

Aux Actionnaires de la société
WAFASALAF S.A.
72 Angle Bd Abdelmoumen et Rue Ram Allah
CASABLANCA.

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société WAFASALAF S.A, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie, et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 2.283.781, dont un bénéfice net de KMAD 337.255. Ces états ont été arrêtés par le directoire le 29 janvier 2020 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie du Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Responsabilité de la Direction

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

Responsabilité de l'Auditeur

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

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

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

Opinion sur les états de synthèse

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

Vérifications et informations spécifiques

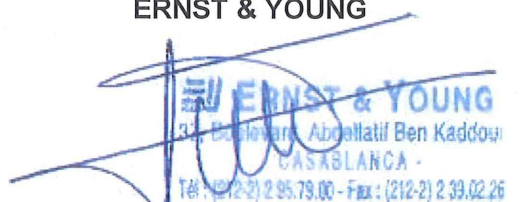
Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Directoire, arrêté le 29 janvier 2020, destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes.

Casablanca, le 15 avril 2020

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG



ERNST & YOUNG
21, Boulevard Abdellatif Ben Kaddour
CASABLANCA -
Tél : (212-2) 2 95 79 00 - Fax : (212-2) 2 33 02 26

Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

FIDAROC GRANT THORNTON



FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du Réseau Grant Thornton
International (54)
47, Rue Alla Ben Abdellah - Casa
Tél. : 0522 54 48 00 - Fax : 0522 29 66 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

BILAN AU 31/12/2019

EN KDHS

ACTIF	31/12/2019	31/12/2018
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 813	2 210
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	356 492	312 905
. A vue	330 501	294 534
. A terme	25 991	18 371
Créances sur la clientèle	9 734 095	8 853 795
. Crédits de trésorerie et à la consommation	9 396 396	8 530 795
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	1 695	1 900
. Autres crédits	336 005	321 101
Créances acquises par affacturage		
Titres de transaction et de placement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété	-	-
Autres actifs	603 990	877 021
Titres d'investissement	12 500	12 500
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance	12 500	12 500
Titres de participation, Participations dans les entreprises liées et emplois assimilés	451	451
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail et en location	6 318 135	6 512 194
Immobilisations incorporelles	189 118	184 148
Immobilisations corporelles	55 067	58 977
Total de l'Actif	17 271 662	16 814 202

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNGFIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

BILAN AU 31/12/2019

PASSIF	EN KDHS	
	31/12/2019	31/12/2018
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	5 530 653	6 141 498
. A vue	296 116	249 691
. A terme	5 234 537	5 891 807
Dépôts de la clientèle	3 851 873	3 997 236
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	3 851 873	3 997 236
Titres de créance émis	4 611 720	3 648 221
. Titres de créance négociables	4 611 720	3 648 221
. Emprunts obligataires		
. Autres titres émis		-
Autres passifs	972 415	814 071
Provisions pour risques et charges	21 220	19 520
Provisions réglementées		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées	506 565	453 696
Ecart de réévaluation		
Primes liées au capital et réserves	1 317 612	1 302 612
Capital souscrit	113 180	113 180
moins capital non versé		
Report à nouveau (+/-)	9 170	8 830
Résultat net en instance d'affectation (+/-)		
Résultat net de l'exercice (+/-)	337 255	315 340
Total du Passif	17 271 662	16 814 202

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Nom de l'établissement : WAFASALAF

ETAT 2

LES ENGAGEMENTS HORS BILAN AU 31/12/2019

EN KDHS

HORS BILAN	31/12/2019	31/12/2018
Engagements donnés	307 412	277 030
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	307 412	277 030
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Titres achetés à réméré		
Autres titres à livrer		
Engagements reçus	1 348 000	1 368 000
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 348 000	1 368 000
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir		

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Nom de l'établissement : WAFASALAF

ETAT 3

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DU 01/01/2019 AU 31/12/2019

EN KDHS

	31/12/2019	31/12/2018
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 973 293	2 800 211
Intérêts et produits assimilés des opérations avec les établissements de crédits	135	143
Intérêts et produits assimilés des opérations avec la clientèle	957 526	930 088
Intérêts et produits assimilés des titres de créance		
Produits des titres de propriété	43 941	38 948
Produits des immobilisations en crédit-bail et en location	1 558 212	1 454 753
Commissions sur prestations de service	403 044	374 761
Autres produits bancaires	10 435	1 518
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 810 493	1 699 559
Intérêts et charges assimilées des opérations avec les établissements de crédits	210 957	239 715
Intérêts et charges assimilées des opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilés des titres de créance émis	143 830	108 387
Charges des immobilisations en crédit-bail et en location	1 436 811	1 338 196
Autres charges bancaires	18 895	13 260
PRODUITS NET BANCAIRE	1 162 800	1 100 652
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	23 920	22 337
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	1 024	1
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	445 501	423 892
Charges de personnel	180 288	165 853
Impôts et taxes	8 102	8 026
Charges externes	228 770	219 899
Autres charges d'exploitation	7	20
Dotation aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	28 335	30 093
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECUPERABLES	505 848	493 090
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	356 020	332 052
Pertes sur créances irrécupérables	146 528	160 406
Autres dotations aux provisions	3 300	632
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	304 290	279 959
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	280 054	253 573
Récupérations sur créances amorties	22 636	19 184
Autres reprises de provisions	1 600	7 203
RESULTAT COURANT	538 637	485 965
PRODUITS NON COURANTS	1	513
CHARGES NON COURANTES	17 224	7 600
RESULTAT NON COURANT	- 17 222	- 7 086
RESULTAT AVANT IMPOTS SUR LES RESULTATS	521 415	478 878
IMPOTS SUR LES RESULTATS	184 160	163 538
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	337 255	315 340

ETAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/2019 AU 31/12/2019

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

	EN KDHS	
	31/12/2019	31/12/2018
+ Intérêts et produits assimilés	957 661	930 231
- Intérêts et charges assimilées	354 788	348 103
Marge sur intérêts	602 873	582 128
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 558 212	1 454 753
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 436 811	1 338 196
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	121 401	116 556
+ Commissions perçues	403 044	374 761
- Commissions servies	18 895	13 260
Marge sur commissions de prestations de service	384 149	361 501
± Résultat des opérations sur titres de transaction	10 435	1 518
± Résultat des opérations sur titres de placement		
± Résultat des opérations de change		
± Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	10 435	1 518
+ Divers autres produits bancaires	43 941	38 948
- Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	1 162 800	1 100 652
± Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	23 920	22 337
- Autres charges d'exploitation non bancaire	1 024	1
- Charges générales d'exploitation	445 501	423 892
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	740 195	699 096
± Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	199 858	219 702
± Autres dotations nettes de reprises aux provisions	1 700	- 6 571
RESULTAT COURANT	538 637	485 965
RESULTAT NON COURANT	- 17 222	- 7 086
- Impôts sur les résultats	184 160	163 538
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	337 255	315 340

Nom de l'établissement:WAFASALAF

ETAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/2019 AU 31/12/2019

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

ETAT 4

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

EN KDHS

	31/12/2019	31/12/2018
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	337 255	315 340
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	28 335	30 093
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques généraux		
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes		
- Reprises de provisions		479
- Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		205
+ Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	1 024	1,19
- Plus-values de cession des immobilisations financières		
+ Moins-values de cession des immobilisations financières		
- Reprises de subventions d'investissement reçues		
+ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	366 613	344 751
- Bénéfices distribués	300 000	300 000
+ AUTOFINANCEMENT	66 613	44 751

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE AU 31/12/2019

	31/12/2019	31/12/2018
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION		
Produits sur opérations bancaires perçus	2 929 352	2 761 263
Récupérations sur créances amorties	22 636	19 184
Produits divers d'exploitation perçus	303 976	276 219
Charges sur opérations bancaires versées	- 1 810 493	- 1 699 559
Charges diverses d'exploitation payées	- 519 772	- 500 058
Charges générales d'exploitation payées	- 446 525	- 423 893
Impôts sur les résultats payés	- 184 160	- 163 538
Flux de trésorerie net provenant du compte de produits et charges	295 014	269 618
Variation des actifs d'exploitation		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (hors liquidités)	- 43 586	- 32 906
Créances sur la clientèle	- 880 300	- 186 042
Titres de transaction et de placement (hors liquidités)		
Autres actifs	273 031	- 100 698
Immobilisations données en crédit-bail et en location	194 059	- 696 768
Variation des passifs d'exploitation		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	- 610 845	- 989 241
Dépôts de la clientèle	- 145 363	554 286
Titres de créance émis	963 500	1 524 450
Autres passifs	158 345	- 65 358
SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	- 91 160	7 724
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	203 854	277 342
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-	- 12 500
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		204
Acquisition d'immobilisations financières		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	- 1 060	- 6 096
Intérêts reçus		
Dividendes reçus	43 941	38 948
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	42 881	20 556
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		
Subventions, fonds publics reçus		
Fonds spéciaux de garantie reçus		
Emission d'emprunts et de titres subordonnés	52 869	17
Emission d'actions		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés	- 300 000	- 300 000
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	- 247 131	- 299 983
VARIATION NETTE DES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	- 396	- 2 085
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	2 210	4 295
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	1 813	2 210

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

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT

Application des méthodes d'évaluation prévues par le plan comptable des établissements de crédit (P.C.E.C) entré en vigueur depuis le 01/01/2000.

Les états de synthèse sont présentés conformément aux dispositions du P.C.E.C.

Reclassement des commissions relatives à la gestion pour comptes de tiers de la rubrique "produits d'exploitation non bancaires" vers la rubrique des "commissions sur prestation de service"

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

ETAT DES DEROGATIONS AU 31/12/2019

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	<p>NEANT</p> <p>FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY ERNST & YOUNG</p>	
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation		
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	<p>NEANT</p>	<p>FIDAROC GRANT THORNTON POUR IDENTIFICATION</p>

Nom de l'établissement:WAFASALAF

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES AU 31/12/2019

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

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

(milliers MAD)

CREANCES	Bank Al Maghrib, Trésor public et Services des chèques postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total	Total
					31/12/2019	31/12/2018
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	826	330 501			331 327	295 530
VALEURS RECUES EN PENSION - au jour le jour - à terme						
PRETS DE TRESORERIE - à terme - au jour le jour						
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES		25 991			25 991	18 371
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	826	356 492			357 317	313 902

Commentaires :

CREANCES SUR LA CLIENTELE AU 31/12/2019

(milliers MAD)

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total	Total
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle	31/12/2019	31/12/2018
CRECITS DE TRESORERIE - Comptes à vue débiteurs - Créances commerciales sur le Maroc - Crédits à l'exportation - Autres crédits de trésorerie						
CRECITS A LA CONSOMMATION				9 357 983	9 357 983	8 495 070
CRECITS A L'EQUIPEMENT						
CRECITS IMMOBILIERS				1 695	1 695	1 900
AUTRES CRECITS				3	3	3
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR				38 413	38 413	35 725
CREANCES EN SOUFFRANCE(*)				336 002	336 002	321 098
- Créances pré-douteuses				211 361	211 361	212 584
- Créances douteuses				66 513	66 513	53 740
- Créances compromises				58 128	58 128	54 773
TOTAL				9 734 095	9 734 095	8 853 795

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

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

(milliers MAD)

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total 31/12/2019	Total 31/12/2018
			financiers	non financiers		
<u>TITRES COTES</u> BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE TITRES DE PROPRIETE <u>TITRES NON COTES</u> BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE TITRES DE PROPRIETE		FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY ERNST & YOUNG FIDAROC GRANT THORNTON POUR IDENTIFICATION				
TOTAL	0,00	0,00	12 500	0,00	12 500	12 500

Commentaires :

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

(milliers MAD)

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
TITRES DE TRANSACTION						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE	-		-	-		
TITRES DE PROPRIETE						
TITRES DE PLACEMENT						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE						
TITRES D'INVESTISSEMENT						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE	12 500	12 500	12 500			

Commentaires :

DETAIL DES AUTRES ACTIFS AU 31/12/2019

(milliers MAD)

RUBRIQUE	31/12/2019	31/12/2018	COMMENTAIRE
Instruments optionnels			
Opérations diverses sur titres(débiteur)			
Sommes réglées à récupérer auprès des émetteurs			FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY ERNST & YOUNG
Autres comptes de règlement relatif aux opérations sur titres			
Débiteurs divers	447 420	736 235	
- Sommes dues par l'Etat	333 613	648 226	
- Sommes dues par les organismes de prévoyance			
- Sommes diverses dues par le personnel	806	145	
- Comptes clients de prestations non bancaire			
- Divers autres débiteurs	113 001	87 865	
Valeurs et emplois divers	469	468	
- Valeurs et emplois divers	469	468	FIDAROC GRANT THORNTON POUR IDENTIFICATION
Comptes d'ajustement de hors bilan(débiteur)			
Comptes d'écart sur devises et titres(débiteur)			
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées			
Pertes à étaler sur opérations de couvertures dénouées			
Charges à répartir sur plusieurs exercices	5 558	3 003	
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (débiteur)			
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	99 750	85 273	
- Produits à recevoir	99 055	85 075	
- Charges constatées d'avance	695	198	
Comptes transitoires ou d'attente débiteurs	50 794	52 042	
Créances en souffrance sur opérations diverses			
Provisions pour créances en souffrance sur opérations diverses			
TOTAL	603 990	877 021	

Commentaires :

Nom de l'établissement:WAFASALAF

ETAT B06

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES AU 31/12/2019

(milliers MAD)

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Etat des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au CPC de l'exercice
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	
Wafa COMMUNICATION	COMMUNICATION	3 000	5,00%	150	150				
Wafa SYSTEME DATA	FACILITE MANAGEMENT	1 500	0,07%	1	1				
	FIDAROC GRANT THORNTON POUR IDENTIFICATION					FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY ERNST & YOUNG			
THEMIS COURTAGE	COURTAGE EN ASSURANCE	300	100,00%	300	300	31/12/2019	45 622	44 575	68 894
				451	451				

RUBRIQUES	MONTANT GLOBAL	APPARENTES				EXERCICE 2018	EXERCICE 2017
		ETS. DE CREDITS. & ASSIMILES.	ENTREPRISES FINANCIERE	ENTREPRISES NON FINANCIERE	AUTRES APPARENTES		
<u>Créances subordonnées</u> Titres subordonnés des établissements de crédit et assimilés Titres subordonnés de la clientèle Prêts subordonnés aux établissements de crédits et assimilés Prêts subordonnés à la clientèle <u>Créances subordonnées en souffrance</u> <u>Agios réservés sur créances subordonnées</u> (-) Provisions pour créances subordonnées en souffrance	FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY ERNST & YOUNG	NEANT					
				EDWARDS KERN & THORNTON POUR IDENTIFICATION			

Commentaires :

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

(milliers MAD)

NATURE	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements		Provisions			Montant net à la fin de l'exercice
					Dotations au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotations au titre de l'exercice	Reprises de provisions	Cumul des provisions	
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	9 243 722	2 162 809	1 982 348	9 424 183	1 393 570	2 996 677	41 718	21 674	109 371	6 318 135
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CREDIT-BAIL MOBILIER	9 187 916	2 154 386	1 982 348	9 359 955	1 393 570	2 996 677	31 880	15 667	72 202	6 291 075
Crédit-bail mobilier en cours	-	3 803	-	3 803	-	-	-	-	-	3 803
Crédit-bail mobilier loué	8 888 596	2 099 197	1 982 348	9 005 445	1 377 903	2 718 173	31 880	15 667	72 202	6 287 272
Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	299 320	51 387	-	350 706	15 667	278 504	-	-	-	-
CREDIT-BAIL IMMOBILIER										
Crédit-bail immobilier en cours	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail immobilier loué	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail immobilier non loué après résiliation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LOYERS COURUS À RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES	5 776	472	-	6 248	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 248
LOYERS EN SOUFFRANCE	50 030	7 950	-	57 980	-	-	9 838	6 007	37 169	20 811
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE										
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS À RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
TOTAL	9 243 722	2 162 809	1 982 348	9 424 183	1 393 570	2 996 677	41 718	21 674	109 371	6 318 135

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES AU 31/12/2019

(milliers MAD)

IMMOBILISATIONS	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements et/ou provisions				Montant net à la fin de l'exercice
					Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	Cumul	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	412 778	26 833		432 524	228 629	15 032	256	243 405	189 118
Droit au bail	144 395			144 395					144 395
Immobilisations en recherche et développement	5 210	11 008	5 807	10 411					10 411
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	263 172	15 825	1 280	277 717	228 629	15 032	256	243 405	34 312
Immobilisations incorporelles hors exploitation									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	318 345	9 393		327 738	259 368	13 303		272 671	55 067
IMMEUBLES D'EXPLOITATION	25 144			25 144	17 526	728		18 254	6 890
Terrain d'exploitation	1 043			1 043					1 043
Immeubles d'exploitation. Bureaux	24 101			24 101	17 526	728		18 254	5 847
Immeubles d'exploitation. Logements de fonction									
MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	140 457	6 902		147 359	123 205	5 284		128 488	18 871
Mobilier de bureau d'exploitation	31 354	285		31 640	23 980	1 119		25 099	6 541
Matériel de bureau d'exploitation	7 224			7 224	6 769	257		7 026	199
Matériel Informatique & télécom	100 800	6 617		107 417	91 406	3 898		95 305	12 112
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	1 079			1 079	1 050	10		1 060	19
Autres matériels d'exploitation									
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION	149 785	2 163		151 948	118 637	7 291		125 928	26 020
IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION	2 958	329		3 287					3 287
Terrains hors exploitation									
Immeubles hors exploitation	1 817			1 817					1 817
Mobilier et matériel hors exploitation	587			587					587
Autres immobilisations corporelles hors exploitation	554	329		883					883
TOTAL	731 122	36 226		760 262	487 997	28 335	256	516 076	244 186

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

(milliers MAD)

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2019	Total 31/12/2018
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		296 116			296 116	249 154
VALEURS DONNEES EN PENSION - au jour le jour - à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE - au jour le jour - à terme	FIDAROC GRANT THORNTON POUR IDENTIFICATION	125 000			125 000	125 000
EMPRUNTS FINANCIERS		5 055 000		FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY ERNST & YOUNG	5 055 000	5 705 000
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER		54 537			54 537	62 344
TOTAL		5 530 653			5 530 653	6 141 498

Commentaires :

DEPOTS DE LA CLIENTELE AU 31/12/2019

(milliers MAD)

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2019	Total 31/12/2018
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS						
COMPTES D'EPARGNE						
DEPOTS A TERME						
AUTRES COMPTES CREDITEURS			FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY ERNST & YOUNG	3 851 873	3 851 873	3 997 236
INTERETS COURUS A PAYER						
TOTAL				3 851 873	3 851 873	3 997 236

Commentaires :

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

TITRES DE CREANCES EMIS AU 31/12/2019

(milliers MAD)

NATURE DES TITRES	MONTANT	TAUX	DUREE EN MOIS	CONDITIONS DE REMBOURSEMENT	dont autres apparentés	
					2019	2018
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	150 000	3,75%	61	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE	FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY ERNST & YOUNG	
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	100 000	3,85%	61	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	150 000	3,75%	61	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	350 000	3,06%	37	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	150 000	2,92%	37	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	200 000	2,96%	24	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	200 000	2,85%	24	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	200 000	3,30%	61	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	300 000	2,85%	24	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	200 000	3,28%	61	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	350 000	2,87%	24	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	350 000	3,28%	61	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	200 000	3,15%	61	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	100 000	3,13%	61	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	300 000	3,02%	61	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	200 000	2,79%	37	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	200 000	3,04%	61	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	100 000	2,79%	37	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	250 000	2,67%	24	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	250 000	2,79%	37	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	250 000	2,66%	24	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE	167 000	3,95%	72	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE	FIDAROC GRANT THORNTON POUR IDENTIFICATION	
EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE	83 000	3,17%	72	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE	167 000	3,45%	60	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE	83 000	2,91%	60	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
TOTAL	5 050 000					

DETAIL DES AUTRES PASSIFS AU 31/12/2019

(milliers MAD)

RUBRIQUE	31/12/2019	31/12/2018
Instruments optionnels vendus		
Comptes de règlement d'Opérations sur titres		
Dettes sur titres		
Versement à effectuer sur titres non libérés		
Provisions pour service financier aux émetteurs		
Sommes réglées par la clientèle à reverser aux émetteurs		
Créditeurs divers	496 292	323 332
- Sommes dues à l'Etat	128 367	121 117
- Sommes dues aux organismes de prévoyance	13 215	13 162
- Sommes diverses dues aux actionnaires et associés.	1 794	1 562
- Sommes dues au personnel	2 813	3 187
- Fournisseurs de biens et service	161 890	69 991
- Divers autres Créditeurs	188 213	114 313
Comptes d'ajustement de hors bilan		
Comptes d'écart sur devises et titres		
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées		
Gains à étaler sur opérations de couvertures dénouées		
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (créditeur)		
Comptes de régularisation	476 123	490 738
TOTAL	972 415	814 071

Commentaires :

PROVISIONS AU 31/12/2019

(milliers MAD)

PROVISIONS	Encours 31/12/2018	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2019
PROVISIONS,DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:	1 139 522	356 020	280 054	-	1 215 488
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	1 108 134	346 182	274 047		1 180 269
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés					
Immobilisations en crédit-bail et en location	31 388	9 838	6 007		35 219
Autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	19 520	3 300	1 600		21 220
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 simil:					
Provisions pour autres risques et charges	19 520	3 300	1 600		21 220
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	1 159 041	359 320	281 654		1 236 708

Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie AU 31/12/2019

(milliers MAD)

RUBRIQUE	MONTANT	COMMENTAIRE
<p><u>Subventions et fonds publics affectés</u></p>		
<p>Subventions d'investissement reçues</p>		
<p>- Subventions d'investissement reçues</p>		
<p>- Subventions d'investissement reçues inscrites au CPC</p>		
<p>Fonds publics affectés</p>		
<p>- Fonds publics affectés</p>		
<p><u>Fonds spéciaux de garantie</u></p>		
<p>Fonds de garantie à caractère mutuel</p>		
<p>- Fonds de garantie à caractère mutuel</p>		
<p>Autres fonds spéciaux de garantie</p>		
<p>- Autres fonds spéciaux de garantie</p>		

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

NEANT

Commentaires :

DETTES SUBORDONNEES AU 31/12/2019

(milliers MAD)

Monnaie de l'emprunt	Montant en monnaie de l'emprunt	Cours (1)	Taux	Durée (2)	Condition de remboursement anticipé, subordination et convertibilité (3)	Montant de l'emprunt en monnaie nationale (ou contrevaieur en DH)	dont entreprises liées		dont autres apparentés	
							Montant N (en contrevaieur DH)	Montant N-1 (en contrevaieur DH)	Montant N (en contrevaieur DH)	Montant N-1 (en contrevaieur DH)
MAD	167 000		3,95%	7 ans	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE	167 000	FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY ERNST & YOUNG	FIDAROC GRANT THORNTON POUR IDENTIFICATION		
MAD	83 000		3,17%	7 ans	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE	83 000				
MAD	167 000		3,45%	5 ans	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE	167 000				
MAD	83 000		2,91%	5 ans	REGLEMENT INTERETS ANNUEL & CAPITAL INFINE	83 000				
TOTAL	500 000					500 000			-	-

(1) cours BAM au 31/12/N

(2) éventuellement indéterminée

(3) se référer au contrat de dettes subordonnées

CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2019

(milliers MAD)

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2018	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2019
Ecart de réévaluation				
Réserves et primes liées au capital	1 302 612	15 000		1 317 612
Réserve légale	11 318			11 318
Autres réserves (*)	1 254 151	15 000		1 269 151
Primes d'émission, de fusion et d'apport	37 143			37 143
Capital	113 180			113 180
Capital appelé	113 180			113 180
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	8 830	340		9 170
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	315 340	- 315 340	337 255	337 255
TOTAL GENERAL	1 739 962	- 300 000	337 255	1 777 216
Dividendes distribuées		300 000		

Commentaires :

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

(milliers MAD)

ENGAGEMENTS	31/12/2019	31/12/2018
<u>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES</u>	307 412	277 030
Engagements de financement en faveur d'établissement 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	307 412	277 030
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés	307 412	277 030
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
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 donnés		
Engagements en souffrance		
<u>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS</u>	1 348 000	1 368 000
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 348 000	1 368 000
Ouvertures de crédit confirmés	1 348 000	1 368 000
Engagements de substitution sur émission de titres		
Autres engagements de financement reçus		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNGFIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

ENGAGEMENTS SUR TITRES AU 31/12/2019

(milliers MAD)

RUBRIQUE	MONTANT	COMMENTAIRE
<u>ENGAGEMENTS DONNES</u>		
Titres achetés à réméré		
<u>Titres à livrer</u>		
- Marché primaire		
- Marché gris		
- Marchés réglementés		
- Marché gré à gré		
- Autres		
<u>ENGAGEMENTS RECUS</u>		
Titres vendus à réméré		
<u>Titres à recevoir</u>		
- Marché primaire		
- Marché gris		
- Marchés réglementés		
- Marché gré à gré		
- Autres		

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

NEANT

Commentaires :

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

(milliers MAD)

	Opérations de couverture	Autres opérations
<p><u>Opérations de change à terme</u></p> <p>Devises à recevoir Dirhams à livrer Devises à livrer Dirhams à recevoir Dont swaps financiers de devises</p> <p><u>Engagements sur produits dérivés</u></p> <p>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>	<p>NEANT</p> <p>FIDAROC GRANT THORNTON POUR IDENTIFICATION</p>

Commentaires :

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE AU 31/12/2019

(milliers MAD)

Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeur comptable nette	Rubrique de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés	Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts
Bons du trésor et valeurs assimilées Autres titres Hypothèques Autres valeurs et sûretés réelles	FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY ERNST & YOUNG	NEANT	
TOTAL	-	-	-
Valeurs et sûretés données en garantie	Valeur comptable nette	Rubrique 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	FIDAROC GRANT THORNTON POUR IDENTIFICATION
TOTAL	-	-	-

Commentaires :

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

(milliers MAD)

	D ≤ 1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
ACTIF	1 472 118	929 902	3 882 534	9 449 848	757 745	16 492 146
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	356 492					356 492
Créances sur la clientèle	812 881	467 158	1 846 893	5 885 818	721 345	9 734 095
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé(*)	302 745	462 744	2 035 640	3 564 030	36 400	6 401 559
TOTAL	1 472 118	929 902	3 882 534	9 449 848	757 745	16 492 146
PASSIF	488 292	638 753	3 362 106	8 594 550	1 417 111	14 500 811
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés		296 116	984 537	2 900 000	1 350 000	5 530 653
Dettes envers la clientèle	282 778	137 717	769 717	2 594 550	67 111	3 851 873
Titres de créance émis	205 515	204 919	1 601 287	2 600 000	-	4 611 720
Emprunts subordonnés		-	6 565	500 000	-	506 565
TOTAL	488 292	638 753	3 362 106	8 594 550	1 417 111	14 500 811

Commentaires :

* Encours financier

CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE AU 31/12/2019

(milliers MAD)

BENEFICIAIRE	Montant des risques dépassant 10% des Fonds Propres Nets		
	crédits par décaissement	crédits par signature	TOTAL
<p>FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY ERNST & YOUNG</p>	<p>NEANT</p>		
		<p>FIDAROC GRANT THORNTON POUR IDENTIFICATION</p>	

VENTILLATION DE L'ACTIF, PASSIF ET HORS BILAN EN MONNAIES ETRANGERES AU 31/12/2019

DESIGNATION	(milliers MAD) MONTANT
<p>ACTIF : Valeurs en caisse,Banques centrales,Trésor public, Service des chèques postaux Créances sur les établissements de crédit et assimilés Créances sur la clientèle Autres actifs Titres de participation et emplois assimilées Créances subordonnées</p>	<p>FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY ERNST & YOUNG</p>
TOTAL ACTIF	
<p>PASSIF: Dettes envers les établissements de crédit et assimilés Dépôts de la clientèle Autres passifs</p>	<p>NEANT</p>
TOTAL PASSIF	
<p>HORS-BILAN: ENGAGEMENTS DONNES ENGAGEMENTS RECUS</p>	<p>FIDAROC GRANT THORNTON POUR IDENTIFICATION</p>

MARGE D'INTERET AU 31/12/2019

(milliers MAD)

MARGE D'INTERET	31/12/2019	31/12/2018
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit (a)	135	143
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit (b)	210 957	239 715
=Marge d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit (1)	- 210 823	- 239 572
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle (a)	957 526	930 088
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle (b)		
=Marge d'intérêts sur opérations avec la clientèle (2)	957 526	930 088
+ Intérêts et produits assimilés sur titres de créance (a)		
- Intérêts et charges assimilées sur titres de créance (b)	143 830	108 387
=Marge d'intérêts sur titres de créance (3)	- 143 830	- 108 387
MARGE D'INTERET = (1)+(2)+(3)	602 873	582 128
+ Produits sur opérations de crédit-bail et de location (a)	1 558 212	1 454 753
- Charges sur opérations de crédit-bail et de location (b)	1 436 811	1 338 196
=Marge sur opérations de crédit-bail et de location (4)	121 401	116 556
MARGE TOTALE D'INTERET = (1)+(2)+(3)+(4)	724 274	698 685

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNGFIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE AU 31/12/2019

(milliers MAD)

RUBRIQUE	31/12/2019	31/12/2018	COMMENTAIRE
Produits sur titres de placement (de propriété)	54 376	40 466	
- Dividendes sur titres OPCVM			
- Dividendes sur autres titres de propriétés	43 941	38 948	
- Autres produits sur titres de propriété	10 435	1 518	
Produits sur titres de participation et emplois assimilés			
- Dividendes sur titres de participation			
- Dividendes sur participations liées			
- Autres produits sur titres de propriété			

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Commentaires :

COMMISSIONS RECUES ET VERSEES AU 31/12/2019

(milliers MAD)

RUBRIQUE	COMMISSIONS 31/12/2019		COMMISSIONS 31/12/2018		COMMENTAIRE
	E. CREDIT	CLIENTELE	E. CREDIT	CLIENTELE	
COMMISSIONS RECUS	192 213	210 831	184 943	189 818	
Commissions sur fonctionnement de compte					
Commissions sur moyens de paiement	FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY ERNST & YOUNG				
Commissions sur opérations de titres					
Commissions sur titres en gestion/en dépôt					
Commissions sur prestations de service sur crédit		208 870		185 923	
Produits sur activités de conseil et d'assistance					
Autres produits sur prestations de service	192 213	1 961	184 943	3 895	
Commissions sur moyens de paiement					
Commissions de placement sur le marché primaire					
Commissions de garantie sur le marché primaire					
Commissions sur produits dérivés	FIDAROC GRANT THORNTON POUR IDENTIFICATION				
Commissions sur opérations de change virement					
Commissions sur opérations de change billet					
COMMISSIONS VERSEES	18 895		13 260		
Charges sur moyens de paiement	13 913		10 440		
Commissions sur achat et vente de titres					
Commissions sur droits de garde de titres	4 981		2 820		
Commissions et courtages sur opérations de marché					
Commissions sur engagements sur titres					
Commissions sur produits dérivés					
Commissions sur opérations de change virement					
Commissions sur opérations de change billets					

Commentaires :

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE AU 31/12/2019

	(milliers MAD)	
	31/12/2019	31/12/2018
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	-	-
PRODUITS SUR ENGAGEMENT SUR TITRES		
COMMISSIONS DE PLACEMENT SUR LE MARCHE PRIMAIRE		
COMMISSIONS DE GARANTIE SUR LE MARCHE PRIMAIRE		
GAINS SUR ENGAGEMENTS SUR TITRES		
	FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY ERNST & YOUNG	
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	-	-
AUTRES CHARGES SUR PRESTATIONS DE SERVICE		
COMMISSIONS SUR ACHATS ET VENTES DE TITRES		
COMMISSIONS SUR DROITS DE GARDE DE TITRES		
COMMISSIONS ET COURTAGES SUR OPERATIONS DE MARCHE		
AUTRES CHARGES SUR OPERATIONS SUR TITRES		
	FIDAROC GRANT THORNTON POUR IDENTIFICATION	
PRODUIT NET BANCAIRE	-	-

NEANT

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION AU 31/12/2019

(milliers MAD)

RUBRIQUE	31/12/2019	31/12/2018	COMMENTAIRE
Charges de personnel	180 288	165 853	
Salaires et appointements	92 097	86 357	
Primes et Gratifications	46 782	40 435	
Autres rémunérations du personnel			
Charges d'assurances sociales	25 632	24 228	
Charges de retraite	9 053	8 178	
Charges de formation	1 033	1 702	
Autres charges de personnel	5 690	4 953	
			FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY ERNST & YOUNG
Impôts et taxes	8 102	8 026	
Taxe urbaine et taxe d'édilité	1 054	1 054	
Patente	6 695	6 628	
Taxes locales	317	317	
Droits d'enregistrement	35	24	
Timbres fiscaux et formules timbrées	1	1	
Taxes sur les véhicules			
Autres impôts et taxes, droits assimilés		1	
Charges externe	152 735	149 890	
Loyers de crédit-bail			
Loyers de location simple	23 544	22 561	
Frais d'entretien et de réparation	27 380	25 603	26 620
Rémunération du personnel intérimaire	1 819	1 016	1 016,39
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	98 383	99 073	
Primes d'assurance	209	209	
Frais d'actes et de contentieux			
Frais électricité, eau, chauffage et combustible	1 400	1 427	
			FIDAROC GRANT THORNTON POUR IDENTIFICATION
Autres charges extérieurs	74 356	68 822	218 712,17
Transport et déplacement	11 591	10 451	
Mission et réception	2 335	1 931	
Publicité, publication et relations publiques	25 660	26 701	
Frais postaux & de télécommunication	19 410	18 309	
Frais de recherche et de documentation	6 643	3 298	
Frais de conseil et d'assemblée	0	0	
Dons et cotisations	888	828	
Fournitures de bureau et imprimés	1 481	1 465	
Autres charges externes	6 347	5 839	
Autres charges d'exploitation	1 686	1 207	
Frais préliminaires	7	16	
Frais d'acquisition d'immobilisation			
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices	1 678	1 187	
Pénalités et délits			
Rappels d'impôts autres qu'impôts sur les résultats			
Dons libéralités et lots			
Subventions d'investissement et d'exploitation accordées			
Charges générales d'exploitation des exercices antérieurs		4	
Diverses autres charges générales d'exploitation			
Dotations aux amortissement et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	28 335	30 093	
Immobilisations incorporelles d'exploitation	15 032	17 006	
Immobilisations incorporelles hors exploitation			
Immobilisations corporelles d'exploitation	13 303	13 088	
Immobilisations corporelles hors exploitation			
Prov.p/immobilisations incorporelles d'exploitation			
Prov.p/immobilisations incorporelles hors exploitation			
Prov.p/dépréciation immobilisations incorporelles d'exploitation			
Prov.p/dépréciation immobilisations incorporelles hors exploitation			

Commentaires :

AUTRES PRODUITS ET CHARGES AU 31/12/2019

(milliers MAD)

RUBRIQUE	31/12/2019	31/12/2018	COMMENTAIRE
Autres produits bancaires			
Divers autres produits bancaires			
Quote-part sur opérations bancaires faite en commun			
Produits des exercices antérieurs			
Divers autres produits bancaires			
Reprise de provisions pour dépréciation des titres de placement			
Autres charges bancaires	18 895	13 260	
Charges sur titres de propriété			
Frais d'émission des emprunts			
Autres charges sur opérations sur titres	4 981	2 820	
Autres charges sur prestations de services			
Autres charges bancaires	13 913	10 440	
Quote-part sur opérations d'exploitation bancaires			
Cotisation au fonds de garantie des déposants			
Produits rétrocédés			
Charges des exercices antérieurs			
Divers autres charges bancaires	13 913	10 440	
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement			
Produits d'exploitation non bancaires	23 920	22 337	
Produits sur valeurs et emplois assimilés			
Plus-values de cession sur immobilisations financières			
Plus-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles			
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même			
Produits accessoires	23 920	22 337	
Subventions reçues			
Autres produits d'exploitation non bancaires			
Charges d'exploitation non bancaires			
Charges sur valeurs et emplois assimilés			
Moins-values de cession sur immobilisations financières			
Moins-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles			
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	356 020	332 052	
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur établissements de crédit et assimilés			
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur clientèle	356 020	332 052	
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur titres de placement			
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur valeurs immobilisées			
Dotations aux provisions pour autres créances en souffrances			
Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature			
Pertes sur créances irrécouvrables	146 528	160 406	
Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions	146 528	160 406	
Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions			
Autres dotations aux provisions	3 300	632	
Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations financières			
Dotations aux provisions pour dépréciations des autres risques et charges	3 300	632	
Dotations aux provisions réglementées			
Dotations aux autres provisions			
Reprises de provisions pour créances en souffrance	280 054	253 573	
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les établissements de crédit et assimilés			
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur la clientèle	280 054	253 573	
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les titres de placement			
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur valeurs immobilisées			
Reprises de provisions pour autres créances en souffrance			
Reprises de provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature			
Récupération sur créances amorties	22 636	19 184	
Autres reprises de provisions	1 600	7 203	
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations financières			
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles			
Reprises de provisions pour autres risques et charges	1 600	7 203	
Reprises de provisions réglementées			
Reprises de provisions			
Produits non courants	1	513	
Reprises non courantes des amortissements			
Reprises non courantes des provisions	-	479	
Autres produits non courants	1	34	
Charges non courantes			
Dotations non courantes aux amortissements			
Dotations non courantes aux provisions			
Autres charges non courantes	17 224	7 600	

Commentaires :

Nom de l'établissement: WAFASALAF

ETAT B31

LA VENTILLATION DES RESULTATS PAR METIER OU POLE D'ACTIVITE & PAR ZONE GEOGRAPHIQUE AU 31/12/2019

(milliers MAD)

METIER	MONTANT	POLE D'ACTIVITE	MONTANT	ZONE GEOGRAHIQUE	MONTANT
CREDIT A LA CONSOMMATION	337 255	BANCAIRE FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY ERNST & YOUNG	337 255	Maroc FIDAROC GRANT THORNTON POUR IDENTIFICATION	337 255

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL AU 31/12/2019

INTITULES	Montant (+)	Montant (+)
<u>I. RESULTAT NET COMPTABLE</u>		
. Bénéfice net	337 255	
. Perte nette		
<u>II. REINTEGRATIONS FISCALES</u>		
1. Courantes	188 793	
Excédent non déductible sur les cadeaux	1 197	
Excédent amortissements materiel transport	115	
Dons	20	
Dotations aux provisions pour autres risques et charges	3 300	
Impôt sur les sociétés	184 160	
2. Non courantes	17 224	
Charges non courantes	6 174	
Pénalités & amendes fiscales		
Cohésion nationale de solidarité	11 050	
<u>III. DEDUCTIONS FISCALES</u>		
1. Courantes		45 541
Dividendes reçu		43 941
Reprises de provisions pour autres risques et charges		1 600
2. Non Courantes		
-		
-		
Total	543 271	45 541
<u>IV. RESULTAT BRUT FISCAL</u>		
Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		497 730,33277
Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		
<u>V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)</u>		
. Exercice n - 4		
. Exercice n - 3		
. Exercice n - 2		
. Exercice n - 1		
<u>VI. RESULTAT NET FISCAL</u>		
Bénéfice net fiscal (A - C)		497 730
ou déficit net fiscal (B)		
<u>VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES</u>		
<u>VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER</u>		
. Exercice n - 4		
. Exercice n - 3		
. Exercice n - 2		
. Exercice n - 1		

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

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

(milliers MAD)

I.DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -) . Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+) . Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	538 637 4 633 45 541
. Résultat courant théoriquement imposable (=) . Impôt théorique sur résultat courant (-)	497 729 184 160
. Résultat courant après impôts (=)	354 477

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
POUR IDENTIFICATION

NEANT

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

(milliers MAD)

NATURE	Solde au début de l'exercice1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. TVA collectée	101 674	588 918	603 559	87 033
B. TVA à récupérer	116 879	439 596	462 929	93 545
. Sur charges	17 397	54 294	50 581	21 111
. Sur immobilisations	99 482	385 302	412 349	72 435
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	15 205	149 322	140 629	- 6 512,33339

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 31/12/2019

(milliers MAD)

Montant du capital en actions		1 132		
Valeur nominale des titres		100 DH		
Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Montant
		Exercice précédent	Exercice actuel	
ATTIJARIWafa BANK	2 Bd MOULAY YOUSSEF Casa	576	576	57 619
Crédit Agricole Consommation Finance (CACF)	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	555	555	55 458
M.Boubker JAI	6 RueTIZINTICHKA Long Champ Casablanca	0,01	0,01	1
M. Ahmed Ismail DOURI	10, lot Dawliz avenue de Nice Casablanca	0,01	0,01	1
M.Mohamed El KETTANI	2 Bd MOULAY YOUSSEF Casa	0,01	0,01	1
M.Omar BOUNJOU	Rue 8, villa n° 22 Bagatel Polo CASA	0,01	0,01	1
M. Abdelhakim BOUABID	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,000	0,001	0,1
M. Giesseppe IMBASTARO	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,001	0,000	0,0
M. Jacques FENWICK	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,001	0,001	0,1
M. Philippe DURAND	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,001	0,000	0,0
M. Sebastien CHAMBAR	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,000	0,001	0,1
Divers petits porteurs	Diverses adresses	0,987	0,987	98,7
Total		1 132	1 132	113 180

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY

ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

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

(milliers MAD)

	Montants		Montants
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats	
Décision de l'AGO du 30 mai 2019			
Report à nouveau	8 830	Réserve réglementées	
Résultats nets en instance d'affectation		Dividendes	300 000
Résultat net de l'exercice	315 340	Réserve extraordinaire	15 000
Prélèvements sur les bénéfices		Report à nouveau	9 170
Autres prélèvements			
TOTAL A	324 170	TOTAL B	324 170

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNGFIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

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

	Exercice 2019	Exercice 2018	Exercice 2017
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (y compris résultat net de l'ex.)	1 777 216	1 739 962	1 724 622
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	1 162 800	1 100 652	989 245
2- Résultat avant impôts	521 415	478 878	509 437
3- Impôts sur les résultats	184 160	163 538	177 370
4- Bénéfices distribués	300 000	300 000	300 000
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instancesd'affectation)	15 340	32 067	43 308
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	298	279	293
Bénéfice distribué par action ou part sociale	265	265	265
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	180 288	165 853	154 098
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	796	696	667

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Nom de l'établissement:WAFASALAF

ETAT C04

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS AU 31/12/2019

I. DATATION

<p>. Date de clôture (1) 31/12/2019</p> <p>. Date d'établissement des états de synthèse (2) 15/01/2020</p> <p>(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice</p> <p>(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse.</p>	<p>FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY ERNST & YOUNG</p>
--	---

II. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ERE COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE

Dates	Indications des événements
	<p>. Favorables :</p> <p>.Défavorables :</p> <p>NEANT</p> <p>FIDAROC GRANT THORNTON POUR IDENTIFICATION</p>

EFFECTIFS AU 31/12/2019

EFFECTIFS	31/12/2019	31/12/2018
Effectifs rémunérés	796	696
Effectifs utilisés	796	696
Effectifs équivalent plein temps		
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	360	345
Employés (équivalent plein temps)	436	351
dont effectifs employés à l'étranger		
<p style="text-align: center;">FIDAROC GRANT THORNTON POUR IDENTIFICATION</p> <p style="text-align: center;">FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY ERNST & YOUNG</p>		

TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS AU 31/12/2019

(milliers MAD)

TITRES	Nombre de comptes		Montants en milliers de DH	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Titres dont l'établissement est dépositaire	FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY ERNST & YOUNG	NEANT	FIDAROC GRANT THORNTON POUR IDENTIFICATION	
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire				
Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Autres actifs dont l'établissement est dépositaire				
Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion				

COMPTES DE LA CLIENTELE

AU 31/12/2019

COMPTES DE LA CLIENTELE		
	31/12/2019	31/12/2018
Comptes courants		
Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger		
Autres comptes chèques		
Comptes d'affacturage		
Comptes d'épargne		
Comptes à terme		
Bons de caisse		
Autres comptes de dépôts	3 851 873	3 997 236

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION