



وفا باي  
Wafabail

# COMMUNIQUÉ DE WAFABAIL

## RÉSULTATS AU 31 DÉCEMBRE 2023

Au titre de l'exercice 2023, Wafabail consolide sa position de leader du secteur du crédit-bail, avec une part de marché de **23,5%** pour la production et **24,1%** pour l'encours financier.

Ainsi, Wafabail a réalisé, à fin décembre 2023, une production globale de **4.271 millions de dirhams** en accroissement de **0,8%** par rapport à fin décembre 2022.

Pour sa part, le produit net bancaire s'établit à **391,0 millions de dirhams** à fin décembre 2023, en hausse de **5,9%** comparativement à fin décembre 2022.

Le résultat net social affiche une baisse de **10,2%**, passant de **101,9 millions de dirhams** à fin décembre 2022 à **91,6 millions de dirhams** à fin décembre 2023.

A fin décembre 2023, Wafabail affiche un endettement global de **10,5 milliards de dirhams**, en baisse de **2,4%** par rapport à fin décembre 2022.

Le total bilan social s'établit, à fin 2023, à **12,9 milliards de dirhams**, en baisse de **1,2%** par rapport à fin 2022.

### BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2023

en milliers de dirhams

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

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

en milliers de dirhams

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

### ÉTAT DES SOLDES DE GESTION

en milliers de dirhams

I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS	2023	2022
1. (+) Intérêts et produits assimilés	1.397	
2. (-) Intérêts et charges assimilées	374.194	346.092
<b>MARGE D'INTÉRÊT</b>	<b>-372.796</b>	<b>-346.092</b>
3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	4.425.956	4.333.242
4. (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	3.666.585	3.619.622
<b>RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL ET DE LOCATION</b>	<b>759.371</b>	<b>713.620</b>
5. (+) Commissions perçues	4.443	1.895
6. (-) Commissions servies	31	146
<b>MARGE SUR COMMISSIONS</b>	<b>4.412</b>	<b>1.749</b>
7. (+) Résultat des opérations sur titres de transaction		
8. (+) Résultat des opérations sur titres de placement		
9. (+) Résultat des opérations de change	-6	-8
10. (-) Résultat des opérations sur produits dérivés		
<b>RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ</b>	<b>-6</b>	<b>-8</b>
11. (+) Divers autres produits bancaires		
12. (-) Divers autres charges bancaires		
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>390.981</b>	<b>369.269</b>
13. (+) Résultat des opérations sur immobilisations financières		-3
14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire	921	872
15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire		
16. (-) Charges générales d'exploitation	89.181	87.315
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>302.721</b>	<b>282.823</b>
17. (-) Dotations nettes des reprises aux prov. pour créances et engage. par signature en souffrance	-126.418	-99.706
18. (+) Autres dotations nettes des reprises aux provisions	9.057	2.368
<b>RÉSULTAT COURANT</b>	<b>185.360</b>	<b>185.485</b>
<b>RÉSULTAT NON COURANT</b>	<b>-19.981</b>	<b>-12.899</b>
19. (-) Impôts sur les résultats	73.793	70.643
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>91.585</b>	<b>101.942</b>
<b>II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>(+) RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>91.585</b>	<b>101.942</b>
20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immob incorp et corp	2.993	2.972
21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		3
22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux	9.891	19.560
23. (+) Dotations aux provisions réglementées		
24. (+) Dotations non courantes	<b>5.976</b>	
25. (-) Reprises de provisions	18.948	21.928
26. (-) Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		
27. (+) Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		
28. (-) Plus-values de cession sur immobilisations financières		
29. (+) Moins-values de cession sur immobilisations financières		
30. (-) Reprises de subventions d'investissement reçues		
<b>(+) CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>91.498</b>	<b>102.549</b>
31. (-) Bénéfices distribués	60.000	60.000
<b>(+) AUTOFINANCEMENT</b>	<b>31.498</b>	<b>42.546</b>

Le rapport financier annuel 2023 est disponible sur le site web [www.wafabail.ma](http://www.wafabail.ma) dans la rubrique publications.

### Filiale d'Attijarwafa bank

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



وفا باي  
Wafabail



7, Boulevard Driss Slaoui  
20160 Casablanca, Maroc



Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah  
Bâtiment C / Ivoire III, 3<sup>ème</sup> étage  
La Marina, Casablanca  
Maroc

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

Audit des états de synthèse

**Opinion**

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société WAFABAIL S.A, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2023, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC). Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 1.364.850.809,66 MAD dont un bénéfice net de 91.585.410,24 MAD.

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société WAFABAIL S.A. au 31 décembre 2023 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

**Fondement de l'opinion**

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

**Questions clés de l'audit**

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

**RISQUE DE CREDIT ET PROVISIONNEMENT DES IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT BAIL**

**Description du point clé de l'audit**

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

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

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

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

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

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

**Notre approche d'audit**

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

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

- étudier la conformité au PCEC et notamment à la circulaire 19/G/2002 de Bank Al Maghrib des principes mis en œuvre par la société ; en termes de règles de déclassement et de provisionnement ;
- vérifier le calcul des provisions pour créances en souffrance en application de la réglementation en vigueur.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Vérifications et informations spécifiques**

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

Casablanca, le 28 mars 2024

Les Commissaires aux Comptes

Fidarc Grant Thornton



Faïçal Mekouar  
Associé

Deloitte Audit



Hicham Belemqadem  
Associé

