - ID. FISC : 01084018 - R.C. Casa : 35 763 - Taxe Professionnelle : 37992993 - ICE: 000083825000026
Société de financement agréée en vertu de l'arrêté n° 1220 - 96 du 19/06/1996



PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2023

RÉPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

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 | Nombre de titres détenus | Part du capital détenue % |
|---|--------------------------|---------------------------|
| ATTJARIWABA BANK | 883.542 | 58,90% |
| BCM Corporation | 599.997 | 40,00% |
| HERITIERS BOUTALEB FEU ABOU ABDELHAY | 16.454 | 1,10% |
| ISMAIL DOUIRI | 1 | 0,00% |
| HASSAN BERTAL | 1 | 0,00% |
| ADEL BARAKAT | 1 | 0,00% |
| KARIM IDRISSE KAITOUNI | 1 | 0,00% |
| OTMANE BOUDHAIMI | 1 | 0,00% |
| SAHAR TAZI | 1 | 0,00% |
| BOUCHRA HAMDOUCH | 1 | 0,00% |
| TOTAL | 1.500.000 | 100% |

PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT BAIL

en milliers de dirhams

| Année de cession ou de retrait | Nature | Montant brut | Amortissements cumulés | Valeur comptable nette | Produit de cession | Plus-values de cession | Moins-values de cession |
|--------------------------------|--|------------------|------------------------|------------------------|--------------------|------------------------|-------------------------|
| 2023 | Immobilisations données en crédit bail | 787.793 | 573.404 | 214.390 | 323.177 | 108.787 | |
| 2023 | Immobilisations données en crédit bail | 2.615.448 | 2.583.661 | 31.787 | 31.787 | | |
| 2023 | Immobilisations données en crédit bail | 240.490 | 126.043 | 114.447 | 69.773 | | 44.674 |
| TOTAL | | 3.643.732 | 3.283.107 | 360.624 | 424.737 | 108.787 | 44.674 |

PROVISIONS

en milliers de dirhams

| PROVISIONS | Encours 31/12/2022 | Dotations | Reprises | Autres variations | Encours 31/12/2023 |
|--|--------------------|----------------|----------------|-------------------|--------------------|
| PROVISIONS, DÉDUITES DE L'ACTIF, SUR : | 953.117 | 268.555 | 101.899 | | 1.119.773 |
| CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE | | | | | |
| TITRES DE PLACEMENT | | | | | |
| TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS | 160 | | | | 160 |
| IMMOBILISATIONS EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION AUTRES ACTIFS | 952.957 | 268.555 | 101.899 | | 1.119.613 |
| PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF | 89.680 | 15.867 | 18.948 | | 86.599 |
| PROVISIONS POUR RISQUES D'EXÉCUTION D'ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE | | | | | |
| PROVISIONS POUR RISQUES DE CHANGE | | | | | |
| PROVISIONS POUR RISQUES GÉNÉRAUX | 89.680 | 15.867 | 18.948 | | 86.599 |
| PROVISIONS POUR PENSIONS DE RETRAITE ET OBLIGATIONS SIMILAIRES | | | | | |
| PROVISIONS POUR AUTRES RISQUES ET CHARGES | | | | | |
| PROVISIONS RÉGLEMENTÉES | | | | | |
| TOTAL | 1.042.797 | 284.421 | 120.846 | | 1.206.372 |

VALEURS ET SÛRETÉS RECUES ET DONNÉES EN GARANTIE

en milliers de dirhams

| 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 | 944.051 | Immobilisation données en crédit-bail | 944.051 |
| Autres valeurs et sûretés réelles | 10.243.116 | Immobilisation données en crédit-bail | 10.243.116 |
| TOTAL | 11.187.167 | | 11.187.167 |

| 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 créances et des engagements par signature reçus couverts |
|--|------------------------|---|---|
| BONS DU TRÉSOR ET VALEURS ASSIMILÉES | | | |
| AUTRES TITRES | NEANT | NEANT | NEANT |
| HYPOTHÈQUES | | | |
| TOTAL | | | |

Concentration des risques sur un même bénéficiaire supérieure à 5%

Concentration des risques sur un même bénéficiaire supérieure à 5%

Au 31 DÉCEMBRE 2023, la concentration des risques sur un même bénéficiaire dépassant les 5% des fonds propres sont au nombre de 19 avec un encours global de 3.757.046 KDH

DATATION ET ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS

- DATE DE CLÔTURE (1)

31/12/2023

- DATE D'ÉTABLISSEMENT DES ÉTATS DE SYNTHÈSE (2)

15/03/2024

(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.

LISTE DES ÉTATS PORTANT LA MENTION «NEANT»

- ETAT DES DÉROGATIONS.
- VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATÉGORIE D'ÉMETTEUR.
- VALEUR DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT.
- CRÉANCES SUBORDONNÉES.
- SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTÉS ET FONDS SPÉCIAUX DE GARANTIE.
- ENGAGEMENTS SUR TITRES.
- OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUIS DÉRIVÉS.
- VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIE ÉTRANGÈRES.
- PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIÉTÉ.
- RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ.
- CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS
- RÉSEAU
- ÉTAT DES CHANGEMENTS DES MÉTHODES

WAFABAIL S.A
RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2023

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, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2023, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie 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 1.364.850.809,66 MAD dont un bénéfice net de 91.585.410,24 MAD.

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 2023 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 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.

Au 31 décembre 2023, l'encours net des immobilisations données en crédit-bail s'élève à MMAD 12.529, après prise en compte de provisions pour un montant total de MMAD 1.120.

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 ;
- vérifier le calcul des provisions pour créances en souffrance en application de la réglementation en vigueur.

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 28 mars 2024

Les Commissaires aux Comptes

Fidaroc Grant Thornton

FIDAROC GRANT THORNTON
Member Firm of Grant Thornton
International
7 Bd. Driss Slaoui - Casablanca
Tel : 05 22 54 8 00 - Fax : 05 22 28 08 70

Faïçal Mekouar
Associé

Deloitte Audit

Big 5
Deloitte Audit
Bâtiment 5 - La Marina
Tel : 0522 26 40 00 - Fax : 05 22 26 40 34
Tél : 0522 26 40 00 - Fax : 05 22 26 40 34

Hicham Belemqadem
Associé