



**RAPPORT
FINANCIER
ANNUEL**

2020





SOMM

► PARTIE 1 : RAPPORT DE GESTION

PRESENTATION DE WAFASALAF

- Identité / Actionnariat
- Chiffres clés 2020
- Implémentation et expertise partenaires
- Valeurs de Wafasalaf
- Faits marquants 2020

ENVIRONNEMENT ÉCONOMIQUE

- Conjoncture macro-économique et bancaire
- Impact COVID 19

GOUVERNANCE

- Gouvernance
- Organigramme de Wafasalaf
- Biographies des membres du Conseil de surveillance
- Orientations stratégiques

ACTIVITES PÔLES METIERS

- Nos métiers et activités

MAIRRE

► PARTIE 2 : RAPPORT ESG

- Rappel de la charte RSE
- Notre démarche RSE
- Faits marquants 2020
- Chiffres clés 2020
- Dispositif de la Gouvernance dédiée à la RSE
- Informations sur les parties prenantes et gestion du COVID 19
- Informations sociales
- Informations environnementales

► PARTIE 3 : LIVRET FINANCIER

COMMUNICATION FINANCIÈRE : RÉSULTATS AU 31/12/2020

- Chiffres clés Financiers 2020
- Analyse des résultats
- Note de présentation des règles et principes comptables
- Publication des comptes sociaux et consolidés au 31/12/2020

RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AU 31/12/2020 :

- Rapport général
- Rapport sur les comptes consolidés
- Rapport spécial

ETAT DES HONORAIRES VERSÉS AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES EN 2020

LISTE DES COMMUNIQUÉS DE PRESSE PUBLIÉS EN 2020.

PARTIE 1

RAPPORT DE GESTION

PRÉSENTATION DE WAFASALAF
ENVIRONNEMENT ÉCONOMIQUE
GOUVERNANCE
ACTIVITES ET METIERS



IDENTITÉ / ACTIONNARIAT :

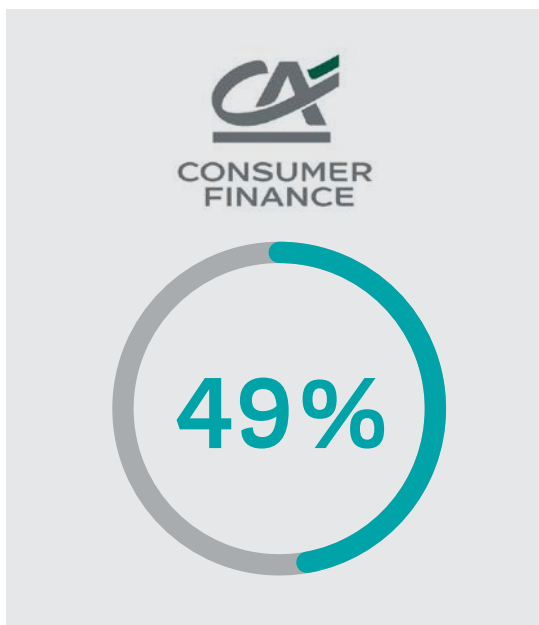
Acteur spécialisé en crédit à la consommation, Wafasalaf contribue au soutien de l'activité économique, en favorisant le développement de la consommation des ménages, par la mise à disposition à la clientèle la plus élargie et de manière responsable des solutions de financement adaptées et innovantes, anticipant l'évolution des habitudes de consommation.

Wafasalaf appuie son modèle de performance sur deux actionnaires historiques de référence. Au 31 décembre 2020, le capital social de l'entreprise est détenu à 51% par Attijariwafa bank et 49% par Crédit Agricole Consumer Finance.



ATTIJARIWAFABANK

Premier groupe bancaire et financier au Maghreb et acteur de premier plan au service de la bancarisation en Afrique, le groupe Attijariwafa bank s'appuie au quotidien sur des valeurs de leadership, d'engagement, d'éthique, de citoyenneté et de solidarité. Son modèle de banque universelle, sa dimension panafricaine, la complémentarité de ses métiers et ses expertises solides en font un acteur de référence du secteur financier.



CRÉDIT AGRICOLE CONSUMER FINANCE

Acteur majeur du crédit à la consommation en Europe, Crédit Agricole Consumer Finance agit chaque jour dans l'intérêt de ses clients, de ses partenaires et de la société, en construisant avec l'ensemble de ses parties prenantes, des solutions de financement souples, responsables et adaptées aux besoins de chacun.

IDENTITÉ / ACTIONNARIAT :



FILIALE THEMIS COURTAGE

RENSEIGNEMENTS À CARACTÈRE GÉNÉRAL

Dénomination sociale	Themis Courtage
Date de création	Décembre 2009
Siège social	72 Angle rue Boulevard Abdelmoumen et rue RamAllah, Casablanca
Capital social	300 000 Dhs
% du capital et des droits de vote détenu par Wafasalaf	100%

ACTIVITÉ

Themis courtage, Société Anonyme à Conseil d'Administration détenue à 100% par Wafasalaf, prend en charge l'intermédiation et la gestion de la totalité des activités d'assurance de Wafasalaf.

Les produits distribués par le réseau Wafasalaf sous l'intermédiation de Themis Courtage sont :

- Assurance Décès Emprunteur (couverture crédit en cas de décès ou d'invalidité totale de l'emprunteur) ;
- Dommages Automobile Perte Totale (garanties vol, incendie, perte totale en cas d'accident et perte financière) ;
- Assistance médicale et en cas de décès.

La rémunération de Themis Courtage est constituée par les commissions servies par la compagnie au titre de l'intermédiation.

ORGANES DE GOUVERNANCE

Le Conseil d'Administration de Themis courtage est constitué des membres suivants :

- M. Badr ALIOUA en qualité de Président du Conseil d'Administration ;
- M. Khalid AITBENYAHYA en qualité d'Administrateur ;
- Mme Sahar TAZI en qualité d'Administrateur ;
- Mme Chadia ABABOU en qualité d'Administrateur Directeur Général Responsable du cabinet de courtage.



CHIFFRES-CLÉS

Le tableau suivant présente les principaux agrégats financiers de Themis Courtage pour les exercices 2018, 2019 et 2020 :

En millier de dirhams	2018	2019	2020
Chiffre d'affaires	64 935	68 208	71 622
Résultat net	43 600	44 575	47 006
Total bilan	57 748	50 786	78 207
Montant des dividendes perçus par Wafasalaf au titre de l'exercice	39 000	44 000	44 000

Source : Themis Courtage



CHIFFRES CLÉS 2020

CHIFFRES FINANCIERS

PRODUCTION NETTE

4414

MILLIONS DE DIRHAMS

-24,62%

PAR RAPPORT À 2019

ENCOURS PORTÉ BRUT

14 128

MILLIONS DE DIRHAMS

+2,08%

PAR RAPPORT À 2019

PRODUIT NET BANCAIRE

1118

MILLIONS DE DIRHAMS

-3,83%

PAR RAPPORT À 2019

SOCIO ÉCONOMIQUES



1,5
MILLIONS DE MÉNAGES
SERVIS



2/3 DES
ÉQUIPEMENTS
VENDUS À CRÉDIT
SONT FINANCÉS
PAR WAFASALAF



1/2 DES
VÉHICULES
FINANCÉS À CRÉDIT
SONT GÉRÉS PAR WAFASALAF



PERFORMANCES DIGITALES



2 100 000

PERSONNES ONT VISITÉ LE SITE



80%

DES VISITEURS
DE www.wafasalaf.ma LE FONT
DEPUIS LE CANAL MOBILE



250 000

ABONNÉS SUR LES RÉSEAUX SOCIAUX

IMPLÉMENTATION ET EXPERTISE PARTENAIRES

IMPLÉMENTATION :

Wafasalaf confirme sa **politique de proximité envers ses clients et partenaires**, à travers un maillage géographique lui permettant de servir l'ensemble des régions du royaume.

Cette présence est assurée à la fois par les 45 agences propres implantées dans les principales villes du royaume ainsi que les 1000 points de vente partenaires dans les secteurs de l'automobile et de l'équipement de la maison.

Cette dynamique est aussi fortement soutenue par une présence au niveau d'un réseau complémentaire (1400) : bureaux des partenaires agréés, réseau Wafacash et wafaimmobilier pour une capillarité optimale.

UNE EXPERTISE SOLIDE AU SERVICE DES PARTENAIRES :

Wafasalaf a, au fil des années, acquis une expertise pointue qui lui a permis de proposer des solutions innovantes de Business Processing à ses partenaires opérant dans divers domaines d'activité.

Wafasalaf met ainsi **son expertise métier à la disposition d'institutions de premier plan** (Attijariwafa Bank, Crédit du Maroc, Crédit Agricole du Maroc, Renault Crédit International), passant de l'étude du risque au recouvrement des clients. Elle veille non seulement à se conformer scrupuleusement à toutes les évolutions réglementaires, mais encore à s'aligner sur les meilleurs standards internationaux en matière de risques et de conformité.

En matière de financement automobile, Wafasalaf poursuit une dynamique de partenariats soutenue fondée sur l'accompagnement des acteurs automobiles dans leur développement commercial. Elle propose ainsi son **expertise dans le cadre de marques blanches**. Une marque blanche est créée conjointement entre un constructeur /importateur automobile et la société de financement. L'objectif étant que l'expérience client (achat et financement) soit effectuée sous le label de cette marque. Wafasalaf compte à aujourd'hui, deux partenariats de cette nature, FCA Capital Maroc et Auto Nejma Finances.



VALEURS DE WAFASALAF



NOTRE ENGAGEMENT :
**ESSENTIEL, SINCÈRE IL EST
AU CŒUR DE NOTRE AMBITION**

NOS VALEURS :
**PORTÉES AU QUOTIDIEN,
ELLES GUIDENT NOS ACTIONS**

COLLABOR'ACTEUR

Wafasalaf s'engage à assurer à tous ses Collabor'Acteurs un cadre de travail agréable et sécurisé.

A veiller à leur épanouissement en améliorant leur compétence et employabilité par la formation et le perfectionnement professionnel. Elle s'engage à promouvoir l'égalité des chances entre les hommes et les femmes en maintenant sa politique de mixité.

SOCIÉTÉ

Wafasalaf soutient le domaine de l'enseignement à travers des partenariats noués avec des associations d'utilité publique et renforce sa politique de recrutement et d'intégration des jeunes diplômés. La sensibilisation de ses Collabor'Acteurs est également au centre de son engagement, en encourageant les Conseillers bénévoles à intégrer les programmes des associations partenaires en consacrant des heures de soutien de leur temps de travail.

CLIENT

Parce que la satisfaction client est le levier de ses réussites futures, Wafasalaf s'engage envers ses clients pour renforcer la confiance et les fidéliser. Trois axes majeurs nourrissent sa charte d'engagement : La réactivité, la transparence et le conseil.

NOS VALEURS :

Wafasalaf a fait siennes les valeurs d'engagement, d'esprit d'équipe, d'innovation, de proximité et de fun. Ces valeurs sont partagées par l'ensemble des Collabor'Acteurs. Elles inspirent la structuration d'un écosystème éthique et participent ainsi au patrimoine immatériel de l'entreprise. En externe comme en interne, actions et décisions se doivent de respecter les valeurs de Wafasalaf.

PARTENAIRE

Wafasalaf s'engage à privilégier les partenariats avec les fournisseurs socialement responsables et apporter le conseil et l'assistance nécessaires pour des liens contractuels durables et dans le respect des règles concurrentielles.

FAITS MARQUANTS 2020



#Wafasalaf #DIMAMAAK
Suivez nos actualités sur :



Déclaration de la Crise
Sanitaire au Maroc :
Mise en place du Télétravail



Large campagne de
Sensibilisation au Covid-19



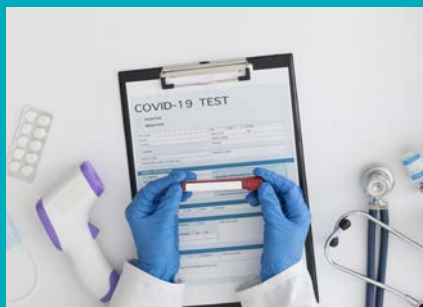
Mise en place d'une série
d'actions visant à protéger les
clients en leur facilitant l'accès
à des services à distance, qu'il
s'agisse de demandes de prêt,
de reports de mensualité ou
d'actes de service après-vente



Mise en place d'un service de
« Téléconsultation médicale »
en partenariat avec Wafa Ima
Assistance, permettant aux
clients de Wafasalaf ayant
souscrit un prêt personnel
avec assistance de bénéficier
d'une consultation à distance
en audio ou visioconférence



Mise en place de 3 campagnes de Dépistage au Covid-19



Obtention de l'attestation de conformité du dispositif sanitaire



Déploiement du projet Mawarid mobile qui permet un accès à distance aux informations personnelles du collaborateur disponible 24h/24 et 7j/7 avec une couverture fonctionnelle identique à la version initiale



Opération «1000 mercis» en faveur des clients Wafasalaf fonctionnaires de la santé publique



CONJONCTURE MACRO-ÉCONOMIQUE ET BANCAIRE



CONJONCTURE ÉCONOMIQUE INTERNATIONALE

Marquée par une sévère contraction économique mondiale induite par la crise sanitaire du covid-19, 2020 restera une année d'une extrême singularité sur le plan économique international. En effet, suite au renforcement des mesures de restrictions adoptées face à la résurgence de nouvelles vagues épidémiques dans de nombreux pays en Europe et en Amérique, l'économie mondiale a connu un ralentissement traduit par un taux de croissance du PIB mondial de -4.2%.

Plusieurs facteurs sont à l'origine de la détérioration du taux de croissance de l'économie Américaine (-3,7%) à savoir, les menaces liées à la nouvelle vague de contamination qui a ralenti la reprise du marché du travail américain, la faible consommation des ménages, l'investissement privé en recul ainsi que la baisse de la demande extérieure.

PIB mondial
-4,2%

Croissance
Zone EURO
-7,5%

La zone EURO a enregistré un taux de croissance de -7,5%, lié principalement à la faiblesse de la demande intérieure. La consommation a été affaiblie par la remontée du chômage et la modération des salaires. Alors que l'investissement résidentiel a été pénalisé par la perte des revenus et le durcissement des conditions d'octroi des crédits immobiliers.

Grâce au redressement rapide de son économie, la Chine a pu atteindre un taux de croissance de 2.3%. En revanche l'activité en Inde et en Brésil s'est rétractée de -9.9% et - 6% respectivement.

Toujours dans un contexte exceptionnel de la crise sanitaire, le taux d'inflation s'est établi à -0,3% en Zone EURO et à 1,3% aux Etats-Unis.

Croissance
Chine
2.3%

REPÈRE SUR L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE EN AFRIQUE

Croissance 1,1%
Afrique
de l'Ouest
et centrale

Contrairement aux attentes, le continent Africain a mieux résisté aux effets provoqués par la pandémie COVID-19 sur le plan économique. Grâce à un fléchissement de l'activité du Nigéria, l'Afrique de l'Ouest et centrale, a enregistré une croissance qui s'est établie à 1,1 % en 2020. En Afrique de l'Est et australe, la croissance est passée à -3 % en 2020, pénalisée par les performances modestes de l'Afrique du Sud et de l'Angola. Plusieurs facteurs ont contribué, permettant ainsi à de nombreuses économies d'Afrique de résister à la tourmente provoquée par la pandémie, notamment le faible taux de létalité, le redressement des cours des matières premières, et la bonne tenue de la production agricole.

ENVIRONNEMENT MACRO-ÉCONOMIQUE MAROCAIN

Taux de croissance
-7%

L'année 2020 a connu une régression significative de la croissance de l'économie nationale, affichant ainsi un taux de -7% résultat d'une dépréciation à la fois de la valeur ajoutée agricole (-7,1%), et la valeur ajoutée non-agricole (-6,6%) sous l'effet de la pandémie covid-19 et la succession de deux campagnes agricoles sèches.

Déficit commercial
158,68
MMDH

Au niveau national, les importations ont enregistré une baisse considérable de -15,9 % ce qui résulte d'un recul des importations de la quasi-totalité de biens et services, notamment les produits énergétiques, les biens d'équipement industriel, les biens de consommation, et les produits bruts. Les exportations, pour leur part, ont suivi la même tendance baissière marquant ainsi une baisse de 8,5%. Cette régression aurait été attribuable au recul des ventes extérieures, en l'occurrence des secteurs de l'aéronautique, l'automobile, le textile et

le cuir, l'électronique et l'électricité. Ceci explique l'allègement du déficit commercial qui s'est établi à plus de 158,68 MMDH au titre de l'année 2020, enregistrant un taux de 23,1% en glissement annuel. Le taux de couverture a connu une amélioration de 4,5 points à 62,4%.

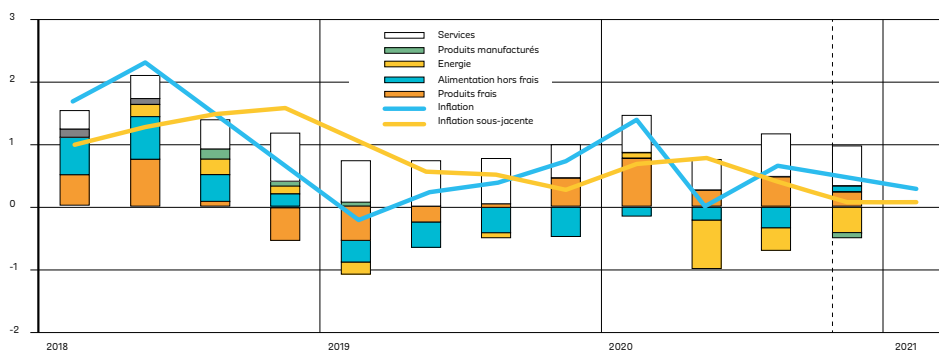
Par ailleurs, l'inflation a marqué une légère accélération (+0,7%) par rapport à l'année précédente (0,2%), suite au repli des prix de l'énergie. L'inflation sous-jacente, quant à elle, s'est établi à +0,5 % (en moyenne annuelle), contre +0,6% en 2019

Taux d'inflation 2019
0,2%

VS

Taux d'inflation 2020
0,7%

Prix à la consommation et inflation sous-jacente
(GA en % et contributions en point)



Source : HCP (estimation et prévision au-delà des pointillés)

Les perspectives économiques établies pour l'année 2021 par le HCP supposent que le Produit Intérieur Brut devrait enregistrer une croissance de 4,4% en 2021. La croissance économique devrait ainsi être soutenue en 2021 par une hausse de 9,1% du secteur primaire et de 3,6 % des secteurs non agricoles. Ces prévisions prennent en considération l'amélioration des demandes intérieures et extérieures suite au lancement des campagnes de vaccination et au regain de dynamisme des activités du secteur secondaire.

CONJONCTURE MACRO-ÉCONOMIQUE ET BANCAIRE



L'ÉVOLUTION DU SECTEUR BANCAIRE ET FINANCIER

SECTEUR BANCAIRE :

En 2020, le secteur bancaire a enregistré une augmentation des crédits de 4,5 % par rapport à 2019, en dépit des difficultés sur le marché, notamment le recul des crédits à la consommation des ménages de 3,9%, le revirement à la baisse des crédits à l'équipement des entreprises (-0,3%) et la décélération des crédits aux promoteurs immobiliers (-0,7%). Toutefois, grâce à la participation des prêts octroyés dans le cadre de programmes de soutien dont « Daman Oxygène » et « Damane Relance » mis en place par le gouvernement marocain au profit des petites et moyennes entreprises (PME) les crédits de trésorerie des entreprises ont enregistré une hausse de 8,4% .

Crédits
bancaires
+4,5 %

Créances en
souffrance
+15,9%

Les dépôts de la clientèle ont marqué une hausse de +8,6% hors dépôt à terme, ceci en lien avec l'augmentation des ressources à vue de +10,5% et de la hausse des comptes d'épargne de +1,9%. En revanche, l'ordre de grandeur du recul des dépôts à terme est confirmé à -11,7%.

Sous l'effet de la crise pandémique, la situation financière des entreprises et la capacité de remboursement des particuliers ont connu une dégradation, ce qui explique l'accroissement des créances en souffrance avec un taux de + 15,9%. En conséquent, le secteur bancaire a enregistré un taux de contentieux de 8,7% et un taux de couverture de 67,5%.

MARCHÉ MONÉTAIRE

Sous l'effet du reflux de la monnaie fiduciaire, le besoin de la liquidité des banques s'est légèrement atténué, comparé au trimestre précédent, mais resterait important en variation annuelle. Face à cette situation Bank AlMaghreb a pu adapter le mécanisme de ses interventions et a adopté une nouvelle disposition pour soutenir les banques, à travers les pensions livrées avec un montant de 25,2 MMDH, les avances à 7 jours en volume de 40,7 MMDH, les prêts garantis et les swaps de change.

Par ailleurs, En décembre le Trésor a effectué une levée de 3 MMUSD sur le marché international, sur des périodes de 7, 12 et 30 ans.

FOCUS SUR LE MARCHÉ DE CRÉDIT À LA CONSOMMATION

Maroc, le crédit à la consommation apparaît à la fin des années 30, et concerne seulement le crédit automobile. Les principaux acteurs du marché du crédit à la consommation sont les banques et les sociétés qu'on peut répartir en trois catégories : les sociétés crédit- bail ou de leasing, les sociétés spécialisées, sociétés de crédit à la consommation.

Les produits proposés par les sociétés de crédit à la consommation

LE PRÊT AFFECTÉ :

C'est un crédit à la consommation affecté au financement d'un bien ou produit ou d'une prestation de services déterminée. Il concerne l'automobile et les biens d'équipement domestique.

la location avec option d'achat (loa) permet au client de disposer d'un bien en tant que locataire pendant une durée déterminée en bénéficiant d'une possibilité d'acquisition à la fin de la durée du contrat. Cette formule exige du client de régler les charges du bien .

LE PRÊT NON AFFECTÉ :

Contrairement au prêt affecté, il n'est pas lié à un achat précis, c'est un crédit dont le client peut disposer librement. Il comporte deux catégories : prêt personnel et prêt revolving.

Le prêt revolving consiste à mettre à la disposition du client une somme d'argent réutilisable au fur et à mesure de son remboursement. le client dispose d'une carte lui permettant d'effectuer des achats non prédéfinis ou bien des retraits au niveau des guichets automatiques bancaire.

STATISTIQUES D'ACTIVITE FIN DECEMBRE 2020

Financements annuels

Millions de dirhams	2020	2019	Evolution	2020/2019
			Montant	%
Véhicules	8.754	11.271	-2.517	-22,3
Equipement domestique et autres crédits	449	538	- 89	-16.5
Prêts personnels	5.423	6.722	-1.299	-19.3
Revolving	56	108	-52	-48.3
Total	14.682	18.639	-3.957	-21.2

Source : APSF

Encours brut au 31 Décembre

Millions de dirhams	2020	2019	Evolution	2020/2019
			Montant	%
Véhicules	31 786	31 209	577	1,8
Equipement domestique et autres crédits	375	407	-32	-7,8
Prêts personnels	24 100	23 349	751	3,2
Revolving	280	289	-9	3,1
Total	56 541	55 254	1 287	2,3

Source : APSF

IMPACT COVID 19



■ Impact sur l'environnement économique

UNE ACTIVITÉ TRANSFORMÉE PAR LA CRISE : BAISSE DE L'APPÉTENCE ET ÉVOLUTION DES ATTENTES...

La crise Covid 19 impacte le secteur du crédit à la consommation :

- Baisse de la confiance des ménages (Recul de l'ICM à 75,7 sur le T1 2020 vs 79,1 en 2019);
- Baisse/Perte de revenus des ménages (950.000 salariés déclarés en perte d'emploi à la CNSS...);
- Réduction du niveau d'accessibilité aux services de crédit eu égard aux conditions de confinement;
- Revue des conditions d'octroi du crédit.
- La majorité des projets de consommation se trouvent par conséquent reportés, notamment les gros tickets (Achats de véhicules, aménagements, voyages ...).
- Le comportement et les besoins des clients sont tournés essentiellement vers:
- Les opérations de SAV et de report d'échéances.
- Le traitement des demandes à distance (téléphone, digital...).
- Une communication adaptée à la situation.

LA GESTION DE LA CRISE SANITAIRE DU COVID-19

Face à la pandémie du Covid-19, Wafasalaf a mis en place un dispositif de gestion de la crise sanitaire permettant ainsi la continuité d'activité de l'ensemble des métiers. Un dispositif de prévention, d'accompagnement et de sensibilisation de l'ensemble des collaborateurs de l'entreprise déployé notamment au travers de :

- La mise en place du télétravail comme unique alternative permettant de protéger les collaborateurs et les clients. A ce titre, la majorité des équipes ont été équipées de solutions informatiques leur permettant de poursuivre leur activité à distance et en toute sécurité.
- L'instauration sur l'ensemble des sites de l'entreprise des mesures d'hygiène et de sécurité nécessaires (Marquages aux sols, distanciation, affichage, masques et solutions hydro-alcooliques, ...)
- Le renforcement du dispositif de communication et de sensibilisation des collaborateurs (notes d'information, guides de télétravail, affichage, capsules de sensibilisation, ...)
- L'organisation de campagnes régulières de dépistage au Covid-19 au profit de l'ensemble des collaborateurs mais également des prestataires permanents présents sur les différents sites de l'entreprise.
- La mise en place d'un plan de reprise progressive de l'activité qui a permis la poursuite du travail dans des conditions conformes aux exigences sanitaires et qui préservent en toute responsabilité la santé de nos collaborateurs et celle de nos clients.

UNE ACTIVITÉ PARALYSÉE PAR LA CRISE : BUSINESS

AUTOMOBILE

- Recul important des ventes Auto sur mars (6.300 unités) et avril (1.700 unités) par rapport à une référence mensuelle de 13.000 unités.
- Baisse importante de la part du Crédit dans les ventes en mars et avril (33% vs 46%).
- Annulation de l'Auto Expo 2020 et de l'ensemble des événements de vente.
- Fermeture des showroom par l'ensemble des marques et orientation des actions commerciales vers le Web. La demande reste toutefois très faible.
- Orientation des discussions commerciales avec les marques vers des offres commerciales pour le Post Confinement. Elles sont axées sur des remises importantes sur les prix et sur des formules de crédit avec différé de paiement [prise en charge partielle ou totale du coût du différé par la marque]



EQUIPEMENT DES MÉNAGES

- Régression du marché des biens d'équipement de la maison de -2,9% au T1 2020 (Chiffres GFK).
- Fermeture des grandes enseignes de meubles [IKEA, KITEA, ...].
- Ouverture maintenue des points de vente de la Grande Distribution [Cas de Marjane et Electro Planet...].
- Les distributeurs modernes ont continué leurs activités dans quelques points de ventes [Biognach, Abroun, Cosmos].
- Développement d'initiatives de vente en ligne et de livraison à domicile.

PRÊTS NON AFFECTÉS

Chute considérable de la demande de crédit sur l'ensemble des canaux face à la limitation de circulation des citoyens [Confinement], et au recul du niveau de confiance des ménages.

- L'appétence crédit (mesurée par des actions Télémarketing internes) a été divisée par 4 pendant la période du confinement
- Réflexions initiées avec le régulateur et l'Eco système pour assouplir les démarches de souscription au crédit et accélérer l'adoption de la signature électronique.



GOUVERNANCE

WAFASALAF



LES INSTANCES DE GOUVERNANCE

Wafasalaf, est une Société Anonyme à Directoire et à Conseil de Surveillance agréée par Bank Al Maghrib en tant qu'établissement de crédit. Wafasalaf détient un capital de 113.179.500,00 DH WAFASALAF est détenue à 51% par Attijariwafa Bank et à 49% par CA Consumer Finance. Le Conseil de Surveillance de Wafasalaf a créé en son sein des Comités spécialisés à qui il confie des travaux spécifiques en adéquation avec leurs prérogatives. Ces Comités ont pour mission d'approfondir les sujets clefs et le cas échéant, formuler des recommandations afin de favoriser une prise de décision éclairée au niveau du Conseil de Surveillance.

Le Conseil de Surveillance dans son ensemble reste responsable des décisions prises en son sein et valide celles déléguées à ses Comités.

Les comités spécialisés émanant du conseil sont :

- Le Comité d'Audit et des Risques
- Le Comité des Nominations et Rémunérations
- Le Comité Consultatif.

Pour le pilotage opérationnel, plusieurs comités dédiés sont déployés avec une charte de gouvernance fixant les missions, les membres et la périodicité.

I) CONSEIL DE SURVEILLANCE

· DISPOSITIONS GENERALES :

Le fonctionnement du Conseil de Surveillance est régi par son règlement intérieur.

· COMPETENCES DU CONSEIL DE SURVEILLANCE :

En tant qu'organe de Surveillance de Wafasalaf, le Conseil de Surveillance assure le contrôle permanent de la gestion de la société par le directoire.

Il valide les grandes orientations stratégiques et la politique globale des risques. Il opère les vérifications et les contrôles qu'il juge opportuns.

Le Conseil de Surveillance vérifie et contrôle les Comptes annuels et le Rapport de gestion.

Il exerce aussi une surveillance efficace de la gestion par le Directoire des activités de la société en s'appuyant sur les travaux des fonctions d'audit, de conformité, de contrôle permanent et de gestion et de contrôle des risques.

· CRITERES D'INDEPENDANCE :

Au 31 décembre 2020, la société Wafasalaf, compte parmi ses membres du Conseil de Surveillance, 2 membres indépendants et ce, conformément à la lettre circulaire DSB (1/DSB/2018) se situant dans le seuil du total bilan inférieur à 30 milliards de dirhams.

La qualité de membre indépendant répond aux critères définis dans la circulaire du Wali de Bank Al Maghrib du 5/W/2016 du 10 Juin 2016 fixant les conditions et les modalités de désignation d'administrateurs ou membres indépendants au sein de l'organe d'Administration ou de Surveillance des établissements de Crédit.



· COMPOSITION DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

Suivant l'Article 23 des statuts, le Conseil de Surveillance est composé de trois membres au moins et onze membres au plus.

Les membres du Conseil de Surveillance sont nommés par l'Assemblée Générale Ordinaire, la durée de leurs fonctions est de six années. Ils peuvent toujours être réélus et ne peuvent être révoqués que par décision d'une Assemblée Générale Extraordinaire.

A fin décembre 2020, Le Conseil de Surveillance de Wafasalaf se compose des membres suivants :

Qualité	Nom et FONCTION	La dernière date de renouvellement du nouveau Mandat en cours ou nomination	Fin du dernier Mandat
Président du Conseil de Surveillance	M. Ismail DOUJRI Directeur Général Délégué Attijariwafa bank	28 mai 2020	AGO statuant sur les comptes de l'année 2024
	Attijariwafa bank représentée par M. Mouawia ESSEKELLI Directeur des Sociétés de Financement Spécialisées Attijariwafa bank	28 mai 2020	AGO statuant sur les comptes de l'année 2024
	M. Mohamed EL KETTANI Président de Attijariwafa bank	30 mai 2019	AGO statuant sur les comptes de l'année 2024
	M. Omar BOUNJOU Directeur Général Délégué Attijariwafa bank	30 mai 2019	AGO statuant sur les comptes de l'année 2024
	M. Rachid KETTANI Directeur Finances Groupe Attijariwafa Bank	Nomination par CS du 24 Avril 2020 Ratification de la nomination par la prochaine AGO 31 mai 2021	AGO statuant sur les comptes de l'année 2024
	Crédit Agricole Consumer Finance représentée par M. Sébastien CHAMBARD Directeur du développement des Partenariats Bancaires Internationaux chez CA Consumer Finances	Nomination par CS du 10 Décembre 2020 Ratification de la nomination par la prochaine AGO 31 mai 2021	AGO statuant sur les comptes de l'année 2024
	M. Gilbert RANOUX Président Directeur Général de la société, Crédibom, filiale du Groupe Crédit Agricole Consumer Finance au Portugal	28 mai 2020	AGO statuant sur les comptes de l'année 2024
	Mme Cécile GUIMARD Responsable Pays CA CF	28 mai 2020	AGO statuant sur les comptes de l'année 2024
	M. Stéphane PRIAMI Directeur Général CA Consumer Finance	Nomination par CS du 10 Décembre 2020 Ratification de la nomination par la prochaine AGO 31 mai 2021	AGO statuant sur les comptes de l'année 2024
	M. Mohamed EL HAJJOUJI	28 Juin 2019	AGO statuant sur les comptes de l'année 2024
	Mme Sophie LAZAREVITCH	28 Mai 2020	AGO statuant sur les comptes de l'année 2025

GOUVERNANCE

WAFASALAF



COMITES RATTACHES AU CONSEIL DE SURVEILLANCE :

Le Conseil de Surveillance a institué en son sein des comités spécialisés qui sont en charge d'analyser en profondeur certaines questions spécifiques notamment le Comité des Nominations et des Rémunérations et le Comité d'Audit et des Risques.

1) COMITE D'AUDIT ET DES RISQUES :

Le Comité d'Audit et des Risques est chargé d'assister le Conseil de Surveillance dans l'évaluation de la qualité et de la cohérence du dispositif de contrôle interne et externe ainsi qu'en matière de stratégie et de gestion et contrôle des risques.

Se réunissant à une fréquence trimestrielle, le Comité d'Audit et des Risques est composé d'un président et d'au moins 3 membres permanents non exécutifs et un membre indépendant.

COMITE	COMPOSITION	MISSION	FREQUENCE
Comité d'Audit et des Risques	<p>5 membres du Conseil de Surveillance</p> <p>Mme Sophie LAZAREVITCH membre indépendante Présidente du CAR</p> <p>M. Mouawia ESSEKELLI Directeur des Sociétés de Financement Spécialisées Groupe Attijariwafa bank</p> <p>M. Gilbert RANOUX Président Directeur Général de la société, Crédibom, filiale du Groupe Crédit Agricole Consumer Finance au Portugal</p> <p>Mme Cécile GUIMARD Responsable Pays</p> <p>M. Rachid KETTANI Directeur Finances Groupe Attijariwafa Bank</p>	<ul style="list-style-type: none"> * Assurer la surveillance et l'évaluation de la mise en œuvre du dispositif de contrôle interne ; * Evaluer l'efficacité des processus de gestion des risques et de gouvernance, des procédures et des politiques internes ainsi que le bon fonctionnement des différents niveaux de contrôle ; * Vérifier la fiabilité et l'exactitude des informations financières destinées au Conseil de Surveillance et au tiers et de porter une appréciation sur la pertinence des méthodes comptables adoptées pour l'élaboration des comptes individuels et consolidés ; * Recommander la nomination des Commissaires aux Comptes ou, à titre dérogatoire, le renouvellement de leur mandat au-delà de deux mandats consécutifs ; * Approuver la charte d'Audit et le plan d'Audit et apprécier les moyens humains et matériels alloués à la fonction d'Audit interne et s'assurer que les auditeurs internes possèdent les compétences nécessaires. 	Trimestrielle



2) COMITE DE GOUVERNANCE, DES NOMINATIONS ET DES REMUNERATIONS

Le comité de Gouvernance, des Nominations et des Rémunérations est chargé d'assister le Conseil de Surveillance dans le processus de nomination et de renouvellement de ses membres et de ceux de l'organe de direction. Il assiste le Conseil de Surveillance dans la conception et le suivi du bon fonctionnement du système de rémunération, notamment celle des membres du Conseil de Surveillance, des membres des comités spécialisés et des principaux dirigeants effectifs.

Il est composé d'au moins trois membres nommés parmi les membres du Conseil de Surveillance et un membre indépendant nommé Président du Comité, se réunit au moins 2 fois par an et autant que de besoin à la demande de son président ou de l'un de ses membres.

COMITE	COMPOSITION	MISSION	FREQUENCE
Comité de Gouvernance, des Nominations et des Rémunérations	<p>M. Mohamed ELHAJJOUJI Membre Indépendant Président du Comité</p> <p>M. Ismail DOURI Directeur Général Délégué Attijariwafa bank</p> <p>M. Omar BOUNJOU Directeur Général Délégué Attijariwafa bank</p> <p>M. Sébastien CHAMBARD représentant CA CF Directeur du développement des Partenariats Bancaires Internationaux chez CA Consumer Finances</p>	<p>* Evaluer la situation de chaque membre du Conseil de Surveillance eu égard aux critères d'indépendance et d'identifier les administrateurs indépendants potentiels</p> <p>* Préparer et soumettre au Conseil de Surveillance les dispositions relatives au plan de succession</p> <p>* Proposer la désignation des membres pour les responsabilités au sein des comités spécialisés</p> <p>* Identifier, traiter voire éliminer les situations de conflits d'intérêts émanant du processus de nomination</p> <p>* Assister le Conseil de Surveillance dans le processus d'examen des nominations et de renouvellement des membres du Conseil de Surveillance et des membres du Directoire.</p> <p>* Accompagner le Conseil de Surveillance dans la conception et le suivi du bon fonctionnement du système de rémunération</p>	Au moins 2 Comités par an

GOVERNANCE WAFASALAF



3) COMITE CONSULTATIF

Le Comité Consultatif est chargé de donner un avis consultatif au Directoire sur les décisions majeures concernant la gestion de Wafasalaf, les choix stratégiques majeurs, les projets de coopération avec les actionnaires ou des partenaires extérieurs, et plus généralement toute décision ou sujet qu'il estimerait utile de lui soumettre.

COMITE	COMPOSITION	MISSION	FREQUENCE
Comité Consultatif	<p>Sébastien CHAMBARD (représentant CA CF) Président du Comité</p> <p>Jérôme HOMBURGER Directeur Exécutif En charge du Développement et Stratégie Groupe CA CF</p> <p>Bouchra HAMDOUCH Synergie et Cross Selling SFS Groupe Attijariwafa bank</p> <p>Mouawia ESSEKELLI Directeur des Sociétés de Financement Spécialisées Groupe Attijariwafa bank</p>	<ul style="list-style-type: none"> * Examiner les études stratégiques afin de présenter des conclusions au conseil de surveillance * Passer en revue les indicateurs du marché et des activités commerciales, marketing, risque et financière et procède à leur analyse * Optimiser les orientations et évolutions à court et moyen terme de la société, et à appuyer les démarches et travaux menées par la société * Valider les projets de croissance externe ou d'investissement à caractère stratégique * Analyser les marchés et le positionnement commercial ou tarifaire de Wafasalaf de manière d'appuyer et orienter la réflexion stratégique de Wafasalaf 	3 Comités par an

II) LE DIRECTOIRE

· Compétences et composition du Directoire

Le Directoire est l'organe chargé de la gestion courante des activités de Wafasalaf, il assume ses fonctions sous le contrôle du Conseil de Surveillance.

Conformément à l'article 20 des statuts de Wafasalaf, le Directoire est investi des pouvoirs les plus étendus pour prendre, au nom de la société, toutes décisions concourant à la réalisation de son objet social à l'exception des actes soumis à autorisation préalable par le Conseil de Surveillance présentés au niveau de l'article 20 des statuts de Wafasalaf.



Le Président du Directoire assume la direction générale de la société selon l'article 21 de ses statuts. Conformément à l'article 30 des statuts, le Conseil de surveillance exerce le contrôle permanent de la gestion de la société par le Directoire, dans les conditions prévues par la Loi.

Conformément à la loi n° 17/95 telle que modifiée et complétée par la loi 20/05 et les dispositions statutaires (article 15), le Directoire est composé de deux à cinq membres nommés par le Conseil de Conseil de Surveillance

La durée de leur fonction est de (4) quatre années, chaque année s'entend d'une assemblée Générale Ordinaire à la suivante, les membres du Directoire peuvent toujours être réélus. Les membres du Directoire peuvent être révoqués et remplacés à tout moment par l'Assemblée Générale sur proposition du Conseil de Surveillance.

Au 31 décembre 2020 le Directoire de Wafasalaf est composé de 5 membres :

Qualité	Nom et FONCTION au sein de Wafasalaf	Date du début du Mandat	Date expiration du Mandat
Président du Directoire	Badr ALIOUA	Octobre 2018	AGO statuant sur les comptes 2021
Membre du Directoire	Khalid AITBENHYHA Directeur Pôle Support	Mai 2018	AGO statuant sur les comptes 2021
Membre du Directoire	Driss FEDOUL Directeur Pôle Commercial et Marketing	Mai 2018	AGO statuant sur les comptes 2021
Membre du Directoire	Jean Paul PINCHON Directeur Pôle Crédit	Octobre 2019	AGO statuant sur les comptes 2021
Membre du Directoire	Touria ABDOU Directeur Pôle Recouvrement	Décembre 2020	AGO statuant sur les comptes 2021

GOVERNANCE WAFASALAF

Comités Wafasalaf	Objectifs	Périodicité	Membres
Comité Capital Humain	Valide et pilote le plan de développement RH : Formation, gestion de carrière ; Décide des évolutions salariales ; Décide des promotions et des titularisations au sein de l'entreprise.	Trimestrielle	Membres du Comité Exécutif
Comité Commercial Activité Portée	Suivi de l'activité commerciale portée: production, encours, risque marge, commissions, parts de marché ; Suivi du plan d'action commercial ; Suivi de l'activité marketing, internet.	Tous les 2 mois	Membres du Directoire Directeur Pôle Recouvrement Directeur Contrôle, Risque et Conformité Directeur Stratégie et Gouvernance Directeur Marketing et Communication Directeur Réseau Commercial Directeur Support et Relations Clients Directeur Gestion Risque Crédit Directeur Systèmes d'information Directeur Partenariats Commerciaux Directeur Thémis Courtage Responsable Tarification et Pilotage Responsable Marketing C2N
Comité Commercial Activité Gérée	Suivi de l'activité commerciale gérée: production, encours, risque marge, commissions, parts de marché ; Suivi du plan d'action commercial ; Suivi de l'activité marketing, internet.	Tous les 2 mois	Membres du Directoire Directeur Pôle Recouvrement Directeur Contrôle, Risque et Conformité Directeur Stratégie et Gouvernance Directeur Marketing et Communication Directeur Partenariats GPC Responsable Partenariats Institutionnels Responsable Marché RCI Responsable animation partenariat CAM et DAS Responsable partenariat CDM Responsable animation Commerciale Partenariat bancaire Directeur Support et traitements Responsable Marketing Responsable PLTF Production Responsable PLTF Client C2N
Comité de la prévention FRAUDE	<ul style="list-style-type: none"> · Partager sur les cas de fraude avérés et évités en interne et en externe : profil type, canal de distribution, mode opératoire, ... · Présenter les montants des pertes avérées et évitées, · Identifier les sources, les défaillances et dysfonctionnements à l'origine de la fraude interne ou externe : falsification des pièces, non- respect des procédures en interne, usurpation d'identité, corruption, mots de passe ... · Mettre en place le plan d'action correctif : revue du processus, renforcement du plan de contrôle et du dispositif de maîtrise des risques liés à la fraude,... · Diffuser l'information au niveau des entités concernées notamment sur les dispositions préventives ou de vigilance à observer et présenter un plan de formation de lutte contre la fraude. · Plan de formation de lutte contre la fraude 	Semestrielle	Les membres du Directoire Directeur Pôle Recouvrement Directeur Contrôle, Risque et Conformité Directeur Stratégie et Gouvernance Directeur Marketing et Communication Directeur Finances et Support Le responsable du contrôle des risques et de la conformité Directeur Gestion du risque crédit Directeur Audit et Inspection Directeur Support et Relation Client Directeur Réseau (Invité permanent) Responsable FRAUDE NB : Le comité peut convier à ses réunions toute personne qu'il juge utile à ses travaux.



Comité Contrôle Interne	<ul style="list-style-type: none"> · Veiller à la fiabilité et à l'efficacité des contrôles permanents et périodiques · Veiller au renforcement de la culture de contrôle interne à tous les niveaux · Proposer et valider les meilleurs moyens pour la valorisation continue des métiers de Contrôle Permanent et Périodique · Veiller à l'articulation cohérente des activités de contrôles permanents et périodiques · Rendre compte de l'état d'avancement des actions planifiées en matière de contrôles permanents et périodiques et des résultats y afférents 	Trimestrielle	Les membres du Directoire Directeur Pôle Recouvrement : Président Directeur Contrôle, Risque et Conformité Directeur Stratégie et Gouvernance Directeur Marketing et Communication Directeur Finances et Support Directeur du Contrôle des Risques et de la Conformité Directeur de l'Audit Interne
Comité RSE	Suivi du plan d'action RSE Evaluation de l'avancement des recommandations du cabinet VIGEO et ce à l'échelle de toute l'entreprise. Arbitrer sur les différentes orientations et démarches devant engager l'entreprise sur le volet RSE.	Semestrielle	Membres du Comité Exécutif Responsable RSE
Comité Digital et Stratégique	Pilotage de l'exécution du plan stratégique de l'entreprise, décision des principaux projets à lancer, arbitrage sur l'allocation des investissements	Trimestrielle.	Président du Directoire Directeurs exécutifs Responsable Digital
Comité Projets et Investissements	Décision des investissements à engager, validation du plan annuel des achats (en phase avec le budget), validation du choix des prestataires,	Trimestriel	Président du Directoire Directeurs exécutifs Directeurs Organisation Directeur Systèmes d'Information Responsable Marketing Stratégique
Comité Crédit	Maîtrise du coût du risque	Mensuel	Président du Directoire Directeur Pôle Crédit Directeur Gestion Risque Crédit Responsable du Risk Management
Comité Recouvrement	Suivi d l'activité de recouvrement	Mensuel	Président du Directoire Directeur Pôle Recouvrement Directeur Gestion Risque Crédit Directeur Recouvrement Responsable Flux et RGC Responsable Contrôle second niveau Responsable des opérations transverses Responsable recouvrement activité portée Responsable recouvrement activité gérée Responsable Support Recouvrement
Comité Relations Clients	Analyser les indicateurs de service, - Suivi des indicateurs IRC, - Suivi du TDB des réclamations - Suivi du plan d'action qualité,	Trimestrielle	Président du Directoire Directeur Pôle Marketing et Stratégie Directeur Pôle Commercial Directeur Pôle Crédit Directeur Risque Directeur Réseau Responsable Qualité,

GOVERNANCE WAFASALAF

Comités Wafasalaf	Objectifs	Périodicité	Membres
Comité Sécurité	Définition des objectifs et arbitrage entre les choix et priorités en termes de sécurité et de continuité d'activité, suivi des incidents/ alertes et problèmes liés à la sécurité et à la disponibilité des SI, planification et ordre des différents tests de sécurité et de continuité d'activité.	Trimestrielle	Président du Directoire Directeurs Exécutifs Directeur Audit Interne Responsable Logistique Responsable Sécurité Informatique
Comité Provisions	Analyse du risque de crédit - Statue sur la charge de provision et le coût de risque	Mensuelle	Directeurs de Pôles : Finances, Crédit et Contrôle des Risques / Conformité Responsables : CDG, Prévention risque, Comptabilité et Contrôle Permanent.
Comité Finance ALM	Analyse du marché des taux, Analyse ALM et plan de refinancement, présentation des indicateurs et perspectives sur l'activité et les marges Présentation des principaux projets de refinancement au Conseil de Surveillance pour validation	Quadrimestrielle	Président du Directoire Directeur Pôle Finance et Supports Directeur Finance et Administratif Directeur Finances et Supports Directeur Contrôle, Risques et Conformité Responsable Trésorerie Responsable Contrôle de Gestion Directeur Pôle Support et Stratégie
Comité Data Quality	Suivi de la fiabilité de la qualité des données	Trimestrielle	Membres du Directoire Directeur Pôle Recouvrement Directeur Contrôle, Risque et Conformité Directeur Stratégie et Gouvernance Directeur Marketing et Communication Directeur Systèmes d'information Directeur Support et Relation Client Directeur Prévention Directeur Réseau Responsable Satisfaction Client Responsable data Quality

ORGANIGRAMME DE WAFASALAF

LE DIRECTOIRE



LE COMITÉ EXÉCUTIF



LE COMITÉ DES DIRECTEURS



BIOGRAPHIES DES MEMBRES DU CONSEIL DE SURVEILLANCE



>> Mohamed EL KETTANI

Diplômé ingénieur de l'ENSTA-Paris, Mohamed EL KETTANI entame sa carrière bancaire en 1984 en intégrant la Banque Commerciale du Maroc (BCM). Il a exercé plusieurs responsabilités dans les différents métiers de la banque avant de diriger en 2004 le programme de fusion et de rapprochement entre BCM et Wafabank donnant naissance au groupe Attijariwafa bank. En 2007, Mohamed

EL KETTANI est nommé Président Directeur Général du groupe Attijariwafa bank, qui opère actuellement dans 27 pays (dont 14 pays en Afrique), dispose du 1er réseau bancaire en Afrique avec 4 306 agences et emploie 19 754 collaborateurs. Mohamed EL KETTANI est également vice-président délégué du Groupement Professionnel des Banques du Maroc et Administrateur de plusieurs sociétés. Sous sa présidence, le groupe Attijariwafa bank a réalisé le déploiement du plan de développement stratégique quinquennal « Attijariwafa 2012 » qui a permis au Groupe de conforter son leadership sur le marché marocain et de lui donner un positionnement de référence à l'échelle de l'Afrique. Mohamed EL KETTANI a été fait Officier de l'Ordre du Trône par S.M Le Roi Mohammed VI, Commandeur de l'Ordre National du Mérite de la République du Sénégal et Officier de l'Ordre de la Légion d'Honneur de la République Française.

>> Omar BOUNJOU

Ingénieur des Ponts et Chaussées (ENPC Paris), diplômé de l'École des Hautes Études en Sciences Sociales (Paris) et Docteur en Économie de l'Université Paris I Panthéon Sorbonne, Omar BOUNJOU rejoint le groupe Wafabank en 1988 au sein duquel il exerce plusieurs fonctions de hautes responsabilités. Nommé Directeur Général de Wafasalaf de 1988 à 1993, puis Directeur Général de Wafa Immobilier de 1993 à 1997, Omar BOUNJOU occupe, de 1997 à 2004, plusieurs postes de

Direction avant d'être nommé, en 2004, au poste de Directeur Général du groupe Attijariwafa bank. Il est également membre de plusieurs Conseils d'Administration du Groupe et membre du Conseil d'Administration de l'EFMA (European Financial Management Association – Paris).

>> Ismail DOURI

Ingénieur de l'École Polytechnique (Paris) et de l'École Nationale Supérieure des Télécommunications (Paris), Ismail DOURI est aussi titulaire d'un MBA de Harvard Business School.

Après plusieurs fonctions de hautes responsabilités au Maroc et à l'étranger, il rejoint en 2004 le groupe Attijariwafa bank en tant que Responsable de la Stratégie et du Développement avant d'être promu Directeur Général Adjoint en 2005. En 2008, il est nommé Directeur Général par le Conseil d'Administration. Ismail DOURI dirige aujourd'hui le Pôle Finance, Technologies et Opérations. Il est Administrateur de la plupart des filiales d'Attijariwafa bank au Maroc et à l'étranger.



>> **Sébastien CHAMBARD**

Diplômé d'un DESS Mercatique stratégique, Sébastien CHAMBARD a intégré la Caisse Nationale de Crédit Agricole en 1999. Il a commencé sa carrière en occupant différentes fonctions Marketing (conception de produit banque du quotidien et de financement, animation du réseau Entreprises des Caisses régionales...) sur les marchés des professionnels, agriculteurs et entreprises, avant de rejoindre la Direction Financière de Crédit Agricole SA en supervision notamment des filiales CALEF et CA CF. En janvier 2016, il rejoint CA CF en tant que responsable du contrôle de gestion. Actuellement Responsable du développement des partenariats bancaires internationaux CA CONSUMER FINANCE, Il est également membre non exécutif du Conseil de Surveillance de Wafasalaf au Maroc.

>> **Mohamed EL HAJJOUJI**

Monsieur Mohamed El Hajjouji est diplômé d'études supérieures en économie de l'Université de Caen (France), promotion 1979. Après un premier passage dans l'activité conseil chez KPMG (1979-1984), il travaille dix ans à Royal Air Maroc (1985-1995), où il occupe le poste de Directeur chargé du financement de la trésorerie et de la gestion des risques financiers. Après son départ de la RAM, il crée le cabinet AKCE Finance, 1er Cabinet spécialisé dans le Conseil Opérationnel en financement, trésorerie et risques de marché.

En 2006 il est nommé Vice-Président et Directeur Exécutif en Charge du Pôle Finance et Supports du Groupe OCP ;

Monsieur Mohamed EL HAJJOUJI est actuellement Administrateur Directeur Général du Groupe ORBIS HOLDING.

Il est aussi Administrateur Indépendant de la Société Marocaine De Gestion Des Fonds De Garantie Des Dépôts Bancaires, il est Président du Comité d'investissement, Membre de son Comité d'audit et membre du Comité des Résolutions de la SGFG.

Monsieur Mohamed EL HAJJOUJI est Administrateur et Membre du Comité d'Audit de la Caisse Marocaine des Retraites,

Il est aussi Membre du Conseil d'Administration et Président du Comité des Risques d'Attijari Bank Tunis.

>> **Mouawia ESSEKELLI**

Ingénieur de l'Ecole Centrale Paris en 1992, Mr. Mouawia Essekelli a débuté sa carrière au Crédit du Maroc, Filiale marocaine du Crédit Lyonnais. En 1993 comme Directeur-Adjoint d'Agence et en 1996 comme responsable du département ForEx au sein de la Direction des Marchés des Capitaux, où il a mis en place la première salle des marchés de la banque. Il a montré des compétences manageriales de haut niveau et a dirigé plusieurs opérations importantes.

Il a après rejoint IBM Maroc en 1998 en tant que Responsable Commercial du Secteur « Banques et Finance » et en 2002 comme "Territory Solutions & Services Manager" où il a participé à la transformation d'IBM Maroc d'une société à dominante Hardware à une société de services.

BIOGRAPHIES DES MEMBRES DU CONSEIL DE SURVEILLANCE



En Novembre 2005, de retour à la Banque, M. Essekkeli a été nommé à la tête de la nouvelle Business Unit « Banque des Marocains sans Frontière » au sein d'Attijariwafa Bank le premier groupe bancaire et financier du Maghreb.

Il a établi une stratégie ambitieuse pour cette Business Unit entièrement dédiée aux Marocains résidant à l'Étranger. Il a mis en place une organisation efficiente pour la mise en œuvre de cette stratégie ce qui a permis d'atteindre d'excellentes performances.

En Juillet 2008, M. Essekkeli a été nommé Administrateur Directeur Général d'Attijariwafa bank Europe, filiale européenne du Groupe.

En Octobre 2014 de retour au siège de la banque au Maroc, M Essekkeli a été coopté Directeur Général Adjoint en charge de la Banque Transactionnelle Groupe et a eu un nouveau challenge : développer les métiers de l'International, du Cash Management et du paiement Retail.

Le 02 mars 2020, il a été nommé DGA en charge des Filiales de Financement Spécialisées du Groupe Attijariwafa bank.

>> **Rachid KETTANI**

Après un diplôme d'ingénieur de l'École Centrale Paris (2004), Rachid Kettani rejoint Attijariwafa bank en 2005. Responsable de l'entité Stratégie et Développement, Rachid Kettani supervise les travaux de planification stratégique du groupe, le pilotage de la mise en œuvre de projets stratégiques et contribue au pilotage de la croissance externe et des acquisitions réalisées par Attijariwafa bank.

Rachid Kettani a été nommé Directeur financier du groupe Attijariwafa bank en 2012. En plus de la supervision des fonctions financières, Rachid Kettani contribue et/ou supervise les projets d'envergure du groupe. Entre autres projets, l'acquisition d'Attijariwafa bank Egypt ; le pilotage des projets de cession d'actifs du groupe (% minoritaires de Wafasalaf, Crédit du Maroc, Wafa Assurance ; la mise en place de l'ensemble des évolutions réglementaires, prudentielles et comptables (ex: Bâle3, IFRS9,...), tout en optimisation les impacts financiers et en faisant évoluer les processus de pilotage économique du groupe en conséquence ; l'alignement des processus de planification financière et de pilotage de la performance avec les meilleures pratiques et positionnement de la direction financière en tant que partenaire stratégique des différentes lignes métiers influençant le business, la mise à niveau de la gestion financière (capital management, ALM, pilotage de la rentabilité...) et alignement progressif avec les meilleures pratiques internationales ; l'intégration progressive de la filière financière au sein du groupe et convergence en cours de l'ensemble des directions financières des entités du groupe vers un socle commun de standards et de pratiques...

>> **Stéphane PRIAMI**

Commence sa carrière dans le réseau commercial avant de rejoindre les services centraux de la Caisse nationale du Crédit Agricole en 1989. Il occupe des postes de Directions au sein des Caisses régionales à partir de 1999 (Aquitaine, des Savoie) et est nommé Directeur général adjoint



chargé du développement en Savoie. En 2009, Stéphane Priami entre chez LCL où il prendra de la nouvelle Direction Technologies et Immobilier. En mai 2013, il devient Directeur Général France de Crédit Agricole Consumer Finance. En novembre 2018, Stéphane Priami est nommé Directeur de la Conformité Groupe, membre du comité exécutif de Crédit Agricole SA.

Le 1er janvier 2020, il est nommé Directeur général adjoint de Crédit Agricole S.A. en charge du pôle Services Financiers Spécialisés et Directeur général de Crédit Agricole Consumer Finance. Stéphane Priami est diplômé de l'Institut Technique de Banque dont il a été ensuite Maître de conférence.

>> **Gilbert RANOUX**

Commence sa carrière dans la société aérospatiale française qui a donné naissance à Airbus, puis occupe des fonctions de consultant et des postes de direction dans d'autres entreprises.

Il rejoint le Groupe Crédit Agricole Consumer Finance en 2002 en tant que Directeur des partenariats sur le périmètre français (Sofinco puis BU France). Il contribue au développement des partenariats institutionnels et de distribution et à la fusion entre Finaref et Sofinco. En 2012, il devient Directeur Général de GAC Sofinco en Chine, 3 ans après sa création et responsable de son développement industriel. Il est actuellement Directeur de CREDIBOM au Portugal depuis fin 2018.

Il est diplômé de l'ESMA (ENS de Mécanique et d'Aérotechnique) et titulaire d'un MBA Finance de l'INSEAD

>> **Cécile GUIMARD**

Diplômée du programme Grande Ecole de NEOMA Reims, Cécile Guimard intègre en 2011 l'Inspection Générale du Groupe Crédit Agricole, où elle réalise des missions variées à la fois en France et à l'International et sur plusieurs Métiers du Groupe.

Depuis 2019, elle exerce la fonction de Responsable Pays à Crédit Agricole Consumer Finance pour les entités SoYou, en Espagne, et Wafasalaf. Elle assure également le secrétariat général de l'entité SOFINCO depuis 2020.

>> **Sophie LAZAREVITCH**

Diplômée d'HEC, Sophie Lazarevitch a fait son début de carrière professionnelle chez Sema-Metra (devenue Atos) puis d'Eurogroup Consultants, en qualité de consultant, avant de prendre la direction d'une filiale logiciel d'Atos. Elle rejoint ensuite le secteur bancaire en devenant successivement, au sein du groupe Natixis, DG de Vega Finance, puis DGD de Banque Privée 1818. Elle prend ensuite la direction de la division Corporate Data Solutions de Natixis puis devient membre du Directoire de Fidor Bank AG, banque digitale, filiale allemande du Groupe BPCE. Depuis son départ du Groupe BPCE à l'automne 2019, elle concentre son activité autour de missions d'expertise et exerce différents mandats au sein de conseils d'administration et de surveillance.

ORIENTATIONS STRATÉGIQUES

PRINCIPALES ORIENTATION STRATEGIQUES

La stratégie de Wafasalaf vise principalement, d'une part, le renforcement de sa position sur les activités représentant son cœur de métier et d'autre part, la diversification de ses produits par la mise en place de nouvelles activités.

La consolidation de l'activité de distribution des crédits à la consommation au Maroc s'articulera notamment autour des trois axes suivants :

Le client, à travers :

- la maximisation de la valeur client et la mise en place d'une tarification différenciée ; grâce notamment à l'équipement en outils technologiques avancés de gestion de la Relation Client ;
- la mise en œuvre d'une stratégie digitale en s'appuyant sur de nouveaux outils permettant de digitaliser le service après-vente et développer la mobilité client et en renforçant la présence médiatique sur internet ;
- l'amélioration de la qualité de service rendu au client sur toute la chaîne de valeur ;
- le reengineering du traitement du risque, par la mise en place de nouveaux process de recouvrement et de la mise à niveau des grilles de scores.

les canaux de distribution, par :

- le développement du modèle multi canal par le renforcement du canal Internet ;
- le renforcement des réseaux de prescription de l'Équipement des Ménages et de l'Automobile.

les produits, à travers :

- la consolidation de la gamme de produits avec la mise en place du leasing TCM, et du revolving ;
- le développement des produits packagés incluant de nouvelles prestations d'assurance ;
- la stratégie de Wafasalaf porte aussi sur le développement des activités de BPO (Business Project Outsourcing, ou gestion pour compte) pour ses partenaires bancaires.

PRÉSENTATION DU PLAN MOYEN TERME 2022 (PMT) :

Les principaux axes stratégiques du PMT 2022 sont les suivants :

- Accélérer le rythme de croissance des activités portées et gérées via une stratégie de distribution universelle :
- Modèle GPC : faire évoluer les partenariats bancaires.
- Assurances : accroître la contribution assurance au PNB.
- Exploiter la DATA interne et externe pour augmenter l'efficacité et la performance du système décisionnel de la politique crédit.
- Faire de l'avènement du Digital un levier d'amélioration de la valeur et de l'expérience client ; via l'automatisation du marketing et l'approche « customer-centric ».
- Mettre en place un programme d'excellence opérationnelle améliorant à la fois les processus internes que le Time to Yes Client et Partenaire.
- Développer les compétences du Capital Humain et pérenniser un process d'Innovation productif.



NOS METIERS ET ACTIVITES



METIERS DE WAFASALAF

Depuis sa création, Wafasalaf a acquis une forte expertise et un savoir-faire confirmé dans le secteur du crédit à la consommation au Maroc, lui permettant de s'adapter aux habitudes et besoins des clients et de proposer une gamme très large en termes de solutions de financement.

Forte d'une stratégie axée sur la diversification et la différenciation lui permettant d'assurer une meilleure proximité avec ses clients et partenaires, la société est spécialisée dans :

- la vente du crédit à la consommation à travers son réseau d'agences propres et partenaires sur les marchés directs et les marchés prescripteurs (auto, équipement de la maison, intermédiaires agréés...);
- la gestion pour le compte de tiers partenaires compte tenu de son expertise dans le domaine du crédit à la consommation, auprès de banques et d'autres sociétés de services sous marque blanche.

En termes de production gérée pour le compte de tiers, les principaux clients de Wafasalaf sont :

- Attijariwafa bank (AWB) : Couverture totale de la chaîne de crédit (montage, autorisation, SAV et recouvrement)
- Crédit du Maroc (CDM) : Couverture totale de la chaîne de crédit (montage, autorisation, SAV et recouvrement)
- Renault Crédit International (RCI) : Couverture totale de la chaîne de crédit (montage, autorisation, SAV et recouvrement)
- Crédit Agricole du Maroc (CAM) : Couverture totale de la chaîne de crédit (montage, autorisation, SAV et recouvrement)

A travers son expertise et son savoir faire, Wafasalaf met à la disposition des partenaires une offre de services visant à sous-traiter totalement ou partiellement le processus de la chaîne de crédit allant de l'instruction du dossier de crédit à son recouvrement, en passant par sa notation (scoring) et sa gestion (SAV).

Cette offre de services est matérialisée par un accord de partenariat qui en définit le périmètre, ainsi que les rôles et les responsabilités de chaque

partie. Wafasalaf touche à l'issue de sa prestation une commission de gestion.

Il est à noter que la distribution du crédit se fait dans le réseau du partenaire selon la marque du partenaire, les fonds distribués étant financés par le partenaire et les encours portés dans son bilan.

De manière générale, le rôle de Wafasalaf se présente comme suit :

- mettre en place les grilles de score nécessaires à la gestion de l'activité ;
- gérer les prêts concernés par la convention partenaire ;
- assister et mettre les moyens nécessaires pour l'octroi et la gestion des crédits ;
- effectuer la gestion du recouvrement amiable ;
- affecter les ressources humaines, matérielles et informatiques.

Par ailleurs, le rôle du partenaire se présente comme suit :

- diffuser, distribuer et financer le produit auprès de sa clientèle ;
- veiller au respect – par toutes les entités intervenantes dans cette activité – des procédures de gestion établies ;
- assurer la promotion et la communication de l'offre ;
- affecter les ressources humaines, matérielles et logistiques nécessaires à la gestion de cette activité ;
- assurer la formation et l'animation de son réseau.

L'activité de recouvrement de Wafasalaf est proposée aux structures souhaitant externaliser :

- l'évaluation du risque client ;
- le recouvrement amiable ;
- le recouvrement judiciaire ;
- le conseil engineering des process ;
- l'indice de satisfaction ;
- une gouvernance du partenariat.

A travers son activité recouvrement, Wafasalaf déploie ainsi son savoir-faire en matière de :

- gestion et traitement du risque
- une 5ème génération de score (le score a été actualisé pour la 5ème fois) ;



- des cinématiques et argumentaires spécifiques à la nature des portefeuilles ;
- un pilotage de créances impayées (reporting régulier adapté aux besoins de ses partenaires).

En matière de recouvrement, Wafasalaf mène en l'occurrence trois activités pour le compte du groupe Attijariwafa bank :

- depuis 2011, une gestion du contentieux de masse pour le compte d'Attijariwafa bank, avec le traitement selon une cinématique de recouvrement judiciaire des comptes gelés déclassés (créances supérieures à 10 Kdh, avec un traitement sur une durée de 12 mois) ;
- depuis 2013, le traitement selon une cinématique de recouvrement amiable des comptes gelés (comptes débiteurs inférieurs à 10 Kdh, avec un traitement sur 3 mois) et des créances amortissables (échéances impayées pour 60 Kdh en moyenne (opération pilote)) pour le compte d'Attijariwafa bank ;
- depuis 2014, le traitement selon une cinématique de recouvrement amiable des créances précontentieuses en fin de cinématique chez Wafabail (créances moyennes de 50 Kdh, durée de traitement sur 3 mois).

Wafasalaf prend également en charge les dossiers de créances qui lui sont confiés par Wafa Assurance afin d'assurer leur recouvrement à titre amiable. Au même titre, Wafasalaf prend aussi en charge les dossiers de créances en souffrance confiés par Wafabail afin de rechercher les débiteurs et leurs coobligés, identifier leurs patrimoines et procéder au recouvrement amiable, des sommes dues par eux à Wafabail.

DESCRIPTION DES PRODUITS DE WAFASALAF

Crédits affectés

Le crédit automobile

- Crédit automobile VAC (vente à crédit), disponible dans toutes les concessions automobiles du Maroc, permettant le financement jusqu'à 100% du prix d'un véhicule avec une adaptation des mensualités du prêt en fonction du budget du consommateur. Le client est propriétaire de son véhicule dès le premier jour. Ces formules sont ouvertes à une large cible

de clients : particuliers, professions libérales, taxis, commerçant, sociétés, agriculteurs, artisans... Le client peut rembourser par anticipation son crédit à tout moment sous certaines conditions.

- Leasoto, formule de financement basée sur le principe du leasing destinée exclusivement aux Particuliers. A ce titre, des formules souples sont proposées avec différents niveaux d'apports et des durées de remboursement variées. Des montages sur mesure, avec ou sans partenariats avec les marques, sont possibles.
- Leasoto société, une formule de financement basée sur le principe de location avec option d'achat destinée aux sociétés. Cette formule est particulièrement adaptée aux sociétés qui souhaitent payer un loyer sans charger la partie immobilisation de leurs bilans.

LE CRÉDIT MÉNAGER

Les crédits d'équipement du foyer sont diversifiés et se déclinent comme suit :

- le crédit équipement électroménager ;
- le crédit équipement meubles ;
- le crédit équipement micro ;
- le crédit Moto ;
- le crédit voyage.

Par ailleurs, Wafasalaf développe des offres de financement à travers des partenariats.

En outre, Wafasalaf dispose de cartes privatives (Al Faiz, Aksal...), qui constituent des moyens de paiement au comptant en fin de mois ou à crédit destinés aux clients des magasins partenaires.

CRÉDITS NON AFFECTÉS

- Le prêt personnel est composé de montants de crédit allant de 3 000 Dh à 400 000 Dh, d'une durée de remboursement allant jusqu'à 120 mois avec prélèvement sur le compte bancaire ou à la source (convention employeur, conventions avec organismes de paiement des salaires ou des pensions de retraite (CNT, CMR...)) ;
- Le crédit renouvelable, pouvant être adossé à une carte, est un produit présentant une flexibilité en termes de montant de financement, de maturité et de modalités de remboursement.

PARTIE 2

RAPPORT ESG

RAPPEL DE LA CHARTE RSE
NOTRE DÉMARCHE RSE
FAITS MARQUANTS 2020
CHIFFRES CLÉS 2020
DISPOSITIF DE LA GOUVERNANCE DÉDIÉE À LA RSE
INFORMATIONS SUR LES PARTIES PRENANTES ET
GESTION DU COVID 19
INFORMATIONS SOCIALES
INFORMATIONS ENVIRONNEMENTALES



**2020,
UNE ANNÉE
EXCEPTIONNELLE
SUR TOUS LES PLANS,
LA COVID 19,
UN STRESS
TEST GRANDEUR
NATURE
DE LA RSE.**



RAPPEL DE LA CHARTE RSE

Une charte constituée de 4 axes, déclinée en 12 engagements matérialisée par 14 KPI.

RESPONSABILITÉ ÉCONOMIQUE

Promouvoir nos engagements :
Réactivité, transparence & conseil.
Amélioration de la performance de nos parties prenantes.
Privilégier les partenariats avec les fournisseurs responsables.

RESPONSABILITÉ SOCIALE

Promouvoir la mixité, la diversité et développer les compétences de nos collaborateurs.
Assurer un cadre de travail agréable et sécurisé.
Favoriser le dialogue social

RESPONSABILITÉ SOCIÉTAL

Soutenir l'éducation et l'entrepreneuriat des jeunes.
Favoriser l'intégration et l'employabilité des jeunes.
Promouvoir l'économie circulaire

RESPONSABILITÉ ENVIRONNEMENTALE

Intégrer la dimension environnementale dans notre activité.
Réduire notre empreinte carbone
Développer une culture 'protection de l'environnement' chez l'ensemble des collaborateurs

Wafasalaf, 1^{er} organisme de crédit au Maroc labellisé RSE par la CGEM. Une vision à long terme qui consiste à nous positionner en tant que contributeur engagé dans l'accompagnement des ménages, la dynamisation de l'économie nationale et le soutien au développement durable.



NOTRE DÉMARCHE RSE

Une structuration et un alignement de notre démarche RSE basée sur le référentiel FReD* pour Renforcer la confiance (FIDES), Développer les hommes et l'écosystème local (RESPECT) et Préserver l'environnement (DEMETER), en lien avec nos ambitions stratégiques et toujours dans le but de renforcer notre mission et raison d'être de ...

CONTRIBUTEUR ACTIF ENGAGÉ DANS LA
DYNAMISATION DE L'ÉCONOMIE NATIONALE,
L'ACCOMPAGNEMENT DES MÉNAGES ET LE SOUTIEN
DU DÉVELOPPEMENT.

*FReD, composé de 3 référentiels Fides, Respect et Demeter est destiné au pilotage de la RSE, c'est une démarche collective et innovante, matérialisée par des preuves. Un dispositif interne de suivi et de mesure des progrès en matière de RSE et un outil de fédération et de mobilisation des collaborateurs autour de projets du groupe.

FAITS MARQUANTS ANNÉE 2020 DANS LE CADRE DES 3 RÉFÉRENTIELS FRED...

FIDES

Continuation de l'accès au crédit à nos différents clients **Salaf click** Full digital pour le financement de crédit

Poursuite de l'accompagnement personnalisé des clients en difficulté financière pendant la COVID19 par des mesures de **Reports d'échéances**, consolidation de crédit

Accueil des clients en agence
Gestion sécurisée des files d'attente, plexiglass.

Maintien des services pour la clientèle **CRC** et **SAV** à l'écoute des besoins de nos clients aussi bien en distanciel qu'en présentiel tout en respectant les gestes barrières.

Mise en place de **Services en ligne** pour la continuité d'activité et la proximité client tout en limitant les flux dans les agences.

Mise en place du **Selfcare** avec une simplification et automatisation du SAV pour la clientèle (**13 000** comptes ouverts soit un taux d'équipement de clients actifs de **5,6%**).

Envers nos partenaires :
Travail à distance, pas d'accès aux sites sauf cas critique et en cas de présence impérative avec prévalence du respect des gestes barrières. **Une continuité d'activité** pour les partenariats en gestion pour compte. **Activation des règlements des prestataires** de Wafasalaf pour débloquer leur situation de trésorerie en ces temps difficiles d'activité.

**RENFORCEMENT DE LA CONFIANCE
AVEC LES PARTIES PRENANTES**



RESPECT

Développement de l'**employabilité** des collaborateurs via les **programmes de formation** en ligne (management, CNV...);

Promotion de la participation des collaborateurs et du dialogue social, diverses enquêtes à thèmes IER, Bilan Carbone, Télétravail

Qualité de vie au travail
Mesures sanitaires pour la sécurité des collaborateurs;
adaptation du service restauration collective...

Actions en cohérence avec les **valeurs et culture du groupe**
Alignement **démarche RSE** avec référentiel FReD de CACF
Continuité de la **démarche GDD** du groupe **AWB** au niveau de Wafasalaf

Organisation du travail
91% du personnel en **télétravail** avec une dispense de présence et priorisation des personnes vulnérables, organisation de shifts en agence avec l'adaptation des horaires d'ouverture et de fermeture; **limitation des regroupements** en privilégiant le travail à distance, les réunions de travail, le lien social en usant des outils collaboratifs (Skype, Webex...), **plan de reprise d'activité et retour sécurisé** des collaborateurs **sur sites**

Teasing pour rejoindre l'étincelle de **l'innovation**

Programmes de Bien-être (Yoga, Chi-Kung, Chant...) pour soutenir et protéger les collaborateurs volontaires de l'anxiété, des émotions négatives dans ce contexte exceptionnel.

Programme Soft Skills
2 groupes formés à aujourd'hui dans le cadre du Programme 15/15 **KML @WS** pour cultiver la bienveillance managériale.

Mécénat de compétences et donations (Injaz Al Maghrib, dons Compte Covid 19...)

Différents évènements pour booster la proximité, la motivation et impulser la Fun'value.
Pauses, séances énergétiques Yogales, Chi-kung, 2 spectacles Choristes, Fête des voisins au travail avec une centaine de participants au siège et dans le réseau (Marrakech, Fès, Rabat)

Service à distance
Déploiement de la version mobile Maw@rid

Equité et **diversité** promotion de la diversité et de **l'handicap** courant novembre 2020 en collaboration avec le groupe (**WEEK #1 – Diversity, WEEK #2 – GENDER EQUALITY, WEEK #3 – Integration of disabled people**)

DÉVELOPPER LES HOMMES ET L'ÉCOSYSTÈME SOCIÉTAL

FAITS MARQUANTS ANNÉE 2020 DANS LE CADRE DES 3 RÉFÉRENTIELS FRED...

DEMETER

Maîtrise de notre **empreinte environnementale** directe et préservation de la **nature**
Engagement **Wafasalafien ECO'Attitude**, animation des ECO-gestes envers l'environnement dès janvier 2020

Le projet **Gestion Durable des Déchets (GDD)** lancé le 09/10/20

Green Print : bilan carbone général dans le cadre du projet en commun avec CACF (mesures & recommandations)

91% des collaborateurs en télétravail pour éviter les déplacements vers les bureaux et pour répondre à l'appel citoyen #BQA F'DAREK pour sauver des vies.

RSE Spreading

Partage expérience RSE avec d'autres entreprises, sur recommandation de la CGEM, **Partage expérience démarche RSE** avec Direction RSE **CDG capital** ; **Questionnaire IFC** (Société financière internationale) nous a sollicité pour une enquête sur les effets, les défis et les besoins générés par la COVID-19 ; Partage stratégie et **expérience Bien-être** au travail avec **Wenov @ Attijariwafa bank** ; Partage de nos actions citoyennes sur la rubrique Covid-19 et du MAG RSE Wafasalaf dans la rubrique Bonnes Pratiques de la CGEM

Développement d'offres « vertes » (impacts indirects)
2 workshops autour de l'opportunité de la finance verte impulsée par Wafasalaf (Equipement des Ménages, Auto)

Enquête CA CF

Dans le cadre du Projet sociétal, calcul du bilan carbone de CA CF et de ses entités, avec l'envoi d'un questionnaire 'Vos déplacements domicile-travail'

PRÉSERVER L'ENVIRONNEMENT



PROMOTION & COMMUNICATION

En Interne	En Externe	Avec AWB / CACF
<p>Diffusion de 5 capsules d'animation de l'engagement Wafasalafien ECO'Attitude</p>	<p>Renforcement de la communication sur réseaux sociaux sur les engagements envers parties prenantes (collaborateurs, clients, partenaires...:</p> <p>Promotion de la Marque Employeur ; Mois de la femme #HYA; Mesures sanitaires coronavirus ; Disponibilité des agences et des services Wafasalaf; Collaborateurs mobilisés; Télé- travail.</p> <p>Téléconsultation médicale service pour les clients; Reports d'échéances, Salaf click, engagements RSE ...</p>	<p>Animation du 2/11 au 20/11/20 de la diversité et de l'handicap en collaboration avec le groupe</p> <p>WEEK #1 – Diversity , WEEK #2 – GENDER EQUALITY, WEEK #3 – Integration of disabled people)</p> <p>avec 6 push mails micro sidewalk video, "Let's reverse our stereotypes", testimony video , CACF commitments on gender equality, digital scratch card</p>
<p>Période pandémie COVID 19 Renforcement de la communication & de la sensibilisation (note d'information, Jousour, affichage de prévention dans tous les sites, charte de télétravail, remontée des cas détectés..., une task force RH avec des lignes dédiées à l'écoute des besoins des collaborateurs...)</p>	<p>Promotion des Valeurs via les Réseaux Sociaux ; mise à jour des valeurs Wafasalaf sur le site institutionnel, intranet</p>	<p>OnBoard, 60" Secondes...</p>
<p>Publication du MAG RSE n°3 en version digitale</p>	<p>Rapport dans le cadre de l'AMMC : Bilan RSE 2019 pour Wafasalaf et pour AWB dans le cadre de la circulaire de l'AMMC (Autorité Marocaine du Marché des Capitaux). Désormais les entreprises faisant publiquement appel à l'épargne doivent publier un rapport ESG (Environnement Social et Gouvernance).</p>	<p>Passerelles</p>
<p>Rapport Annuel d'activité et de responsabilité sociétale « Citoyens et Engagés »</p>		

CHIFFRES CLÉS 2020

RENFORCER LA CONFIANCE

"Salaf click" 100 %

digital pour l'accès au crédit à nos différents clients

Selfcare une simplification et automatisation du SAV pour la clientèle (**13 000** comptes ouverts soit un taux d'équipement de clients actifs de **5,6 %**)

Prêts octroyés :

50 992

Affaires Prêt Personnel,

15 046

utilisations de Prêts
Renouvelables,

13 993

Affaires Prêt Automobile

65 971

Affaires pour
l'Equipe ment Des
Ménages.

1 284 Clients en surendettement pris en charge par un dispositif de négociation amiable et des solutions de recouvrement adaptées (NB : hors population report moratoire) soit un ratio moyen de **4,26 %** de Client Wafasalaf en difficulté de règlement / base client en phase recouvrement amiable (moyenne année).

Prévention de la corruption : Elaboration et suivi d'une cartographie des risques de la corruption (**20 processus identifiés / 28 risques cotés**).

Achats Responsables : **36 %** des fournisseurs signataires des principes d'achats responsables
Dépenses d'achats auprès des TPE **10 %** et des PME **30 %**.
Délai de paiement moyen des fournisseurs de **30 jours**

DÉVELOPPER LES HOMMES ET L'ÉCOSYSTÈME SOCIÉTAL

Parité :



Encadrement :

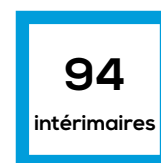


Handicap :



de salariés en situation
d'handicap parmi
l'effectif total

Employabilité :



Sécurité de l'emploi :

Taux de transformation vers un CDI de **78,05%** 

Indice d'engagement et de recommandation : Enquête IER 2020 lancée par CACF avec un taux de participation final des collaborateurs Wafasalaf de **91% vs 84%** en 2019.

Un **IER de 90%**, un score exceptionnel, en progression significative de 8 points par rapport à 2019

Salariés fiers de travailler dans l'entreprise un total favorable de **96** en 2020 vs 92 en 2019 selon Résultat IER 2020

Organisation du travail permet d'avoir un bon équilibre entre vie **prof/vie perso** un total favorable de **83** en 2020 vs **71** en 2019 selon Résultat IER 2020

Un travail qui contribue à l'épanouissement un total favorable de **86** en 2020 vs 75 en 2019 selon Résultat IER 2020

Bien-être au travail : plus de **500** collaborateurs embarqués dans des programmes de pauses bonheur, yogales, chi kung, spectacle choristes et fête de voisins au travail...

Mécénat : **450 KDH** en faveur d'actions de mécénat y compris dans la lutte contre le tabac ; **280 Heures** et **305 jeunes** encadrés par **9** CB et mécènes.

Prévention : **877** personnes sensibilisées à des actions de prévention (LAB, sécurité sanitaire, risque Fraude, protection des données...)

Formation : **299** collaborateurs non CDI formés (249 intérimaires, 46 CDD, 4 ANAPEC) ; **1729** jours de formations soit 2,1 j et un taux de **83 %** des salariés ayant suivi au moins une formation dans l'année,

Promotion interne (évolution verticale : Taux ventilé par genre de **13 % hommes. 14 % femmes** soit un total de **27 %**

Mobilité interne (géographique et fonctionnelle) de **10,5 %**

PRÉSERVER L'ENVIRONNEMENT

PAPIER

31%

de baisse de la consommation de papier par rapport à la même période 2019.

ENERGIE

41%

de baisse de consommation (électricité...) par rapport à la même période 2019.

(Période exceptionnelle -Télétravail-Crise COVID 19)

91%

des collaborateurs en télétravail pour éviter les déplacements vers les bureaux et pour répondre à l'appel citoyen #BQA F'DAREK pour sauver des vies.

Salaf click

et SAV 3.0 100% digital, l'innovation verte dans notre production industrielle pour les clients



FRED

... démarche
matérialisée par
des preuves...

DISPOSITIF DE LA GOUVERNANCE DÉDIÉE À LA RSE

Wafasalaf place toujours la bonne gouvernance et la conformité au cœur de son processus de développement.

CONFORMITÉ ET ÉTHIQUE:

Prévention de la corruption :

- Elaboration et suivi d'une cartographie des risques de la corruption
- GESTION DE MECENAT
- GESTION DE LA FILIERE APORTEURS D'AFFAIRES
- GESTION DES ACHATS
- GESTION DU PARC IMMOBILIER
- GESTION DE L'OCTROI DE CREDIT
- GESTION ADMINISTRATIVE DES CONSEILS D'ADMINISTRATION
- CONTRATS DE TRAVAIL
- CONTROLES COMPTABLES
- ARCHIVAGE DE DONNEES
- LAB-FT
- PROCESSUS CREDIT
- ACTES SAV
- Schéma de délégation des pouvoirs à tous les niveaux
- Financement par double signature.
- Plans de contrôle des processus risqués (déblocage des crédits, exonération intérêts de retard,..).
- Signature du code de déontologie Groupe par le personnel.

Protection des données personnelles :

- Demande d'autorisation à la CNDP sur la conformité des processus liés à la situation sanitaire COVID 19 (prise de température et télétravail)
- Revue de la cartographie des données personnelles

Lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme.

- Implémentation d'un outil automatisé de la lutte anti-blanchiment de capitaux et financement du terrorisme.

GOUVERNANCE :

Assemblée Générale :

Les décisions collectives des actionnaires sont prises en assemblées, lesquelles sont qualifiées d'assemblées générales ordinaires ou extraordinaires selon la nature des décisions qu'elles sont appelées à prendre.

L'assemblée générale régulièrement constituée, représente l'universalité des actionnaires ; ses décisions sont obligatoirement pour tous, même pour les absents, les incapables, les opposants ou les actionnaires privés du droit de vote. Les décisions collectives des actionnaires sont prises en assemblées, lesquelles sont qualifiées d'assemblées générales ordinaires ou extraordinaires selon la nature des décisions qu'elles sont appelées à prendre.

Les actionnaires peuvent assister à l'assemblée générale sur simple justification de leur identité, à la condition d'être inscrits sur les registres sociaux cinq jours au moins avant l'assemblée.

Conseil de Surveillance :

Le Conseil de Surveillance est composé de 11 membres non exécutifs dont 2 membres sont indépendants (et dont 2 femmes sont membres du CS).

- Les rôles du Président du Conseil de Surveillance et du Président du Directoire sont séparés, ce qui est considéré une bonne pratique de Gouvernance.
- La Biographie des membres du Conseil de Surveillance est publiée dans le Rapport Annuel de l'entreprise et disponible sur le site Web.
- Les réunions du Conseil de Surveillance sont tenues trimestriellement. L'ordre du jour de ces réunions porte principalement sur le suivi des états financiers, les orientations stratégiques ainsi que la validation des budgets, la politique globale des risques et les projets structurants de l'entreprise.
- Dans le cadre de son chantier de mise en conformité relatif à la Gouvernance à la Directive n° 1/W/2014 de BAM, Wafasalaf prévoit une auto-évaluation du Conseil de Surveillance et de ses membres et prévoit aussi une formation pour les nouveaux membres du Conseil.

Le Conseil de Surveillance a institué en son sein des comités spécialisés qui sont en charge d'analyser en profondeur certaines questions spécifiques notamment le Comité de Gouvernance, des Nominations et des Rémunérations et le Comité d'Audit et des Risques.

Le Comité d'Audit et des Risques

Il est composé de 5 membres dont 4 représentants des actionnaires et un membre indépendant et assiste le Conseil de Surveillance dans «la qualité et la cohérence du dispositif de contrôle interne et externe ainsi qu'en matière de stratégie et de gestion et contrôle des Risques», ce comité se réunit trimestriellement.



INFORMATIONS SUR LES PARTIES PRENANTES ET GESTION DU COVID 19

Le Comité de Gouvernance des Nominations et des rémunérations

Il est composé de 4 membres dont 3 membres représentants des actionnaires et 1 membre indépendant, il assiste le Conseil de Surveillance dans le processus de nomination et de renouvellement de ses membres et ceux de l'organe de Direction, il assiste le Conseil à la mise en œuvre d'une politique de rémunération visant à prévenir les conflits d'intérêts et à promouvoir une gestion efficace des risques notamment pour les membres du Conseil de Surveillance et membres du Directoire, les dirigeants effectifs et le personnel dont les activités ont une incidence significative sur le profil de risque. Le CNR se réunit au moins une fois par an.

Directoire :

Le Directoire se réunit de façon hebdomadaire et il est composé de 5 membres depuis le CS du 10 décembre 2020;

Des règlements intérieurs du Conseil de Surveillance, de ses comités spécialisés et du Directoire sont mis en place et approuvés par le Conseil de Surveillance de Wafasalaf.

Gouvernance de la RSE :

- Un Comité RSE est institué au sein de Wafasalaf et se réunit de façon semestrielle composé du Responsable RSE, membres du Directoire et des dirigeants.
- Une Charte RSE est formalisée et visible auprès des collaborateurs, elle reprend les engagements de l'entreprise.
- Un Code d'Ethique et de déontologie est signé par les membres du Conseil de Surveillance et membres du Directoire. Aussi, tout collaborateur adhère au Code d'Ethique

et de déontologie Groupe dès la signature du Contrat de Travail.

INFORMATIONS SUR LES PARTIES PRENANTES ET GESTION DU COVID 19

Mesures prises envers nos parties prenantes durant cette période de crise COVID 19

[Mesures de sauvegarde sanitaire pour nos clients et collaborateurs](#)

Accompagnement de nos collaborateurs par la mise en place d'une cellule de crise au pilotage quotidien. Cela s'est traduit par :

- Mise en place du télétravail : 91% des effectifs hors réseau et 70% de Wafasalaf.
- Rotation des équipes en agence : une semaine sur deux.
- Fermeture des agences avec des flux bas (12 agences sur 45 avec 1 par ville).
- Mesures sanitaires sur site (Achat de gels hydro alcooliques individuels et collectifs, distribution de masques, aménagement des agences en plexiglas, mise en place de files d'attente en agence,...).
- Communication et sensibilisation :
- Affichage des mesures de prévention sur tous les sites.
- Notes de communication au personnel (charte de Télé travail..).
- Appel à la solidarité par des dons.
- Notes d'information et de remerciement du directoire.

Invitation des commerciaux et recouvreurs à une démarche orientée recherche de solutions pour le client

Accompagnement des clients

- Développement d'un formulaire en ligne permettant aux clients d'effectuer leurs reports sans se déplacer en agence.
- Souplesse de réallocation des ressources pour gérer les goulots d'étranglement (recouvrement amiable et SAV) et les baisses d'activité (diminution de la production).
- Revue et adaptation de l'acceptation.
- Acceptation systématique des demandes de reports hors DOTI

Accompagnement des partenaires

- Accompagnement global (IT, Process, Recouvrement..) pour le compte des partenaires bancaires.
- Automobile : Garantie d'un service identique malgré la baisse drastique de la demande.
- Communication via visioconférence.

Communication

- Communication sur les canaux digitaux sur l'accompagnement proposé et Incitation « stay @Home »
- Attention portée au ton et aux messages

Les engagements de Wafasalaf envers ses parties prenantes

Mécénat de compétences & actions citoyennes :

Les collaborateurs de Wafasalaf, des conseillers bénévoles au profit de l'association Injaz Al-Maghrib. Pour rappel, Injaz Al-Maghrib œuvre à inculquer aux jeunes issus de l'école publique marocaine, du primaire à l'université, des connaissances entrepreneuriales, au travers des programmes de formation riches et diversifiés dispensés par des cadres d'entreprise, qui leur



INFORMATIONS SUR LES PARTIES PRENANTES ET GESTION DU COVID 19

font découvrir le fonctionnement d'une structure économique avec toutes ses composantes managériales et métier, et ce afin de préparer leur transition à la vie active.

Pour l'année scolaire 2019-2020, Wafasalaf a dispensé 280 heures de bénévolat & mécénat de compétence soit 305 élèves accompagnés et reconduit la cotisation annuelle de 50 000 DH.

Reconduction de la cotisation annuelle pour la Fondation Med V (Quote part Wafasalaf) de 370 400 DH.

Contribution au compte COVID 19 des collaborateurs Wafasalaf, une cotisation prélevée directement sur leurs salaires (40 Collaborateurs ont participé pour un montant de 119 300 DH)

Accompagnement des clients :

- Des initiatives pour faciliter les services crédits (développement des applications mobiles, libres services, horaires adaptés, etc.) : Continuation de l'accès au crédit à nos différents clients via «Salaf click» Full digital pour le financement de crédit, SAV en ligne (Espace Client), adaptation des horaires de réception clientèle suite situation exceptionnelle (COVID19)
- Mise en place du Selfcare avec une simplification et automatisation du SAV pour la clientèle (13 000 comptes ouverts soit un taux d'équipement de clients actifs de 5,6%.
- Financement de 50 992 Prêts Personnels, 15 046 utilisations Crédit Renouvelable, 13 993 prêts Automobiles et 65 971 prêts EDM (Equipement Des Ménages).
- 1 284 Clients Wafasalaf en difficulté pris en charge avec des solutions de recouvrement adaptées (NB : hors population report moratoire)

Achats responsables :

L'engagement de Wafasalaf en faveur du principe des achats responsables est formalisé et visible dans le rapport RSE décennale de l'entreprise et dans sa charte RSE.

L'entreprise s'engage à fournir à ses partenaires et fournisseurs, conseil, accompagnement et amélioration de leur performance

Les clauses suivantes sont intégrées dans les contrats fournisseurs :

- Prévenir toutes formes de discriminations à l'égard de ses salariés
- Le non recours à l'emploi des mineurs
- Prévenir toutes formes de pollution qui pourrait nuire à l'environnement
- Se conformer à la législation
- Dans les contrats, Wafasalaf se réserve le droit de demander au prestataire des preuves matérielles du respect des clauses.
- Nombre de collaborateurs formés aux achats responsables : 10

Accompagnement des collaborateurs :

Dans un contexte exceptionnel de pandémie COVID 19 :

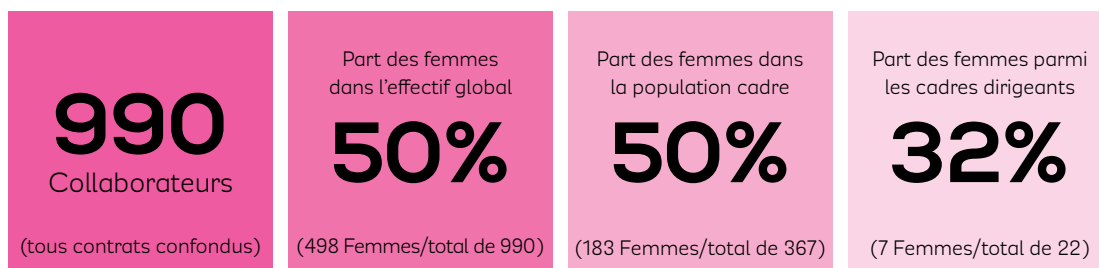
- Organisation du travail : 91% du personnel en télétravail avec une dispense de présence et priorisation des personnes vulnérables, organisation de shifts en agence avec l'adaptation des horaires d'ouverture et de fermeture ; limitation des regroupements en privilégiant le travail à distance, les réunions de travail, le lien social en usant des outils collaboratifs (Skype, Webex...) ; plan de reprise d'activité et retour sécurisé des collaborateurs sur sites.
- Différents évènements : pour booster la proximité, la motivation et impulser la Fun'value. Pauses, séances énergétiques Yogales, Chi-Kung, spectacles Choristes...

- Programmes de Bien-être (Yoga, Chi-Kung, Chant...) pour soutenir et protéger les collaborateurs volontaires de l'anxiété, des émotions négatives dans ce contexte exceptionnel (Pandémie COVID19)
- Qualité de vie au travail : Mesures sanitaires pour la sécurité des collaborateurs; adaptation du service restauration collective, campagnes de sensibilisation au COVID 19, mise en place de protocole sanitaire, 3 campagnes de dépistages et des dispositifs de dé confinement progressif, des masques distribués, des téléconsultations médical COVID19...
- Equité et diversité : promotion de la diversité et le Handicap courant novembre 2020 en collaboration avec CACF
- Service à distance pour les collaborateurs avec le déploiement de la version mobile Maw@rid, de la formation et le recrutement à distance...
- Promotion de la participation des collaborateurs et du dialogue social, diverses enquêtes à thèmes IER...

Méthodologie pilotage :

- Reporting : un suivi mensuel des indicateurs collectés auprès de chaque entité couvrant le périmètre (Capital Humain, Conformité, Gouvernance, Communication, Commerce, Recouvrement, Risques, Achats et Logistique, Qualité)
- KPI : consignés dans un classeur Excel mensuellement, semestriellement et annuellement
- Un support de présentation avec un ordre du jour reprenant le suivi des actions et les principales décisions.
- Audit RSE à l'occasion du renouvellement du label RSE CGEM

INFORMATIONS SOCIALES



RÉPARTITION DES SALARIÉS PAR ÂGE, VENTILÉE PAR SEXE :



RÉPARTITION DES SALARIÉS PAR CATÉGORIE PROFESSIONNELLE, VENTILÉE PAR SEXE :



RÉPARTITION DES SALARIÉS PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE, VENTILÉE PAR SEXE :



RÉPARTITION DES EFFECTIFS PAR ANCIENNETÉ, VENTILÉE PAR SEXE :

Moins de 2 ans	106 Femmes et 116 Hommes	soit un total de 222 collaborateurs
De 2 à moins de 5 ans	76 Femmes et 78 Hommes	soit un total de 154 collaborateurs
De 5 à moins de 12 ans	127 Femmes et 99 Hommes	soit un total de 226 collaborateurs
De 12 à moins de 20 ans	75 Femmes et 73 Hommes	soit un total de 148 collaborateurs
De 20 ans et plus	53 Femmes et 48 Hommes	soit un total de 101 collaborateurs

RÉPARTITION DES EFFECTIFS PAR TYPE DE CONTRAT, VENTILÉE PAR SEXE :

Part des CDI ventilée par sexe	437 Femmes et 414 Hommes	soit un total de 851 collaborateurs
Part des CDD ventilée par sexe	4 Femmes et 35 Hommes	soit un total de 39 collaborateurs
Part des intérimaires ventilée par sexe	54 Femmes et 40 Hommes	soit un total de 94 collaborateurs

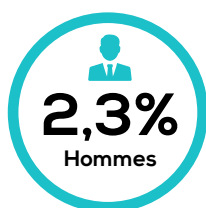
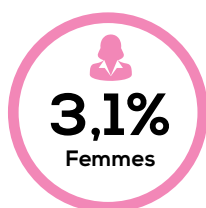
NOMBRE D'EMBAUCHES VENTILÉES PAR SEXE

CDI	46 Femmes et 36 Hommes	soit un total de 82 collaborateurs
CDD	42 Femmes et 7 Hommes	soit un total de 49 collaborateurs
ANAPEC	2 Femme et 2 Hommes	soit un total de 4 collaborateurs

NOMBRE DE DÉMISSIONS VENTILÉES PAR SEXE

10 Femmes	7 Hommes	soit un total de 17 démissionnaires
------------------	-----------------	-------------------------------------

TAUX DE TURNOVER VENTILÉ PAR SEXE (CDI HORS CONVERSION)



NOMBRE MOYEN DE JOURS DE FORMATION RÉPARTI PAR SALARIÉ

2,1 j. (Au total à Wafasalaf pour 2020 : 1 729 jours de formations).
% des salariés ayant suivi au moins une formation dans l'année



Nombre de représentants du personnel :

- 7 membres titulaires (dont une personne non syndiquée).
- Nombre de réunions avec les représentants du personnel : 12

Part de l'effectif des intérimaires déclarés au régime obligatoire de sécurité sociale : **100%**

Nombre de jours de grèves : **0**.

Nombre des litiges sociaux : **0**.

Composition des instances représentatives du personnel :

- CHST (Comité Hygiène et Sécurité au Travail) : Représentant DG, Capital humain, Médecin de travail, Membres du pôle support & finances (Sécurité, maintenance et manager espace de vie), partenaires sociaux, sécurité SI.
- CE (Comité Entreprise) : Représentant DG, Capital humain, partenaires sociaux.
- Rencontres Partenaires Sociaux : Représentant DG, Capital humain, partenaires sociaux.

INFORMATIONS ENVIRONNEMENTALES

INFORMATIONS ENVIRONNEMENTALES

- Programme «Wafasalafien ECO'Attitude» lancé par le Président du Directoire pour sensibiliser les collaborateurs aux enjeux de protection de l'environnement (Animation via des workshops, des capsules vidéos sur les ECO-gestes ...).
- Participation au bilan carbone général mené par le groupe CACF (L'étude a porté sur les données 2019 (du 1er Janvier au 31 Décembre) concernant les différentes briques à savoir Energie/ Hors Energie - Intranets et Immobilisations -Fret -Déplacements (visiteurs, domicile-travail, professionnels, déchets) pour la mesure de l'empreinte carbone et la considération des actions à déployer pour impacter positivement l'environnement.
- Bilan carbone (scope Déchets), une des initiatives du programme « Wafasalafien ECO'Attitude », une étude lancée le 9 octobre 2020, en vue de la « Gestion Durable des Déchets » et afin de répondre aux objectifs de :
 - se conformer aux exigences réglementaires ;
 - limiter la production de déchets à la source et optimiser sa gestion ;
 - mettre en place des moyens de tri des déchets ;
 - favoriser la valorisation des déchets en coût global ;
 - donner l'exemple et être précurseur dans la gestion durable des déchets d'activité d'un grand groupe ;
 - et réduire l'empreinte carbone et les impacts environnementaux liés à l'activité Wafasalaf.
- Suivi mensuel de la consommation de papier par les Moyens Généraux et maintien de l'impression via des imprimantes collectives et sensibilisation des collaborateurs via des capsules vidéo quant à la consommation de papier.
- Suivi de la consommation électrique au niveau du siège (KWH) : en plus de l'équipement de nos sites siège, annexe en éclairage LED, et agences (en cours), sensibilisation des collaborateurs via des capsules vidéo quant à la consommation électrique.
- Suivi de la consommation d'eau : maintien de la baisse des débits au niveau des robinets et chasses d'eau et sensibilisation des collaborateurs via des capsules vidéo quant au gaspillage d'eau.
- Tenue mensuelle d'un tableau de bord avec des indicateurs RSE avec, entre autre, un suivi de la consommation de papier / la consommation électrique / la consommation d'eau.
- Publication semestrielle d'un magazine RSE « Le Mag RSE » qui informe et sensibilise les collaborateurs sur la nécessité de préserver l'environnement.
- RSE' Spreading : un partage d'expériences et de réflexions sur les enjeux de la RSE,
- Comitologie RSE : en plus des 2 comités RSE Wafasalaf, participation à des rencontres mensuelles internationales impulsées par nos actionnaires.
- Lancement du « Salaf click » une solution 100% digitale sur le marché du crédit à la consommation pour mettre à profit l'innovation en vue de l'amélioration de l'expérience client. C'est une initiative majeure lancée en 2020 pour contribuer à la dynamisation de l'économie nationale en rendant accessible les moyens de financement.



PARTIE 3

LIVRET FINANCIER

COMMUNICATION FINANCIÈRE : RÉSULTATS AU 31/12/2020

- Chiffres clés Financiers 2020
- Analyse des résultats
- Note de présentation des règles et principes comptables
- Publication des comptes sociaux et consolidés au 31/12/2020

RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AU 31/12/2020 :

- Rapport général
- Rapport sur les comptes consolidés
- Rapport spécial

ETAT DES HONORAIRES VERSÉS AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES EN 2020

LISTE DES COMMUNIQUÉS DE PRESSE PUBLIÉS EN 2020.

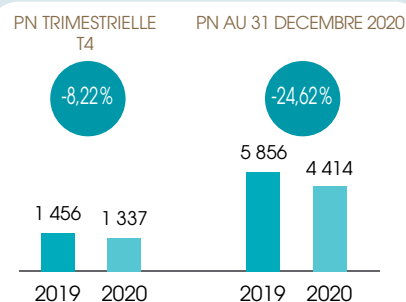


CHIFFRES CLES FINANCIERS 2020

4 414
MMAD

PRODUCTION NETTE

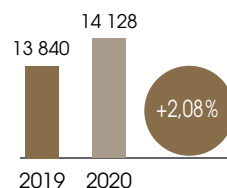
La production globale réalisée à fin décembre 2020 ressort à 4 414 millions de dirhams, soit une baisse de 24,62% par rapport à la même période de l'exercice 2019, impacté fortement par le ralentissement économique dû aux effets de la crise sanitaire actuelle.



14 128
MMAD

ENCOURS PORTÉ BRUT

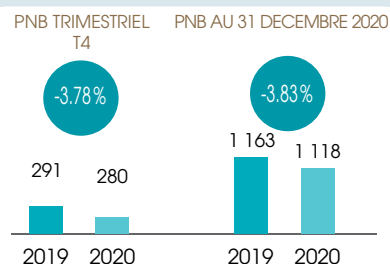
L'encours brut a atteint 14,1 milliards de dirhams à fin décembre 2020, soit une évolution de 2,08 % par rapport à la même période précédente grâce à la stabilisation du développement commercial porté principalement par les prêts personnels.



1 118
MMAD

PRODUIT NET BANCAIRE

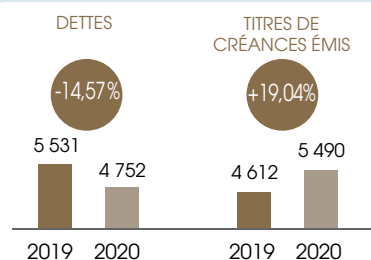
Le produit net bancaire s'inscrit à 1 118 MDH en recul de 3,83% comparativement à fin décembre 2019.



10 215
MMAD

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS & TITRES DE CRÉANCE ÉMIS

Les dettes ont connu une baisse de 14,57% à fin décembre 2020 en s'établissant à 4,7 Milliards de dirhams. Les titres de créances émis ont enregistré une évolution représentative de 19,04%, en enregistrant 5,5 milliards de dirhams à fin décembre 2020.



ÉVOLUTION DU RÉSULTAT/ACTIVITÉ

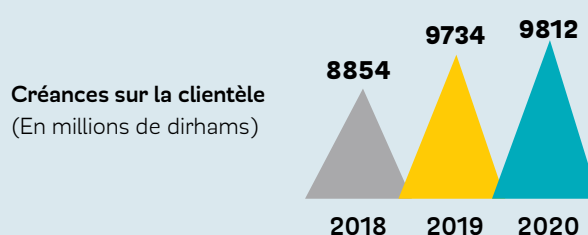
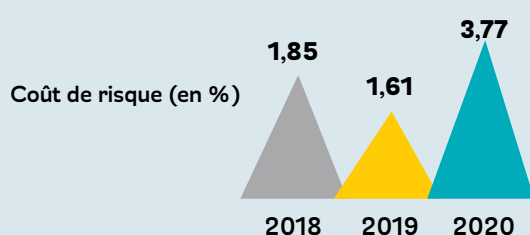
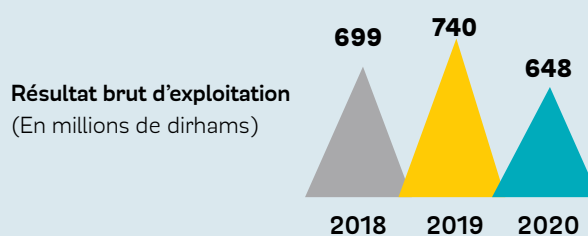
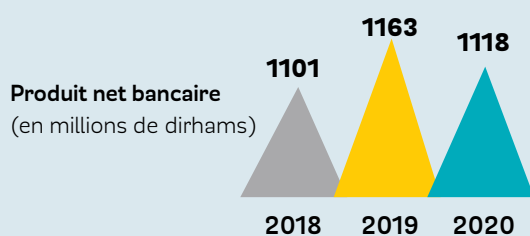
RÉSULTATS

(En millions de dirhams)	2018	2019	2020	Δ 20/19	TCAM
Produit net bancaire	1 101	1 163	1 118	-3,8%	0,8%
Charges générales d'exploitation	424	446	490	10,0%	7,5%
Résultat brut d'exploitation	699	740	648	-12,5%	-3,7%
Dotation aux provisions et pertes / créances irrécup	493	506	931	84,1%	37,4%
Reprises de provisions et récup/créances amorties	280	304	211	-30,7%	-13,2%
Résultat net	315	337	-134	-139,6%	-34,9%

ACTIVITÉ

(En millions de dirhams)	2018	2019	2020	Δ 20/19	TCAM
Total du bilan	16 814	17 272	16 893	-2,2%	0,2%
Créances sur la clientèle	8 854	9 734	9 812	0,8%	5,3%
Immobilisations LOA	6 512	6 318	5 831	-7,7%	-5,4%
Fonds propres	1 890	1 977	2 150	8,7%	6,7%
Dettes (à vue, à terme et Titres de créance émis)	9 790	10 142	10 215	0,7%	2,1%

PRINCIPAUX INDICATEURS FINANCIERS



ANALYSE DES PRINCIPAUX POSTES DU BILAN

STRUCTURE DES EMPLOIS

Au titre de l'exercice 2020, le total bilan de Wafasalaf a totalisé 16 893 millions de dirhams, en léger retrait de -2% comparativement à l'année précédente.

Cette tendance s'explique principalement par :

- La baisse des immobilisations données en crédit-bail et en location de -8 % soit -487 millions de dirhams, suite notamment à la baisse de la production LOA.
- La résilience des créances sur la clientèle qui ont connu une évolution de 1% soit +78 millions de dirhams, due à l'amélioration de l'encours des prêts personnels et crédits automobiles (LOA).

Au niveau bilanciel, le total actif est représenté pour 58% par les créances sur la clientèle, et de 35% par les immobilisations données en crédit-bail et en location, Ces deux rubriques contribuent ensemble à 93% du total bilan.

STRUCTURE DES RESSOURCES

En contrepartie, le recul du passif est redevable à :

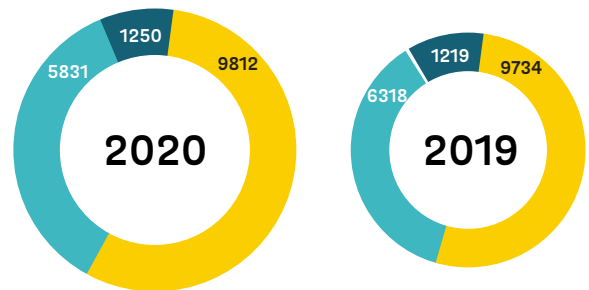
- La baisse des dettes à terme envers les établissements de crédit et assimilé de -15% soit -788 millions de dirham, attribuable au remplacement des CMT par des BSF suite aux conditions favorables du marché.
- La diminution des dépôts de la clientèle de -13%, soit de 512 millions de dirhams.
- Le retrait du résultat net de l'exercice de -140%, en totalisant -134 millions de dirhams, tenant compte de l'impact provisionnement contre les effets de la crise COVID-19.

Représentant 32% du total bilan, les titres de créances négociables sont passés de 4 612 millions de dirhams à 5 490 millions de dirhams en 2020, soit une progression de 19% comparée à l'exercice précédent, redevable à l'orientation de Wafasalaf vers les CMT en raison des conditions favorables des taux d'intérêts sur le marché.

Principaux indicateurs

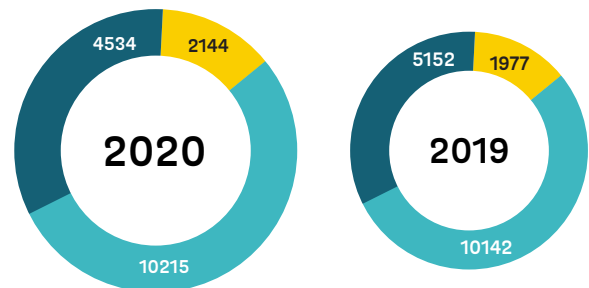
Structure de l'actif (En millions de dirhams)

- Créances sur la clientèle
- Immobilisations données en crédit-bail et en location
- Autres actifs



Structure du passif (En millions de dirhams)

- Fonds propres
- Dettes (à vue, à terme, TCE)
- Autres passifs



Wafasalaf maintient toujours des niveaux de fonds propres élevés et de haute qualité, ce qui la place en bonne position pour surmonter la pandémie de COVID-19.

Au 31 décembre 2020, les fonds propres et assimilés s'établissent à 2 150 millions de dirhams en amélioration de 9% par rapport à l'exercice précédent.

Ce renforcement de la solidité financière est notamment dû à la non distribution des dividendes courant l'année 2020, conformément aux recommandations de Bank Al-Maghrib.

ANALYSE DES RESULTATS SOCIAUX

LES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRES

Dans le contexte de la crise sanitaire actuelle, les produits d'exploitation bancaires se montrent résistants en affichant une légère diminution de -7% et s'établissent à 2 757 millions de dirhams contre 2 973 millions de dirhams en 2019, soit une baisse de 216 millions de dirhams, suite notamment au retrait des produits des immobilisations en crédit-bail et en location de 11% en s'établissant à 1 391 millions de dirhams, suivi de la baisse des commissions sur prestations de service de -18%, soit -73 millions de dirhams.

Les intérêts et produits assimilés des opérations avec la clientèle ont connu un accroissement de 2% soit +20 millions de dirhams.

Les produits des titres de propriété qui représentent les dividendes relatifs à notre filiale Thémis courtage, enregistrent une quasi-stagnation en se chiffrant à 44 millions de dirhams à fin 2020.

CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRES

Les charges d'exploitation bancaires affichent une baisse de -10%, en passant de 1 810 millions de dirhams à 1 639 millions de dirhams, soit -171 millions de dirhams entre 2019 et 2020.

Cette amélioration est générée par :

- La diminution des charges des immobilisations LOA qui sont passées de 1 437 millions de dirhams à 1 274 millions de dirhams en 2020, soit une baisse de -11%.
- La baisse des charges assimilées des opérations avec les établissements de crédit de -14%, soit -30 millions de dirhams par rapport à fin 2019.

PRODUIT NET BANCAIRE

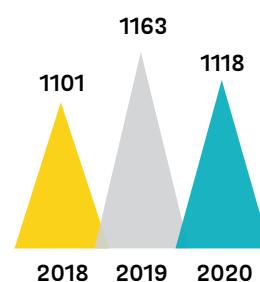
Le produit net bancaire s'établit à 1 118 millions de dirhams contre 1 163 millions de dirhams en 2019 en retrait de -4%, reflétant la résilience des revenus de la société dans le contexte actuel.

Cette variation résulte de :

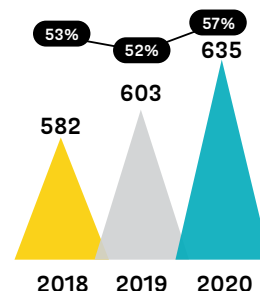
- L'amélioration de 32 millions de dirhams des marges sur intérêts.
- Une contre-performance de -18 % de la marge des commissions prestations de service.
- Et, une baisse de -4% des résultats des opérations de crédit-bail et de location, soit 70 millions de dirhams.

Principaux indicateurs

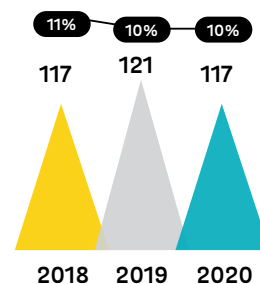
Produit net bancaire (En millions de dirhams)



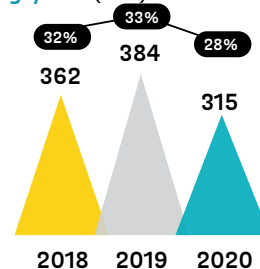
Marge sur intérêts Ratio : Marge/PNB



Résultat des opérations Ratio : Résultat LOA/PNB (En %)



Marge sur commissions Ratio : Marge/PNB (En %)



ANALYSE DES RESULTATS SOCIAUX

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION

Les charges générales d'exploitation s'inscrivent en hausse maîtrisée de 10% et s'établissent à 490 millions de dirhams contre 446 millions dirhams en 2019, soit +44 millions de dirhams par rapport à l'année dernière, influencées par l'augmentation des charges de personnel de 32 millions de dirhams, soit une augmentation de 18%, et des charges externes de 4%, soit 9 millions de dirhams.

RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION

Le résultat Brut d'exploitation a totalisé à fin décembre 2020 un montant de 648 millions de dirhams contre 740 millions de dirhams par rapport à fin 2019, avec un retrait de -13%, soit -93 millions de dirhams.

PROVISION CLIENTÈLE

Les dotations aux provisions constituées en 2020 s'élèvent à 931 millions de dirhams enregistrant une hausse de 84 % soit 425 millions de dirhams par rapport à 2019. Cette évolution recouvre de :

- La constitution des provisions pour risques généraux pour un total de 234 millions de dirhams, en vue de faire face aux effets de la crise sanitaire du COVID-19.
- La hausse des dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance de 231 millions de dirhams.

Les pertes sur créances irrécouvrables s'établissent à 102 millions de dirhams par rapport à 147 millions de dirhams l'exercice précédent, soit une diminution de -44 millions de dirhams.

Les reprises enregistrent un retrait de -31% pour s'établir à 211 millions de dirhams en 2020, soit -93 millions de dirhams par rapport à 2019, suite au recul des encaissements.

COÛT DE RISQUE

Le coût du risque s'est inscrit en hausse de 216 pbs pour s'établir à 3,77% contre 1,61% en 2019.

Cet écart s'explique principalement par des provisions exceptionnelles enregistrées en 2020, dont une «provision pour risques généraux» afin de se couvrir aux effets causés par la pandémie COVID-19.

RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE

Le résultat net social ressort à -134 millions de dirhams, en recul de -140% par rapport à 2019.

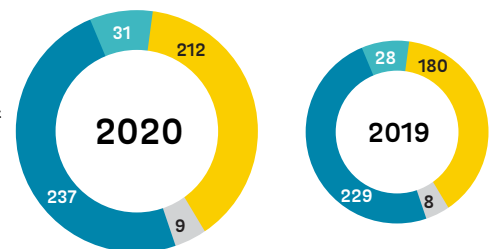
Ce dernier est fortement impacté par la hausse du Coût de risque liée au contexte actuel.

Principaux indicateurs

Charges générales d'exploitation

(En millions de dirhams)

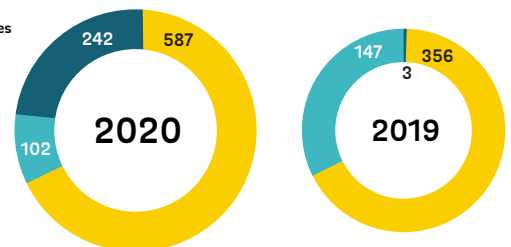
- Charges de personnel
- Impôts et taxes
- Charges externes
- Autres charges d'exploitation
- Dotations aux amart et prov des immo incorp et corp



Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécupérables

(En millions de dirhams)

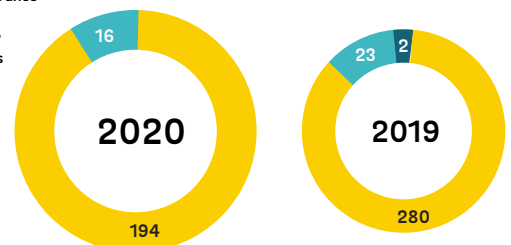
- Dotations aux provisions / créances en souffrance
- Pertes sur créances irrécupérables
- Autres dotations aux provisions



Reprises de provisions et récupération sur créances amorties

(En millions de dirhams)

- Reprises de provisions / Créances en souffrance
- Récupérations sur créances amorties
- Autres reprises de provisions



PROJET D'AFFECTATION DES RESULTATS

AFFECTATION DES RÉSULTATS INTERVENUS AU COURS DE L'EXERCICE AU 31/12/2020

Montant en DHS	
Bénéfice net de l'exercice	-133 592 227
Report à nouveau des exercices précédents	346 424 900
Bénéfice distribuable	212 832 673
Dividendes	0
Autres réserves	0
Solde à reporter à nouveau	212 832 673

ÉCHEANCIER DES DETTES FOURNISSEURS

DÉCOMPOSITION PAR ÉCHÉANCE DU SOLDE DES DETTES FOURNISSEURS AU 31/12/2020

	(A) Montant des dettes fournisseurs à la clôture A = B+C+D+E+F	(B) Montant des dettes non échues	Montant des dettes échues			
			(C) Dettes échues de moins 30 jours	(D) Dettes échues entre 31 et 60 jours	(E) Dettes échues entre 61 et 90 jours	(F) Dettes échues de plus de 90 jours
Date de clôture exercice 2019	184 304 078,09	484 395,87	162 759 122,20	9 332 119,01	6 139 210,36	5 589 230,65
Date de clôture exercice 2020	350 103 268,51	197 451,18	199 178 385,12	130 093 101,48	14 063 783,21	6 570 547,52

ETAT DES FILIALES & PARTICIPATIONS

LISTE DES ENTREPRISES CONSOLIDÉES AU 31/12/2020

(En milliers de DH)

Dénomination	Adresse	Capital social	% du contrôle	% d'intérêts	Contribution au résultat consolidé	Méthode de consolidation
THEMIS COURTAGE	72, ANGLE RUE RAM ELLAH BD ABDELMOUMEN CASABLANCA	300	100%	100%	47 006	INTEGRATION GLOBALE selon les normes PCEC

EVENEMENTS IMPORTANTS

SURVENUS ENTRE LA DATE DE CLOTURE ET LA DATE DU RAPPORT DE GESTION

A ce jour, Wafasalaf n'a connu aucun événement, autre que ceux déjà pris en compte, survenu entre la date de clôture de l'exercice et la date d'arrête des comptes et du rapport de gestion, qui nécessiterait un traitement comptable ou une mention dans l'annexe des comptes et dans le rapport de gestion.

Les événements importants survenus, le cas échéant, depuis la date d'arrête des comptes et du rapport de gestion, feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale d'approbation des comptes.

DIFFICULTÉS RENCONTREES

Aucune

MODIFICATIONS INTERVENUES

DANS LA PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS ET DANS LES METHODES

Aucune modification n'a été intervenue au niveau des règles de présentation des comptes annuels et dans les méthodes d'évaluation au 31/12/2020.

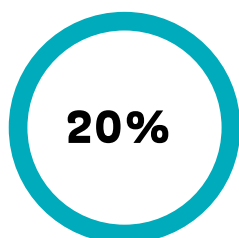
NOTE DE PRESENTATION DES REGLES ET PRINCIPES COMPTABLES

PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

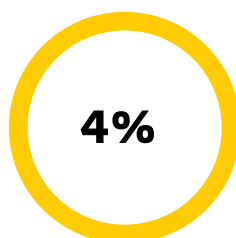
Les comptes de Wafasalaf sont établis conformément au Plan Comptable des Etablissements de Crédit (PCEC) entré en vigueur le 1er janvier 2000. Les principes comptables retenus pour la préparation des comptes peuvent se résumer comme suit :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

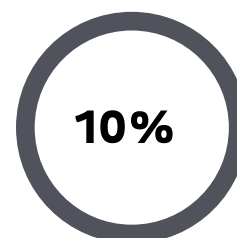
Les immobilisations sont inscrites à l'actif du bilan à leur coût d'acquisition. L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire à des taux déterminés en fonction de la durée de vie estimée pour ces actifs. Les taux utilisés sont les suivants :



LOGICIELS
INFORMATIQUES



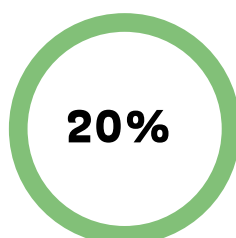
CONSTRUCTIONS



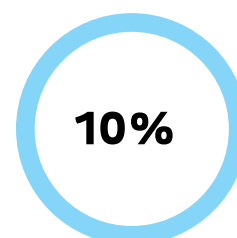
AMÉNAGEMENTS



MATÉRIEL DE
TRANSPORT



MATÉRIEL
INFORMATIQUE



MOBILIER ET MATÉRIEL
DE BUREAU

NOTE DE PRESENTATION DES REGLES ET PRINCIPES COMPTABLES

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL

Les immobilisations acquises par Wafasalaf et données en crédit-bail à la clientèle (leasoto) sont inscrites à l'actif du bilan à leur coût d'acquisition. Leur amortissement est calculé selon la durée du contrat de location.

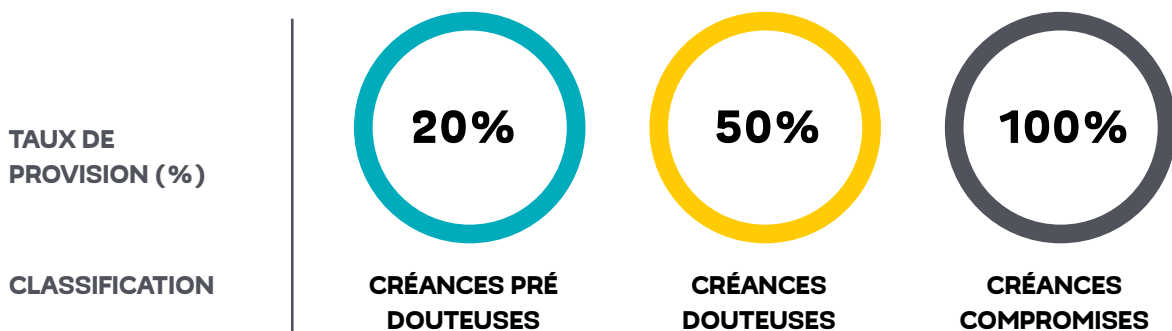
CREDITS A LA CLIENTELE

Les contrats de crédit définissent les conditions du remboursement du principal et de règlement des intérêts sur une durée variant entre 6 et 144 mois. Les échéances sont mensuelles et constantes suivant le tableau d'amortissement pour les crédits amortissables.

Les créances sur la clientèle au titre des crédits octroyés sont classifiées comme suit, conformément à la circulaire n°19/g/2002 de Bank al-maghrif :

- sont considérées comme des « créances pré douteuses » les crédits dont la durée de séjour des impayés est comprise entre 90 et 180 jours ;
- sont considérées comme des « créances douteuses » les crédits dont la durée de séjour des impayés est comprise entre 180 jours et 360 jours ;
- sont considérées comme des « créances compromises » les crédits dont la durée de séjour des impayés est supérieure ou égale à 360 jours ou totalisant 7 échéances impayées.

En matière de provisionnement des créances en souffrance, Wafasalaf adopte les taux suivants :





Les provisions d'exploitation pour dépréciation des créances clients sont calculées individuellement et concernent le capital restant dû, les mensualités impayées et les frais d'avocats engagés. Après échéance du terme, les intérêts afférents aux créances en souffrance sont comptabilisés en agios réservés conformément au PCEC.

TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT

Les titres et valeurs de placement sont estimés à la date de clôture au cours de la valeur à la date de fin d'exercice.

METHODES DE DETERMINATION DES ECARTS DE CONVERSION

Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture.

METHODES DE REEVALUATION

Les capitaux propres et dettes de financement sont inscrits à leur valeur nominale.

DETTES

Les dettes de financement sont évaluées au nominal augmenté des intérêts courus et non échus. Elles comprennent essentiellement les emprunts bancaires, les Bons de sociétés de Financement et les emprunts obligataires.

IMPOTS

Wafasalaf est soumise à l'impôt sur les sociétés au taux de 37 %.

PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31/12/2020

BILAN ACTIF AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

BILAN AU 31/12/2020		
ACTIF	31/12/2020	31/12/2019
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 762	1 813
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	522 425	356 492
. A vue	508 006	330 501
. A terme	14 419	25 991
Créances sur la clientèle	9 812 180	9 734 095
. Crédits de trésorerie et à la consommation	9 187 561	9 396 396
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	1 406	1 695
. Autres crédits	623 213	336 005
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	466 242	603 990
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	5 830 999	6 318 135
Immobilisations incorporelles	194 459	189 118
Immobilisations corporelles	51 680	55 067
Total de l'Actif	16 892 698	17 271 662

BILAN PASSIF AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

BILAN AU 31/12/2020		
PASSIF	31/12/2020	31/12/2019
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	4 725 129	5 530 653
. A vue	278 327	296 116
. A terme	4 446 801	5 234 537
Dépôts de la clientèle	3 340 157	3 851 873
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	3 340 157	3 851 873
Titres de créance émis	5 489 551	4 611 720
. Titres de créance négociables	5 489 551	4 611 720
. Emprunts obligataires		
. Autres titres émis		
Autres passifs	924 726	972 415
Provisions pour risques et charges	263 184	21 220
Provisions réglementées		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées	506 327	506 565
Ecart de réévaluation		
Primes liées au capital et réserves	1 317 612	1 317 612
Capital souscrit	113 180	113 180
moins capital non versé		
Report à nouveau (+/-)	346 425	9 170
Résultat net en instance d'affectation (+/-)		
Résultat net de l'exercice (+/-)	-133 592	337 255
Total du Passif	16 892 698	17 271 662

LES ENGAGEMENTS HORS BILAN AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

LES ENGAGEMENTS HORS BILAN AU 31/12/2020		
HORS BILAN	31/12/2020	31/12/2019
Engagements donnés	298 883	307 412
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	298 883	307 412
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Titres achetés à réméré		
Autres titres à livrer		
Engagements reçus	1 798 000	1 348 000
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 798 000	1 348 000
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers		
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir		

PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31/12/2020

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DU 01/01/2020 AU 31/12/2020		
	31/12/2020	31/12/2019
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 757 498	2 973 293
Intérêts et produits assimilés des opérations avec les établissements de crédit	177	135
Intérêts et produits assimilés des opérations avec la clientèle	977 044	957 526
Intérêts et produits assimilés des titres de créance	6 506	
Produits des titres de propriété	43 941	43 941
Produits des immobilisations en crédit-bail et en location	1 391 476	1 558 212
Commissions sur prestations de service	330 302	403 044
Autres produits bancaires	8 052	10 435
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 639 199	1 810 493
Intérêts et charges assimilés des opérations avec les établissements de crédit	180 762	210 957
Intérêts et charges assimilés des opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilés des titres de créance émis	168 315	143 830
Charges des immobilisations en crédit-bail et en location	1 274 357	1 436 811
Autres charges bancaires	15 765	18 895
PRODUITS NETS BANCAIRES	1 118 299	1 162 800
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRES	19 295	23 920
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRES		1 024
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	489 917	445 501
Charges de personnel	212 256	180 288
Impôts et taxes	9 412	8 102
Charges externes	237 289	228 770
Autres charges d'exploitation	1	7
Dotation aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	30 960	28 335
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCUPÉRABLES	931 189	505 848
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	587 056	356 020
Pertes sur créances irrécupérables	102 169	146 528
Autres dotations aux provisions	241 964	3 300
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	210 867	304 290
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	194 368	280 054
Récupérations sur créances amorties	16 499	22 636
Autres reprises de provisions		1 600
RÉSULTAT COURANT	-72 645	538 637
PRODUITS NON COURANTS	0	1
CHARGES NON COURANTES	12 901	17 224
RÉSULTAT NON COURANT	-12 901	-17 222
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	-85 546	521 415
IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	48 046	184 160
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	-133 592	337 255

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/2020 AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/2020 AU 31/12/2020		
I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS		
	31/12/2020	31/12/2019
+ Intérêts et produits assimilés	983 727	957 661
- Intérêts et charges assimilés	349 077	354 788
Marge sur intérêts	634 650	602 873
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 391 476	1 558 212
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 274 357	1 436 811
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	117 119	121 401
+ Commissions perçues	330 302	403 044
- Commissions servies	15 765	18 895
Marge sur commissions de prestations de service	314 537	384 149
± Résultat des opérations sur titres de transaction	8 052	10 435
± Résultat des opérations sur titres de placement		
± Résultat des opérations de change		
± Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	8 052	10 435
+ Divers autres produits bancaires	43 941	43 941
- Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	1 118 299	1 162 800
± Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaires	19 295	23 920
- Autres charges d'exploitation non bancaires	-	1 024
- Charges générales d'exploitation	489 917	445 501
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	647 677	740 195
± Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	478 358	199 858
± Autres dotations nettes de reprises aux provisions	241 964	1 700
RÉSULTAT COURANT	-72 645	538 637
RÉSULTAT NON COURANT	-12 901	-17 222
- Impôts sur les résultats	48 046	184 160
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	-133 592	337 255

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/2020 AU 31/12/2020		
II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT		
	31/12/2020	31/12/2019
+ RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	-133 592	337 255
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	30 960	28 335
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	233 525	
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes		
- Reprises de provisions		-
- Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		-
+ Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	1 024
- Plus-values de cession des immobilisations financières		
+ Moins-values de cession des immobilisations financières		
- Reprises de subventions d'investissement reçues		
+ CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	130 893	366 613
- Bénéfices distribués	-	300 000
+ AUTOFINANCEMENT	130 893	66 613

PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31/12/2020

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 31/12/2020		
	31/12/2020	31/12/2019
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Produits sur opérations bancaires perçus	2 713 557	2 929 352
Récupérations sur créances amorties	16 499	22 636
Produits divers d'exploitation perçus	213 664	303 976
Charges sur opérations bancaires versées	-1 639 199	-1 810 493
Charges diverses d'exploitation payées	-702 125	-519 772
Charges générales d'exploitation payées	-489 917	-446 525
Impôts sur les résultats payés	-48 046	-184 160
Flux de trésorerie net provenant du compte de produits et charges	64 431	295 014
Variation des actifs d'exploitation		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (hors liquidités)	-165 933	-43 586
Créances sur la clientèle	-78 085	-880 300
Titres de transaction et de placement (hors liquidités)		
Autres actifs	137 748	273 031
Immobilisations données en crédit-bail et en location	487 136	194 059
Variation des passifs d'exploitation		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-805 524	-610 845
Dépôts de la clientèle	-511 716	-145 363
Titres de créance émis	877 831	963 500
Autres passifs	-47 689	158 345
SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	-106 232	-91 160
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	-41 801	203 854
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Acquisition d'immobilisations financières		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-1 953	-1 060
Intérêts reçus		
Dividendes reçus	43 941	43 941
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	41 988	42 881
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Subventions, fonds publics reçus		
Fonds spéciaux de garantie reçus		
Émission d'emprunts et de titres subordonnés	-238	52 869
Émission d'actions		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés	-	-300 000
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	-238	-247 131
VARIATION NETTE DES LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS	-51	-396
LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	1 813	2 210
LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	1 762	1 813

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 31/12/2020						
CRÉANCES	Bank Al Maghrib, Trésor public et Services des chèques postaux	Banques au Maroc	Autres établisse- ments de crédit et assimilés au Maroc	Établis- sments de crédit à l'étranger	Total	Total
					31/12/2020	31/12/2019
Comptes ordinaires débiteurs	987	508 006			508 993	331 327
Valeurs reçues en pension						
- au jour le jour						
- à terme						
Prêts de trésorerie						
- à terme						
- au jour le jour						
Prêts financiers						
Autres créances		14 419			14 419	25 991
Intérêts courus à recevoir						
Créances en souffrance						
TOTAL	987	522 425			523 411	357 317

CREANCES SUR LA CLIENTELE AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU 31/12/2020						
CRÉANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2020	Total 31/12/2019
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CRÉDITS DE TRÉSORERIE						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
CRÉDITS À LA CONSOMMATION				9 147 267	9 147 267	9 357 983
CRÉDITS À L'ÉQUIPEMENT						
CRÉDITS IMMOBILIERS				1 406	1 406	1 695
AUTRES CRÉDITS				3	3	3
CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR				40 294	40 294	38 413
CRÉANCES EN SOUFFRANCE(*)				623 210	623 210	336 002
- Créances pré-douteuses				355 711	355 711	211 361
- Créances douteuses				220 376	220 376	66 513
- Créances compromises				47 123	47 123	58 128
TOTAL				9 812 180	9 812 180	9 734 095

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

PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31/12/2020

DETAIL DES AUTRES ACTIFS AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS AU 31/12/2020			
RUBRIQUE	31/12/2020	31/12/2019	COMMENTAIRE
Instruments optionnels			
Opérations diverses sur titres (débiteur)			
Sommes réglées à récupérer auprès des émetteurs			
Autres comptes de règlement relatif aux opérations sur titres			
Débiteurs divers	214 060	447 420	
- Sommes dues par l'État	139 901	333 613	
- Sommes dues par les organismes de prévoyance			
- Sommes diverses dues par le personnel	1 334	806	
- Comptes clients de prestations non bancaires			
- Divers autres débiteurs	72 826	113 001	
Valeurs et emplois divers	542	469	
- Valeurs et emplois divers	542	469	
Comptes d'ajustement de hors bilan (débiteur)			
Comptes d'écart sur devises et titres (débiteur)			
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées			
Pertes à étaler sur opérations de couvertures dénouées			
Charges à répartir sur plusieurs exercices	6 968	5 558	
«Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (débiteur)»			
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	195 735	99 750	
- Produits à recevoir	194 112	99 055	
- Charges constatées d'avance	1 624	695	
Comptes transitoires ou d'attente débiteurs	48 937	50 794	
Créances en souffrance sur opérations diverses			
Provisions pour créances en souffrance sur opérations diverses			
TOTAL	466 242	603 990	

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS AU 31/12/2020									
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	
WAFAL COMMUNICATION	COMMUNICATION	3 000	5,00%	150	150				
WAFAL SYSTÈME DATA	FACILITÉ MANAGEMENT	1 500	0,07%	1	1				
THEMIS COURTAGE	COURTAGE EN ASSURANCE	300	100,00%	300	300	31/12/2020	48 628	47 006	72 526
TOTAL				451	451				

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE AU 31/12/2020										
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	9 424 183	1 820 873	2 142 523	9 102 533	1 234 937	3 117 321	51 672	19 661	154 214	5 830 999
CRÉDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORÉES										
CRÉDIT-BAIL MOBILIER	9 359 955	1 772 836	2 142 523	8 990 268	1 234 937	3 117 321	30 302	16 832	85 673	5 787 274
Crédit-bail mobilier en cours	3 803	-	3 724	79						79
Crédit-bail mobilier loué	9 005 445	1 721 873	2 138 798	8 588 520	1 218 106	2 801 325				5 787 195
Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	350 706	50 962		401 669	16 832	315 996	30 302	16 832	85 673	-
CRÉDIT-BAIL IMMOBILIER										
Crédit-bail immobilier en cours										
Crédit-bail immobilier loué										
Crédit-bail immobilier non loué après résiliation										
LOYERS COURUS À RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURÉS										
LOYERS IMPAYÉS	6 248	878		7 127	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7 127
LOYERS EN SOUFFRANCE	57 980	47 159		105 139			21 370	2 829	68 541	36 598
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE										
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS À RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURÉS										
LOYERS IMPAYÉS										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
TOTAL	9 424 183	1 820 873	2 142 523	9 102 533	1 234 937	3 117 321	51 672	19 661	154 214	5 830 999

PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSION OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSION OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS AU 31/12/2020							
DATE DE CESSION OU RETRAIT	COMPTE PRINCIPALE	MONTANT BRUT	AMORTISSEMENTS CUMULÉS	VALEUR NETTE AMORTISSEMENT	PRODUIT DE CESSION	PLUS VALUES	MOINS VALUES
janv-20	MATERIEL ROULANT (Leasing)	244 369	127 664	116 704	115 899	333	1 138
févr-20	MATERIEL ROULANT (Leasing)	200 878	104 167	96 711	96 137	439	1 012
mars-20	MATERIEL ROULANT (Leasing)	143 954	80 442	63 512	63 238	296	570
avr-20	MATERIEL ROULANT (Leasing)	102 131	58 755	43 376	43 398	233	211
mai-20	MATERIEL ROULANT (Leasing)	96 560	53 491	43 069	42 687	23	405
juin-20	MATERIEL ROULANT (Leasing)	188 086	100 658	87 429	87 375	597	650
juil-20	MATERIEL ROULANT (Leasing)	195 449	102 657	92 792	92 596	676	873
août-20	MATERIEL ROULANT (Leasing)	166 211	89 426	76 785	76 190	399	994
sept-20	MATERIEL ROULANT (Leasing)	192 125	99 316	92 809	92 552	878	1 135
oct-20	MATERIEL ROULANT (Leasing)	168 140	87 560	80 580	80 151	788	1 217
nov-20	MATERIEL ROULANT (Leasing)	165 245	87 232	78 013	77 975	913	951
déc-20	MATERIEL ROULANT (Leasing)	224 688	122 467	102 221	101 487	1 151	1 885
		2 087 836	1 113 836	974 000	969 684	6 726	11 042

PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31/12/2020

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 31/12/2020						
DETTES	Établissements de crédit et assimilés au Maroc			Établissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2020	Total 31/12/2019
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS		278 327			278 327	296 116
VALEURS DONNÉES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE		100 000			100 000	125 000
- au jour le jour						
- à terme		100 000			100 000	125 000
EMPRUNTS FINANCIERS		4 300 000			4 300 000	5 055 000
AUTRES DETTES						
INTÉRÊTS COURUS À PAYER		46 801			46 801	54 537
TOTAL		4 725 129			4 725 129	5 530 653

PROVISIONS AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

PROVISIONS AU 31/12/2020					
PROVISIONS	Encours 31/12/2019	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2020
PROVISIONS, DÉDUITÉS DE L'ACTIF, SUR :	1 215 488	587 056	194 368	-	1 608 176
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	1 190 421	565 686	191 539	-4 420	1 560 148
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés					
Immobilisations en crédit-bail et en location	25 067	21 370	2 829	4 420	48 027
Autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	21 220	241 964	-		263 184
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux		233 525			233 525
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges	21 220	8 439	-		29 659
Provisions réglementées					
TOTAL GÉNÉRAL	1 236 708	829 020	194 368		1 871 360

La provision pour risques généraux pour MMAD 234 se compose de :

- 1- Une provision de 229 MMAD sur les dossiers ayant fait l'objet de reports. Cette provision a été constituée selon une approche par segments : Loueurs, Commerçants, employés et sociétés.
- 2- Une provision d'un montant de 4,2 MMAD sur les GE ayant fait l'objet de moratoire.

TITRES DE CREANCES EMIS AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

TITRES DE CRÉANCES ÉMIS AU 31/12/2020						
NATURE DES TITRES	Montant	Taux	Durée en mois	Conditions de remboursement	Dont autres apparentés	
					2020	2019
Bons de sociétés de financement	200 000	3,30%	61	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	200 000	3,28%	61	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	350 000	3,28%	61	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	200 000	3,15%	61	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	100 000	3,13%	61	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	300 000	3,02%	61	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	200 000	2,79%	37	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	200 000	3,04%	61	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	100 000	2,79%	37	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	250 000	2,67%	24	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	250 000	2,79%	37	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	250 000	2,66%	24	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	150 000	2,88%	61	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	300 000	2,92%	61	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	150 000	2,71%	24	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	400 000	3,08%	61	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	250 000	2,71%	24	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	100 000	3,05%	61	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	225 000	2,16%	24	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	100 000	2,54%	61	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	350 000	2,20%	24	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	150 000	2,59%	61	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Bons de sociétés de financement	450 000	2,15%	24	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Emprunt obligataire subordonné	190 000	2,55%	61	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Emprunt obligataire subordonné	167 000	3,95%	85	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Emprunt obligataire subordonné	83 000	2,48%	85	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Emprunt obligataire subordonné	167 000	3,45%	85	Règlement intérêts annuel & capital infine		
Emprunt obligataire subordonné	83 000	2,68%	85	Règlement intérêts annuel & capital infine		
TOTAL	5 915 000					

ETAT DES DEROGATIONS AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

ETAT DES DEROGATIONS AU 31/12/2020		
INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	En application de la décision du Comité de veille Economique, et après avis du Conseil National de la Comptabilité, Wafasalaf a opéré le report des loyers et de la dotation aux amortissements sur les biens donnés en crédits bail.	Le traitement consiste à procéder à une suspension des loyers et des dotations aux amortissements des biens donnés en crédit bail sur la durée du moratoire pour les dossiers ayant fait l'objet de suspension.
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation		
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		

NÉANT

PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31/12/2020

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DURÉE RÉSIDUELLE AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DURÉE RÉSIDUELLE AU 31/12/2020						
	D ≤ 1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
ACTIF	1 622 093	899 290	3 746 202	9 232 432	760 829	16 260 847
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	522 425					522 425
Créances sur la clientèle	819 402	470 905	1 861 709	5 933 032	727 132	9 812 180
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé(**)	280 266	428 385	1 884 493	3 299 400	33 697	5 926 242
TOTAL	1 622 093	899 290	3 746 202	9 232 432	760 829	16 260 847
PASSIF	742 467	591 600	2 379 035	9 090 545	1 257 518	14 061 164
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	278 327	437 545	1 159 256	1 900 000	950 000	4 725 129
Dettes envers la clientèle	460 067	122 973	674 055	2 025 545	57 518	3 340 157
Titres de créance émis	4 072	31 082	539 397	4 915 000	-	5 489 551
Emprunts subordonnés	-	-	6 327	250 000	250 000	506 327
TOTAL	742 467	591 600	2 379 035	9 090 545	1 257 518	14 061 164

DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS AU 31/12/2020

DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS AU 31/12/2020		
RUBRIQUE	31/12/2020	31/12/2019
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	351 519	496 292
- Sommes dues à l'État	132 505	128 367
- Sommes dues aux organismes de prévoyance	11 729	13 215
- Sommes diverses dues aux actionnaires et associés.	1 794	1 794
- Sommes dues au personnel	1 751	2 813
- Fournisseurs de biens et services	116 497	161 890
- Divers autres Créditeurs	87 243	188 213
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 (crédeur)		
Comptes de régularisation	573 207	476 123
TOTAL	924 726	972 415

DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE AU 31/12/2020						
DÉPÔTS	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2020	Total 31/12/2019
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES À VUE CRÉDITEURS						
COMPTES D'ÉPARGNE						
DÉPÔTS À TERME						
AUTRES COMPTES CRÉDITEURS				3 340 157	3 340 157	3 851 873
INTÉRÊTS COURUS À PAYER						
TOTAL				3 340 157	3 340 157	3 851 873

CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2020				
CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2019	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2020
Écarts de réévaluation				
Réserves et primes liées au capital	1 317 612	-		1 317 612
Réserve légale	11 318			11 318
Autres réserves (*)	1 269 151	-		1 269 151
Primes d'émission, de fusion et d'apport	37 143			37 143
Capital	113 180			113 180
Capital appelé	113 180			113 180
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	9 170	337 255		346 425
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	337 255	-337 255	-133 592	-133 592
TOTAL GÉNÉRAL	1 777 216	0	-133 592	1 643 624
Dividendes distribués		-0		

PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31/12/2020

AFFECTATION DES RÉSULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

AFFECTATION DES RÉSULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE AU 31/12/2020			
	Montants		Montants
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats	
Décision de l'AGO du 30 mai 2019			
Report à nouveau	9 170	Réserve réglementées	
Résultats nets en instance d'affectation		Dividendes	-0,00
Résultat net de l'exercice	337 255	Réserve extraordinaire	-
Prélèvements sur les bénéfices		Report à nouveau	346 425
Autres prélèvements			
TOTAL A	346 425	TOTAL B	346 425

RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES AU 31/12/2020			
	Exercice 2020	Exercice 2019	Exercice 2018
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS (y compris résultat net de l'ex.)	1 643 624	1 777 216	1 739 962
OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	1 118 299	592 669	1 100 652
2- Résultat avant impôts	-85 546	274 735	478 878
3- Impôts sur les résultats	48 046	87 527	163 538
4- Bénéfices distribués	-0	300 000	300 000
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instances d'affectation)	337 255	15 340	32 067
RÉSULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	-118	298	279
Bénéfice distribué par action ou part sociale	-0	265	265
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	212 256	85 828	165 853
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	851	796	696

DETTES SUBORDONNÉES AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

DETTES SUBORDONNÉES AU 31/12/2020										
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 contrevaaleur en DH)	dont entreprises liées		dont autres apparentés	
							Montant N (en contrevaaleur DH)	Montant N-1 (en contrevaaleur DH)	Montant N (en contrevaaleur DH)	Montant N-1 (en contrevaaleur DH)
MAD	167 000		3,95%	7 ans	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE	167 000				
MAD	83 000		2,48%	7 ans	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE	83 000				
MAD	167 000		3,45%	7 ans	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE	167 000				
MAD	83 000		2,68%	7 ans	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE	83 000				
TOTAL	500 000					500 000			-	-

(1) cours BAM au 31/12/N

(2) éventuellement indéterminée

(3) se référer au contrat de dettes subordonnées

MARGE D'INTÉRÊT AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

MARGE D'INTÉRÊT AU 31/12/2020		
MARGE D'INTÉRÊT	31/12/2020	31/12/2019
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit (a)	177	135
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit (b)	180 762	210 957
=Marge d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit (1)	-180 584	-210 823
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle (a)	977 044	957 526
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle (b)		
=Marge d'intérêts sur opérations avec la clientèle (2)	977 044	957 526
+ Intérêts et produits assimilés sur titres de créance (a)	6 506	
- Intérêts et charges assimilés sur titres de créance (b)	168 315	143 830
=Marge d'intérêts sur titres de créance (3)	-161 810	-143 830
MARGE D'INTÉRÊT = (1)+(2)+(3)	634 650	602 873
+ Produits sur opérations de crédit-bail et de location (a)	1 391 476	1 558 212
- Charges sur opérations de crédit-bail et de location (b)	1 274 357	1 436 811
=Marge sur opérations de crédit-bail et de location (4)	117 119	121 401
MARGE TOTALE D'INTÉRÊT = (1)+(2)+(3)+(4)	751 769	724 274

PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31/12/2020

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION AU 31/12/2020			
RUBRIQUE	31/12/2020	31/12/2019	COMMENTAIRE
CHARGES DE PERSONNEL	212 256	180 288	
Salaires et appointements	98 722	92 097	
Primes et Gratifications	52 725	46 782	
Autres rémunérations du personnel			
Charges d'assurances sociales	28 193	25 632	
Charges de retraite	10 392	9 053	
Charges de formation	504	1 033	
Autres charges de personnel	21 721	5 690	
IMPÔTS ET TAXES	9 412	8 102	
Taxe urbaine et taxe d'édilité	1 155	1 054	
Patente	7 924	6 695	
Taxes locales	317	317	
Droits d'enregistrement	12	35	
Timbres fiscaux et formules timbrées	4	1	
Taxes sur les véhicules			
Autres impôts et taxes, droits assimilés			
CHARGES EXTÉRIEURES	168 080	152 735	
Loyers de crédit-bail			
Loyers de location simple	26 789	23 544	
Frais d'entretien et de réparation	34 080	27 380	
Rémunération du personnel intérimaire	6 760	1 819	
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	98 692	98 383	
Primes d'assurance	208	209	
Frais d'actes et de contentieux			
Frais électricité, eau, chauffage et combustible	1 550	1 400	
AUTRES CHARGES EXTÉRIEURES	69 210	74 356	
Transport et déplacement	11 033	11 591	
Mission et réception	515	2 335	
Publicité, publication et relations publiques	21 660	25 660	
Frais postaux & de télécommunication	17 808	19 410	
Frais de recherche et de documentation	8 012	6 643	
Frais de conseil et d'assemblée	750	0	
Dons et cotisations	888	888	
Fournitures de bureau et imprimés	1 090	1 481	
Autres charges externes	7 453	6 347	
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	1	1 686	
Frais préliminaires	1	7	
Frais d'acquisition d'immobilisation			
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices		1 678	
Pénalités et délits			
Rappels d'impôts autres qu'impôts sur les résultats			
Dons libéralités et lots			
Subventions d'investissement et d'exploitation accordées			
Charges générales d'exploitation des exercices antérieurs			
Diverses autres charges générales d'exploitation			
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	30 960	28 335	
Immobilisations incorporelles d'exploitation	16 470	15 032	
Immobilisations incorporelles hors exploitation			
Immobilisations corporelles d'exploitation	14 490	13 303	
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			

AUTRES PRODUITS ET CHARGES AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

AUTRES PRODUITS ET CHARGES AU 31/12/2020			
RUBRIQUE	31/12/2020	31/12/2019	COMMENTAIRE
AUTRES PRODUITS BANCAIRES	6 506		
Divers autres produits bancaires	6 506		
Quote-part sur opérations bancaires faite en commun			
Produits des exercices antérieurs			
Divers autres produits bancaires	6 506		
Reprise de provisions pour dépréciation des titres de placement			
AUTRES CHARGES BANCAIRES	15 765	18 895	
Charges sur titres de propriété			
Frais d'émission des emprunts			
Autres charges sur opérations sur titres	4 562	4 981	
Autres charges sur prestations de services			
Autres charges bancaires	11 204	13 913	
Quote-part sur opérations d'exploitation bancaires			
Cotisation au fonds de garantie des déposants			
Produits rétrocédés			
Charges des exercices antérieurs			
Divers autres charges bancaires	11 204	13 913	
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement			
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRES	19 295	23 920	
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	19 295	23 920	
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	587 056	356 020	
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur établissements de crédit et assimilés			
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur clientèle	587 056	356 020	
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	102 169	146 528	
Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions	102 169	146 528	
Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions			
AUTRES DOTATIONS AUX PROVISIONS	241 964	3 300	
Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations financières			
Dotations aux provisions pour dépréciations des autres risques et charges	8 439	3 300	
Dotations aux provisions réglementées			
Dotations aux autres provisions	233 525		
REPRISES DE PROVISIONS POUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE	194 368	280 054	
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les établissements crédit et assimilés			
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur la clientèle	194 368	280 054	
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	16 499	22 636	
AUTRES REPRISES DE PROVISIONS	-	1 600	
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	
Reprises de provisions réglementées			
Reprises de provisions			
PRODUITS NON COURANTS	0	1	
Reprises non courantes des amortissements			
Reprises non courantes des provisions	-	-	
Autres produits non courants	0	1	
Charges non courantes			
Dotations non courantes aux amortissements			
Dotations non courantes aux provisions			
AUTRES CHARGES NON COURANTES	12 901	17 224	

PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31/12/2020

DÉTERMINATION DU RÉSULTAT COURANT APRÈS IMPÔTS AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

DÉTERMINATION DU RÉSULTAT COURANT APRÈS IMPÔTS AU 31/12/2020	
I. DÉTERMINATION DU RÉSULTAT	MONTANT
Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)	-72 645
Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	246 441
Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	43 941
Résultat courant théoriquement imposable (=)	129 855
Impôt théorique sur résultat courant (-)	48 046
Résultat courant après impôts (=)	-120 691
II. INDICATIONS DU RÉGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYÉS PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LÉGALES SPÉCIFIQUES	

VALEURS ET SÛRETÉS REÇUES ET DONNÉES EN GARANTIE AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

VALEURS ET SÛRETÉS REÇUES ET DONNÉES EN GARANTIE AU 31/12/2020			
Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeurs comptables nettes	Rubrique de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés	Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts
Bons du trésor et valeurs assimilées		NÉANT	
Autres titres			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL	-		-
Valeurs et sûretés données en garantie	Valeurs comptables nettes	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		NÉANT	
Autres titres			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL	-		-

DATATION ET ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

DATATION ET ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS AU 31/12/2020	
I. DATATION	
Date de clôture (1) 31/12/2020	
Date d'établissement des états de synthèse (2) 15/01/2021	NÉANT
(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice	
(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse.	
II. ÉVÉNEMENTS NÉS POSTÉRIEUREMENT À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES À CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ÈRE COMMUNICATION EXTERNE DES ÉTATS DE SYNTHÈSE	
DATES	INDICATIONS DES ÉVÉNEMENTS
	Favorables :
	Défavorables :

COMMISSIONS REÇUES ET VERSÉES AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

COMMISSIONS REÇUES ET VERSÉES AU 31/12/2020					
RUBRIQUE	COMMISSIONS 31/12/2020		COMMISSIONS 31/12/2019		COMMENTAIRE
	E. CRÉDIT	CLIENTÈLE	E. CRÉDIT	CLIENTÈLE	
COMMISSIONS REÇUES	180 742	149 560	192 213	210 831	
Commissions sur fonctionnement de compte					
Commissions sur moyens de paiement					
Commissions sur opérations de titres					
Commissions sur titres en gestion/en dépôt					
Commissions sur prestations de service sur crédit		148 194		208 870	
Produits sur activités de conseil et d'assistance					
Autres produits sur prestations de service	180 742	1 366	192 213	1 961	
Commissions sur moyens de paiement					
Commissions de placement sur le marché primaire					
Commissions de garantie sur le marché primaire					
Commissions sur produits dérivés					
Commissions sur opérations de change virement					
Commissions sur opérations de change billet					
COMMISSIONS VERSÉES	15 765		18 895		
Charges sur moyens de paiement	11 204		13 913		
Commissions sur achat et vente de titres					
Commissions sur droits de garde de titres	4 562		4 981		
Commissions et courtages sur opérations de marché					
Commissions sur engagements sur titres					
Commissions sur produits dérivés					
Commissions sur opérations de change virement					
Commissions sur opérations de change billets					

RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ AU 31/12/2020		
	31/12/2020	31/12/2019
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	-	-
Produits sur engagement sur titres		
Commissions de placement sur le marché primaire		
Commissions de garantie sur le marché primaire		
Gains sur engagements sur titres		
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	NÉANT	-
Autres charges sur prestations de service		
Commissions sur achats et ventes de titres		
Commissions sur droits de garde de titres		
Commissions et courtages sur opérations de marché		
Autres charges sur opérations sur titres		
PRODUIT NET BANCAIRE	-	-

PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31/12/2020

DÉTAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

DÉTAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE AU 31/12/2020				
NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. TVA collectée	87 033	620 284	605 803	101 515
B. TVA à récupérer	93 545	411 083	394 106	110 523
Sur charges	21 111	60 782	61 347	20 546
Sur immobilisations	72 435	350 301	332 759	89 977
C. TVA DUE OU CRÉDIT DE TVA = (A-B)	-6 512	209 202	211 697	-9 008

RÉPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

RÉPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 31/12/2020				
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	
ATTIJARIWABA BANK	2 Bd MOULAYOUSSEF 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	0,00	0
M. Ahmed Ismail DOUIRI	10, lot Dawliz avenue de Nice Casablanca	0,01	0,01	1
M. RACHID KETTANI	2 Bd MOULAY YOUSSEF Casa	0,00	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	0,001	0,000	0,0
M. Jacques FENWICK	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,001	0,000	0,0
M. Sebastien CHAMBARD	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,001	0,000	0,0
M. Stéphane PRIAMI	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,000	0,001	0,1
M. Gilbert RANOUX	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,000	0,001	0,1
Mme Cécile GUIMARD	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,000	0,001	0,1
Divers petits porteurs	Diverses adresses	0,987	0,987	98,7
TOTAL		1 132	1 132	113 180

EFFECTIFS AU 31/12/2020		
EFFECTIFS	31/12/2020	31/12/2019
Effectifs rémunérés	851	796
Effectifs utilisés	851	796
Effectifs équivalent plein temps		
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	367	360
Employés (équivalent plein temps)	484	436
Dont effectifs employés à l'étranger		

TITRES ET AUTRES ACTIFS GÉRÉS OU EN DÉPÔTS AU 31/12/2020				
TITRES	Nombre de comptes		Montants en milliers de DH	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Titres dont l'établissement est dépositaire				
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire				
Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Autres actifs dont l'établissement est dépositaire				
Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion				

(en nombre)

RÉSEAU AU 31/12/2020			
RÉSEAU	31/12/2020	31/12/2019	
Guichets permanents (AGENCES & BUREAUX)	44	44	
Guichets périodiques			
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque			
Succursales et agences à l'étranger			
Bureaux de représentation à l'étranger			

COMPTES DE LA CLIENTÈLE AU 31/12/2020		
	31/12/2020	31/12/2019
Comptes courants		
Comptes chèques des marocains résidents à l'étranger		
Autres comptes chèques		
Comptes d'affacturage		
Comptes d'épargne		
Comptes à terme		
Bons de caisse		
Autres comptes de dépôts	3 340 157	3 851 873

PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31/12/2020

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES AU 31/12/2020

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	432 524	23 825	2 015	454 334	243 405	16 470	-	259 875	194 459
Droit au bail	144 395			144 395					144 395
Immobilisations en recherche et développement	10 411	3 598	1 998	12 012					12 012
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	277 717	20 227	17	297 928	243 405	16 470	-	259 875	38 052
Immobilisations incorporelles hors exploitation									
IMMOBILISATIONS	327 738	11 102		338 840	272 671	14 490		287 160	51 680
IMMEUBLES D'EXPLOITATION	25 144	-		25 144	18 254	728		18 982	6 163
Terrain d'exploitation	1 043			1 043					1 043
Immeubles d'exploitation. Bureaux	24 101			24 101	18 254	728		18 982	5 120
Immeubles d'exploitation. Logements de fonction									
MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	147 359	6 757		154 116	128 488	6 442		134 931	19 185
Mobilier de bureau d'exploitation	31 640	524		32 164	25 099	1 114		26 212	5 951
Matériel de bureau d'exploitation	7 224			7 224	7 026	176		7 202	22
Matériel Informatique & télécom	107 417	6 222		113 638	95 305	5 143		100 448	13 191
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	1 079	12		1 090	1 060	10		1 069	21
Autres matériels d'exploitation									
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION	151 948	4 344		156 293	125 928	7 319		133 248	23 045
IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION	3 287	-		3 287					3 287
Terrains hors exploitation									
Immeubles hors exploitation	1 817			1 817					1 817
Mobilier et matériel hors exploitation	587			587					587
Autres immobilisations corporelles hors exploitation	883			883					883
TOTAL	760 262	34 927	2 015	793 174	516 076	30 960		547 035	246 139

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT	
I- ACTIF IMMOBILISE- A- EVALUATION A L'ENTREE	
NATURE	DESCRIPTION
1-Immobilisations données en credit bail	La valeur d'entrée est constituée par le coût de revient de l'immobilisation.
2- Immobilisations en non valeurs	La valeur d'entrée est constituée par le coût de revient de l'immobilisation.
3- Immobilisations incorporelles	La valeur d'entrée est constituée par le coût de revient de l'immobilisation.
4- Immobilisations corporelles	Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens.
5- IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	Sont portées dans ce poste de bilan, les sommes payées pour l'acquisition des titres de participation, ainsi que pour les dépôts et cautionnements.
I- ACTIF IMMOBILISE- B- CORRECTIONS DE VALEURS	
NATURE	DESCRIPTION
1- Méthodes d'amortissements	Les méthodes d'amortissement pratiquées sont les méthodes prévues par les règles fiscales en vigueur pour chaque catégorie d'immobilisation
2- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.
3- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Actif	Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture.
II- ACTIF CIRCULANT (Hors trésorerie)- A- EVALUATION A L'ENTREE	
NATURE	DESCRIPTION
1- Stocks	La méthode d'évaluation du Stock à la fin d'exercice est la méthode du premier entrée, premier sorti (FIFO).
2- Créances	Les créances sont inscrites en comptabilité pour leur montant nominal. Les créances clients font l'objet, le cas échéant, d'une provision calculée sur la base du risque de non recouvrement en application de la circulaire n° 19/G/2002 de BANK AL MAGHREB (*).
3- Titres et valeurs de placement	Les titres et valeurs de placement sont estimés à la date de clôture au cours de la valeur à la date de fin d'exercice.
II- ACTIF CIRCULANT (Hors trésorerie)- B- CORRECTIONS DE VALEURS	
NATURE	DESCRIPTION
1- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.
2- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Actif	Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture.
III- FINANCEMENT PERMANENT	
NATURE	DESCRIPTION
1- Méthodes de réévaluation	Les capitaux propres et dettes de financement sont inscrites à leur valeur nominale.
2- Méthodes d'évaluation des provisions réglementées	Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.
3- Dettes de financement permanent	Les dettes de financement sont inscrites en comptabilité pour leur montant nominal.
4- Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges	Une provision pour risques et charges est constituée pour faire face à la charge future ou au risque créés au cours de l'exercice.
5- MÉTHODES DE DÉTERMINATION DES ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF	Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture.
IV- PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie)	
NATURE	DESCRIPTION
1- Dettes du passif circulant	Les dettes du passif circulant sont inscrites pour leur montant nominal.
2- Méthodes d'évaluation des autres provisions pour risques et charges	Une provision pour risques et charges est constituée pour faire face à la charge future ou au risque créés au cours de l'exercice.
3- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Passif	Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture.
V- TRESORERIE	
NATURE	DESCRIPTION
1- Trésorerie - Actif	La trésorerie est comptabilisée à la date de son engagement. La société utilise le rapprochement bancaire pour rapprocher ses soldes comptables aux soldes bancaires.
2- Trésorerie - Passif	La trésorerie est comptabilisée à la date de son engagement. La société utilise le rapprochement bancaire pour rapprocher ses soldes comptables aux soldes bancaires.
3- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

(*) Créances en souffrance sur la clientèle

A-Les créances en souffrance sur la clientèle sont comptabilisées et évaluées conformément à la réglementation bancaire en vigueur,

Les principales dispositions appliquées se résument comme suit:

• Les créances en souffrances sont ,selon le degré de risque, classées en créances prédateuses ,douteuses ou compromises,

Les créances en souffrances sont ,après déduction des quotités de garantie prévues par la réglementation en vigueur ,provisionnées à hauteur de :

• 20% pour les créances prédateuses;

• 50% pour les créances douteuses;

• 100% pour les créances compromises,

• Les provisions affectées relatives aux risques crédits sont déduites des postes d'actif concernés

B-Dés que le déclassement des créances en souffrance ,les intérêts sur créances ne sont plus décomptés et comptabilisés,ils sont constatés en produits à leur encaissement;

C-Les pertes sur créances irrécouvrable sont constatées lorsque les chances de récupération des créances en souffrance sont jugées nulles;

D-Les reprises de provisions pour créances en souffrance sont constatées lorsque les créances en souffrances ont connus une évolution favorable :remboursement effectifs (total ou partiel) de la créance ou une restructuration de la créance avec un remboursement partiel de la créance

E-La société à l'abondance de créance en souffrance par utilisation des provisions correspondantes constituées,

PUBLICATION DES COMPTES CONSOLIDÉS AU 31/12/2020

BILAN CONSOLIDÉ AU 31/12/2020

BILAN CONSOLIDÉ AU 31/12/2020		
ACTIF CONSOLIDÉ	31/12/2020	31/12/2019
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 764	1 819
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	538 276	384 886
. À vue	523 857	358 896
. À terme	14 419	25 991
Créances sur la clientèle	9 812 180	9 734 095
. Crédits de trésorerie et à la consommation	9 187 561	9 396 396
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	1 406	1 695
. Autres crédits	623 213	336 005
Opérations de crédit-bail et de location	2 339 509	2 370 131
Créances acquises par affacturage		
Titres de transaction et de placement	29 402	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété	29 402	-
Autres actifs	430 206	626 361
Titres d'investissement	12 500	12 500
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance	12 500	12 500
Titres de participation et emplois assimilés	151	151
Titres mis en équivalence		
. Entreprises à caractère financier		
. Autres entreprises		
Créances subordonnées		
Immobilisations incorporelles	194 459	189 118
Immobilisations corporelles	51 680	55 067
Écarts d'acquisition		
Total de l'Actif CONSOLIDÉ	13 410 127	13 374 130

HORS BILAN CONSOLIDÉ AU 31/12/2020

HORS BILAN CONSOLIDÉ AU 31/12/2020		
HORS BILAN CONSOLIDÉ	31/12/2020	31/12/2019
ENGAGEMENTS DONNÉS	298 883	307 412
. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	298 883	307 412
. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
. Titres achetés à réméré		
. Autres titres à livrer		
ENGAGEMENTS REÇUS	1 798 000	1 368 000
. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 798 000	1 368 000
. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
. Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers		
. Titres vendus à réméré		
. Autres titres à recevoir		

BILAN CONSOLIDÉ AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

BILAN CONSOLIDÉ AU 31/12/2020		
PASSIF CONSOLIDÉ	31/12/2020	31/12/2019
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	4 725 129	5 530 653
. À vue	278 327	296 116
. À terme	4 446 801	5 234 537
Dépôts de la clientèle		
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs		
Titres de créance émis	5 489 551	4 611 720
. Titres de créance négociables émis	5 489 551	4 611 720
. Emprunts obligataires émis		
. Autres titres de créance émis		
Autres passifs	673 981	828 877
Écarts d'acquisition		
Provisions pour risques et charges	263 184	21 220
Fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées	506 327	506 565
Primes liées au capital	37 143	37 143
Capital	113 180	113 180
Actionnaires. Capital non versé (-)		
Réserves consolidées, écarts de réévaluation, écarts de conversion et différences sur mises en équivalence	1 724 714	1 390 415
. Part du groupe	1 724 714	1 390 415
. Part des intérêts minoritaires		
Résultat net de l'exercice (+/-)	-123 082	334 358
. Part du groupe	-123 082	334 358
. Part des intérêts minoritaires		
Total du Passif CONSOLIDÉ	13 410 127	13 374 130

TABLEAU DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS (PART DU GROUPE) AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

TABLEAU DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS (PART DU GROUPE) AU 31/12/2020										
	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Écart de conversion	Écart de réévaluation	Titres de l'entreprise consolidés	Total autres	Totaux capitaux propres
SITUATION À LA CLÔTURE À 2017	113 180	37 143	1 333 830	341 558						1 825 710
MOUVEMENTS (1)			41 506	-341 558						
SITUATION À LA CLÔTURE À 2018	113 180	37 143	1 375 336	314 981						1 840 639
MOUVEMENTS (1)			15 079	-314 981						
SITUATION À LA CLÔTURE À 2019	113 180	37 143	1 390 415	334 358						1 875 096
MOUVEMENTS (1)			334 358	-334 417						
SITUATION À LA CLÔTURE À 2020	113 180	37 143	1 724 715	-123 082						1 751 955

PUBLICATION DES COMPTES CONSOLIDÉS AU 31/12/2020

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉ DU 01/01/2020 AU 31/12/2020

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉ DU 01/01/2020 AU 31/12/2020		
	31/12/2020	31/12/2019
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 451 921	1 487 622
. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	177	135
. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	977 044	957 526
. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	6 506	8 144
. Produits sur titres de propriété	-	-
. Produits sur opérations de crédit-bail et de location	128 937	115 797
. Commissions sur prestations de service	330 302	403 044
. Autres produits bancaires	8 955	2 976
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	364 859	373 691
. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	180 762	210 957
. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	168 315	143 830
. Charges sur opérations de crédit-bail et de location	-	-
. Autres charges bancaires	15 782	18 903
III. PRODUIT NET BANCAIRE	1 087 062	1 113 931
. Produits d'exploitation non bancaire	90 591	92 129
. Charges d'exploitation non bancaire		1 024
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	491 561	447 724
. Charges de personnel	213 706	181 968
. Impôts et taxes	9 412	8 104
. Charges externes	237 483	229 310
. Autres charges générales d'exploitation	1	7
. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	30 960	28 335
. Dotations aux amortissements sur écarts d'acquisition		
. Reprises sur écarts d'acquisition		
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	931 189	505 848
. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	587 056	356 020
. Pertes sur créances irrécouvrables	102 169	146 528
. Autres dotations aux provisions	241 964	3 300
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	210 867	304 290
. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	194 368	280 054
. Récupérations sur créances amorties	16 499	22 636
. Autres reprises de provisions		1 600
VII. RÉSULTAT COURANT	-34 229	555 754
. Produits non courants	2	2
. Charges non courantes	14 567	18 803
VIII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	-48 795	536 953
. Impôts sur les résultats	74 286	202 595
IX. RÉSULTAT NET DES ENTREPRISES INTÉGRÉES	-123 082	334 358
X. QUOTE-PART DANS LES RÉSULTATS DES ENTREPRISES MISES EN ÉQUIVALENCE		
. Entreprises à caractère financier		
. Autres entreprises		
XI. RÉSULTAT NET DU GROUPE	-123 082	334 358
. Part du groupe	-123 082	334 358
. Part des intérêts minoritaires		

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDÉ DU 01/01/2020 AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDÉ DU 01/01/2020 AU 31/12/2020		
I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS CONSOLIDÉS	31/12/2020	31/12/2019
+ Intérêts et produits assimilés	977 221	957 661
- Intérêts et charges assimilées	349 077	354 788
Marge sur intérêts	628 144	602 873
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	128 937	115 797
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	128 937	115 797
+ Commissions perçues	330 302	403 044
- Commissions servies	15 782	18 903
Marge sur commissions de prestations de service	314 520	384 141
± Résultat des opérations sur titres de transaction	8 955	2 976
± Résultat des opérations sur titres de placement		
± Résultat des opérations de change		
± Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	8 955	2 976
+ Divers autres produits bancaires	6 506	8 144
- Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	1 087 062	1 113 931
± Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaires	90 591	92 129
- Autres charges d'exploitation non bancaires	-	1 024
- Charges générales d'exploitation	491 561	447 724
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	686 093	757 312
± Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	478 358	199 858
± Autres dotations nettes de reprises aux provisions	241 964	1 700
RÉSULTAT COURANT	-34 229	555 754
RÉSULTAT NON COURANT	-14 566	-18 801
- Impôts sur les résultats	74 286	202 595
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	-123 082	334 358

LISTE DES ENTREPRISES CONSOLIDÉES AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

LISTE DES ENTREPRISES CONSOLIDÉES AU 31/12/2020						
Dénomination	Adresse	Capital social	% du contrôle	% d'intérêts	Contribution au résultat consolidé	Méthode de consolidation
THEMIS COURTAGE	72, Angle Rue Ram Allah et Bd. Abdelmoumen Casablanca	300	100%	100%	47 006	Intégration Globale selon les normes PCEC

PUBLICATION DES COMPTES CONSOLIDÉS AU 31/12/2020

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDÉ DU 01/01/2020 AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDÉ DU 01/01/2020 AU 31/12/2020		
II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT CONSOLIDÉ		
	31/12/2020	31/12/2019
+ RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	-123 082	334 358
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	30 960	28 335
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	233 525	
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes		
- Reprises de provisions		
- Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
+ Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		1 024
- Plus-values de cession des immobilisations financières		
+ Moins-values de cession des immobilisations financières		
- Reprises de subventions d'investissement reçues		
+ CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	141 403	363 717
- Bénéfices distribués	59	300 059
+ AUTOFINANCEMENT	141 345	63 658

LISTE DES ENTREPRISES ENTRÉES ET DES ENTREPRISES SORTIES DU PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION DU 01/01/2020 AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

LISTE DES ENTREPRISES ENTRÉES ET DES ENTREPRISES SORTIES DU PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION DU 01/01/2020 AU 31/12/2020	
Dénomination	Adresse
Entreprises entrées	NÉANT
Entreprises sorties	

LISTE DES ENTREPRISES LAISSÉES EN DEHORS DE LA CONSOLIDATION AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

LISTE DES ENTREPRISES LAISSÉES EN DEHORS DE LA CONSOLIDATION AU 31/12/2020							
Dénomination	Adresse	Montant des capitaux propres	Valeur comptable nette des titres détenus	% du contrôle	% d'intérêts	Montant du résultat du dernier exercice	Motifs justifiant l'exclusion du périmètre de consolidation
NÉANT							

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES CONSOLIDÉES
AU 31/12/2020(MIILLIERS MAD)

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES CONSOLIDÉES AU 31/12/2020									
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	432 524	23 825	2 015	454 334	243 405	16 470	-	259 875	194 459
Droit au bail	144 395			144 395					144 395
Immobilisations en recherche et développement	10 411	3 598	1 998	12 012					12 012
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	277 717	20 227	17	297 928	243 405	16 470	-	259 875	38 052
Immobilisations incorporelles hors exploitation									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	327 738	11 102		338 840	272 671	14 490		287 160	51 680
IMMEUBLES D'EXPLOITATION	25 144	-		25 144	18 254	728		18 982	6 163
Terrain d'exploitation	1 043			1 043					1 043
Immeubles d'exploitation. Bureaux	24 101			24 101	18 254	728		18 982	5 120
Immeubles d'exploitation. Logements de fonction									
MOBILIER ET MATÉRIEL D'EXPLOITATION	147 359	6 757		154 116	128 488	6 442		134 931	19 185
Mobilier de bureau d'exploitation	31 640	524		32 164	25 099	1 114		26 212	5 951
Matériel de bureau d'exploitation	7 224			7 224	7 026	176		7 202	22
Matériel Informatique & télécom	107 417	6 222		113 638	95 305	5 143		100 448	13 191
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	1 079	12		1 090	1 060	10		1 069	21
Autres matériels d'exploitation									
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION	151 948	4 344		156 293	125 928	7 319		133 248	23 045
IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION	3 287	-		3 287					3 287
Terrains hors exploitation									
Immeubles hors exploitation	1 817			1 817					1 817
Mobilier et matériel hors exploitation	587			587					587
Autres immobilisations corporelles hors exploitation	883			883					883
TOTAL	760 262	34 927	2 015	793 174	516 076	30 960	-	547 035	246 139

PUBLICATION DES COMPTES CONSOLIDÉS AU 31/12/2020

CRÉANCES CONSOLIDÉES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

CRÉANCES CONSOLIDÉES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 31/12/2020						
CRÉANCES	Bank Al Maghrib, Trésor public et Services des chèques postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Établissements de crédit à l'étranger	Total	Total
					31/12/2020	31/12/2019
COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS	987	523 857			524 844	360 715
VALEURS REÇUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRÊTS DE TRÉSORERIE						
- à terme						
- au jour le jour						
PRÊTS FINANCIERS						
AUTRES CRÉANCES		14 419			14 419	25 991
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR						
CRÉANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	987	538 276			539 263	386 706

RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ CONSOLIDÉ AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ CONSOLIDÉ AU 31/12/2020		
	31/12/2020	31/12/2019
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	-	-
Produits sur engagement sur titres		
Commissions de placement sur le marché primaire		
Commissions de garantie sur le marché primaire		
Gains sur engagements sur titres		
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	-	-
Autres charges sur prestations de service		
Commissions sur achats et ventes de titres		
Commissions sur droits de garde de titres		
Commissions et courtages sur opérations de marché		
Autres charges sur opérations sur titres		
PRODUIT NET BANCAIRE	-	-

NÉANT

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ AU 31/12/2020		
	31/12/2020	31/12/2019
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION :		
Produits sur opérations bancaires perçus	1 451 921	1 487 622
Récupérations sur créances amorties	16 499	22 636
Produits divers d'exploitation perçus	284 961	371 161
Charges sur opérations bancaires versées	-364 859	-373 691
Charges diverses d'exploitation payées	-703 792	-521 352
Charges générales d'exploitation payées	-491 561	-447 724
Impôts sur les résultats payés	-74 286	-202 595
Flux de trésorerie net provenant du compte de produits et charges	118 883	336 058
Variation des actifs d'exploitation		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (hors liquidités)	-153 390	-69 172
Créances sur la clientèle	-78 085	-880 300
Titres de transaction et de placement (hors liquidités)	-29 402	27 407
Autres actifs	196 155	263 202
Opérations de crédit-bail et de location	30 622	108 825
Variation des passifs d'exploitation		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-805 524	-610 845
Dépôts de la clientèle		
Titres de créance émis	877 831	963 500
Autres passifs	-154 896	109 182
SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	-116 688	-88 202
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	2 195	247 856
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	-	-
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Acquisition d'immobilisations financières		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-1 953	-1 060
Intérêts reçus		
Dividendes reçus		
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	-1 953	-1 060
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Subventions, fonds publics reçus		
Fonds spéciaux de garantie reçus		
Émission d'emprunts et de titres subordonnés	-238	52 869
Émission d'actions		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés	-59	-300 059
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	-297	-247 190
VARIATION NETTE DES LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS	-55	-394
LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	1 819	2 214
LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	1 764	1 819

PUBLICATION DES COMPTES CONSOLIDÉS AU 31/12/2020

DETTES CONSOLIDÉES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS CONSOLIDÉS AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

DETTES CONSOLIDÉES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS CONSOLIDÉS AU 31/12/2020						
DETTES	Établissements de crédit et assimilés au Maroc			Établissements de crédit à l'étranger	Total	Total
	Bank Al-Maghrib,	Banques au Maroc	Autres établissements		31/12/2020	31/12/2019
COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS		278 327			278 327	296 116
VALEURS DONNÉES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRÉSORERIE		100 000			100 000	125 000
- au jour le jour						
- à terme		100 000			100 000	125 000
EMPRUNTS FINANCIERS		4 300 000			4 300 000	5 055 000
AUTRES DETTES						
INTÉRÊTS COURUS À PAYER		46 801			46 801	54 537
TOTAL		4 725 129			4 725 129	5 530 653

MARGE D'INTÉRÊT CONSOLIDÉE AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

MARGE D'INTÉRÊT CONSOLIDÉE AU 31/12/2020		
MARGE D'INTÉRÊT	31/12/2020	31/12/2019
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit (a)	177	135
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit (b)	180 762	210 957
=Marge d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit (1)	-180 584	-210 823
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle (a)	977 044	957 526
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle (b)		
=Marge d'intérêts sur opérations avec la clientèle (2)	977 044	957 526
+ Intérêts et produits assimilés sur titres de créance (a)	6 506	
- Intérêts et charges assimilés sur titres de créance (b)	168 315	143 830
=Marge d'intérêts sur titres de créance (3)	-161 810	-143 830
MARGE D'INTÉRÊT = (1)+(2)+(3)	634 650	602 873
+ Produits sur opérations de crédit-bail et de location (a)	128 937	115 797
- Charges sur opérations de crédit-bail et de location (b)		
=Marge sur opérations de crédit-bail et de location (4)	128 937	115 797
MARGE TOTALE D'INTÉRÊT = (1)+(2)+(3)+(4)	763 587	718 670

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION CONSOLIDÉES AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION CONSOLIDÉES AU 31/12/2020			
RUBRIQUE	31/12/2020	31/12/2019	COMMENTAIRE
Charges de personnel	213 706	181 968	
Salaires et appointements	99 556	93 120	
Primes et gratifications	53 057	47 127	
Autres rémunérations du personnel			
Charges d'assurances sociales	28 364	25 816	
Charges de retraite	10 497	9 165	
Charges de formation	504	1 033	
Autres charges de personnel	21 729	5 706	
Impôts et taxes	9 412	8 104	
Taxe urbaine et taxe d'édilité	1 155	1 054	
Patente	7 924	6 697	
Taxes locales	317	317	
Droits d'enregistrement	12	35	
Timbres fiscaux et formules timbrées	4	1	
Taxes sur les véhicules			
Autres impôts et taxes, droits assimilés			
Charges extérieures	168 184	153 124	
Loyers de crédit-bail			
Loyers de location simple	26 789	23 631	
Frais d'entretien et de réparation	34 095	27 380	
Rémunération du personnel intérimaire	6 811	2 079	
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	98 731	98 419	
Primes d'assurance	208	214	
Frais d'actes et de contentieux			
Frais électricité, eau, chauffage et combustible	1 550	1 400	
Autres charges extérieures	69 299	74 508	
Transport et déplacement	11 117	11 718	
Mission et réception	521	2 339	
Publicité, publication et relations publiques	21 660	25 673	
Frais postaux & de télécommunication	17 808	19 410	
Frais de recherche et de documentation	8 012	6 652	
Frais de conseil et d'assemblée	750	0	
Dons et cotisations	888	888	
Fournitures de bureau et imprimés	1 090	1 481	
Autres charges externes	7 453	6 347	
Autres charges d'exploitation	1	1 686	
Frais préliminaires	1	7	
Frais d'acquisition d'immobilisation			
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices		1 678	
Pénalités et délits			
Rappels d'impôts autres qu'impôts sur les résultats			
Dons libéralités et lots			
Subventions d'investissement et d'exploitation accordées			
Charges générales d'exploitation des exercices antérieurs			
Diverses autres charges générales d'exploitation			
Dotations aux amortissement et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	30 960	28 335	
Immobilisations incorporelles d'exploitation	16 470	15 032	
Immobilisations incorporelles hors exploitation			
Immobilisations corporelles d'exploitation	14 490	13 303	
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			

PUBLICATION DES COMPTES CONSOLIDÉS AU 31/12/2020

AUTRES PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉS AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

AUTRES PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉS AU 31/12/2020			
RUBRIQUE	31/12/2020	31/12/2019	COMMENTAIRE
Autres produits bancaires			
Divers autres produits bancaires			
Quote-part sur opérations bancaires faites en commun			
Produits des exercices antérieurs			
Divers autres produits bancaires			
Reprise de provisions pour dépréciation des titres de placement			
Autres charges bancaires	15 782	18 903	
Charges sur titres de propriété			
Frais d'émission des emprunts			
Autres charges sur opérations sur titres	4 562	4 981	
Autres charges sur prestations de services			
Autres charges bancaires	11 221	13 922	
Quote-part sur opérations d'exploitation bancaires			
Cotisation au fonds de garantie des déposants			
Produits rétrocédés			
Charges des exercices antérieurs			
Divers autres charges bancaires	11 221	13 922	
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement			
Produits d'exploitation non bancaires	90 591	92 129	
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	90 591	92 129	
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	587 056	356 020	
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur établissements de crédit et assimilés			
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur clientèle	587 056	356 020	
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	102 169	146 528	
Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions	102 169	146 528	
Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions			
Autres dotations aux provisions	241 964	3 300	
Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations financières			
Dotations aux provisions pour dépréciations des autres risques et charges	241 964	3 300	
Dotations aux provisions règlementées			
Dotations aux autres provisions			
Reprises de provisions pour créances en souffrance	194 368	280 054	
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les établissements crédit et assimilés			
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur la clientèle	194 368	280 054	
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	16 499	22 636	
Autres reprises de provisions	-	1 600	
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	
Reprises de provisions règlementées			
Reprises de provisions			
Produits non courants	2	2	
Reprises non courantes des amortissements			
Reprises non courantes des provisions	-	-	
Autres produits non courants	2	2	
Charges non courantes			
Dotations non courantes aux amortissements			
Dotations non courantes aux provisions			
Autres charges non courantes	14 567	18 803	

PUBLICATION DES COMPTES CONSOLIDÉS AU 31/12/2020

COMMISSIONS REÇUES ET VERSÉES CONSOLIDÉES AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

COMMISSIONS REÇUES ET VERSÉES CONSOLIDÉES AU 31/12/2020					
RUBRIQUE	COMMISSIONS 31/12/2020		COMMISSIONS 31/12/2019		COMMENTAIRE
	E. CRÉDIT	CLIENTÈLE	E. CRÉDIT	CLIENTÈLE	
COMMISSIONS REÇUES	180 742	149 560	192 213	210 831	
Commissions sur fonctionnement de compte					
Commissions sur moyens de paiement					
Commissions sur opérations de titres					
Commissions sur titres en gestion/en dépôt					
Commissions sur prestations de service sur crédit		148 194		208 870	
Produits sur activités de conseil et d'assistance					
Autres produits sur prestations de service	180 742	1 366	192 213	1 961	
Commissions sur moyens de paiement					
Commissions de placement sur le marché primaire					
Commissions de garantie sur le marché primaire					
Commissions sur produits dérivés					
Commissions sur opérations de change virement					
Commissions sur opérations de change billet					
COMMISSIONS VERSÉES	15 782		18 903		
Charges sur moyens de paiement	11 221		13 922		
Commissions sur achat et vente de titres					
Commissions sur droits de garde de titres	4 562		4 981		
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					

DÉTAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE CONSOLIDÉ AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

DÉTAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE CONSOLIDÉ AU 31/12/2020				
NATURE	SOLDE AU DÉBUT DE L'EXERCICE 1	OPÉRATIONS COMPTABLES DE L'EXERCICE 2	DÉCLARATIONS TVA DE L'EXERCICE 3	SOLDE FIN D'EXERCICE (1+2-3=4)
A. TVA collectée	87 033	620 284	605 803	101 515
B. TVA à récupérer	93 545	411 083	394 106	110 523
. Sur charges	21 111	60 782	61 347	20 546
. Sur immobilisations	72 435	350 301	332 759	89 977
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	-6 512	209 202	211 697	-9 008

RÉPARTITION DU CAPITAL SOCIAL CONSOLIDÉE AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

RÉPARTITION DU CAPITAL SOCIAL CONSOLIDÉE AU 31/12/2020				
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	
ATTIJARIWABA 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	0,00	0
M. Ahmed Ismail DOUIRI	10, lot Dawliz avenue de Nice Casablanca	0,01	0,01	1
M. Rachid KETTANI	2 Bd MOULAY YOUSSEF Casa	0,00	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	0,001	0,000	0,0
M. Jacques FENWICK	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,001	0,000	0,0
M. Sebastien CHAMBARD	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,001	0,000	0,0
M. Stéphane PRIAMI	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,000	0,001	0,1
M. Gilbert RANOUX	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,000	0,001	0,1
Mme Cécile GUIMARD	91038,rue du bois sauvage Evry Cedex, Paris, France	0,000	0,001	0,1
Divers petits porteurs	Diverses adresses	0,987	0,987	98,7
TOTAL		1 132	1 132	113 180

PUBLICATION DES COMPTES CONSOLIDÉS AU 31/12/2020

PROVISIONS CONSOLIDÉES AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

PROVISIONS CONSOLIDÉES AU 31/12/2020					
PROVISIONS	Encours 31/12/2019	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2020
PROVISIONS, DÉDUITÉS DE L'ACTIF, SUR :	1 215 488	587 056	194 368	-	1 608 176
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	1 190 421	565 686	191 539	-4 420	1 560 148
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés					
Immobilisations en crédit-bail et en location	25 067	21 370	2 829	4 420	48 027
Autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	21 220	241 964	-		263 184
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux		233 525			233 525
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges	21 220	8 439	-		29 659
Provisions réglementées					
TOTAL GÉNÉRAL	1 236 708	829 020	194 368		1 871 360

La provision pour risques généraux pour MMAD 234 se compose de :

- 1- Une provision de 229 MMAD sur les dossiers ayant fait l'objet de reports. Cette provision a été constituée selon une approche par segments : Loueurs, Commerçants, employés et sociétés.
- 2- Une provision d'un montant de 4,2 MMAD sur les GE ayant fait l'objet de moratoire.

COMPTES DE LA CLIENTÈLE AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

COMPTES DE LA CLIENTÈLE AU 31/12/2020		
	31/12/2020	31/12/2019
Comptes courants		
Comptes chèques des marocains résidents à l'étranger		
Autres comptes chèques		
Comptes d'affacturage		
Comptes d'épargne		
Comptes à terme		
Bons de caisse		
Autres comptes de dépôts		
	-	-

DÉTAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE CONSOLIDÉ AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

DATATION ET ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS AU 31/12/2020	
I. DATATION	
Date de clôture (1) 31/12/2020	
Date d'établissement des états de synthèse (2) 15/01/2021	
(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice	
(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse.	
II. ÉVÉNEMENTS NÉS POSTÉRIEUREMENT À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES À CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ÈRE COMMUNICATION EXTERNE DES ÉTATS DE SYNTHÈSE	
DATES	INDICATIONS DES ÉVÉNEMENTS
	Favorables :
	Défavorables :

NÉANT

EFFECTIFS AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

EFFECTIFS AU 31/12/2020		
EFFECTIFS	31/12/2020	31/12/2019
Effectifs rémunérés	853	798
Effectifs utilisés	853	798
Effectifs équivalent plein temps		
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	368	361
Employés (équivalent plein temps)	485	437
Dont effectifs employés à l'étranger		

TITRES ET AUTRES ACTIFS GÉRÉS OU EN DÉPÔTS AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

TITRES ET AUTRES ACTIFS GÉRÉS OU EN DÉPÔTS AU 31/12/2020				
TITRES	Nombre de comptes		Montants en milliers de DH	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Titres dont l'établissement est dépositaire				
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire				
Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Autres actifs dont l'établissement est dépositaire				
Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion				

NÉANT

RÉSEAU AU 31/12/2020 (MILLIERS MAD)

RÉSEAU AU 31/12/2020		
RÉSEAU	31/12/2020	31/12/2019
Guichets permanents (AGENCES & BUREAUX)	44	44
Guichets périodiques		
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque		
Succursales et agences à l'étranger		
Bureaux de représentation à l'étranger		

RAPPORT GÉNÉRAL DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DÉCEMBRE 2020



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 2020

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 WAFASALAF S.A., comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 2.149.951 compte tenu d'une perte nette de KMAD 133.592. Ces états ont été arrêtés par le directoire en date du 1er février 2021 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société WAFASALAF S.A. au 31 décembre 2020, conformément au référentiel comptable en vigueur 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 » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse 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.

Observation

Nous attirons votre attention sur les états A2 et B14 de l'ETIC, qui décrivent les conséquences dans le cadre de la crise liée au Covid-19, et leurs impacts sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2020. Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

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 CRÉDITS À LA CLIENTÈLE ET DES IMMOBILISATION DONNEES EN LOA

Description du point clé de l'audit

Les crédits à la clientèle et les immobilisations données en LOA sont porteurs d'un risque de crédit qui expose Wafasalaf à une perte potentielle si les clients ou les contreparties s'avèrent incapables de faire face à leurs engagements financiers. Wafasalaf constitue des provisions destinées à couvrir ce risque.

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

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

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

Par ailleurs, au 31 décembre 2020, en sus des règles issues de la circulaire de Bank-AI-Maghrib historiquement appliquées, Wafasalaf a également constitué une provision prospective en anticipation de pertes attendues liées aux impacts de la crise Covid-19.

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

Au 31 décembre 2020, les créances à la clientèle nettes et les immobilisations données en LOA nettes s'élèvent respectivement à MMAD 9.812 et MMAD 5.831. Le montant total des provisions constituées selon les règles de la circulaire 19/G/2002 de Bank-AI-Maghrib s'élève à MMAD 1.608. Celui relatif à la provision constituée relative aux impacts de la crise Covid-19 s'élève à MMAD 234.

Nous avons considéré que l'appréciation du risque de crédit relatif aux créances sur la clientèle et aux immobilisations données en LOA 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 Wafasalaf et examiné les contrôles clés relatifs à la classification des créances et à l'évaluation des provisions y afférentes.

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

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

Rapport de gestion

Nous nous sommes assurés de la concordance, des informations données dans le rapport de gestion du directoire destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société, prévue par la loi.

RAPPORT GÉNÉRAL DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DÉCEMBRE 2020

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états de synthèse

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.

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 relatives 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 pour l'audit des états de synthèse

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.

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 professionnelles 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 concluons 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 les états de synthèse, 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.

Casablanca, le 30 avril 2021

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International
7 Bd. Driss Sijouli - Casablanca
Tél : 05 22 54 48 08 - Fax : 05 22 29 66 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

RAPPORT SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE 2020



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050, Casablanca
Maroc



7, Boulevard Driss Slaoui
20 160 Casablanca
Maroc

Aux actionnaires de la société

WAFASALAF

72 Angle Bd Abdelmoumen et Rue Ram Allah
Casablanca

**RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2020**

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées conformément aux dispositions des articles 95 à 97 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée par la loi 20-05 et son décret d'application et la loi 78-12.

Il nous appartient de vous présenter les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisées par le Président du Conseil de surveillance ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé, ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon la loi ci-dessus, de vous prononcer sur leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard des normes de la profession au Maroc. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été communiquées avec les documents de base dont elles sont issues.

1. CONVENTIONS CONCLUES AU COURS DE L'EXERCICE 2020

Le Président de votre Conseil de Surveillance ne nous a donné avis d'aucune convention nouvelle conclue au cours de l'exercice 2020.

2. CONVENTIONS CONCLUES AU COURS DES EXERCICES ANTERIEURS ET DONT L'EXECUTION S'EST POURSUIVIE DURANT L'EXERCICE 2020

2.1. Convention de partenariat commercial entre Wafasalaf et Wafacash

Personnes concernées : Attijariwafa Bank est actionnaire commun de Wafacash et Wafasalaf.

Nature et objet de la convention : Cette convention a pour objet de commercialiser les produits de financement de Wafasalaf notamment le prêt personnel à travers le réseau de Wafacash.

Date de conclusion : 19 septembre 2019

Modalités de rémunérations :

En contrepartie de sa prestation de gestion, Wafasalaf verse à Wafacash une rémunération fixe de 2.5% HT du montant financé net hors complément de crédit.

Montant comptabilisé en charge au titre de l'exercice 2020 : MAD 1.208.973 (H.T)

Montant décaissé au cours de l'exercice 2020 : MAD 1.764.871 (H.T)

2.2. Convention de gestion de l'activité de crédit entre Wafasalaf et Bank Assafa

Personnes concernées : Attijariwafa Bank est actionnaire commun de Bank Assafa et Wafasalaf.

Nature et objet de la convention :

Cette convention a pour objet de définir les modalités de la rémunération financière relative à la prestation globale de gestion, pour le compte de Bank Assafa, concernant le produit « Mourabaha ».

Date de conclusion : 1^{er} novembre 2019

Durée : La durée prévue pour cette convention est de deux ans, la définition des conditions de renouvellement est opérée par concertation dans les trois mois avant l'échéance.

Modalités de rémunérations :

La rémunération relative à cette convention se fera sur la base :

- > D'une commission de prestation de 0.5% HT des encours.
- > D'une charge ponctuelle (un cout exprimé en J/H) relative à la mise place du projet.

Montant comptabilisé en produit au titre de l'exercice 2020 : MAD 1.307.718 (H.T)

Montant encaissé au cours de l'exercice 2020 : MAD 1.665.188 (T.T.C)

2.3. Contrat relatif à la mise en place d'un programme d'opérations de titrisation entre Wafasalaf et Attijari titrisation.

Personnes concernées : Attijariwafa Bank est actionnaire commun de Wafasalaf et Attijari titrisation.

Nature et objet de la convention : Cette convention a pour objet de définir les conditions dans lesquelles le recouvreur (Wafasalaf) assurera la gestion et le recouvrement des créances cédées pour le compte du compartiment (fonds de titrisation Salaf Invest) et sous le contrôle de la société de gestion (Attijari titrisation).

Date de conclusion : 26 novembre 2018

Modalités de rémunérations :

En contrepartie de sa prestation de gestion, Wafasalaf percevra d'Attijari Titrisation une rémunération fixe de 0.01% du montant des créances cédées en début de période d'encaissement.

Montant comptabilisé en produit au titre de l'exercice 2020 : MAD 3.265 (H.T)

Montant encaissé au cours de l'exercice 2020 : MAD 10.338 DHS (T.T.C)

2.4. Convention de service pour le recouvrement de créance entre Wafasalaf et Wafa Assurance

Personnes concernées : Attijariwafa Bank actionnaire commun dans les deux sociétés Wafasalaf et Wafa Assurance.

Nature et objet de la convention :

Cette convention a pour objet la prise en charge par Wafasalaf des dossiers de créances qui lui seront confiés par Wafa Assurance afin d'assurer leur recouvrement à titre amiable. Dans le cadre de cette convention, Wafa Assurance confie à Wafasalaf les missions de :

- Recouvrement de primes d'assurance impayées ;
- Recouvrement de chèques et effets impayés ;
- Localisation de patrimoine et cadrage de débiteurs.

Date de conclusion : 1^{er} janvier 2016

RAPPORT SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE 2020

Modalités de rémunérations :

Toutes les sommes recouvrées par le mandataire ou réglées directement chez le mandant relatives à des dossiers confiés et non encore restitués, donnent lieu au versement d'honoraires déterminés selon le barème ci-après présenté.

Tranche en Dirhams		Taux HORS TVA
0	5 000	16%
5 001	10 000	13%
10 001	25 000	12%
25 001	50 000	11%
50 001	100 000	10%
100 001	500 000	7%
500 001	1 000 000	5%
Au delà de 1 000 000		4%

Montant comptabilisé en produit au titre de l'exercice 2020 : Néant ;

Montant encaissé au cours de l'exercice 2020 : Néant.

2.5. Convention de gestion de l'activité de crédit à la consommation entre Wafasalaf et Attijariwafa Bank

Personnes concernées : Attijariwafa Bank en tant qu'actionnaire dans la société Wafasalaf.

Nature et objet de la convention :

Cette convention a pour objet de définir les modalités de la rémunération financière relative à la prestation globale de gestion, pour le compte d'Attijariwafa Bank, concernant les produits «Crédit Express», « Izdihar » et « Mizane ».

Elle comprend la détermination des composantes de la rémunération, les modalités de calcul de l'ensemble des composantes, les objectifs fixés au titre de ces composantes et des exemples de calcul de la rémunération.

Date de conclusion : 30 décembre 2015

Modalités de rémunérations : La rémunération est composée d'un coût de gestion et d'une rémunération de la performance :

- Le coût de gestion facturé avec une marge de 25% ;
- La rémunération de la performance de Wafasalaf couvre les domaines suivants :
 - Performance commerciale : Elle est formalisée par un Taux de Réalisation de l'Objectif de production commerciale (TRO) ;
 - Performance du risque : correspond à la maîtrise du coût du risque, matérialisé par la variation du coût du risque réalisé par rapport au coût du risque cible.

Montant comptabilisé en produit au titre de l'exercice 2020 : MAD 84.274.401 (H.T)

Montant encaissé au cours de l'exercice 2020 : MAD 25.282.320 (T.T.C)

2.6. Convention de recouvrement conclue entre Wafasalaf et WAFABAIL

Personnes concernées : Attijariwafa Bank est actionnaire commun dans les deux sociétés Wafasalaf et Wafabail.

Nature et objet de la convention :

La présente convention a pour objectif la prise en charge par Wafasalaf des dossiers des créances en souffrance qui lui seront confiés par la société Wafabail afin de rechercher les débiteurs et leurs coobligés, identifier leurs patrimoines et procéder au recouvrement, par voie amiable, des sommes dues par eux à Wafabail.

Date de conclusion : 30 septembre 2014

Modalités de rémunérations : en contrepartie de sa prestation de gestion, Wafasalaf se verra payer par Wafabail une rémunération en fonction de la nature de la mission et ce conformément au tableau ci-après :

Commission sur recouvrement effectif	Palier d'impayé DH	Taux HT
	<=40.000	4.5 %
>40.000	3.5 %	

Montant comptabilisé en produit au titre de l'exercice 2020 : Néant ;

Montant encaissé au cours de l'exercice 2020 : Néant.

2.7. Une convention de recouvrement à l'amiable des créances liant Wafasalaf à sa société mère Attijariwafa Bank

Personnes concernées : Attijariwafa Bank, société mère de Wafasalaf.

Nature et objet de la convention :

La présente convention a pour objectif la prise en charge par Wafasalaf des dossiers des créances. Wafasalaf s'engage à ne pas assigner les clients débiteurs de la banque en justice et à limiter son intervention à des actions de recouvrement telles que :

- Envoi de courriers de relance interne.
- Envoi des SMS.
- Relance téléphonique
- Visite aux domiciles des clients.
- Opération de cadrage pour localiser les débiteurs dont les coordonnées s'avèreraient erronées ou incomplètes.

Date de conclusion : 1^{er} octobre 2013

Modalités de rémunérations : en contrepartie de sa prestation de gestion, Wafasalaf se verra payer par Attijariwafa Bank une rémunération en fonction de la nature de la mission et selon le barème ci-dessous :

- **Pour opération action spéciale**

Désignation	Honoraires HT
Recouvrement amiable des créances < 10 000 DH	13% des montants recouverts

- **Pour opération contentieux de masse**

Montant initial	Taux
0 à 50 000	8% des montants recouverts
50 001 à 100 000	5% des montants recouverts

Montan comptabilisé en produit au titre de l'exercice 2020 : Néant.

Montant encaissé au cours de l'exercice 2020 : Néant

RAPPORT SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE 2020

2.8. Convention de partenariat pour le recouvrement des créances en souffrance liant Wafasalaf à sa société mère Attijariwafa Bank

Personnes concernées : Attijariwafa Bank, société mère de la société Wafasalaf.

Nature et objet de la convention :

Cette convention « Providing » a pour objectif la prise en charge par Wafasalaf des dossiers des créances en souffrance qui lui seront confiés par Attijariwafa Bank afin de rechercher les débiteurs et leurs éventuels coobligés, identifier leur patrimoine et procéder au recouvrement, par voie amiable, des sommes dues par eux à la banque.

Wafasalaf peut également, sous réserve de l'autorisation d'Attijariwafa Bank, déclencher les procédures judiciaires.

Cette convention couvre principalement les domaines suivants :

- Recherche d'adresses des débiteurs ;
- Recherche de patrimoines ;
- Prise en charge du recouvrement à l'amiable ;
- Prise en charge du recouvrement judiciaire ;
- Information d'Attijariwafa Bank sur l'avancement des dossiers confiés.

Date de conclusion : La convention a été conclue le 06 Janvier 2011, avec modification du barème tarifaire le 13 Février 2014.

Modalités de rémunérations : en contrepartie de sa prestation de gestion, Wafasalaf se verra payer par Attijariwafa Bank une rémunération en fonction de la nature de la mission.

➤ **Localisation**

	Casablanca	Hors casablanca
Localisation de l'adresse	300 Dhs	500 Dhs
Localisation du patrimoine	500 Dhs	700 Dhs

➤ **Recouvrement des créances en souffrance**

Action Amiable :

Montant initial	Ancienneté créance	Taux
0 - 2 000	< 1 an	11%
2 001 - 10 000	< 1 an	8%
10 001 - 50 000	< 1 an	7.50%
50 001 - 1 000 000	< 1 an	5%
0 - 2 000	> 1 an	13%
2 001 - 10 000	> 1 an	11%
10 001 - 50 000	> 1 an	7.50%
50 001 - 1 000 000	> 1 an	5%

Action Crédit Amortissable

Montant initial	Taux	Nombre IMPAYES
0 - 10 000 000	6%	< 3 IMPA
0 - 10 000 000	7.50%	> 3 IMPA

➤ **Recouvrement judiciaire des créances**

Honoraires forfaitaires	1.000 Dhs par dossier
Frais de justice	Sur justificatif



Montant comptabilisé en produit au titre de l'exercice 2020 : Néant.

Montant encaissé au cours de l'exercice 2020 : Néant.

2.9. Convention de location de locaux entre Wafasalaf et Attijariwafa Bank

Personnes concernées : Attijariwafa Bank, société mère de la société Wafasalaf.

Nature et objet de la convention : Il s'agit des contrats de location de 8 agences conclus entre Attijariwafa Bank et Wafasalaf.

En MAD

Agence	Localisation	Date de conclusion	Loyer HT facturés en 2020	Montants Décaissés	Délais de paiement
Agence Mohammed V	1 Avenue Hassan II, Casablanca	01/11/1990	198 000	198 000	le 1 ^{er} du mois
Agence MAANI	164, Avenue HASSAN II, Casablanca	01/06/1993	503 844	503 844	le 1 ^{er} du mois
Agence MARRAKECH 2	Marrakech	01/06/2004	48 000	48 000	le 1 ^{er} du mois
Agence KENITRA 2	1 rue Haj Omar Riffi, Kenitra	01/12/2008	145 200	145 200	le 1 ^{er} du mois
Agence TETOUAN	Angle BV Al Ouroubae Yacoub El Mar	29/06/2006	58 080	58 080	le 1 ^{er} du mois
Agence RABAT RYAD	Rabat	01/02/2007	399 300	399 300	le 1 ^{er} du mois
Agence SAFI	5, rue de la Marne, Safi	07/09/2009	39 600	39 600	le 1 ^{er} du mois
Agence LAAYOUNE	Bv Chahid BOUCHRAYA, place Dcheir	20/01/2011	145 200	145 200	le 1 ^{er} du mois
TOTAL			1 537 224	1 537 224	

Montant comptabilisé en charge au titre de l'exercice 2020 : MAD 1.537.224

Montant décaissé au cours de l'exercice 2020 : MAD 1.537.224

2.10. Convention de location de locaux entre Wafasalaf et Wafa Assurance

Personnes concernées : Attijariwafa Bank est actionnaire commun de Wafa Assurance et Wafasalaf.

Nature et objet de la convention : Il s'agit des contrats de location conclus entre Wafa ASSURANCE et WAFASALAF pour la location d'un ensemble de locaux à usage de bureaux :

En MAD

Agence	Localisation	Date de conclusion	Loyer HT facturés en 2020	Montants Décaissés	Délais de paiement
Siège	72, Angle Rue Ram Allah et BD Abdelmoumen	13/09/2010	13 224 272	14 426 478	Avant le 10 de chaque mois
Agence Tanger TFZ	Zone France Tanger	21/06/2013	155 676	170 359	Avant le 10 de chaque mois

Montant comptabilisé en charge au titre de l'exercice 2020 : MAD 13.379.948 (H.T)

Montant décaissé au cours de l'exercice 2020 : MAD 14.596.837 (T.T.C)

2.11. Convention de location de locaux entre Wafasalaf et Wafacash

Personnes concernées : Attijariwafa Bank est actionnaire commun de Wafacash et Wafasalaf.

Nature et objet de la convention : Il s'agit d'un contrat de bail pour la location d'une agence à Nador :

En

MAD

Local	Localisation	Délai de conclusion	Loyer TTC Facturé en 2019	Montants Décaissés	Délais de paiement
Agence Nador	90, Bv Ibn Tachfine	27/10/2011	104 700	104 700	Le 1 ^{er} du mois

Montant comptabilisé en charge au titre de l'exercice 2020 : MAD 104.700 DHS.

Montant décaissé au cours de l'exercice 2020 : MAD 104.700 DHS.

RAPPORT SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE 2020

2.12. Convention de location d'un local entre Wafasalaf et Wafa Immobilier

Personnes concernées : Attijariwafa Bank est actionnaire commun de Wafa Immobilier et Wafasalaf.

Nature et objet de la convention : Il s'agit d'un contrat de bail pour une location à Larache

Date de conclusion : 1^{er} août 2010

Montant comptabilisé en charge au titre de l'exercice 2020 : MAD 60.000 (H.T)

Montant décaissé au cours de l'exercice 2020 : Néant.

Casablanca, le 30 avril 2021

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG



Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

**Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé**

FIDAROC GRANT THORNTON



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

**Faïçal MEKOUAR
Associé**



RAPPORT DES AUDITEURS INDEPENDANTS SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES EXERCICE 2020



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050, Casablanca
Maroc



7, Boulevard Driss Slaoui
20160 Casablanca
Maroc

RAPPORT DES AUDITEURS INDEPENDANTS SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2020

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

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse consolidés de la société WAFASALAF et sa filiale (Groupe WAFASALAF), qui comprennent le bilan consolidé au 31 décembre 2020, ainsi que le compte de produits et charges consolidé, le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC), y compris un résumé des principales méthodes comptables. Ces états de synthèse consolidés font ressortir un montant de capitaux propres consolidés de KMAD 1.751.955 compte tenu d'une perte nette consolidée de KMAD 123.082. Ces états ont été arrêtés par le directoire le 1^{er} février 2021 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie du Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous certifions que les états de synthèse consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus, sont réguliers et sincères et donnent dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du patrimoine et de la situation financière du groupe au 31 décembre 2020, ainsi que du résultat de l'ensemble consolidé pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes marocaines telles qu'adoptées par le CNC le 15 juillet 1999.

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 consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du groupe 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.

Observation

Nous attirons votre attention sur l'état B14 de l'ETIC, qui décrit les conséquences dans le cadre de la crise liée au Covid-19, et leurs impacts sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2020. Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

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 CRÉDITS À LA CLIENTÈLE ET DES OPERATIONS DE CREDIT-BAIL ET DE LOCATION

Description du point clé de l'audit

Les crédits à la clientèle et les opérations de crédit-bail et de location sont porteurs d'un risque de crédit qui expose le groupe à une perte potentielle si les clients ou les contreparties s'avèrent incapables de faire face à leurs engagements financiers. Le Groupe constitue des provisions destinées à couvrir ce risque.

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

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

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

Par ailleurs, au 31 décembre 2020, en sus des règles issues de la circulaire de Bank-Al-Maghrib historiquement appliquées, le groupe a également constitué une provision prospective en anticipation de pertes attendues liées aux impacts de la crise Covid-19.

Les informations concernant le provisionnement des créances sont présentées dans l'état « PROVISIONS CONSOLIDEES » de l'Etat des Informations Complémentaires (ETIC).

Au 31 décembre 2020, les créances à la clientèle nettes et les opérations de crédit-bail et de location nettes s'élèvent respectivement à MMAD 9.812 et MMAD 2.340. Le montant total des provisions constituées selon les règles de la circulaire 19/G/2002 de Bank-Al-Maghrib s'élève à MMAD 1.560. Celui relatif à la provision constituée relative aux impacts de la crise Covid-19 s'élève à MMAD 234.

Nous avons considéré que l'appréciation du risque de crédit relatif aux créances sur la clientèle et aux opérations de crédit-bail et de location 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 Wafasalaf et examiné les contrôles clés relatifs à la classification des créances et à l'évaluation des provisions y afférentes.

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

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

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

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états de synthèse consolidés conformément aux normes marocaines telles qu'adoptées par le CNC du 15 juillet 1999, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états de synthèse consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

RAPPORT DES AUDITEURS INDEPENDANTS SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES EXERCICE 2020

Lors de la préparation des états de synthèse consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du groupe 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 le groupe 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 du groupe.

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse consolidés 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 consolidés 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 consolidés 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 du groupe ;
- 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 du groupe 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 le groupe à cesser son exploitation ;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états de synthèse consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
- nous obtenons des éléments probants suffisants et appropriés concernant les informations financières des entités et activités du groupe pour exprimer une opinion sur les états de synthèse consolidés. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit du groupe. Nous assumons l'entière responsabilité de l'opinion d'audit.



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.

Casablanca, le 30 avril 2021

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG



Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International
7 Bd. Driss Sijoui - Casablanca
Tél : 05 22 54 46 00 - Fax : 05 22 29 66 70

Faiçal MEKOUAR
Associé

ETAT DES HONORAIRES VERSÉS AUX CAC EXERCICE 2020 :

	Ernst & Young					
	Montant/ Année			Pourcentage / Année		
	2020	2019	2018	2020	2019	2018
Commissariat au comptes, Certification, Examen des comptes individuels et consolidés	300 000	300 000	300 000	96%	96%	96%
Emetteur	-	-	-	-	-	-
Filiales	-	-	-	-	-	-
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire au comptes	-	-	-	-	-	-
Emetteur	-	-	-	-	-	-
Filiales	-	-	-	-	-	-
Sous-total	300 000	300 000	300 000	96%	96%	96%
Autres prestations rendues	13 000	12 000	12 000	4%	4%	4%
Autres	-	-	-	-	-	-
Sous-total	13 000	12 000	12 000	4%	4%	4%
Total général	313 000	312 000	312 000	100%	100%	100%



En MAD

Fidaroc Grant Thornton						Total Général
Montant/ Année			Pourcentage / Année			
2020	2019	2018	2020	2019	2018	
280 000	280 000	280 000	100%	100%	100%	1 740 000
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
280 000	280 000	280 000	100%	100%	100%	1 740 000
			-	-	-	37 000
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	37 000
280 000	280 000	280 000	100%	100%	100%	1 777 000

LISTE DES COMMUNIQUES DE PRESSE PUBLIÉS EN 2020

févr-21	Communiqué de presse relatif aux indicateurs du 4 ^{ème} trimestre 2020
déc-20	Avis post suite à la mise à jour annuelle et occasionnelle du dossier d'information relatif au programme d'émission de bons de société de financements
déc-20	Avis de convocation à l'AGO des obligataires du 22 janvier 2021
déc-20	Avis de Mise à jour annuelle et occasionnelle du dossier d'information relatif au programme d'émission de bons de sociétés de financement
nov-20	Communiqué de presse relatif aux indicateurs trimestriels au 30 septembre 2020
sept-20	Rapport financier semestriel au 30 juin 2020
août-20	Communiqué de presse relatif aux indicateurs trimestriels au 30 juin 2020
juin-20	Avis post : Assemblée Générale Ordinaire du 28 mai 2020
mai-20	Communiqué de presse relatif aux Indicateurs trimestriels au 31 mars 2020
avr-20	Rapport financier annuel 2019
avr-20	Avis de convocation des actionnaires en assemblée générale ordinaire annuelle du 28 mai 2020
mars-20	Rapport financier semestriel au 31 décembre 2019
févr-20	Communiqué de presse relatif aux indicateurs trimestriels au 31 décembre 2019



وفاسلاف
Wafasalaf
ديمامعاك



Filiale du Groupe Attijariwafa Bank
et de Crédit Agricole Consumer
Finance

72, Angle Rue Ram Allah et Bd Abdelmoumen
Casablanca - Maroc
Tél. : 0522 545 100
Fax : 0522 273 535

www.wafasalaf.ma

